

ČSOB Pojišťovna

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI

The background of the page is a dark blue gradient overlaid with various financial market charts. There are several candlestick charts in white and blue, some with red highlights. Overlaid on these are multiple colored lines representing moving averages or trend lines in shades of blue, green, and red. The overall aesthetic is technical and financial.

2022

OBSAH

Shrnutí	4
A. Činnost a výsledky	5
A.1. Činnost	5
A.1.1. Profil Společnosti	5
A.1.2. Vznik a akcionářské zázemí	5
A.1.3. Nabídka pojištění	7
A.1.4. Činnost pojišťovny a významné události	9
A.2. Výsledky v oblasti upisování	9
A.3. Výsledky v oblasti investic	13
A.3.1. Celkové výnosy a náklady z investic	14
A.4. Výsledky v jiných oblastech činnosti	15
A.5. Další informace	15
B. Řídící a kontrolní systém	16
B.1. Obecné informace o řídicím a kontrolním systému	16
B.1.1. Struktura správního, řídicího a kontrolního orgánu	17
B.2. Požadavky na způsobilost a bezúhonnost	18
B.2.1. Klíčové funkce	18
B.2.2. Procesy a postupy při uplatňování politiky a požadavků na způsobilost a bezúhonnost	18
B.3. Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti	19
B.3.1. Vlastní posouzení rizik a solventnosti	19
B.3.2. Řízení rizik dle typu rizika	20
B.4. Systém vnitřní kontroly	20
B.5. Systém vnitřního auditu	21
B.6. Aktuáráská funkce	22
B.7. Externí zajištění služeb nebo činnosti	23
B.8. Další informace	23
C. Rizikový profil	26
C.1. Upisovací riziko	26
C.2. Tržní riziko	27
C.2.1. Úrokové riziko	27
C.2.2. Měnové riziko	28
C.2.3. Akciové a nemovitostní riziko	28
C.3. Úvěrové riziko	28
C.4. Riziko likvidity	28
C.5. Operační riziko	29
C.6. Jiná podstatná rizika	29
C.7. Další informace	29
D. Oceňování pro účely solventnosti	30
D.1. Aktiva	31
D.1.1. Kvantitativní a kvalitativní vysvětlení rozdílů při oceňování	32
D.2. Technické rezervy	33
D.2.1. Popis hlavních metod a předpokladů pro ocenění technických rezerv	33

D.2.2.	Závazky z životního pojištění	34
D.2.3.	Závazky z neživotního pojištění	36
D.3.	Další závazky	39
D.4.	Ostatní podstatné informace	39
D.4.1.	Odložená daň	39
E.	Řízení kapitálu	40
E.1.	Kapitál	40
E.1.1.	Politika kapitálové přiměřenosti	40
E.1.2.	Rozčlenění kapitálu podle tříd	40
E.1.3.	Vysvětlení rozdílů	42
E.2.	SCR a MCR	43
E.3.	Použití podmodulu akciového rizika	44
E.4.	Nedodržení MCR a nedodržení SCR	44
Přílohy		45

SHRNUTÍ

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB (dále jen ČSOB Pojišťovna nebo také Společnost) je univerzální pojišťovna, která poskytuje produkty životního i neživotního pojištění. Objem předepsaného pojistného v roce 2022 byl 14,5 mld. Kč, což znamená, že je čtvrtou největší a nejvíce organickou pojišťovnou na českém trhu s tržním podílem 8,8 %.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2022 podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) dosáhl 2 153 mil. Kč.

V roce 2022 Společnost investovala nejen do obchodních aktivit, ale i do rozvoje a vylepšení systémů, digitalizace a automatizace. Významný díl byl vyčleněn na oblast regulatorních a legislativních opatření, která na pojištný sektor dopadají, jak tomu bylo již v minulých letech, především se jedná o českou IFRS 17.

V klíčových aktivitách směřujících k růstu tržního podílu, excelenci ve výběru rizik, rostoucímu komfortu obchodních zástupců a klientů a zajištění splnění všech legislativních požadavků Společnost pokračovala v roce 2022 a další strategické plány pro následující roky mají stejný cíl.

Společnost řídí svůj kapitál na základě kontextu skupiny a vlastních politik a postupů. Společnost má svůj střednědobý plán řízení kapitálu, který je součástí politiky Kapitálové přiměřenosti. Primární zásadou Společnosti v rámci řízení kapitálu je držení dostatečného množství kapitálu k pokrytí požadavků stanovených Zákonem č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Výpočet kapitálového požadavku probíhá dle standardního vzorce a Společnost nevyužívá plný ani částečný interní model. Poměr použitelných vlastních zdrojů k 31. 12. 2022 ke krytí minimálního kapitálového požadavku je 428 %, poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí solventnostního kapitálového požadavku je 201 %, což značí kapitálově velmi silnou společnost a zároveň je hodnota nad cílovým stavem 175 % solventnostního poměru i v rámci střednědobého plánovacího období a zahrnutím předpokládaného tržního růstu i vývoje.

Společnost si udržuje velmi dobrý škodní poměr, který oproti roku 2021 mírně klesl. V roce 2022 se začaly projevovat důsledky rostoucí inflace, která se promítá do chodu Společnosti a mimo jiné i do rostoucí průměrné škody zejména v neživotním pojištění. Společnost si pro rok 2022 udržela velmi kvalitní zajišťovací program. Rok 2022 nebyl mimořádný rok z pohledu škod způsobených přírodními živly, především v porovnání s rokem 2021, kde Česká republika zaznamenala vlnu bouří, silného větru, jejichž součástí byl i výskyt tornáda na jižní Moravě v červnu 2021.

Rok 2022 byl stále ovlivněn pandemií COVID-19, Společnost i dále využívá aktivity pro udržení kontinuity podnikání s cílem zajistit fungování a práci zaměstnanců s využitím home-office a ve vyšší míře v rizikových obdobích.

Společnost v roce 2022 získala první místo v soutěži Nejlepší neživotní pojišťovna a první místo v soutěži Klientsky nejpřívětivější neživotní pojišťovna.

Zpráva o solventnosti a finanční situaci byla schválena Představenstvem Společnosti dne 31. 3. 2023 a z jeho pověření podepsána:

Mgr. Jiří Střelický, M.A., Ph.D.
předseda představenstva

Ing. Tomáš Lain
člen představenstva

A. ČINNOST A VÝSLEDKY

A.1. ČINNOST

A.1.1. PROFIL SPOLEČNOSTI

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovna, která nabízí ucelené pojišťovací služby občanům a podnikatelům stejně jako malým a středním podnikům i velkým korporacím. Všem svým klientům je připravena poskytnout služby evropské kvality v oblasti životního i neživotního pojištění. Stabilní zázemí Skupiny ČSOB a silného nadnárodního akcionáře KBC navíc umožňuje klientům ČSOB Pojišťovny získat za výhodných podmínek komplexní ošetření svých finančních potřeb.

A.1.2. VZNIK A AKCIONÁŘSKÉ ZÁZEMÍ

ČSOB Pojišťovna vznikla 17. 4. 1992 a pod svým současným názvem působí od 6. 1. 2003, kdy změnila po odkupu podniku univerzální pojišťovny ČSOB Pojišťovna a.s. svou obchodní firmu z IPB Pojišťovna, a.s. do současné podoby. Výsledkem je silný pojišťovací subjekt, který svým základním kapitálem ve výši 2,796 mld. Kč a vlastním kapitálem 7,649 mld. Kč (k 31. 12. 2022) patří ke kapitálově nejlépe vybaveným pojišťovnám na českém trhu. ČSOB Pojišťovna se opírá o stabilní zázemí a osvědčené know-how svého hlavního akcionáře, jímž je belgická pojišťovna KBC Verzekeringen NV z nadnárodní skupiny KBC.

ÚDAJE O STRUKTUŘE SKUPINY, JEJÍŽ JE TUZEMSKÁ POJIŠŤOVNA SOUČÁSTÍ:

a) informace o osobách, které jsou ve vztahu k ČSOB Pojišťovně ovládajícími osobami:

obchodní firma:	KBC Verzekeringen NV
právní forma:	akciová společnost
adresa sídla:	B - 3000 Leuven, Professor Roger Van Overstratenplein 2, Belgické království
přímý podíl na základním kapitálu:	99,76 %
přímý podíl na hlasovacích právech:	60 %

(Pozn.: Rozdíl mezi podílem na základním kapitálu a podílem na výkonu hlasovacích práv je na základě dohody o výkonu hlasovacích práv v rozsahu 39,76 % uzavřené mezi KBC Verzekeringen N.V. a Československou obchodní bankou, a. s.).

obchodní firma:	Československá obchodní banka, a.s.
právní forma:	akciová společnost
adresa sídla:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
přímý podíl na základním kapitálu:	0,24 %
přímý podíl na hlasovacích právech:	40 %

(Pozn.: Rozdíl mezi podílem na základním kapitálu a podílem na výkonu hlasovacích práv je na základě dohody o výkonu hlasovacích práv v rozsahu 39,76 % uzavřené mezi KBC Verzekeringen N.V. a Československou obchodní bankou, a. s.).

obchodní firma:	KBC Group NV
právní forma:	akciová společnost
adresa sídla:	B – 1080 Brussels (Sint–Jans Molenbeek), Havenlaan 2, Belgické království
nepřímý podíl na základním kapitálu:	100 %
nepřímý podíl na hlasovacích právech:	100 %

b) informace o osobách, které jsou ve vztahu k ČSOB Pojišťovně ovládanými osobami:

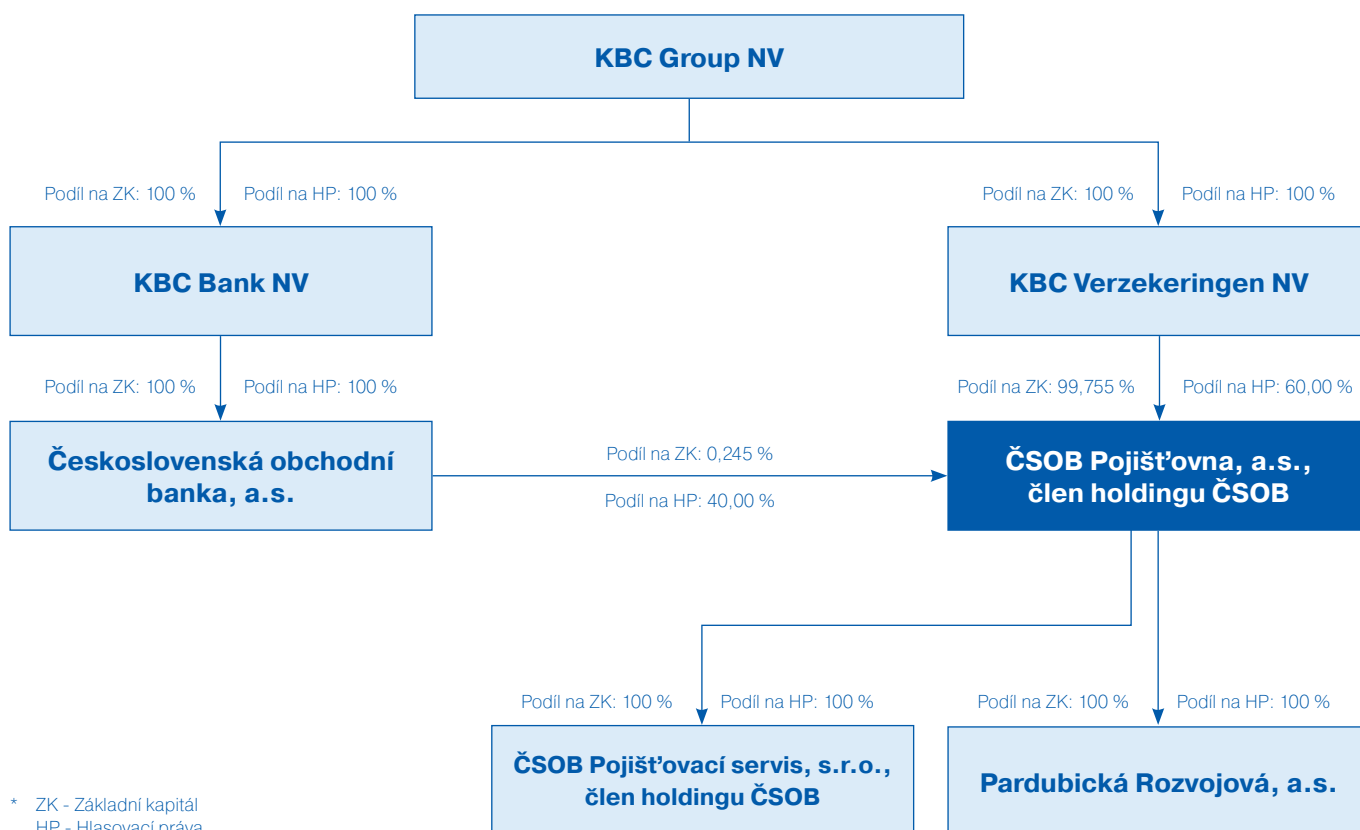
obchodní firma:	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB
právní forma:	společnost s ručením omezeným
adresa sídla:	Zelené Předměstí, Masarykovo náměstí 1458, PSČ 530 02, Pardubice
přímý podíl na základním kapitálu:	100 %
přímý podíl na hlasovacích právech:	100 %
výše a pořizovací cena obchodního podílu:	400 000,- Kč

obchodní firma:	Pardubická Rozvojová a.s., člen holdingu ČSOB
právní forma:	akciová společnost
adresa sídla:	Zelené Předměstí, Masarykovo náměstí 1458, PSČ 530 02, Pardubice
přímý podíl na základním kapitálu:	100 %
přímý podíl na hlasovacích právech:	100 %
výše a pořizovací cena obchodního podílu:	2 000 000,- Kč

Pozice na trhu

V roce 2022 předepsala ČSOB Pojišťovna pojistné v objemu 14,5 mld. Kč, čímž se řadí na čtvrté místo mezi pojišťovnami v České republice. Její tržní podíl podle předepsaného pojistného vykazovaného Českou asociací pojišťoven byl ke konci roku 2022 na úrovni 8,8 %.

GRAFICKÉ SCHÉMA KBC SKUPINY Z HLEDISKA VLASTNICKÉHO USPOŘÁDÁNÍ A Z HLEDISKA ŘÍZENÍ



A.1.3. NABÍDKA POJIŠTĚNÍ

ČSOB Pojišťovna nabízela v roce 2022 následující pojistná odvětví/skupiny pojištění:

Životní pojištění

- Pojištění pro případ smrti, pro případ dožití a pro případ smrti nebo dožití
- Důchodové pojištění
- Kapitálové životní pojištění
- Investiční životní pojištění
- Pojištění pro případ úrazu a nemoci, které je doplňkem výše uvedených pojištění
- Dětské životní pojištění
- Specializované pojištění pro ženy a pro muže

Neživotní pojištění

- Pojištění úrazu, nemoci a léčby
- Pojištění motorových vozidel

- Pojištění požáru a jiných majetkových škod
- Letecké pojištění, pojištění vnitrozemské plavby a námořní pojištění a pojištění přepravovaných věcí
- Pojištění odpovědnosti za škodu (včetně pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla)
- Pojištění úvěru a záruky
- Pojištění hypotéky
- Pojištění jiných ztrát
- Pojištění podnikatelských rizik
- Pojištění pro zemědělce
- Pojištění právní ochrany
- Pojištění internetových rizik
- Pojištění pravidelných plateb k běžným účtům
- Pojištění krátkodobých úvěrů
- Pojištění faktur pro fyzické osoby podnikatele
- Pojištění kybernetických rizik
- Pojištění psů a koček – PetExpert

Prodej pojištění a následný servis

O maximální spokojenost zákazníků se stará zhruba sedm set zaměstnanců a více než tisíc výhradních pojišťovacích zprostředkovatelů ČSOB Pojišťovny v desíti regionálních pobočkách a více než dvou set obchodních kancelářích po celé České republice. Produkty životního i neživotního pojištění nabízí ČSOB Pojišťovna rovněž prostřednictvím obchodní sítě Skupiny ČSOB a České pošty.

Společnost dále spolupracuje s externími zprostředkovateli a makléři.

Členství v profesních asociacích

ČSOB Pojišťovna je členem České asociace pojišťoven, České kanceláře pojistitelů, Českého jaderného poolu. Je také přidruženým členem I.N.I. (International Network of Insurance – mezinárodní síť pojištění), což jí umožňuje uzavírat prostřednictvím členských pojišťoven pojistné kontrakty po celém světě.

Základní údaje o Společnosti:

Obchodní firma: **ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB**

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl B, vložka 567

Sídlo: Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí čp. 1458, PSČ 530 02

Tel.: +420 467 007 111

Fax: +420 467 007 444

Klientský servis: 800 100 777

IČ: 45534306

DIČ: CZ45534306, DIČ DPH: CZ699000761

Internet: www.csobpoj.cz

e-mail: info@csobpoj.cz

Název a kontaktní údaje orgánu dohledu

Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1

tel.: 224 411 111 / fax.: 224 412 404

Zelená linka: tel.: 800 160 170

www.cnb.cz

Název a kontaktní údaje externího auditora

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4

IČ: 40765521

<http://www.pwc.com/cz/cs.html>

A.1.4. ČINNOST POJIŠŤOVNY A VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI

V roce 2022 došlo k růstu portfolia v životním (běžně placeném) i neživotním pojištění a také k růstu podílu na trhu v oblasti neživotního pojištění. V oblasti životního pojištění došlo k mírnému poklesu podílu na trhu. V průběhu roku tak přirozeně vzrostl i požadovaný kapitál. I přes tento nárůst zůstává ČSOB Pojišťovna silnou a kapitálově dobře vybavenou pojišťovnou se Solventnostním poměrem bezpečně nad hranicí interního limitu (175 %). Kapitálová přiměřenost z konce roku 2022 plně odpovídá ekonomické povaze obchodu ČSOB Pojišťovny a jejímu portfoliu a zároveň ukazuje na společnost kapitálově velmi silnou nad úrovní interních kapitálových cílů Společnosti.

Rok 2022 se stal významný z hlediska rostoucího tržního podílu v oblasti neživotního pojištění, prohlubující se spolupráce s ČSOB skupinou a pokračující realizace spolupráce s Českou poštou, na které jsou prodávány produkty ČSOB Pojišťovny. Jediným partnerem, který pro Českou poštu zajišťuje finančně-pojišťovací služby na jejích pobočkách je ČSOB a v rámci této spolupráce jsou na České poště k dispozici portfolia produktů ČSOB Pojišťovny.

Společnost v roce 2022 již plně nasadila do produktové nabídky nový životního produktu. Zároveň byl rok 2022, zejména na počátku, stále významně ovlivněn pandemií COVID-19. Společnost v průběhu roku uplatňovala odpovídající opatření, aby reagovala na aktuální epidemiologickou situaci a byla v souladu s vládními nařízeními a doporučeními a dostatečným způsobem ochránila zdraví svých zaměstnanců a klientů. Během roku přecházela společnost od částečného režimu práce z domova do režimu práce prakticky bez omezení pro období bez epidemiologického rizika.

Během pandemie už v roce 2020 Společnost schválila a zveřejnila veřejný příslib o neuplatňování výjimky pro pandemii a epidemii v důsledku COVID-19 ve všech platných smlouvách o životním pojištění, které toto vyloučení obsahují. Tento veřejný příslib platí od 11. 3. 2020 po celou dobu zveřejnění na webových www.csobpoj.cz/dokumenty-ke-stazeni.

V souvislosti s opatřeními a omezeními způsobené pandemií COVID-19 je třeba zmínit, že Společnost v roce 2020 provedla změny v procesech pro umožnění maximálního sjednávání smluv na dálku, např. v oblasti uzavírání smluv a dodatků pojištění podnikatelských rizik elektronickou formou, implementací elektronického podpisu (eSign) a vzniku smlouvy zaplacením prvního pojistného. Tyto změny byly velmi užitečné během pokračující pandemické situace v roce 2021 i 2022.

Z důvodu obezřetnosti a existujících (makro)ekonomických nejistot bylo rozhodnuto o zadržení zisku finančního roku 2021 a posílení kapitálové pozice se stabilním výhledem dostatečně a adekvátně kapitalizované Společnosti po celý rok 2022.

V roce 2022 Společnost pokračovala v přípravách pro výstavbu nové administrativní budovy sídla Společnosti.

K 30. 11. 2021 ukončil Michal Brothánek svoje působení v představenstvu Společnosti, který měl na starosti řízení distribuce pojistných produktů. V roce 2022 byly odpovědnosti Michala Brothánka vykonávány jednotlivými členy představenstva Společnosti.

A.2. VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVÁNÍ

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB (dále jen „Společnost“) předepsala v roce 2022 pojistné ve výši 14 499 249 tis. Kč, což představuje o 5,8% větší objem než v roce 2021.

Co se týče životního pojištění, v jednorázově placeném pojistném se Společnost umístila na 3. místě v žebříčku členských pojišťoven ČAP s předepsaným pojistným ve výši 630 179 tis. Kč a její tržní podíl dosáhl 8,2 %. V běžně placeném pojistném je Společnost na 4. místě v žebříčku členských pojišťoven ČAP s předepsaným pojistným ve výši 3 581 475 tis. Kč a tržním podílem 7,3 %. V neživotním pojištění dosáhl celkový objem předepsaného pojistného 10 287 595 tis. Kč, což znamená meziroční nárůst o 13,9 %. Společnost se v žebříčku členských pojišťoven ČAP umístila na 4. místě s tržním podílem 9,4 %.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2022 podle mezinárodních účetních standardů IFRS dosáhl 2 152 644 tis. Kč.

Společnost nadále naplňuje převážně konzervativní investiční strategii. Nové investice směřovaly do českých státních dluhopisů, bankovních vkladů a v omezené míře do akciových investic.

Prostředky rezerv investičního životního pojištění byly investovány do podílových fondů a investičních certifikátů.

VÝSLEDEK SPOLEČNOSTI V ČLENĚNÍ PO PRODUKTECH NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

TECHNICKÝ ÚČET

K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ 2022 (v tis. Kč)

	PPR bez Casca	Casco	POV	Úrazové pojištění	Cestovní pojištění	Pojištění domácností	Celkem
Zasloužené pojistné, očištěné	2 159 255	2 396 665	2 727 678	59 665	416 660	1 340 965	9 100 888
Předepsané pojistné, hrubé	2 902 332	2 578 787	2 847 543	64 074	438 893	1 455 965	10 287 595
Předepsané pojistné postoupené zajišťovatelům	-666 611	-16 892	-56 982	-4 483	-855	-50 055	-795 877
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	-77 336	-165 230	-62 884	417	-21 378	-64 945	-391 356
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatele	869	0	0	-343	0	0	526
Výnosy z finančního umístění	27 941	14 780	50 268	362	2 750	11 569	107 670
Náklady na pojistná plnění, očištěné	-889 854	-1 474 769	-1 438 417	-2 508	-135 530	-448 796	-4 389 874
Náklady na pojistná plnění, hrubé	-1 263 880	-1 484 824	-1 396 806	-3 549	-106 102	-500 436	-4 755 596
Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění	304 341	11 411	11 942	0	0	40 688	368 381
Změna stavu rezervy na pojistná plnění	51 367	3 518	-90 870	1 042	-29 428	19 672	-44 701
Změna stavu rezervy na po- jistná plnění, podíl zajišťovatele	18 318	-4 873	37 317	-1	0	-8 720	42 042
Změna stavu jiných rezerv, očištěná	0	0	0	0	0	0	0
Změna stavu rezervy na nepostačitelnost pojistného	0	0	0	0	0	0	0
Prémie a slevy, očištěné	-45 073	0	-298	0	0	0	-45 371
Čistá výše provozních výdajů	-895 508	-776 234	-827 146	-2 295	-158 956	-501 105	-3 161 244
Provize	-886 603	-602 612	-594 191	-871	-132 757	-333 614	-2 550 649
Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy	28 410	13 822	-2 636	18	3 982	-6 078	37 516
Správní režie	-200 118	-187 454	-230 318	-2 937	-30 180	-161 412	-812 420
Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích, očištěné	162 803	10	0	1 496	0	0	164 309
Ostatní technické náklady, očištěné	2 639	2 345	-79 185	58	399	1 324	-72 420
VÝSLEDEK technického účtu k neživotnímu pojištění	359 399	162 787	432 899	55 282	125 324	403 958	1 539 648

**TECHNICKÝ ÚČET
K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ
2021 (v tis. Kč)**

	PPR bez Casca	Casco	POV	Úrazové pojištění	Cestovní pojištění	Pojištění domácností	Celkem
Zasloužené pojistné, očištěné	1 909 324	2 013 877	2 563 281	57 092	324 094	1 178 553	8 046 221
Předepsané pojistné, hrubé	2 526 832	2 135 637	2 660 543	63 786	338 810	1 296 649	9 022 256
Předepsané pojistné postoupené zajišťovatelům	-511 872	-13 201	-49 939	-5 940	-782	-39 111	-620 846
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	-114 945	-108 558	-47 323	187	-13 933	-78 985	-363 558
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatele	9 309	0	0	-940	0	0	8 369
Výnosy z finančního umístění	43 275	20 790	79 677	834	4 017	17 175	165 768
Náklady na pojistná plnění, očištěné	-1 018 815	-1 279 946	-1 344 909	16 808	-27 210	-472 603	-4 126 676
Náklady na pojistná plnění, hrubé	-1 133 719	-1 262 096	-1 275 468	-7 401	-44 799	-658 704	-4 382 187
Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění	226 861	40 809	4 598	150	146	224 176	496 739
Změna stavu rezervy na pojistná plnění	-496 119	-67 119	-73 969	28 712	17 444	-67 446	-658 498
Změna stavu rezervy na po- jistná plnění, podíl zajišťovatele	384 163	8 459	-70	-4 653	0	29 371	417 271
Změna stavu jiných rezerv, očištěná	0	0	0	0	0	0	0
Změna stavu rezervy na nepostačitelnost pojistného	0	0	0	0	0	0	0
Prémie a slevy, očištěné	-36 039	0	-562	0	0	0	-36 601
Čistá výše provozních výdajů	-780 940	-640 737	-790 966	-2 454	-131 208	-441 935	-2 788 239
Provize	-790 281	-506 217	-597 991	-1 990	-114 348	-328 660	-2 339 487
Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy	50 582	9 356	4 589	-6	4 087	17 374	85 980
Správní režie	-165 405	-143 886	-197 564	-2 664	-20 947	-130 648	-661 113
Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích, očištěné	124 164	10	0	2 206	0	0	126 381
Ostatní technické náklady, očištěné	4 308	3 641	-69 484	109	578	2 210	-58 639
VÝSLEDEK technického účtu k neživotnímu pojištění	121 113	117 624	437 037	72 390	170 271	283 400	1 201 834

VÝSLEDEK SPOLEČNOSTI V ČLENĚNÍ PO PRODUKTECH ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ 2022 (tis. Kč)	UL	Non - UL	CELKEM
Zasloužené pojistné, očištěné	3 014 841	1 189 366	4 204 207
Předepsané pojistné, hrubé	3 015 693	1 195 962	4 211 655
Předepsané pojistné postoupené zajišťovatelům	-133	-7 075	-7 208
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	-718	479	-240
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajištětele	0	0	0
Výnosy z finančního umístění	-78 617	139 826	61 209
Náklady na pojistná plnění, očištěné	-5 535 119	-914 841	-6 449 959
Náklady na pojistná plnění, hrubé	-6 066 768	-1 224 490	-7 291 258
Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění	0	1 657	1 657
Změna stavu rezervy na pojistná plnění	531 758	307 977	839 735
Změna stavu rezervy na pojistná plnění, podíl zajištětele	-108	15	-94
Změna stavu rezervy pojistného životních pojištění	478 795	244 890	723 686
Změna stavu rezervy ŽP, je-li nositelem investičního rizika pojistník	4 268 192	0	4 268 192
Prémie a slevy, očištěné od zajištění	-45 653	-13 304	-58 957
Změna stavu ostatních technických rezerv	0	0	0
Čistá výše provozních výdajů	-730 771	-375 789	-1 106 560
Provize	-509 792	-297 033	-806 825
Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy	26 077	5	26 082
Správní režie	-247 056	-78 913	-325 968
Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích, očištěné	0	152	152
Ostatní technické náklady/výnosy, očištěné	-527 749	1 827	-525 923
VÝSLEDEK technického účtu k životnímu pojištění	843 919	271 975	1 115 895

TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ 2021 (tis. Kč)	UL	Non - UL	CELKEM
Zasloužené pojistné, očištěné	3 421 807	1 258 101	4 679 908
Předepsané pojistné, hrubé	3 422 089	1 264 220	4 686 308
Předepsané pojistné postoupené zajišťovatelům	-122	-6 723	-6 845
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	-160	604	445
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajištětele	0	0	0
Výnosy z finančního umístění	182 613	457 480	640 093
Náklady na pojistná plnění, očištěné	-5 273 913	-1 036 846	-6 310 759
Náklady na pojistná plnění, hrubé	-5 415 438	-1 012 093	-6 427 531
Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění	0	602	602
Změna stavu rezervy na pojistná plnění	141 777	-25 513	116 264
Změna stavu rezervy na pojistná plnění, podíl zajištětele	-252	158	-94
Změna stavu rezervy pojistného životních pojištění	-104 978	31 405	-73 572
Změna stavu rezervy ŽP, je-li nositelem investičního rizika pojistník	3 037 409	0	3 037 409
Prémie a slevy, očištěné od zajištění	-12 533	196	-12 337
Změna stavu ostatních technických rezerv	0	0	0
Čistá výše provozních výdajů	-711 454	-380 893	-1 092 347
Provize	-501 376	-298 453	-799 828
Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy	4 991	-35	4 956
Správní režie	-215 070	-83 585	-298 655
Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích, očištěné	0	1 179	1 179
Ostatní technické náklady/výnosy, očištěné	184 332	1 574	185 907
VÝSLEDEK technického účtu k životnímu pojištění	723 284	331 017	1 054 300

A.3. VÝSLEDKY V OBLASTI INVESTIC

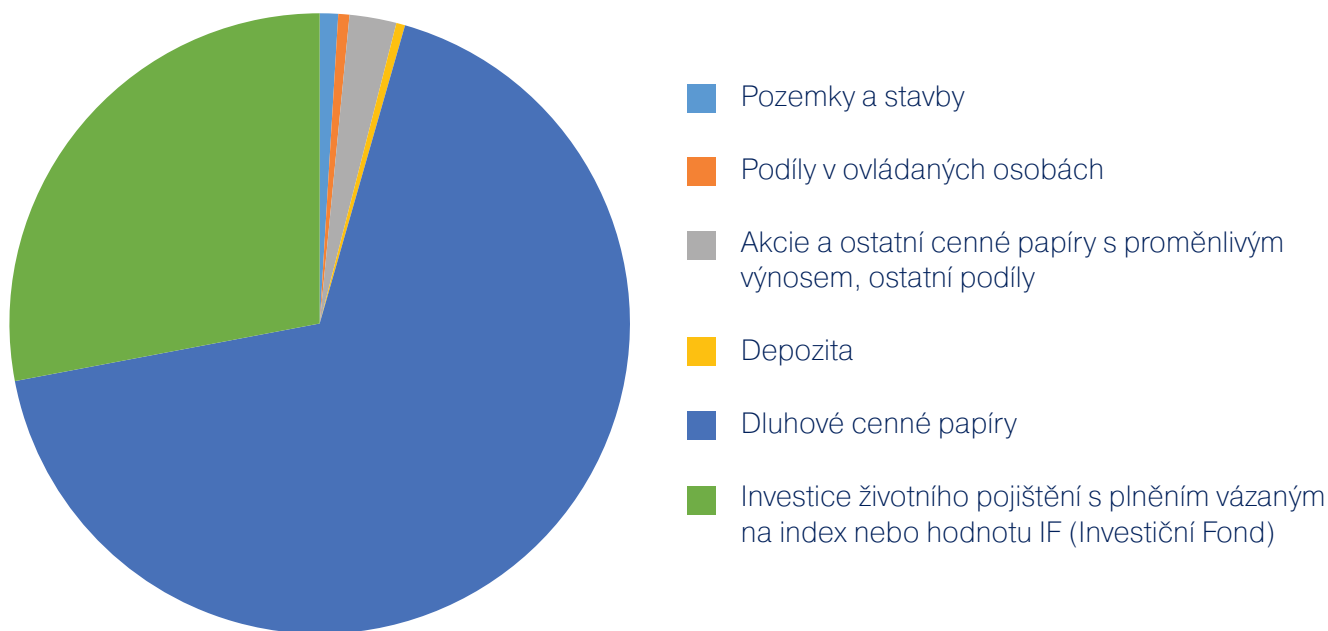
V oblasti finančních investic Společnost kontinuálně usiluje o optimální nastavení a dosahování vytyčených investičních cílů (úrokový výnos vs. kapitálová efektivnost vs. přijatelná míra rizika). Společnost kontinuálně postupuje v souladu s vypracovaným rámcem řízení aktiv a pasiv, jehož cílem je:

- dosahování dostatečného dlouhodobého výnosu z investic;
- minimalizace nesouladu hodnoty aktiv a pasiv v případě změn makroekonomického prostředí;
- zajistit, aby v každém období měla Společnost k dispozici dostatečné peněžní toky na plnění závazků z pojistných a investičních smluv;
- efektivní použití alokovaného kapitálu.

Dominantní část portfolia je kontinuálně dlouhodobě investována do dluhových instrumentů vydaných národními či nadnárodními autoritami (zejména české státní dluhopisy) a finančními nebo nefinančními institucemi. V rámci těchto dluhopisů je zhruba 46 % v amortizované pořizovací ceně, a tedy pro účely účetnictví oceňováno naběhlou hodnotou (tj. amortizovaná hodnota plus výše úroků od doby pořízení). Pokud jde o nejvýznamnější pohyby na celkových investicích v porovnání s rokem 2021, došlo v rámci portfolia pojišťovny k poklesu podílu investic životního pojištění, u kterého je nositelem investičního rizika pojistník, dále došlo k poklesu podílu dluhových cenných papírů a k nárůstu majetkových cenných papírů. Investiční portfolio pojišťovny lze komplexně hodnotit jako spíše konzervativní.

Skladbu investic ukazuje níže uvedený graf.

SLOŽENÍ INVESTIČNÍHO PORTFOLIA K 31. 12. 2022



Výsledek investování je významnou součástí hospodářského výsledku pojišťovny. Majoritní pozitivní příspěvek do celkového výsledku investování za rok 2022 přinesly akciové instrumenty následované depozity, dluhové instrumenty a investice životního pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu IF (Investiční Fond) za rok 2022 vygenerovaly ztráty. Detailní přehled doplněný komentáři k jednotlivým třídám aktiv včetně komparace s výsledky roku 2021 je v následující části.

A.3.1. CELKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY Z INVESTIC

CELKOVÉ VÝNOSY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI

(tis. Kč)	2022	2021
Celkové výnosy z investic	-407 125	940 313
Celkové náklady spojené s investicemi	38 866	42 661
Celkový výsledek	-445 991	897 651

CELKOVÉ VÝNOSY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI DLE JEDNOTLIVÝCH TŘÍD AKTIV

2022 (tis. Kč)	Depozita	Dluhopisy*	Akcie*	Unit-linked*	Celkový výsledek
Úrokové výnosy	7 892	1 204 005	11 838	443	1 224 178
Ostatní výnosy		- 1 286 251	190 795	-535 847	-1 631 303
Náklady na správu portfolia	0	27 685	1 037	10 143	38 866
Celkový výsledek	7 892	- 109 931	201 595	-545 548	-445 991

* položka zahrnuje zajišťovací deriváty, které jsou u vybraných instrumentů pořízeny za účelem eliminace úrokového a měnového rizika

2021 (tis. Kč)	Depozita	Dluhopisy*	Akcie*	Unit-linked*	Celkový výsledek
Úrokové výnosy	7 892	666 263	8 699	917	683 772
Ostatní výnosy	28	-123 736	170 891	209 357	256 541
Náklady na správu portfolia	0	28 747	1 117	12 797	42 661
Celkový výsledek	7 920	513 780	178 473	197 478	897 651

* položka zahrnuje zajišťovací deriváty, které jsou u vybraných instrumentů pořízeny za účelem eliminace úrokového a měnového rizika

Doplňující informace k informacím v tabulkách

Úrokové výnosy zahrnují zejména úrokové příjmy ve formě splacených kupónů (dluhopisy), úroků (depozita) a dividend (akciové instrumenty), alikvótních úrokových výnosů za dobu držby (dluhopisy, depozita) a amortizace diskontu či prémie (dluhopisy).

Ostatní výnosy v roce 2022 zahrnují zejména výnosy z přecenění finančních instrumentů a prodejů v rámci portfolia Akcií, Dluhopisů a Unit-linked.

Náklady na správu portfolia zahrnují poplatky hrazené ve prospěch společnosti ČSOB AM, a.s., za správu portfolia cenných papírů a společnosti ČSOB, a.s., za úschovu cenných papírů v rámci portfolia Společnosti. Portfolio s názvem Unit-linked zahrnuje aktiva držena u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu IF. Investiční činnost Společnosti se stejně jako v předchozích obdobích řídila platnou Investiční strategií pro rok 2022, přičemž hlavní aktivita spočívala v reinvesticích splatných cash-flow (zejména s ohledem na úrokové riziko měřené prostřednictvím BPV (Basis Point Value)) a v úhradě provozních a finančních potřeb. Skladba investic k ultimu roku 2022 koresponduje s alokací definovanou v Investiční strategii. Je v souladu s legislativou upravující oblast investování pojišťoven, respektuje zásady bezpečnosti, rentability a přiměřeného rozložení prostředků pojistně-technických rezerv a v plné míře zabezpečuje schopnost dostát možným budoucím rizikům.

Společnost v roce 2022 uznala v kapitálu ztráty ve výši CZK 65 578 tis. z akcií, CZK 764 131 tis. z dluhopisů a CZK 2 997 tis. z derivátů.

Společnost v roce 2022 nerealizovala žádné investice do sekuritizovaných aktiv.

A.4. VÝSLEDKY V JINÝCH OBLASTECH ČINNOSTÍ

Společnost nabízí a zprostředkovává prodej produktů dalších stran, především dalších společností ve skupině, např. Penzijní společnosti, Stavební spořitelny apod. Za tuto činnost vykázala Společnost následující výnosy od společností ve skupině a náklady vůči zprostředkovatelům.

VÝSLEDKY ZE ZPROSTŘEDKOVÁNÍ PRODEJE DALŠÍCH PRODUKTŮ

2022 (tis. Kč)	Hypoteční banka	ČSOB	ČSOB Penzijní společnost
Výnosy	147	0	3 361
Náklady	139	0	2 849
Výsledek	8	0	512

2021 (tis. Kč)	Hypoteční banka	ČSOB	ČSOB Penzijní společnost
Výnosy	869	6 914	3 266
Náklady	735	6 890	3 038
Výsledek	133	24	228

Společnost dále poskytuje aktivní zajištění. Z aktivního zajištění vykázala Společnost jako výnosy předepsané pojistné 305 mil. Kč v roce 2022 a 264 mil. Kč v roce 2021. Na pojistných událostech v aktivním zajištění Společnost vyplatila 156 mil. Kč v roce 2022 a 148 mil. Kč v roce 2021.

A.5. DALŠÍ INFORMACE

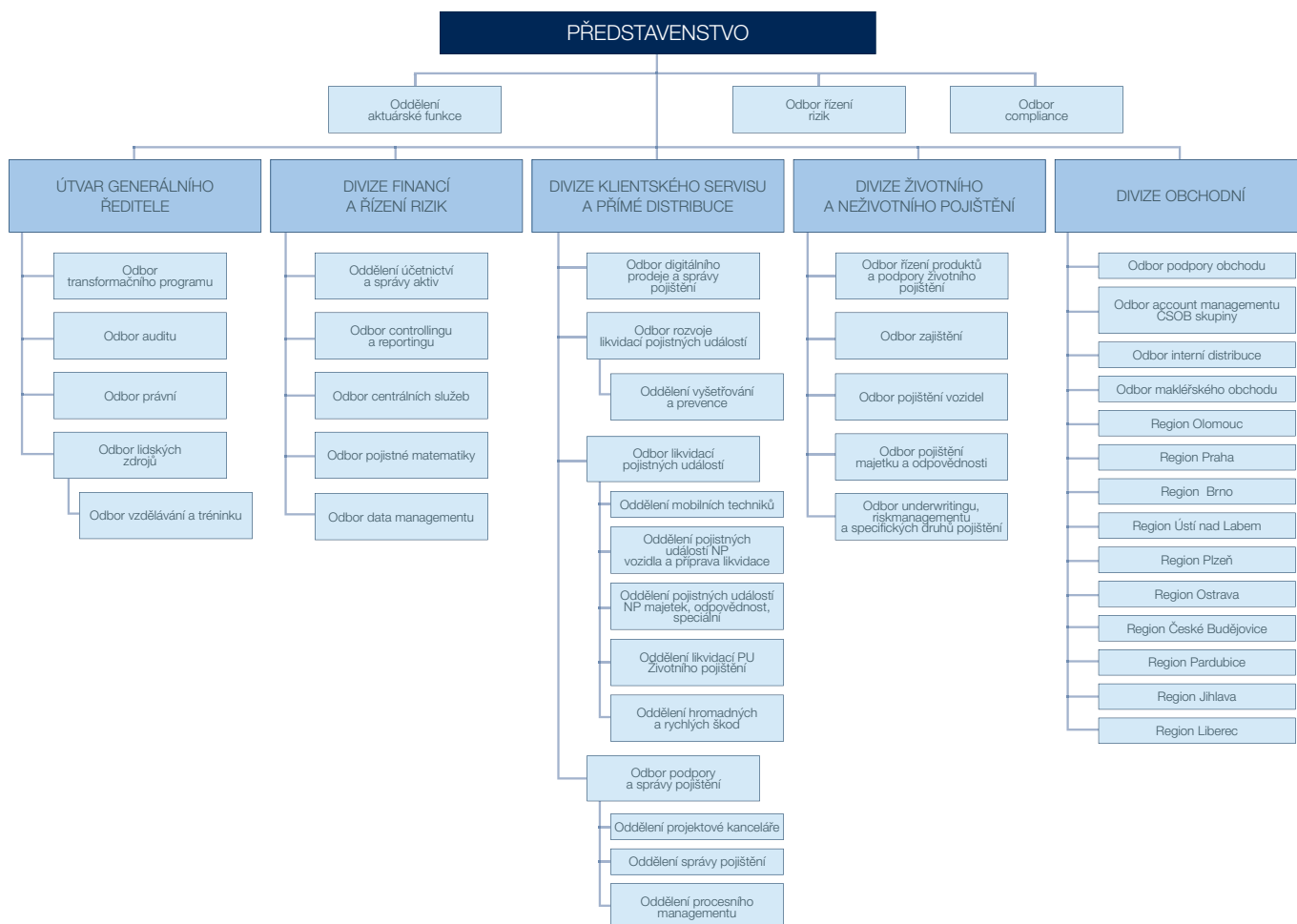
Všechny podstatné informace byly uvedeny v kapitolách výše.

B. ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM

B.1. OBECNÉ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM A KONTROLNÍM SYSTÉMU

Ve Společnosti jsou jasně vymezené role a odpovědnosti jednotlivých funkcí a útvarů v řídicím a kontrolním systému, které jsou popsány v předpisové základně Společnosti.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI



Na podporu správného fungování řídicího a kontrolního systému (v oblasti řízení rizik) byl implementován tzv. model tří linií obrany. První linií obrany tvoří obchodní útvary pojišťovny, které plně zodpovídají za řízení plně škály rizik relevantních pro jednotlivé oblasti pojišťovny, dle závazných metodik a postupů definovaných druhou linií obrany. Druhou linií obrany tvoří funkce řízení rizik, pojistně matematická funkce a funkce compliance. Funkce řízení rizik zajišťuje výkon jednotlivých činností z oblasti řízení rizik prostřednictvím rámce pro řízení rizik (tzv. Risk Management Framework) a prostřednictvím specifických směrnic a politik pro řízení jednotlivých typů rizik, které navrhuje představenstvu ke schválení a zároveň zodpovídá za komunikaci požadavků definovaných těmito dokumenty uvnitř Společnosti. Třetí linií obrany je pak funkce interního auditu, která poskytuje ujištění o správném nastavení a implementaci jednotlivých politik z oblasti řízení rizik a kontroluje dodržování těchto směrnic a politik ve Společnosti.

Představenstvo Společnosti jedenkrát ročně formuluje svůj názor na efektivnost řídicího a kontrolního systému. Tento názor je postaven na základě závěrů z jednotlivých zpráv, které jsou reportovány představenstvu v průběhu roku, a postihují hlavní činnosti pojišťovny. Je to například zpráva o vlastním posouzení rizik a solventnosti, zpráva pojistně matematické funkce a zpráva o síle a efektivnosti interního kontrolního prostředí pojišťovny, která je založena na dílčích vstupech z funkce řízení rizik, funkce compliance a funkce interního auditu.

Představenstvo považuje efektivnost a přiměřenost řídicího a kontrolního systému za adekvátní.

B.1.1. STRUKTURA SPRÁVNÍHO, ŘÍDÍCÍHO A KONTROLNÍHO ORGÁNU

Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnost Společnosti a jedná za Společnost.

Členové představenstva mají rozdělené odpovědnosti za jednotlivé oblasti následujícím způsobem (viz. Obrázek Organizační struktura Společnosti), stav k 31. 12. 2022:

- **Jiří Střelický** (předseda představenstva) – lidské zdroje, právní služby, funkce interního auditu
- **Stanislav Uma** (místopředseda představenstva) – likvidace pojistných událostí, call centrum, web a přímý prodej, odbor aplikací a technologií včetně řízení externího zajištění služeb (tzv. outsourcingu)
- **Tomáš Lain** (člen představenstva) – finance, účetnictví a správa aktiv, controlling a reporting, centrální služby, odbor pojistné matematiky
- Řízení distribuce pojistných produktů: ke dni 1. 12. 2021 dozorčí rada Společnosti přijala rezignaci pana Ing. Michala Brothánka z výkonu funkce člena představenstva Společnosti, řídící divizi obchodní. Řízením jím vedené Divize obchodní během roku 2022 byl dočasně pověřen předseda představenstva a generální ředitel pan Ing. Jiří Střelický, M. A., Ph.D., odpovědnosti za jednotlivé oblasti byly dočasně rozděleny mezi současné členy představenstva Společnosti
- **Marek Cach** (člen představenstva) – produkty životního a neživotního pojištění, zajištění

Poradní výbory představenstva

Představenstvo ustavilo několik poradních orgánů představenstva, které podporují proces řízení rizik v jednotlivých oblastech Společnosti. Mandát jednotlivých výborů, role a odpovědnosti členů jsou popsány ve statutech těchto výborů. V ČSOB Pojišťovně pracují tyto poradní výbory představenstva:

- Výbor pro řízení rizik a kapitálu
- Výbor pro řízení pojistných rizik
- Výbor pro řízení vývoje produktů
- Investiční výbor
- Výbor pro řízení technických rezerv a parametrů pojištění

Klíčové funkce

V souladu s požadavky regulace Solvency II představenstvo zřídilo tyto klíčové funkce ve Společnosti a ustanovila odpovědné osoby za jejich výkon (viz dále)

- funkce řízení rizik
- pojistně matematická funkce
- funkce compliance
- funkce interního auditu

Nezávislost a objektivita funkce interního auditu je nastavena Stanovami Společnosti a Statutem interního auditu. Odbor auditu je řízen ředitelem odboru, který je přímo podřízen generálnímu řediteli. Odbor plní úkoly zadané dozorčí radou, výborem pro audit, představenstvem a generálním ředitelem. O výsledcích své činnosti oddělení interního auditu pravidelně informuje představenstvo a dozorčí radu prostřednictvím výboru pro audit. Nezávislost a objektivita funkcí řízení rizik, pojistně matematické funkce a funkce compliance je zajištěna organizačním zařazením přímo pod představenstvo Společnosti. V interních předpisech je také popsán nepřipustný střet zájmů klíčových funkcí, který je pravidelně vyhodnocován, a pravidla pro zachování nezávislosti.

Politika odměňování

Představenstvo

Finanční nároky členů představenstva jsou následující:

- Základní odměna

- Další odměna
- Roční bonus
 - Společnost může dále na základě rozhodnutí Dozorčí rady přiznat Členovi představenstva roční bonus podle hospodářských výsledků Společnosti a plnění výkonnostních kritérií Členem představenstva

Aby byl roční bonus v daném roce uznán a vyplacen, musí být splněny parametry tzv. Risk Gateways.

Pro členy představenstva byly nastaveny tyto Risk Gateways:

- Kapitálová dostatečnost vyjádřená Solventnostním poměrem > 150 %
- Zisk Společnosti > 0 % plánovaného zisku za dané období

Dozorčí rada:

- Dle interních pravidel KBC skupiny členové dozorčí rady nepobírají za tuto funkci žádnou další odměnu (tzv. pravidlo neodměňování)

Odměny pro členy představenstva podléhají schválení dozorčí radou. Odměny pro členy dozorčí rady podléhají schválení akcionáři. V roce 2022 činily odměny členů představenstva 21 491 tis. Kč, v roce 2021 činily 25 518 tis. Kč.

Výbor pro audit

Členové Výboru pro audit, kteří mají pracovně právní vztah s jakoukoliv společností v rámci skupiny KBC nepobírají za své členství ve Výboru žádnou finanční odměnu ani jinou kompenzaci. Externí členové jsou odměňováni na základě smluvního vztahu s ČSOB Pojišťovnou a výše jejich finanční odměny závisí na rozsahu vykonané činnosti v rámci Výboru.

B.2. POŽADAVKY NA ZPŮSOBILOST A BEZÚHONNOST

ČSOB Pojišťovna uplatňuje standardy na způsobilost a důvěryhodnost (dále také Fit and Proper politika) osob s klíčovými funkcemi jednak tím, že definuje ve svých vnitřních předpisech klíčové funkce/pozice z hlediska vnitřního kontrolního systému (blíže viz kapitola B.4), a také tím, že na jednotlivé klíčové funkce klade ve svých vnitřních předpisech obecné a specifické požadavky z hlediska způsobilosti a bezúhonnosti osob, které pojišťovnu skutečně řídí nebo vykonávají jiné klíčové funkce (blíže viz kapitola B.2.2).

B.2.1. KLÍČOVÉ FUNKCE

Klíčové funkce v ČSOB Pojišťovně jsou definovány v interních předpisech Společnosti, konkrétně

- Členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit jsou osobami s klíčovou funkcí. Požadavky na jejich způsobilost, důvěryhodnost a zamezení střetu zájmů jsou uvedeny ve vnitřním předpisu.
- Dále pak vedoucí zaměstnanci odboru auditu, odboru řízení rizik, odboru pojistné matematiky a compliance officer jsou osobami s klíčovou funkcí. Požadavky na jejich způsobilost, důvěryhodnost a zamezení střetu zájmů jsou popsány ve vnitřním předpisu Společnosti.

Další specifickou skupinou jsou tzv. vlastníci rizik (risk takers), kam jsou zařazeni ředitelé útvarů mající v gesci úpis pojištění (ředitel odboru řízení produktů a podpory životního pojištění, ředitel odboru underwritingu (upisování)).

B.2.2. PROCESY A POSTUPY PŘI UPLATŇOVÁNÍ POLITIKY A POŽADAVKŮ NA ZPŮSOBILOST A BEZÚHONNOST

Požadavky na způsobilost a bezúhonnost jsou v současné době aplikovány na členy dozorčí rady, představenstva a představitele klíčových funkcí. Tyto požadavky byly implementovány do existujících procesů, např. procesu náboru, vzdělávání apod. nezbytné požadavky na vytvoření, ustanovení a činnost klíčových funkcí byly nově implementovány do interní dokumentace jako je Organizační řád, Zásady odměňování (platné od 1. 1. 2016).

Požadavky na způsobilost a bezúhonnost jsou v ČSOB Pojišťovně dotčeny aktuálně níže uvedené osoby, odpovídající za klíčové funkce dle požadavků stanovených v článku 42 směrnice 2009/138/ES.

Představenstvo (složení viz výše)**Dozorčí rada (složení ke konci roku 2022):**

- Isabel Boogers
- Jan Sadil
- Přemysl Dolan

Další osoby s klíčovou funkcí:

- Petr Nečesal, ředitel odboru řízení rizik – odpovědný za výkon funkce řízení rizik
- Jan Zajíc, risk manažer – odpovědný za výkon pojistně matematické funkce
- Tereza Bartheldi, compliance officer – odpovědná za výkon funkce compliance
- Martin Koláček, ředitel odboru auditu – odpovědný za výkon funkce interního auditu

Tyto osoby podléhají specifickým postupům a pravidlům za účelem zaručení jejich způsobilosti a bezúhonnosti.

Pro všechny výše uvedené osoby se uplatňují tzv. obecné požadavky na způsobilost držitele klíčové funkce.

Za účelem posouzení odborné způsobilosti, důvěryhodnosti a zkušenosti vedoucí osoby s klíčovou funkcí vyplní tyto osoby dotazník/čestné prohlášení, které podléhá schválení ČNB.

Dále jsou uplatňovány tyto kontrolní mechanismy v oblasti odměňování:

- řediteli odboru řízení rizik a řediteli odboru pojistně matematiky stanovuje KPIs dozorčí rada (KPIs = Key Performance Indicators: kritéria, na základě, kterých je vyplácena pohyblivá složka mzdy).
- držitelé klíčových funkcí z hlediska řídicího a kontrolního systému pojišťovny v pozici ředitele odboru nemají roční bonus závislý na ročním hospodářském výsledku Společnosti
- odklad bonusu a částečně jeho nepeněžní forma pro vybrané klíčové pracovníky, kteří by mohli mít významný vliv na rizikový profil Společnosti (tzv. Key Identified Staff), pakliže výše bonusu překročí hranici stanovené materiality (obsaženého v interním předpise Rozhodnutí představenstva – Zásady odměňování)

Nezávislost a objektivita funkce interního auditu je nastavena Stanovami Společnosti a Statutem interního auditu. Odbor auditu je řízen ředitelem odboru, který je přímo podřízen generálnímu řediteli. Odbor plní úkoly zadané dozorčí radou, výborem pro audit, představenstvem a generálním ředitelem. O výsledcích své činnosti oddělení interního auditu pravidelně informuje představenstvo a dozorčí radu prostřednictvím výboru pro audit.

Možný střet zájmů ostatních klíčových funkcí je ošetřen organizačním zařazením, jejich nezávislostí a reportováním představenstvu a v neposlední řadě eskalačním procesem. Všechny tyto funkce organizačně podléhají přímo představenstvu Společnosti. Tyto funkce rovněž reportují představenstvu Společnosti a pro ošetření případného konfliktu zájmů je nastaven několika úrovněv eskalační proces, který končí na dozorčí radě. Zajištění včasného informování a diskuze témat s nejvyšším vedením společnosti je také zajištěno organizací pravidelných individuálních schůzek s předsedou představenstva Společnosti.

B.3. SYSTÉM ŘÍZENÍ RIZIK VČETNĚ VLASTNÍHO POSUZOVÁNÍ RIZIK A SOLVENTNOSTI**B.3.1. VLASTNÍ POSOUZENÍ RIZIK A SOLVENTNOSTI**

Společnost v rámci systému řízení rizik provádí vlastní posouzení rizik a solventnosti (tzv. ORSA proces) včetně určení vlastních solventnostních potřeb vzhledem ke svému rizikovému profilu, a to i v prospektivním pohledu. Jednotlivé postupy, procesy a komponenty tohoto vlastního posouzení, jejich frekvence a jejich začlenění do organizační struktury a procesů rozhodování jsou popsány v příslušné politice, kterou má Společnost zpracovanou. Těmito hlavními, průběžně realizovanými komponentami jsou 1) revize nejvýznamnějších rizik, identifikace nově se objevujících rizik (tzv. „emerging risks“) včetně revize rizikové mapy, 2) vyhodnocení a reportování rizikových signálů, 3) skenování rizik, 4) regulační zátěžové testy, 5) vybrané činnosti a analýzy prováděné v rámci plánovacího procesu (vyhodnocování rizik,

zátěžové testy, projekce rizikového kapitálu, projekce disponibilního kapitálu a očekávané změny rizikového profilu), 6) výpočet solventnostního poměru v rámci Pilře 1 (Standardní formule) a vlastní posouzení solventnosti, 7) vyjádření klíčových odpovědných osob v rámci procesu řízení stávajících a nových produktů a procesů, 8) monitoring limitů, 9) reporty o datové kvalitě, 10) posouzení zajištění programu, 11) aktualizace neekonomických parametrů, 12) vývoj hodnoty portfolia životních smluv.

Proces vlastního posuzování rizik a solventnosti probíhá průběžně v rámci celého roku jako neodmyslitelná součást řízení rizik s kulminací v prvním čtvrtletí roku, kdy Společnost zpětně vyhodnocuje a přezkoumává činnosti v oblasti řízení kapitálu a systému řízení rizik za uplynulý rok, provádí některé dodatečné činnosti a analýzy a formuluje závěry včetně vyhodnocení vlastních solventnostních potřeb. Tato vyhodnocení a závěry spolu s návrhem případných opatření Společnost souhrnně popisuje v roční ORSA zprávě, která je schvalována představenstvem a předkládána akcionáři a orgánům dohledu. Při určování vlastních solventnostních potřeb a kapitálové přiměřenosti bere Společnost v úvahu zejména 1) vyhodnocení vhodnosti použití Standardní formule a jejích předpokladů, 2) posouzení rizik, která nejsou ve Standardní formuli zohledněna, nebo jsou vypočtena podle vlastního posouzení (vlastní posouzení solventnosti), 3) zátěžové testy, 4) kapitálové projekce pro plánovací období, 5) volatilitu disponibilního kapitálu.

B.3.2. ŘÍZENÍ RIZIK DLE TYPU RIZIKA

V celé skupině KBC je pro dělení rizik použit jednotný pohled s tím, že každá společnost ve skupině zohledňuje svoje lokální specifika. Rizika jsou primárně dělena na sadu finančních rizik a nefinančních rizik. Pro každou kategorii zvlášť je pak ještě řešeno koncentrační riziko. Za materiální finanční rizika je považováno kreditní riziko, tržní riziko, pojistné riziko a riziko likvidity, za materiální nefinanční rizika je považováno riziko operační, riziko obchodní, riziko strategické, riziko reputační a riziko compliance.

Pro řízení každého materiálního rizika jsou zpracovány postupy pro řízení tohoto rizika.

B.4. SYSTÉM VNITŘNÍ KONTROLY

Vnitřní kontrolní systém je zabezpečen:

- kontrolní činností dozorčí rady, výboru pro audit a představenstva pojišťovny, jejichž postavení, pravomoc a působnost upravují obecně závazné právní předpisy a stanovy pojišťovny
- funkcí interního auditu vykonávanou odborem auditu, který zabezpečuje nezávislé ověřování činnosti celé pojišťovny, prostřednictvím oddělení interního auditu a oddělení forenzního auditu
- funkcí compliance vykonávanou Compliance officerem, která představuje zabezpečení souladu aktivit pojišťovny a jejich zaměstnanců s obecně závaznými právními předpisy a vnitřními předpisy a soulad těchto aktivit s etikou podnikání
- funkcí řízení rizik vykonávanou odborem řízení rizik, která navrhuje a prosazuje v praxi schválenou strategii řízení rizik pojišťovny
- pojistně matematickou funkci vykonávanou oddělením aktuárské funkce a využívající pro svá rozhodnutí některé nezbytné podklady dodávané funkcí řízení rizik. Pojistně matematická funkce plní úkoly v oblasti koordinace výpočtu technických rezerv, posuzování koncepce upisování, podílí se na účinném systému řízení rizik a reportuje a dává doporučení dozorčí radě pojišťovny
- útvary pojišťovny na základě delegované odpovědnosti z hlediska stanovených metodických a odborných postupů, v souladu s linií „metodické nadřízenosti“. Zaměstnanci metodických útvarů provádějí kontrolní činnost formou metodických dohlídek v oblastech působnosti metodického řízení
- kontrolní činností vedoucích zaměstnanců na všech stupních řízení, která je nedílnou součástí jejich řídicí funkce, vyplývá z ustanovení zákoníku práce, organizačního a pracovního řádu pojišťovny a týká se všech činností v rozsahu jejich působnosti
- lokálními manažery operačních a compliance rizik (LORMy), kteří poskytují podporu vedoucím zaměstnancům na všech stupních řízení v oblasti řízení operačních a compliance rizik
- vzájemnou kontrolou zaměstnanců pojišťovny danou vnitřními předpisy upravujícími postup jednotlivých činností
- samokontrolou všech zaměstnanců pojišťovny. Samokontrolou se rozumí uvědomění si významu nastavených postupů, procesů a činností, které jsou upraveny obecně závaznými právními předpisy, vnitřními předpisy Společnosti, modely procesů, operativními akty řízení a zásadami „Etického kodexu“, zaměstnanci. Právně

i povinností zaměstnanců je ztotožnit se se zájmy Společnosti při jednání uvnitř i vně Společnosti a poukazovat na nesprávné či protiprávní jednání jiných a objektivně zhodnocovat vlastní aktivity.

Představenstvo Společnosti jedenkrát ročně vyhodnocuje funkčnost a efektivnost vnitřního kontrolního systému a pro oblasti, které vyžadují zásadní zlepšení, definuje akční plány vedoucí k posílení kontrolního prostředí.

Vnitřní kontrolní systém pojišťovny 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 jejích finančních, majetkových a personálních zdrojů

Oblast vnitřního kontrolního systému je upravena zejména organizačním řádem, podpisovým a schvalovacím řádem, pracovním řádem, kontrolním řádem, pravidly oběhu účetních dokladů a ostatními vnitřními předpisy pojišťovny.

Compliance

Kontrola zajišťování shody s předpisy (dále jen "compliance") představuje výkon činností pojišťovny a jejích zaměstnanců v souladu s obecně závaznými právními předpisy, vnitřními předpisy, pokyny a postupy stanovenými statutárním orgánem, dalšími orgány a vedoucími zaměstnanci pojišťovny a soulad těchto aktivit s etikou podnikání.

Odpovědnost za řízení compliance rizik spadá především do působnosti představenstva pojišťovny, dozorčí rady, výboru pro audit, vedoucích zaměstnanců pojišťovny a ostatních zaměstnanců pojišťovny. Compliance officer má koordinační funkci při zajištění výkonu compliance a je v této oblasti nadán specifickými pravomocemi..

Compliance officer zejména:

- posuzuje soulad činností Společnosti a zaměstnanců s obecně závaznými právními předpisy, vnitřními předpisy, pokyny a postupy stanovenými orgány a vedoucími zaměstnanci Společnosti a soulad těchto aktivit s etikou podnikání;
- realizuje opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, zejména naplňování podmínek při identifikaci osob a odhalování podezřelých obchodů;
- zabezpečuje metodiku v oblasti ochrany osobních údajů, a to formou vnitřních předpisů pro oblast ochrany osobních údajů;
- dohlíží nad ochranou osobních údajů a plněním povinnosti mlčenlivosti vyplývající především ze zákona o pojišťovnictví, obecného nařízení o ochraně osobních údajů, občanského zákoníku a dalších relevantních právních předpisů;
- realizuje preventivní opatření proti daňovým únikům;
- monitoruje nové právní předpisy vztahující se k postavení a předmětu činnosti Společnosti a jejích zaměstnanců, monitoruje zavádění nově stanovených podmínek a požadavků do vnitřních předpisů a koordinuje činnost Pracovní skupiny pro řízení dopadů legislativních změn do Společnosti;
- odhaluje specifické pojistné podvody a jinou trestnou činnost včetně trestné činnosti v pojišťovně nebo trestné činnosti páchané právníkem osobou v jejím zájmu nebo v rámci její činnosti s cílem minimalizovat způsobované škody
- dohlíží nad dodržováním kodexů, zejména Etického kodexu a dalších povinností vyplývajících z vnitřních předpisů Společnosti;
- dohlíží nad výkonem vzájemných práv a povinností mezi pojišťovnou a pojišťovacími zprostředkovateli a provádí dohled nad ochranou práv klientů;
- informuje představenstvo pojišťovny o zjištěných neshodách, které by mohly ovlivnit činnost Společnosti.

B.5. SYSTÉM VNITŘNÍHO AUDITU

Funkce interního auditu

Výkon interního auditu zajišťuje Odbor auditu. Interní audit má nezávislé postavení s kompetencemi auditovat řídicí a kontrolní systém Společnosti. Nezávislost je odvozena ze zásady neodpovídat za aktivity, které jsou auditovány. Průběžně sleduje řídicí a kontrolní mechanismy, zejména provozně a ekonomicky významné, resp. rizikové procesy Společnosti, s cílem vyhodnocovat jejich úroveň, funkčnost, účinnost a efektivnost. Interní audit je odpovědný za objektivní a neprodlené informování o závažných zjištěních, která by mohla podstatně ovlivnit činnost Společnosti.

Vlastní výkon interního auditu se řídí rozhodnutím představenstva č. 13 (Statut interního auditu) a je realizován především formou provádění interních auditů.

Oddělení interního auditu

- realizuje interní audity ve všech organizačních složkách, funkčních oblastech a procesech v pojišťovně
- ověřuje shodu procesů, činností a dat s vnitřními předpisy, obecně závaznými právními předpisy, pokyny dohledu v pojišťovnictví atd.
- formuluje doporučení k odstranění zjištěných nežádoucích jevů nebo ke snižování rizik, monitoruje a vyhodnocuje jejich plnění
- analyzuje rizika a vytipovává nejrizikovější oblasti pro potřeby zaměření vlastní auditní činnosti
- monitoruje a vyhodnocuje úroveň řídicích a kontrolních mechanismů, doporučuje změny vedoucí k jejich zkvalitnění
- aktivně přispívá k omezování rizik a poskytuje konzultační podporu
- spolupracuje s externím auditorem

Základním dokumentem upravujícím výkon funkce interního auditu je Statut interního auditu. Statut interního auditu vymezuje poslání interního auditu, jeho postavení v organizaci, odpovědnosti a přístup interního auditu a provádění interního auditu v pojišťovně.

Způsobilost funkce interního auditu

Cílem interního auditu je nezávislá, objektivní, ujišťovací a konzultační činnost zaměřená na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů v pojišťovně. Interní audit pomáhá organizaci dosahovat jejích cílů tím, že přináší systematický metodický přístup k hodnocení a zlepšování efektivnosti řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a správy a řízení pojišťovny. K tomu interní audit sestavuje Plán interních auditů dle výsledku rizikové analýzy s přihlédnutím k návrhům a požadavkům vedoucích zaměstnanců, orgánů pojišťovny a již vykonaným auditům za poslední 3 roky. Interní audit má dále vytvořený systém sledování opatření k nápravě, uložených na základě zjištění interního auditu.

V souvislosti s výše uvedeným cílem, je od držitele funkce interního auditu doplňkově k obecným požadavkům vyžadováno

- znalost auditních postupů a mezinárodních auditorských standardů IIA (The Institute of Internal Auditors)
- znalost legislativních požadavků na pojišťovnictví
- dobrá orientace v problematice používání modelů pro výpočet kapitálových požadavků pojišťovny včetně interních validací a přezkumů těchto modelů, současně se znalostí legislativního rámce a regulačních požadavků v této oblasti
- minimálně 3 roky praxe v interním auditu v bankovním nebo v pojišťovním
- velmi dobré komunikační dovednosti

Pozn. Obecné požadavky na držitele klíčové funkce jsou definované v rozhodnutí představenstva - RP2 Organizační řád

Interní audit pravidelně na čtvrtletní bázi informuje výbor pro audit o prováděných auditech, hlavních zjištěních a doporučeních z těchto auditů. Dále je výbor pro audit informován o stavu realizace otevřených auditních doporučení. Výboru pro audit je jedenkrát ročně předložen Internal Control Statement (ICS) a Audit Opinion on Internal Control Statement.

B.6. AKTUÁRSKÁ FUNKCE

Pojistně matematická funkce zajišťuje pojistně matematické činnosti podle § 7f Zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Společnost pro zastřešení úloh pojistně matematické funkce vytvořila v červenci 2018 samostatné oddělení aktuárské funkce. Některé úlohy jsou i nadále vykonávány kompetentními odborníky v dalších útvech Společnosti a skupiny. Koordinaci činností zajišťuje držitel pojistně matematické funkce, který splňuje příslušnou kvalifikaci podle § 7f Zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Vnitřní politika Společnosti, která upravuje výkon pojistně matematické funkce zajišťuje přístup držitele pojistně matematické funkce ke všem relevantním informacím uvnitř Společnosti a jeho možný přístup k představenstvu a na všechny výbory. Dále se pravidelně schází výbor pro rezervování a parametry, který je určen primárně pro řešení otázek spjatých s činnostmi pojistně matematické funkce. V rámci koordinace výpočtu technických rezerv pojistně matematická funkce zajišťuje kontrolní činnosti spojené s výpočty – validaci použitých modelů a metodik, verifikaci (kontrolu čtyř očí) jejich implementace a použitých dat a procesů. Tyto kontroly se týkají také metrik posuzujících profitabilitu, které pojistně matematická funkce využívá při stanovení názoru na upisovací politiku.

Přehled činností vykonávaných pojistně matematickou funkcí je podrobně popsán ve zprávě pojistně matematické funkce předkládané držitelem této funkce minimálně jednou ročně představenstvu Společnosti.

B.7. EXTERNÍ ZAJIŠTĚNÍ SLUŽEB NEBO ČINNOSTI

Společnost se rozhodla některé ze svých provozních činností, které si původně zajišťovala sama, zajišťovat externě, tedy „outsourcovat“. Externí zajištění služeb nebo činností (dále také „outsourcing“) v ČSOB Pojišťovně je řízen týmem outsourcingu. Pro tuto oblast má Společnost zpracovanou interní metodiku a uvnitř Společnosti nastaveny procesy, které tuto oblast podporují. V závěru roku 2021 promítnuta pojišťovna do lokální politiky KBC Outsourcing Framework, který je v souladu s Evropskými pravidly a regulacemi aplikovanými na KBC Group (EBA GL/EBF, NBB Banking, NBB Insurance, EIOPA GL Cloud and ESMA Draft GL Cloud) a požadavky ze zjištění ČNB k oblasti outsourcingu v pojišťovně.

Ne každá činnost, která zajišťovaná externě, je nutně outsourcingem. Směrnice vymezuje, co je a co není outsourcing, co lze a co nelze outsourcovat, definuje pravidla a požadavky, které musí být splněny při outsourcingu, definuje role v outsourcingu včetně jejich zodpovědnosti a pravomocí, eskalační mechanismy. Zvláštní pozornost věnuje procesu outsourcingu a řízení rizik outsourcingu.

Zodpovědní manažeři, kteří připravují převod činnosti na externího dodavatele nebo dodavatele uvnitř skupiny, pokud identifikují znaky outsourcingu, mají za povinnost zpracovat dokumentaci outsourcingu, která obsahuje stav procesu před zavedením outsourcingu, důvody outsourcingu, popis očekávaného stavu procesu po zavedení outsourcingu, podmínky na provádění činnosti, analýzu rizik a způsob jejich řízení včetně určení hladiny významnosti, řešení business kontinuity a exit strategie, obsazení konkrétních osob do rolí, včetně popisu kontrol a vyhodnocování dodávaných služeb.

Podle rizikového profilu outsourcingu představenstvo ČSOB Pojišťovny, nebo jeho člen, rozhoduje na základě vypracované dokumentace outsourcingu o schválení realizace outsourcingu. Záměr kritického outsourcingu oznamujeme bezprostředně regulátorovi.

Dodavatel externího outsourcingu je vybírán převážně výběrovým řízením za splnění předem definovaných požadavků na parametry dodávané služby. Též využíváme synergických efektů v KBC Group, kde interně outsourcujeme služby v rámci finanční skupiny převážně z Československé obchodní banky, a.s. Pro každého Dodavatele je povinnost zpracovat rizikovou analýzu poskytovatele z pohledu pojišťovny. Všechny smlouvy o outsourcingu jsou uzavřeny písemně a je kontrolován jejich obsah, tak aby byly naplněny požadavky na outsourcing.

Rizika outsourcingů, jsou řízena. Využíváme Interní Kontrolní Systém, kde jsou nastaveny kontroly a procesy jsou přizpůsobeny tak, aby rizika byla vždy řízena a minimalizována. Pro každou konkrétní outsourcovanou činnost jsou definováni konkrétní pracovníci, kteří mají na starost, její řízení, monitoring a vyhodnocování.

V pojišťovně máme dedikovaný tým outsourcingu, který rozvíjí a podporuje metodiku outsourcingu, ve fázi přípravy outsourcingu podporuje tvorbu kvalitní dokumentace a dodržení metodik. Zároveň je Tým outsourcingu součástí procesu přípravy smluv, tak aby garantoval identifikaci outsourcingu. Pro oblast outsourcingu podporuje vedení Společnosti i zodpovědné role, eviduje všechny outsourcingové smlouvy ve firmě v CORE (Central Outsourcing Registry), pravidelně je vyhodnocuje, provádí roční hodnocení každého outsourcingu se zodpovědnými osobami, eviduje proběhlé kontroly a provádí reporting k vedení Společnosti za oblast outsourcingu. Oblast outsourcingu je pravidelně auditována orgány vnitřního auditu ČSOB Pojišťovny / KBC Group. V průběhu roku 2022 pojišťovna dokončila a splnila akční plán reagující na dohlídku ČNB na oblast outsourcingu v pojišťovně.

K 31. 12. 2022 jsme evidovali 55 schválených outsourcingů z toho 29 významných (kritických). V průběhu roku 2022 bylo 6 nových činností schváleno jako outsourcing, 1 činnost byla ukončena.

V rámci úpravy metodiky outsourcingu v ČSOB Pojišťovně návaznosti na úpravou metodiky skupiny KBC a závěry dohledu ČNB, ČSOB Pojišťovna přehodnotila kritičnost všech stávajících outsourcingů. Všechny revize a změny byly posouzeny a schváleny vlastníky outsourcingu. Všechny změny kritičnosti byly potvrzeny oddělením řízení nefinančních rizik, právním oddělením, oddělením compliance, týmem outsourcingu a odsouhlaseny RMFH. Finální schválení proběhlo na úrovni představenstva dne 8.6.2022

Výsledkem přehodnocení bylo, že:

- 2 původně kritické činnosti byly přehodnoceny jako nekritické činnosti
- 18 původně nekritické činnosti nyní vyhodnoceny jako kritické činnosti (převážně činnosti spojené s LPU a asistencí, dále služby Postservisu a externí podatelna)

Dále pojišťovna zpracovala Rizikovou analýzu pro celkový pohled na likvidace a vyhodnocení rizik kumulace u dodavatelů s 3 a více dodávkami.

Všechny události na významných outsourcingích byly nahlášeny regulátorovi.

Společnost k 31. 12. 2022 zajišťuje tyto rozhodující nebo významné (kritické nebo důležité) činnosti externě:

- Služby POSTSERVISU
Poskytovatel: Česká Pošta, s. p. Důvod: Optimalizace, externí tisk Jurisdikce poskytovatele: ČR
- LPU NŽP pomocí externích likvidátorů
Poskytovatel: Externí likvidátoři Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- LPU se zahraniční účastí
Poskytovatel: AXA ASSISTANCE CZ, s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Mobilní technik LPU – samostatný likvidátor
Poskytovatel: Externí likvidátoři Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Asistenční služby a SLPU – pojištění právní ochrany
Poskytovatel: AXA ASSISTANCE CZ, s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Prohlídky vozidel při sjednání obchodu na dálku
Poskytovatel: Externí likvidátoři Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Asistenční služby a SLPU – pojištění internetových rizik
Poskytovatel: AXA ASSISTANCE CZ, s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- LPU ŽP pomocí externích likvidátorů
Poskytovatel: Externí likvidátoři Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Asistenční služby a SLPU – cestovní pojištění
Poskytovatel: AXA ASSISTANCE CZ, s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Asistenční služby a SLPU – pojištění asistence vozidla na cesty a pojištění odpovědnosti silničního dopravce
Poskytovatel: GLOBAL ASSISTANCE a.s. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR

- Asistenční služby pro pojištění staveb a domácností
Poskytovatel: INTER PARTNER ASSISTENCE, S.A. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Asistenční služby pro pojištění bytových domů
Poskytovatel: INTER PARTNER ASSISTENCE, S.A. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Asistenční služby a SLPU pro pojištění zvířat PETEXPERT
Poskytovatel: Royal Blue s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- ICT služby
Poskytovatel: Československá obchodní banka, a. s. Důvod: Využití synergie ve skupině Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Asistenční služby a SLPU – pojištění kybernetických rizik
Poskytovatel: GLOBAL ASSISTANCE a.s. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Asistenční služby a SLPU – pojištění úpadku CK
Poskytovatel: GLOBAL ASSISTANCE a.s. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- SLPU pro MALL GROUP
Poskytovatel: RG Consulting s.r.o. - MALL GROUP Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Distribuce pojištění prostřednictvím pojišťovacího zprostředkovatele Česká pošta
Poskytovatel: Česká Pošta, s. p. Důvod: Distribuce externí partner Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Podatelna a tiskové výstupy
Poskytovatel: Československá obchodní banka, a. s. Důvod: Využití synergie ve skupině Jurisdikce poskytovatele: ČR
- SLPU pro e-shopy
Poskytovatel: AWP Solutions ČR a SR, s. r. o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- CRM
Poskytovatel: SALESFORCE UK LIMITED Důvod: SaaS v cloudu Jurisdikce poskytovatele: Velká Británie
- Distribuce pojištění prostřednictvím pojišťovacího zprostředkovatele ČSOB Group
Poskytovatel: ČSOB Group Důvod: Distribuce externí partner Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Distribuce pojištění prostřednictvím pojišťovacích zprostředkovatelů Externí Distribuce
Poskytovatel: Pojišťovací Zprostředkovatelé Důvod: Distribuce externí partner Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Distribuce pojištění prostřednictvím pojišťovacích zprostředkovatelů Interní Distribuce
Poskytovatel: Pojišťovací Zprostředkovatelé Důvod: Distribuce externí partner Jurisdikce poskytovatele: ČR
- ČSOB IT audit
Poskytovatel: Československá obchodní banka, a. s. Důvod: Využití synergie ve skupině Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Kate – digitální asistentka
Poskytovatel: Československá obchodní banka, a. s. Důvod: Využití synergie ve skupině Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Zajištění vztahového managementu s částí svých obchodních partnerů – pojišťovacích zprostředkovatelů (GBM)
Poskytovatel: Československá obchodní banka, a. s., Důvod: Využití synergie ve skupině Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Externí spisovna
Poskytovatel: Bohemia Dokument Logistik s.r.o. Důvod: Nedostatek prostor, digitalizace Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Likvidace NŽ kalami
Poskytovatel: Zatím nevybrán Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele.

U těchto rozhodujících nebo významných externě zajišťovaných činností klade ČSOB Pojišťovna zvýšený důraz na řízení rizik, nastavení a provádění kontrol a kontrolních činností. Jsou nastaveni vlastníci outsourcingu z řad managementu a definováni pracovníci, jejichž pracovní náplní je kontrola kvality a řízení rizik těchto činností. Stav je pravidelně reportován a projednáván na jednáních představenstva.

B.8. DALŠÍ INFORMACE

Všechny podstatné informace byly uvedeny v kapitolách výše.

C. RIZIKOVÝ PROFIL

C.1. UPISOVACÍ RIZIKO

Společnost je v souvislosti s uzavíráním pojistných smluv vystavena riziku, které plyne z možnosti, že konečná výše pojistných plnění se bude lišit od očekávání a odhadů. Mezi faktory, které mohou způsobit rozdíl mezi skutečností a očekáváním, patří především četnost pojistných událostí a jejich závažnost, výše pojistných plnění a jejich následný dlouhotrvající vývoj.

Cílem Společnosti je zajištění dostatečných prostředků (rezerv) k pokrytí těchto závazků. Společnost předchází variabilitě rizik především pomocí výběru a implementace pravidel pro přijetí do pojištění a pomocí přenosu rizik na další protistrany formou zajištění. Zajištění je součástí programu pro zmírňování rizik a je realizováno pomocí proporcionálních a neproporcionálních zajišťovacích smluv (využívány především pro snižování angažovanosti Společnosti vůči škodám z přírodních katastrof či vysokým škodám z jednoho rizika). Při výběru partnera poskytujícího zajištění je vždy přihlíženo k jeho kredibilitě. Součástí smluvního vztahu s partnery poskytujícími zajištění jsou i ujednání o případném poskytnutí dostatečných finančních prostředků pro zajištění potřebné likvidity zejména v případě katastrofických pojistných událostí. Zajišťovací program je pravidelně revidován, aby odpovídal aktuálním potřebám společnosti.

Hlavními riziky, kterým je Společnost vystavena v souvislosti s produkty životního pojištění, jsou:

- riziko plynoucí z rozhodnutí pojistníků – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje chování pojistníků (storno a odbytné)
- riziko úmrtnosti – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje úmrtnosti pojistníků
- riziko úrazovosti a nemocnosti – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje zdravotního stavu pojistníků
- riziko dlouhověkosti – riziko ztráty v důsledku delší než očekávané doby dožití příjemců pravidelného důchodu
- riziko návratnosti investic – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného výnosu z investic
- riziko nákladovosti – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje nákladů

V souvislosti s neživotním pojištěním Společnost uzavírá většinu všeobecných pojistných smluv pro následující oblasti:

- pojištění úrazu a nemoci
- pojištění průmyslových rizik
- pojištění motorových vozidel – odpovědnosti
- pojištění motorových vozidel – ostatní druhy
- pojištění vnitrozemské plavby a námořní pojištění, letecké pojištění a pojištění přepravovaných věcí
- pojištění požáru a jiných majetkových škod
- pojištění odpovědnosti za škodu
- pojištění různých finančních ztrát
- pojištění právní ochrany
- pojištění internetových rizik
- pojištění psů a koček – PetExpert

U všeobecných pojistných smluv představují největší riziko přírodní katastrofy. V případě pojištění s dlouhodobými dopady, jako je např. pojištění odpovědnosti z provozu vozidla, kdy likvidace škod může trvat i několik let, existuje také inflační riziko a riziko revize.

Angažovanost vůči upisovacímu riziku se snižuje formou rozložení rizika na rozsáhlý kmen pojistných smluv. Variabilitě rizik lze předejít formou pečlivého výběru a implementace strategií pro přijímání klientů do pojištění, které jsou navrženy tak, aby zajistily rozložení rizik podle druhu rizika a výše pojistného plnění. Dále Společnost používá dle výše rizika segmentované postupy šetření a likvidace nahlášených pojistných událostí zaměřené na posouzení dostupných dokladů a informací ohledně uplatněné škody, řadu pravidelných revizí a kontrol v procesech likvidace pojistných

událostí a nastavené postupy pro identifikaci, šetření a prokazování pojistných podvodů. Všechny tyto postupy a procesy jsou uplatňovány za účelem snížení angažovanosti Společnosti vůči riziku. Společnost dále uplatňuje politiku aktivního řízení a okamžitého sledování pojistných událostí s cílem snížit svoji angažovanost vůči nepředvídatelnému budoucímu vývoji, který by mohl negativně ovlivnit její podnikání. V likvidacích jsou nastaveny samorevizní a revizní limity pro řízení kvality a snížení míry chybovosti při výplatách plnění.

Společnost také omezila svoji angažovanost vůči riziku díky stanovení maximální výše pojistného plnění u některých rizik a dále díky využití zajištých ujednání uzavřených s cílem omezit svoji angažovanost speciálně vůči rizikům plynoucím z přírodních katastrof (zvláště povodní).

C.2. TRŽNÍ RIZIKO

Tržní riziko je riziko změny reálné hodnoty finančního nástroje nebo budoucích peněžních toků z finančního nástroje v důsledku změny tržních cen.

Společnost má investiční strategii pro řízení tržního rizika. Na dodržování souladu s touto strategií dohlíží Investiční výbor, který na měsíční bázi sleduje aktuální expozice vůči tržním rizikům a případné možné budoucí porušení daných limitů. Investiční strategie je pravidelně aktualizována z důvodu změn v ekonomickém prostředí a rizikového apetitu Společnosti.

Struktura alokace aktiv spolu se strukturou limitů stanovených pro jednotlivá portfolia zajišťují, že aktiva vždy kryjí závazky vůči pojistníkům.

Společnost uzavírá velké množství smluv investičního životního pojištění. V investičním životním pojištění nese pojistník investiční riziko vyplývající z podkladových aktiv, protože pojistné plnění ze smlouvy je přímo vázáno na jejich hodnotu. Přesto je Společnost vůči tržnímu riziku z tohoto odvětví mírně vystavena, a to vzhledem ke skutečnosti, že výnosy z poplatků vycházejí z hodnoty aktiv ve fondu.

Společnost monitoruje tržní rizika také pomocí zátěžových testů. Každý rok se účastní regulatorního zátěžového testu, kde jsou scénáře definovány ČNB.

Tržní riziko tvoří tyto typy rizika:

- úrokové riziko
- měnové riziko
- akciové riziko
- nemovitostní riziko

Společnost se řídí skupinovými procesy a také svými interními limity. V roce 2022 Společnost prošla veškerými regulatorními zátěžovými testy a nebyly porušeny žádné limity týkající se tržního rizika.

Nad rámec regulatorních požadavků na monitorování tržních rizik Společnost měří tato rizika pomocí dalších metrik, zejména VaR (Value at Risk) na hladině spolehlivosti 99,5 %.

C.2.1. ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko je riziko, že dojde ke změně hodnoty finančního nástroje nebo budoucích peněžních toků z finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových měr.

Kromě sledování VaR nastavila Společnost limity pro úrokové riziko na základě změn reálné hodnoty aktiv a závazků v okamžiku, kdy dojde k nárůstu výnosové křivky o 10 bazických bodů.

C.2.2. MĚNOVÉ RIZIKO

Měnové riziko je riziko změny reálné hodnoty finančního nástroje nebo budoucích peněžních toků z nástroje v důsledku změny měnového kurzu.

Měnové riziko ve Společnosti je zanedbatelné, protože všechna významná aktiva držaná v jiných měnách, než v českých korunách jsou zajištěna.

C.2.3. AKCIOVÉ A NEMOVITOSTNÍ RIZIKO

Akciové a nemovitostní riziko představují riziko poklesu hodnoty Společnosti v závislosti na pohybu tržních cen akcií a nemovitostí držných v portfoliu, zvláště pak k investičním cenným papírům nadržným pro účely investičního životního pojištění (unit-linked).

C.3. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové (kreditní) riziko je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany splnit své závazky.

Společnost se řídí skupinovými procesy a také svými interními limity.

Strategie řízení kreditního rizika Společnosti je definována v její Investiční strategii, která vytyčuje hodnocení a určení toho, co vše pro ni je kreditním rizikem. Na dodržování Investiční strategie dohlíží odbor řízení rizik, kterému jsou také hlášeny všechny případy angažovanosti vůči riziku a porušení pravidel. Investiční strategie je pravidelně aktualizována z důvodu změn v ekonomickém prostředí.

Zajistné smlouvy jsou uzavírány s protistranami, které mají dostatečný úvěrový rating – podle pravidel stanovených v KBC CRF (Central Reinsurance Function) Security List.

Společnost stanovuje maximální výši a limity, které je možné postoupit smluvním protistranám v závislosti na jejich dlouhodobém úvěrovém ratingu.

Pokud jde o informace o ratingu, zdrojem jsou agentury S&P a Moody's (Společnost bere v potaz druhý nejlepší rating za předpokladu, že existuje více ratingových hodnocení). Pokud je k dispozici, je v rámci hodnocení kvality preferován rating konkrétních instrumentů. V případě, že konkrétní instrument ratingem nedisponuje, Společnost považuje za relevantní rating emitenta (protistrany).

Společnost investuje především do státních dluhopisů, kde podstatnou část tvoří české státní dluhopisy. Společnost je ochotna v rámci platných limitů akceptovat koncentraci kreditního rizika vůči českému státu díky dobrému ratingu. Toto riziko je navíc podrobeno zátěžovým testům.

Společnost uzavírá velké množství smluv investičního životního pojištění. V investičním životním pojištění nese pojistník investiční riziko vyplývající z podkladových aktiv, protože pojistné plnění ze smlouvy je přímo vázáno na jejich hodnotu. Společnost nečelí žádnému významnému úvěrovému riziku plynoucímu z finančních aktiv investičního životního pojištění.

C.4. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko, že Společnosti může vyvstat problém se schopností vypořádat závazky (hlavně z pojištění). V případě katastrofických událostí existuje také riziko likvidity spojené s rozdílem načasování mezi odlivem peněžních prostředků v hrubé výši a očekávanými nároky ze zajištění.

Riziko likvidity spojené s aktivy Společnosti je jen velmi omezené, protože většina finančních aktiv je umístěna do likvidních instrumentů (především státních dluhopisů).

Společnost monitoruje riziko likvidity pomocí skupinového zátěžového testu. Tento test opakovaně dokazuje velmi dobrou likviditu Společnosti.

Společnost má k dispozici financování prostřednictvím REPO instrumentu sjednaného u ČSOB banky, který lze využít v případě potřeby. Pro účely získání dodatečné likvidity nebyl doposud tento instrument využit.

C.5. OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko je riziko potenciální ztráty vyplývající ze selhání systému, chyb způsobených lidským faktorem, podvodů či vnějších událostí. Pokud dojde k selhání kontrolních mechanismů, může v důsledku operačních rizik dojít k poškození pověsti Společnosti, k právním či regulatorním důsledkům či ke vzniku finanční ztráty.

Operační riziko je ve Společnosti řízeno, stejně jako ostatní rizika, životním cyklem řízení rizik:

- identifikace,
- měření,
- nastavení a kaskádování rizikového apetýtu,
- analýza, hlášení, reakce a následná opatření,
- zátěžové testování.

Ve Společnosti je několik platform, jejímiž členy jsou, mj., Držitel funkce řízení rizik a někteří členové Představenstva Společnosti, které podporují efektivní řízení operačního rizika, zejména:

- Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC), část agendy týkající se řízení operačních rizik
- Business risk meeting, komunikační platforma s liniovým managementem

V praxi není možné očekávat, že by Společnost mohla eliminovat všechna potenciální operační rizika, snaží se ale o implementaci účinných kontrolních mechanismů k eliminaci nejvýznamnějších rizik, ze kterých mohou Společnosti plynout materiální finanční ztráty, právní důsledky nebo ohrožení její dobré pověsti (reputace). Do souboru těchto kontrolních mechanismů mimo jiné spadá efektivní oddělení neslučitelných funkcí, kontrola přístupů ke klientským datům a důvěrným informacím, procesy autorizace a odsouhlasení provedených transakcí, procesy vzdělávání a hodnocení zaměstnanců apod. Rizika spojená s vývojem produktů jsou řízena prostřednictvím procesu řízení vývoje produktů. Část provozních rizik je přenesena a pokryta pojistným programem pojišťovny.

Společnost používá metodu pro identifikaci operačních rizik v jejích jednotlivých procesech. Každý proces je podroben analýze rizik a všechna materiální rizika jsou pokryta interními kontrolami. Tato rizika a příslušné kontroly jsou zaznamenány v databázi rizik a kontrol. Monitoring nejvýznamnějších rizik probíhá prostřednictvím sady indikátorů a výstupy jsou reportovány managementu společnosti.

Mimo lokálních indikátorů, tzv. klíčových rizikových indikátorů jsou definovány i skupinové indikátory (společné pro společnost v KBC skupině), prostřednictvím kterých se měří a reportuje operační rizikový profil společnosti. Za největší operační rizika Společnost považuje rizika z oblasti informační bezpečnosti, zejména riziko externího kybernetického útoku nebo riziko úniku klientských dat.

C.6. JINÁ PODSTATNÁ RIZIKA

Společnost neidentifikovala jiná rizika, která by byla podstatná.

C.7. DALŠÍ INFORMACE

Všechny podstatné informace byly uvedeny v kapitolách výše.

D. OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

V následující tabulce jsou uvedeny pro každou podstatnou třídu aktiv a závazků hodnoty dle Solventnosti a hodnoty podle účetní závěrky. Rozvaha podle solventnosti vykazuje aktiva a závazky bez kapitálu. Kapitál je definován jako přebytek aktiv nad závazky. Z důvodu srovnatelnosti dat je stejným způsobem prezentována i rozvaha s hodnotami dle účetní závěrky.

Popis toho, jak jsou tyto hodnoty stanoveny, je uveden v následujících kapitolách.

Podrobnější složení hodnot podle Solventnosti lze nalézt v QRT S.02.01.02 Rozvaha.

HLAVNÍ POLOŽKY ROZVAHY K 31. 12. 2022 A 31. 12. 2021

2022 (tis. Kč)	Hodnota podle Solventnosti	Hodnota podle účetní závěrky	Rozdíly v ocenění
Aktiva			
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	430 567	297 826	132 741
Účasti v přidružených podnicích	270 830	272 400	-1 570
Akcie	0	0	0
Dluhopisy	26 643 548	27 984 993	-1 341 445
Subjekty kolektivního investování	1 210 054	1 210 134	-80
Deriváty	901 837	901 837	0
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	172 104	170 463	1 641
Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	8 809 237	8 809 237	0
Hotovost a peněžní ekvivalenty	410 367	410 367	0
Ostatní	3 171 535	5 670 439	-2 498 904
Aktiva celkem	42 020 080	45 727 696	-3 707 616

Závazky			
Technické rezervy – neživotní pojištění	6 912 498	9 396 528	-2 484 030
Technické rezervy (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	12 941 941	16 476 149	-3 534 208
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	8 345 922	8 809 237	-463 315
Deriváty	1 439	1 439	0
Ostatní	3 395 542	3 395 542	0
Závazky celkem	31 597 342	38 078 895	-6 481 553

2021 (tis. Kč)	Hodnota podle Solventnosti	Hodnota podle účetní závěrky	Rozdíly v ocenění
Aktiva			
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	447 066	333 134	113 932
Účasti v přidružených podnicích	271 403	272 400	-997
Akcie	0	0	0
Dluhopisy	31 095 366	31 165 119	-69 753
Subjekty kolektivního investování	1 132 708	1 132 586	122
Deriváty	527 933	527 933	0
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	214 110	176 767	37 343
Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	13 077 428	13 077 429	-1
Hotovost a peněžní ekvivalenty	455 839	455 839	0
Ostatní	2 121 351	4 793 039	-2 671 689
Aktiva celkem	49 343 201	51 934 245	-2 591 044

Závazky			
Technické rezervy – neživotní pojištění	6 590 729	8 875 250	-2 284 521
Technické rezervy (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	14 888 180	18 055 631	-3 167 451
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	12 616 976	13 077 429	-460 453
Deriváty	15 290	15 290	0
Ostatní	4 246 391	4 246 391	0
Závazky celkem	38 357 566	44 269 991	-5 912 425

D.1. AKTIVA

Hodnoty aktiv, jakož i popis podkladů, metod a hlavních předpokladů používaných při jejich oceňování pro účely solventnosti jsou následující (údaje k 31. 12. 2022):

Dluhopisy (26 643 548 tis. Kč)

Dluhopisy v portfoliu Společnosti emitované domácími (českými) emitenty (s výjimkou hypotečních zástavních listů) jsou oceňovány kurzem „střed“ zjištěným z kotací „nákup“ a „prodej“ v rámci systémů Bloomberg nebo Reuters, a to včetně alikvotního úrokového výnosu k datu ocenění; dluhopisy v portfoliu Společnosti emitované zahraničními emitenty jsou oceňovány kurzem „střed“ zjištěným z kotací „nákup“ a „prodej“ v systémech Bloomberg nebo Reuters, a to včetně alikvotního úrokového výnosu k datu ocenění; hypoteční zástavní listy v portfoliu Společnosti denominované v CZK a emitované domácími (českými) emitenty jsou oceňovány modelem vytvořeným na základě metodiky banky ČSOB, a.s. a spadají pod Level III oceňování finančních aktiv. Důvodem je neexistence aktivního trhu pro tento typ instrumentů. HZL jsou proto oceňovány interním modelem diskontovaných finančních toků. Jako diskontní sazba se používá sazba CZK IRS/6M PRIBOR upravená o kreditní spread. Kreditní spread HZL je odvozen od spreadů nově vydaných HZL se splatností 5 let, jehož výše pro ostatní tenory podél křivky je upravena na základě tvaru referenční kreditní spreadové křivky bankovních emitentů s ratingem úrovně A (zdroj Reuters). Implicitním předpokladem modelu, který může mít dopad na výsledné ocenění, je předpoklad, že tvar spreadové kreditní křivky domácích HZL kopíruje tvar spreadové kreditní křivky bankovních emitentů.

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty (127 104 tis. Kč)

V portfoliu Společnosti jsou krátkodobá a dlouhodobá depozita. Krátkodobá depozita jsou oceňována hodnotou vkladu včetně alikvotních úrokových výnosů k datu ocenění. Dlouhodobá depozita jsou oceňována diskontovanou hodnotou budoucích peněžních toků, a to včetně alikvotního úrokového výnosu naběhlého k datu ocenění každého konkrétního depozita. K diskontování na současnou hodnotu se používá křivka českých státních dluhopisů/křivka CZK úrokových swapů. Trh s vklady není aktivní, jedná se o instrumenty specifické, se kterými se z hlediska jejich povahy aktivně neobchoduje.

Aktiva držená pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu (8 809 237 tis. Kč)

Podílové fondy v této části portfolia Společnosti se oceňují aktuální hodnotou čistého obchodního jmění připadajícího na jeden podílový list (NAV) vypočítanou a zveřejněnou správcem každého podílového fondu, dluhopisy v této části portfolia Společnosti se oceňují kurzem „střed“ zjištěným z kotací „nákup“ a „prodej“ v rámci systémů Bloomberg, Reuters nebo BCPP Praha, a to včetně alikvotního úrokového výnosu k datu ocenění, hypoteční zástavní list v této části portfolia Společnosti se oceňuje modelem vytvořeným na základě metodiky banky ČSOB, a.s. (na základě kalkulace současné hodnoty budoucích peněžních toků, diskontní faktory jsou odvozeny od výnosové křivky českých státních dluhopisů na základě kotací „střed“ příslušných referenčních státních dluhopisů), a to včetně alikvotního úrokového výnosu k datu ocenění, deriváty v rámci této části portfolia se oceňují na základě modelování v systému SAP (metodou diskontování peněžních toků s využitím swapových křivek systému SAP), které poskytuje společnost ČSOB AM jako správce portfolia, spořicí účty v této části portfolia jsou oceňovány nominální hodnotou (na základě výpisů z bankovních účtů).

Subjekty kolektivního investování – Podílové fondy (1 210 054 tis. Kč)

Podílové fondy v portfoliu Společnosti se oceňují aktuální hodnotou čistého obchodního jmění připadajícího na jeden podílový list (NAV) vypočítanou a zveřejněnou správcem každého podílového fondu.

Hotovost a peněžní ekvivalenty (410 367 tis. Kč)

Hotovost a hotovostní ekvivalenty se oceňují nominální hodnotou (zejména na základě výpisů z bankovních účtů).

Nemovitý majetek (430 567 tis. Kč)

Ocenění nemovitostí, které Společnost vlastní, vychází ze znaleckého posudku provedeného expertem na oceňování nemovitostí (znalcem). Společnost považuje tento způsob určení aktuální tržní hodnoty nemovitého majetku za nejrelevantnější.

Účasti v přidružených podnicích (270 830 tis. Kč)

Majetkové účasti (v rámci společností ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o. a Pardubická Rozvojová, a.s.) jsou oceňovány pomocí upravené ekvivalenční metody. Hodnota těchto účastí odpovídá poměrnému podílu na čisté hodnotě aktiv oceněných dle IFRS metodologie. Pro tyto účasti neexistuje aktivní trh, jedná se o společnosti specifické, jelikož účelem jejich existence jsou výhradně potřeby Společnosti spojené s provozem a podnikáním.

Deriváty (900 399 tis. Kč)

Deriváty, které jsou v portfoliu Společnosti, se oceňují na základě diskontování budoucích toků v systému SAP (diskontování peněžních toků s využitím příslušných swapových křivek získaných přímo z finančního trhu), které jsou k dispozici na obchodních systémech Bloomberg, nebo Reuters.

Ostatní aktiva (2 121 351 tis. Kč)

Tato položka zahrnuje Částky vymahatelné ze zajištění, Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům, Pohledávky z obchodního styku a Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde, Podrobnější složení hodnot podle Solventnosti lze nalézt v QRT S.02.01.02 Rozvaha.

D.1.1. KVANTITATIVNÍ A KVALITATIVNÍ VYSVĚTLENÍ ROZDÍLŮ PŘI OCEŇOVÁNÍ

Při oceňování pro účely solventnosti vznikají následující kvantitativní a kvalitativní rozdíly mezi podklady, metodami a hlavními předpoklady v režimu solventnosti a podklady, metodami a hlavními předpoklady používanými při oceňování v účetní závěrce (údaje k 31. 12. 2022):

Dluhopisy

Významný rozdíl, tj. 1 357 450 tis. Kč je způsoben odlišným oceněním dluhopisů v naběhlé hodnotě (ocenění v účetní závěrce pomocí amortizované pořizovací ceny se včetně alikvótního úrokového výnosu rovná 14 073 503 tis. Kč; ocenění pro účely solventnosti pomocí tržní hodnoty se včetně alikvótního úrokového výnosu rovná 12 716 053 tis. Kč).

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

Významný rozdíl ve výši 3 179 tis. Kč je pouze v případě dlouhodobých depozit (ocenění krátkodobých depozit v účetní závěrce je totožné s oceněním pro účely solventnosti), jelikož hodnota v účetní závěrce se skládá ze součtu hodnot vkladů a naběhlého alikvótního úrokového výnosu k datu ocenění, zatímco hodnota pro účely solventnosti je součtem naběhlého alikvótního úrokového výnosu k datu ocenění a diskontované hodnoty budoucích peněžních toků.

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

Mezi hodnotou v účetní závěrce a pro účely solventnosti není v ocenění aktiv držených v rámci pojištění unit-linked významný rozdíl.

Subjekty kolektivního investování – Podílové fondy

Mezi hodnotou v účetní závěrce a pro účely solventnosti není v metodice oceňování podílových fondů významný rozdíl.

Hotovost a peněžní ekvivalenty

Mezi hodnotou v účetní závěrce a pro účely solventnosti není v ocenění této investice významný rozdíl.

Nemovitý majetek

Významný rozdíl (132 741 tis. Kč) mezi hodnotou v účetní závěrce a pro účely solventnosti je z toho důvodu, že ocenění v účetní závěrce je založeno na pořizovací ceně zahrnující odpisy a trvalé znehodnocení (tzv. impairment), ocenění pro účely solventnosti vychází ze znaleckého posudku provedeného expertem na oceňování nemovitostí (znalcem) a trvalým znehodnocením.

Účasti v přidružených podnicích

Mezi hodnotou v účetní závěrce a pro účely solventnosti není v ocenění majetkových účastí významný rozdíl.

Deriváty

Mezi hodnotou v účetní závěrce a pro účely solventnosti není v ocenění derivátů významný rozdíl.

Ostatní aktiva

Rozdíl (-2 498 904 tis. Kč) zahrnuje rozdíly v položkách Částky vymahatelné ze zajištění, Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům, Pohledávky z obchodního styku a Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde, a dále v položkách, které jsou uvedeny v účetní závěrce, ale pro účely Solventnosti nulové, jako Časové rozlišení provizí, Nehmotná aktiva a Odložená daň.

D.2. TECHNICKÉ REZERVY

D.2.1. POPIS HLAVNÍCH METOD A PŘEDPOKLADŮ PRO OCENĚNÍ TECHNICKÝCH REZERV

Hodnota Technických rezerv, jakož i popis podkladů, metod a hlavních předpokladů používaných při jejich oceňování pro účely solventnosti (údaje k 31. 12. 2022)

Technické rezervy jsou kalkulovány jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky.

- Nejlepší odhad odpovídá pravděpodobnostmi váženému průměru budoucích peněžních toků se zohledněním časové hodnoty peněz (za použití odpovídající bezrizikové úrokové křivky).
- Riziková přírážka je kalkulována za použití metody nákladu na kapitál (Cost of Capital) v souladu s EIOPA Solvency II metodikou.

D.2.2. ZÁVAZKY Z ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Segmentace závazků z životního pojištění

Pojistné závazky provozované na podobném technickém základě jako životní pojištění jsou přiřazeny do životního pojištění. Právní forma závazku nemusí být z hlediska povahy rizika nutně rozhodující.

Pro účely kalkulace technické rezervy dle zásad předpisů Solvency II jsou závazky z životního pojištění segmentovány do následujících skupin (Lines of Business):

- Životní pojištění vyjma pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu, které je dále segmentováno do těchto skupin:
 - Životní pojištění - pojištění s podílem na zisku,
 - Životní pojištění - ostatní životní pojištění a
 - Anuity pocházející z neživotních pojistných smluv týkajících se jiných než zdravotních pojistných závazků.
- Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (investiční životní pojištění).

Popis hlavních metod

Životní pojištění (bez investičního životního pojištění)

Nejlepší odhad závazků z životního pojištění (bez investičního životního pojištění) je kalkulován na základě diskontování budoucích očekávaných peněžních toků (příjmů a výdajů). Očekávané budoucí peněžní toky jsou odhadnuty na základě nejlepšího odhadu výpočetních parametrů, jako jsou úmrtnost, úrazovost, stornovost, nákladovost atd. V souladu s metodikou Solvency II (Příloha 1) byl ve výpočtu nejlepšího odhadu zohledněn princip hranice kontraktu. Pomocí generátoru ekonomických scénářů byly zohledněny finanční opce a garance. Riziková přírážka byla kalkulována použitím metody nákladu na kapitál (Cost of Capital) uplatněné na projekci kapitálového požadavku (SCR) konstruovaného za použití standardního vzorce v souladu s EIOPA Solvency II metodikou. V souladu s požadavky je výše nákladu na kapitál ve výši 6 % a vzniklé cash flow nákladů je pak diskontováno předepsanou bezrizikovou úrokovou křivkou.

Investiční životní pojištění

V případě investičního životního pojištění se obecně postupuje následovně:

- a) V případě peněžních toků, které nelze spolehlivě replikovat peněžními toky obchodovaných finančních aktiv (např. rizikové pojistné, poplatek za správu, související náklady, výplata rizikové pojistné částky,...), se použije nejlepší odhad založený na diskontování budoucích očekávaných peněžních toků založený na základě nejlepšího odhadu výpočetních parametrů, jako jsou úmrtnost, úrazovost, stornovost, nákladovost, atd. Riziková přírážka je v tomto případě kalkulována za použití metody nákladu na kapitál (Cost of Capital) uplatněné na projekci kapitálového požadavku (SCR) konstruovaného za použití standardního vzorce v souladu s EIOPA Solvency II metodikou. V souladu s požadavky je výše nákladu na kapitál ve výši 6 % a vzniklé cash flow nákladů je pak diskontováno předepsanou bezrizikovou úrokovou křivkou.
 - b) V případě peněžních toků, které lze replikovat peněžními toky obchodovaných finančních aktiv, se určí hodnota technických rezerv na základě tržní ceny finančních nástrojů použitých při replikaci. Riziková přírážka se v tomto případě neuvažuje. Tj., jde o technické rezervy vypočítané jako celek. Hodnota technické rezervy vypočítané jako celek je k 31. 12. 2022, resp. 31. 12. 2021 uváděna v nulové výši, viz níže Tabulka 7 (čtvrtý sloupec).
- Produkty univerzálního životního pojištění se podle předpisů Solvency II zařazují do třídy pojištění s podílem na zisku. U těchto produktů se pojistníci podílejí na zisku z investic nad rámec zaručené technické úrokové míry. Termínované rizikové pojištění a skupinové pojištění (pojištění spotřebitelských a hypotečních úvěrů) se řadí do třídy ostatní životní pojištění.
- Produkty investičního životního pojištění se podle předpisu řadí do třídy pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (investiční životní pojištění). V případě investičního životního pojištění s garantovaným fondem je tato část oddělena a je součástí třídy pojištění s podílem na zisku.

Popis hlavních předpokladů

Neekonomické předpoklady můžeme rozdělit na demografické a ostatní předpoklady. Mezi demografické předpoklady řadíme předpoklad úmrtnosti, úrazovosti a nemocnosti. Pro stanovení nejlepšího odhadu těchto předpokladů se

vychází především z historické zkušenosti společnosti a dále se využívají také veřejně dostupná demografická data (např. z Českého statistického úřadu). Mezi ostatní předpoklady řadíme především předpoklad storen, částečné odkupy, provize a náklady a investiční marže. Pro stanovení nejlepšího odhadu těchto předpokladů se vychází z historické zkušenosti společnosti. Neekonomické předpoklady se analyzují a aktualizují jednou ročně a jejich stanovení prochází stanoveným schvalovacím procesem.

K ekonomickým předpokladům patří diskontní sazba. K diskontování peněžních toků se využívá sada tržně konzistentních ekonomických scénářů, které jsou vytvářeny skupinovým generátorem ekonomických scénářů.

K dalším ekonomickým předpokladům patří výnos z investic, který je předpokládán na úrovni očekávaného budoucího výnosu příslušného portfolia aktiv. A dále inflační předpoklad, který je aplikován na očekávaný vývoj budoucích nákladů společnosti. Inflační předpoklad se analyzuje a aktualizuje jednou ročně a spolu s neekonomickými předpoklady prochází stanoveným schvalovacím procesem.

Popis míry nejistoty

Nejistota spojená s hodnotou technických rezerv v životním pojištění souvisí především se zvolenými předpoklady a nejistotou očekávání jejich budoucího vývoje. V rámci vývoje modelů pro nejlepší odhad technických rezerv (BE) je věnována značná pozornost nejistotám spojeným s výpočtem. Skupina KBC si definuje proces MRA (Measurement Risk Assessment), v rámci, kterého je nutné popsat známé nedostatky a (ne)vyhnutelné nejistoty a kvantifikovat jejich možný dopad do BE. Metodika MRA pro konkrétní model prochází nezávislou validací a výsledky jsou předkládány představenstvu společnosti.

Výsledky analýzy jsou dostupné v samostatných dokumentacích, které jsou přílohou dokumentací popisujících výpočet nejlepšího odhadu pro životní pojištění – dokumentace, která popisuje výpočet nejlepšího odhadu závazků ze životního pojištění a zdravotního pojištění v modulu podobném životnímu pojištění, dokumentace výpočtu nejlepšího odhadu závazků pro vyplacení anuit, které pocházejí z neživotního pojištění a dokumentace neekonomických parametrů, používaných společností při výpočtu nejlepšího odhadu závazků ze životního pojištění a zdravotního pojištění v modulu podobném životnímu pojištění.

Následující tabulka shrnuje ocenění technických rezerv v životním pojištění pro účely solventnosti k 31. 12. 2022 a 31. 12. 2021.

TECHNICKÉ REZERVY ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ (BEZ INVESTIČNÍHO ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ) A INVESTIČNÍHO ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

2022 (tis. Kč)	Nejlepší odhad celkem	Nejlepší odhad celkem	Technické rezervy vypočtené jako celek	Riziková přírážka	Technické rezervy
	hrubá výše	čistá výše	hrubá výše		celkem*
	18 575 978	18 504 812	0		21 216 698
Druh pojištění					
Životní pojištění (bez Investičního životního pojištění)	10 495 016	10 423 851	0	2 446 925	12 870 776
Investiční životní pojištění	8 080 961	8 080 961	0	264 961	8 345 922

* Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

2021 (tis. Kč)	Nejlepší odhad celkem	Nejlepší odhad celkem	Technické rezervy vypočtené jako celek	Riziková přírážka	Technické rezervy
	hrubá výše	čistá výše	hrubá výše		celkem*
	24 554 652	24 491 860	0		27 442 363
Druh pojištění					
Životní pojištění (bez Investičního životního pojištění)	12 279 217	12 216 425	0	2 608 963	14 825 387
Investiční životní pojištění	12 275 435	12 275 435	0	341 541	12 616 976

* Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Úroveň technických rezerv v případě Životního pojištění (bez investičního životního pojištění) klesla ve srovnání s koncem předchozího roku o přibližně 1 955 mil. Tento pokles byl způsoben především změnou ekonomických předpokladů. V případě investičního životního pojištění došlo k poklesu technických rezerv o přibližně 4 271 mil. Tento pokles je způsoben především dožíváním jednorázově placených smluv investičního životního pojištění.

D.2.3. ZÁVAZKY Z NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Pojistné závazky, které nejsou provozované na podobném technickém základě jako životní pojištění, jsou přiřazeny do neživotního pojištění. Právní forma závazku nemusí být z hlediska povahy rizika nutně rozhodující.

Solvency II požaduje kalkulaci odděleně pro ‘rezervu na pojistné’ a ‘rezervu na pojistná plnění’:

- rezerva na pojistné se vztahuje na škody vzniklé po datu ocenění a během platnosti existujících smluv.
- kalkulace hrubého nejlepšího odhadu rezervy na pojistné se vztahuje na:
 - očekávané budoucí pojistné pro existující smlouvy
 - budoucí pojistné plnění z existujících smluv
 - vyplývající z budoucích pojistných událostí
 - po datu ocenění
 - budou pojištěny v rámci stávajících smluv pojistitele, u kterých dosud neskončila platnost
 - náklady (alokovatelné a nealokovatelné k pojistným událostem, dále ziskatelské a správní náklady, náklady na správu investic), které se vztahují k výše uvedenému.
- rezerva na pojistná plnění se vztahuje na škody vzniklé a nezlívidované bez ohledu na to, zda byly nároky vyplývající z těchto událostí hlášeny či nikoliv.

Popis hlavních metod a předpokladů

Rezerva na pojistné a rezerva na pojistná plnění jsou kalkulovány podle různých (standardních) pojistně-matematických technik:

- rezerva na pojistné je kalkulována na základě předpokladu, že portfolio smluv určitého druhu pojištění je dostatečně stabilní, takže zkušenosti z minulosti mohou být použity k předpovědi nároků, které nastanou v budoucnosti. Také předpoklady týkající se budoucích peněžních toků jsou založeny na zkušenostech z minulého vývoje škod.
- pro rezervu na pojistná plnění je použita jiná technika ocenění, která závisí na výši celkové škody (malé, velké a extra velké škody). Odhad je také prováděn u těch nároků, které již nastaly, ale které dosud nebyly hlášeny ke dni ocenění. Nejlepší odhad na nevyřízené události rovněž obsahuje náklady na likvidaci těchto událostí – jak interní, tak externí.

Zdravotní pojištění je také nutné dělit mezi životní a neživotní závazky pro použití vhodných pojistně-matematických technik. To vede ke dvěma samostatným modulům zdravotní pojištění SLT (SLT = Similar to Life Techniques, metody podobné metodám životního pojištění) a zdravotní pojištění NSLT (NSLT = non Similar to Life Techniques, metody podobné metodám neživotního pojištění).

Závazky pocházející z rentových nároků z neživotního pojištění jsou zahrnuty v technických rezervách životního pojištění.

Popis podstatných změn v předpokladech

Během sledovaného období nedošlo k žádné podstatné změně v předpokladech použitých při výpočtu nejlepšího odhadu technických rezerv. Došlo pouze k pravidelné roční aktualizaci neekonomických předpokladů na základě jejich aktuální analýzy.

Popis míry nejistoty

Nejistota spojená s hodnotou technických rezerv v neživotním a zdravotním (NSLT) pojištění souvisí především se zvolenými předpoklady a nejistotou očekávání jejich budoucího vývoje. V rámci vývoje modelů pro nejlepší odhad technických rezerv (BE) je věnována značná pozornost nejistotám spojeným s výpočtem. Skupina KBC si definuje proces MRA (Measurement Risk Assessment), v rámci kterého je nutné popsat známé nedostatky a (ne)vyhnutelné nejistoty a kvantifikovat jejich možný dopad do BE. Metodika MRA pro konkrétní model prochází nezávislou validací a výsledky jsou předkládány představenstvu společnosti.

Výsledky analýzy jsou dostupné v aktuálních verzích dokumentací, které popisují výpočet nejlepšího odhadu pro neživotní pojištění a zdravotní (NSLT) pojištění – dokumentace výpočtu nejlepšího odhadu závazků z neživotního pojištění a dokumentace neekonomických parametrů, používaných Společností při výpočtu nejlepšího odhadu závazků z neživotního pojištění a zdravotního pojištění v modulu podobném neživotnímu pojištění..

TECHNICKÉ REZERVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ NSLT

2022 (tis. Kč)

	Nejlepší odhad celkem hrubá výše	Nejlepší odhad celkem čistá výše	Riziková přirážka	Technické rezervy celkem*
Druh pojištění	6 563 288	5 788 071	349 210	6 137 281
Pojištění léčebných výloh	0	0	0	0
Pojištění ochrany příjmu	13 477	13 518	3 393	16 911
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	0	0	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	2 486 394	2 440 203	104 371	2 544 574
Ostatní pojištění motorových vozidel	1 078 993	989 306	61 385	1 050 691
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	72 693	24 801	10 622	35 423
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	1 655 073	1 223 425	93 535	1 316 960
Obecné pojištění odpovědnosti	892 226	797 681	51 873	849 554
Pojištění úvěru a záruky	29 215	6 951	1 051	8 002
Pojištění právní ochrany	54 978	55 893	1 913	57 806
Pojištění asistence	83 525	83 526	9 410	92 936
Pojištění různých finančních ztrát	196 714	152 767	11 657	164 424

* Technické rezervy snižené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

2021 (tis. Kč)

	Nejlepší odhad celkem hrubá výše	Nejlepší odhad celkem čistá výše	Riziková přirážka	Technické rezervy celkem*
Druh pojištění	6 264 083	5 541 347	326 646	5 867 993
Pojištění léčebných výloh	0	0	0	0
Pojištění ochrany příjmu	29 491	29 581	4 046	33 627
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	0	0	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	2 424 875	2 393 037	109 514	2 502 550
Ostatní pojištění motorových vozidel	899 784	837 116	63 351	900 467
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	50 888	20 800	10 211	31 011
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	1 793 496	1 341 302	72 953	1 414 255
Obecné pojištění odpovědnosti	774 402	672 443	43 685	716 128
Pojištění úvěru a záruky	29 071	7 609	404	8 014
Pojištění právní ochrany	39 600	40 831	1 130	41 961
Pojištění asistence	50 337	50 338	7 610	57 948
Pojištění různých finančních ztrát	172 138	148 290	13 743	162 033

* Technické rezervy snižené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Částky vymahatelné ze zajištění smluv a od zvláštních účelových jednotek (SPV)

Zajištění v životním pojištění (Životní pojištění vyjma anuit pocházející z neživotních pojistných smluv a Investiční životní pojištění) je nemateriální proto není při výpočtu těchto technických rezerv uvažováno. Částka vymahatelná ze zajištění smluv vztahujících se k anuitám pocházejících z neživotních pojistných smluv dosáhla výše 71 165 tis. k 31. 12. 2022. Zajištění neživotního portfolia je významné, částky vymahatelné ze zajištění dosahovaly výše 775 217 tis. k 31. 12. 2022. Z toho částka vztahující se k rezervě na pojistné je 23 685 tis. a částka vztahující se k rezervě na pojistná plnění je 751 532 tis. Největší podíl na celkové částce má Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku (431 648 tis.) a Obecné pojištění odpovědnosti (94 544 tis.). Částky vymahatelné ze zajištění jsou upraveny o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany. ČSOB Pojišťovna nevyužívá SPV.

Vyrovňovací úprava

Společnost neuplatňuje vyrovňovací úpravu podle článku 77b směrnice 2009/138/ES.

Koeficient volatility

Společnost uplatňuje koeficient volatility podle článku 77d směrnice 2009/138/ES. Dopad koeficientu volatility do výše technických rezerv je ve výši 302 mil. Kč k 31. 12. 2022.

Přechodná úprava

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

Přechodný odpočet

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

Podstatné změny předpokladů pro výpočet technických rezerv

Společnost neaplikovala v reportovaném období žádné podstatné změny v předpokladech použitých pro výpočet technických rezerv.

Vysvětlení rozdílu při oceňování pro účely solventnosti a účetní závěrky

Při oceňování pro účely solventnosti vznikají následující kvantitativní a kvalitativní rozdíly mezi podklady, metodami a hlavními předpoklady v režimu solventnosti a podklady, metodami a hlavními předpoklady používanými při oceňování v účetní závěrce (údaje k 31. 12. 2022).

Závazky z Životního pojištění

Technické rezervy podle Solvency II se řídí oceňováním dle ekonomického principu.

V případě Životního pojištění s podílem na zisku a Ostatního životního pojištění se technické rezervy rovnají součtu nejlepšího odhadu diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků za použití odpovídající bezrizikové úrokové křivky vycházející z tržních swapových sazeb a rizikové přírážky. V souladu s metodikou Solvency II (Příloha 1) byl ve výpočtu nejlepšího odhadu zohledněn princip hranice kontraktu.

V případě Investičního životního pojištění se obecně postupuje tak, že v případě peněžních toků, které nelze spolehlivě replikovat peněžními toky obchodovaných finančních aktiv, se technické rezervy rovnají součtu nejlepšího odhadu diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků za použití odpovídající bezrizikové úrokové křivky vycházející z tržních swapových sazeb a rizikové přírážky. V souladu s metodikou Solvency II (Příloha 1) byl ve výpočtu nejlepšího odhadu zohledněn princip hranice kontraktu. V případě peněžních toků, které lze replikovat finančními aktivy se určí hodnota technických rezerv na základě tržní ceny finančních nástrojů použitých při replikaci. Riziková přírážka v tomto případě se neuvažuje. Tj. jde o technické rezervy vypočítané jako celek.

Na druhé straně účetní rezervy jsou založeny na principu tzv. amortizované hodnoty. Parametry při kalkulaci jsou neměnné – jsou v takové výši, v jaké byly nastaveny při tvorbě cen u daného produktu, jedná se tzv. o výpočetní podklady 1. řádu. Z tohoto důvodu pro zajištění postačující výše účetních technických rezerv se provádí tzv. test postačitelnosti rezerv.

Z výše uvedených důvodů dochází k rozdílnému ocenění závazků v případě technických rezerv kalkulovaných dle Solvency II principů a dle principů oceňování závazků pro účely účetní závěrky.

Následující tabulka ukazuje hodnotu závazků Životního pojištění při ocenění pro účely solventnosti a účetní závěrky k 31. 12. 2022.

SROVNÁNÍ TECHNICKÝCH REZERV ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ (BEZ INVESTIČNÍHO POJIŠTĚNÍ) A INVESTIČNÍHO ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ VYPOČTENÝCH PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI A IFRS

2022 (tis. Kč)	Technické rezervy celkem	IFRS rezervy celkem čistá výše
Druh pojištění	21 216 698	25 059 055
Životní pojištění (bez investičního životního pojištění)	12 870 776	16 249 818
Investiční životní pojištění	8 345 922	8 809 237

* Technické rezervy snižené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Technické rezervy Neživotního pojištění a Zdravotního pojištění NSLT

Technické rezervy podle Solvency II se řídí oceňováním dle ekonomického principu.

V případě Neživotního pojištění a Zdravotního pojištění NSLT se technické rezervy rovnají součtu nejlepšího odhadu diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků za použití odpovídající bezrizikové úrokové křivky vycházející z tržních swapových sazeb a rizikové přírážky. V souladu s metodikou Solvency II (Příloha 1) byl ve výpočtu nejlepšího odhadu zohledněn princip hranice kontraktu.

Kalkulace v rámci Solvency II jsou založeny na vstupech, které jsou využívány také pro účely účetní závěrky (např. rezerva na pojistná plnění, rezerva na nezasloužené pojistné). Materiální rozdíl mezi hodnotami technických rezerv v Solvency II a statutárními rezervami (celkem 2 250 776 tis. Kč) je způsoben odlišnými metodami ocenění technických rezerv v rámci Solvency II (to platí pro rezervu na pojistné i rezervu na pojistná plnění).

SROVNÁNÍ TECHNICKÝCH REZERV NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ NSLT VYPOČTENÝCH PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI A IFRS

2022 (tis. Kč)	Technické rezervy celkem	IFRS rezervy celkem čistá výše
Druh pojištění	6 137 281	8 388 057
Pojištění léčebných výloh	0	0
Pojištění ochrany příjmu	16 911	63 935
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	2 544 574	3 545 668
Ostatní pojištění motorových vozidel	1 050 691	1 287 012
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	35 423	28 095
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	1 316 960	1 895 915
Obecné pojištění odpovědnosti	849 554	1 137 856
Pojištění úvěru a záruky	8 002	87
Pojištění právní ochrany	57 806	3 962
Pojištění asistence	92 936	208 646
Pojištění různých finančních ztrát	164 424	216 880

* Technické rezervy snižené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

D.3. DALŠÍ ZÁVAZKY

Společnost nevykazuje žádné další podstatné rozdíly mezi podklady, metodami a předpoklady používanými pro účely oceňování solventnosti a které se používají pro jejich ocenění v účetní závěrce s výjimkou odložené daně.

D.4. OSTATNÍ PODSTATNÉ INFORMACE

D.4.1. ODLOŽENÁ DAŇ

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě uplatněné na všechny rozdíly mezi hodnotami pro účely solventnosti a hodnotami používanými v účetní závěrce. Výsledná odložená daň je pak vykazovaná jako netto, tedy jako odložená daňová pohledávka nebo odložený daňový závazek.

E. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

E.1. KAPITÁL

Společnost řídí svůj kapitál na základě kontextu skupiny a vlastních politik a postupů. Veškerá lokální pravidla a postupy pro řízení kapitálu jsou v souladu se skupinovými cíli a politikami:

Společnost má svůj střednědobý plán řízení kapitálu a politiku kapitálové přiměřenosti. Společnost má vytvořenu platformu, která se věnuje tématům týkajících se kapitálu. Primárním nástrojem pro ohlašování záležitostí týkajících se kapitálu je zpráva, která zastřešuje všechna uvedená pravidla a postupy a uvádí je do souvislosti.

E.1.1. POLITIKA KAPITÁLOVÉ PŘIMĚŘENOSTI

Tato politika stanovuje přístup firmy ke kapitálové přiměřenosti a plánování střednědobého kapitálu. Je každoročně hodnocena a aktualizována Rizikovou funkcí společně v návaznosti na proces plánování.

Tato politika je založena na výstupu z plánovacích scénářů a zátěžových testů a bere v úvahu nejaktuálnější ORSA proces.

Tato politika zahrnuje:

- projekci regulatorního rizikového kapitálu v průběhu plánovacího období
- návrh cíleného kapitálu a jeho zdůvodnění, tj. soulad mezi regulatorními požadavky na kapitál a skutečným rizikovým profilem
- jakékoliv plánované navýšení kapitálu, tj. harmonogram nových položek vlastního kapitálu vydaných během dotčeného období
- seznam stávajících položek vlastních zdrojů spolu s jejich lhůtami splatnosti a příležitostmi ke splacení nebo vyplacení
- analýzu, jak plánované a/nebo očekávané změny v kapitálové struktuře ovlivní veškeré limity v platném kapitálovém režimu
- způsob aplikace distribuční politiky
- pohotovostní plány pro případ kapitálové nedostatečnosti

E.1.2. ROZČLENĚNÍ KAPITÁLU PODLE TŘÍD

Kapitál Společnosti se skládá z následujících položek:

- primární kapitál a emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem
- přeceňovací rezervní fond, který zahrnuje:
 - zákonný rezervní fond
 - nerozdělený zisk z finančních výkazů
 - přecenění finančních investic
 - přecenění technických rezerv
- předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky jsou odečítány

Všechny položky kapitálu splňují kritéria pro zařazení do Tier 1 a jsou do této kategorie zařazeny přímo, kromě odložené daňové pohledávky, která je zařazena do Tier 3.

S výjimkou nerozděleného zisku z finančních výkazů a předvídatelné dividendy, jsou všechny ostatní položky kapitálu bez určené doby splatnosti.

ROZČLENĚNÍ KAPITÁLU PODLE TŘÍD

2022 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 3 - podléhající omezení
Primární kapitál	2 796 248	2 796 248	0
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	3 600	3 600	0
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	4 896 690	4 896 690	0
Částka, která se rovná hodnotě čistých aktiv s odloženou daňovou povinností	573 218	0	573 218
Celkový primární kapitál po odpočtu	8 269 755	7 696 538	573 218
Celkový doplňkový kapitál	0	0	0

2021 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 3 - podléhající omezení
Primární kapitál	2 796 248	2 796 248	0
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	3 600	3 600	0
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	4 929 150	4 929 150	0
Částka, která se rovná hodnotě čistých aktiv s odloženou daňovou povinností	56 991	0	56 991
Celkový primární kapitál po odpočtu	7 785 989	7 728 998	56 991
Celkový doplňkový kapitál	0	0	0

2022 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 3 - podléhající omezení
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	8 270 094	7 696 876	573 218
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	7 696 876	7 696 876	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	8 270 094	7 696 876	573 218
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	7 696 876	7 696 876	0
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	4 105 684	4 105 684	
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	1 797 297	1 797 297	
Poměr použitelného kapitálu k SCR	201%		
Poměr použitelného kapitálu k MCR	428%		

2021 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 3 - podléhající omezení
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	7 785 989	7 728 998	56 991
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	7 728 998	7 728 998	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	7 785 989	7 728 998	56 991
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	7 728 998	7 728 998	0
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	3 643 720	3 643 720	
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	1 639 674	1 639 674	
Poměr použitelného kapitálu k SCR	214%		
Poměr použitelného kapitálu k MCR	471%		

E.1.3. VYSVĚTLENÍ ROZDÍLŮ

Mezi kapitálem vyjádřeným v účetní závěrce pojišťovny a výší aktiv převyšujících závazky vypočítaných pro účely solventnosti existují následující rozdíly:

ROZDÍL V KAPITÁLU V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE POJIŠŤOVNY A KAPITÁLU DLE SOLVENTNOSTI

(tis. Kč)	2022	2021
Rozdíl aktiv a závazků dle solventnosti	10 422 738	10 985 635
Vlastní kapitál dle účetní závěrky	7 648 801	7 664 254
Rozdíly v kapitálu pro účely solventnosti oproti kapitálu dle účetní závěrky	2 773 937	3 321 381
Rozdíl v ocenění nehmotného majetku	-355 838	-333 773
Rozdíl v ocenění hmotného majetku	132 741	113 932
Rozdíl v ocenění aktiv držených do splatnosti	-1 357 661	-74 844
Rozdíl v ocenění dlouhodobých vkladů	-3 610	61 457
Rozdíl v ocenění podílu zajištětele na technických rezervách	-388 420	-406 800
Rozdíl v ocenění technických rezerv	6 481 553	5 912 425
Ostatní rozdíly	-1 734 830	-1 950 020
Rozdíly v kapitálu pro účely solventnosti oproti kapitálu dle účetní závěrky	2 773 936	3 321 381

Rozdíly v kapitálu dle účetní závěrky a pro účely solventnosti jsou tvořeny především rozdílem v ocenění aktiv, rozdílem v ocenění technických rezerv a rozdílem na ostatních závazcích, především z titulu odložené daně v solventnosti. Podrobnější informace k oceňování aktiv, závazků a významným rozdílům v jejich ocenění jsou uvedeny v kapitole 5 Oceňování pro účely Solventnosti.

STRUKTURA KAPITÁLU PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

(tis. Kč)	2022	2021
Kapitál Solvency II	8 269 755	7 786 362
TIER 1	7 696 538	7 729 371
Primární kapitál a související emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	2 799 848	2 799 848
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	4 896 690	4 929 523
- rozdíl v ocenění aktiv	-4 281 616	-2 591 044
- rozdíl v ocenění technických rezerv	6 481 553	5 912 425
- rozdíl v ocenění jiných závazků	0	0
- kapitálové fondy	410 246	410 246
- nerozdělený zisk z finančních výkazů celkem	5 113 644	4 340 646
- předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	-2 152 644	-3 199 646
- přecenění finančních investic	-674 493	56 896
TIER 2	0	0
TIER 3	573 218	56 991
Doplňkový kapitál	0	0
TIER 3	0	0
TIER 3	0	0
Kapitál Solvency II	8 269 755	7 786 362

E.2. SCR A MCR

Primární zásadou Společnosti v rámci řízení kapitálu je držení dostatečného množství kapitálu k pokrytí požadavků stanovených zákonem o pojišťovnictví.

Přístup Společnosti k řízení kapitálu zahrnuje řízení aktiv, závazků a rizik koordinovaným způsobem, pravidelné vyhodnocování rozdílu mezi vykazovanou a požadovanou výší kapitálu a přijetí odpovídajících opatření k ovlivnění kapitálové pozice Společnosti vzhledem ke změně ekonomických podmínek a charakteru rizik.

Společnost pravidelně provádí predikci kapitálových požadavků a vyhodnocuje je v porovnání s výší predikovaného dostupného kapitálu.

Výpočet kapitálového požadavku probíhá dle standardního vzorce a Společnost nevyužívá plný ani částečný interní model.

VÝSLEDEK VÝPOČTU MINIMÁLNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

(tis. Kč)	2022	2021
Minimální kapitálový požadavek	1 797 297	1 639 674
Lineární MCR	1 797 297	2 083 114
Horní mez MCR	1 847 558	1 639 674
Dolní mez MCR	1 026 421	910 930
Kombinovaný MCR	1 797 297	1 639 674
Absolutní dolní mez MCR	192 928	183 949

Poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí MCR = 428 %

Růst minimálního kapitálového požadavku byl způsoben růstem celkového solventnostního kapitálového požadavku.

VÝSLEDEK VÝPOČTU SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

(tis. Kč)	2022	2021
Solventnostní kapitálový požadavek	4 105 684	3 643 720
Operační riziko	418 716	378 918
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	0	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	-963 062	-854 700
Základní solventnostní kapitálový požadavek	4 650 029	4 119 502
Tržní riziko	1 291 015	1 034 210
Riziko selhání protistrany	440 758	310 108
Životní upisovací riziko	2 902 882	2 645 975
Zdravotní upisovací riziko	34 297	39 959
Neživotní upisovací riziko	2 415 129	2 223 480
Riziko nehmotných aktiv	0	0

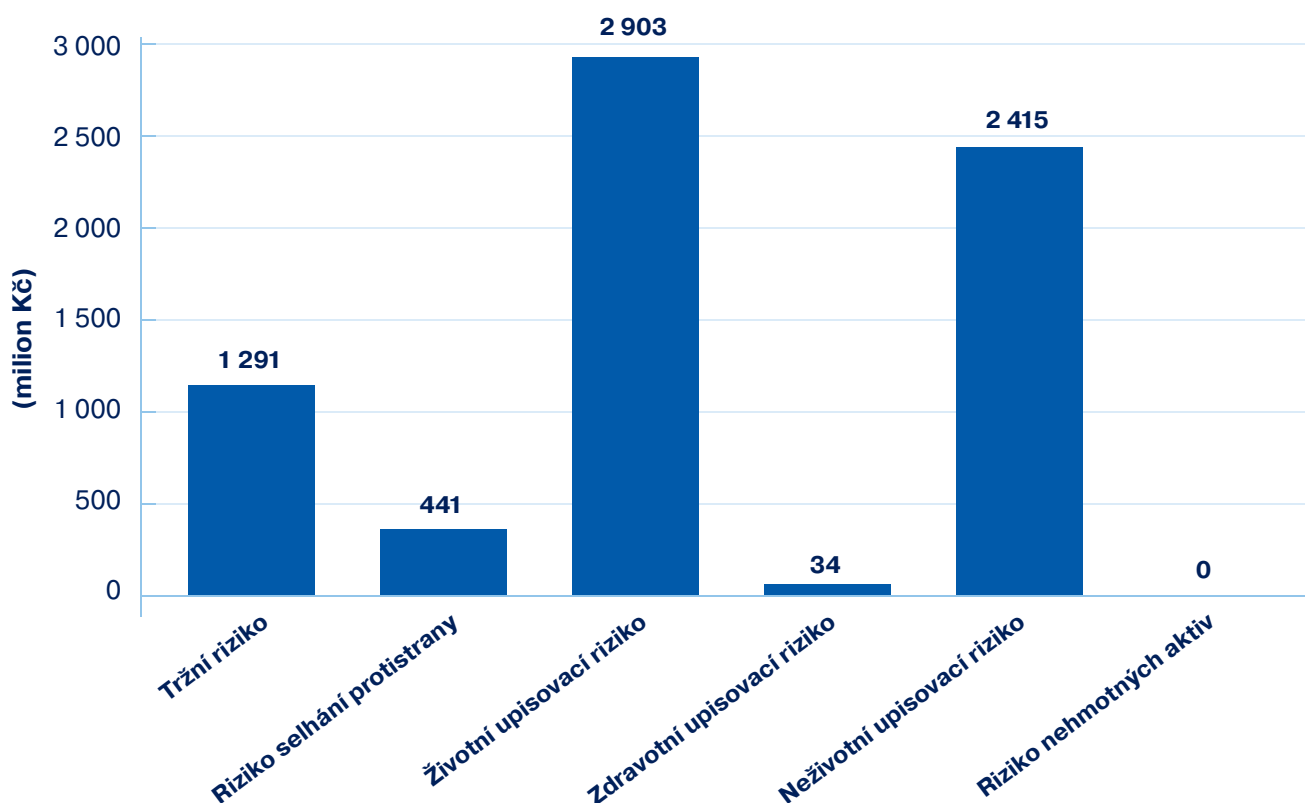
Poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí SCR = 201 %

Pro výpočet rizikových modulů a podmodulů standardního vzorce nejsou použity zjednodušené výpočty.

U celkového kapitálového požadavku došlo k růstu z následujících důvodů:

- Neživotní upisovací riziko: růst portfolia
- Životní upisovací riziko: ekonomické a neekonomické předpoklady vedoucí k růstu rizika životních storen

GRAF ROZLOŽENÍ RIZIK – SCR V JEDNOTLIVÝCH MODULECH



Společnost je univerzální pojišťovnou a ve výpočtu je využito pozitivního vlivu korelace mezi životním a neživotním upisovacím rizikem. Zdravotní riziko je nízké neaplikováním unbundlingu ve výpočtu standardního vzorce z důvodu technické náročnosti a nízké materiality. Při výpočtu modulů životních, neživotních a zdravotních upisovacích rizik Společnost nevyužívá specifických parametrů (USP).

Projekce kapitálu

Informace o hlavních položkách kapitálu, vývoji dostupného i požadovaného kapitálu jsou součástí ORSA zprávy. Krátkodobý i dlouhodobý výhled kapitálové pozice je kvartálně předkládán na Výboru pro řízení rizik a kapitálu (RCOC). Společnost naplňuje minimální skupinový kapitálový požadavek 175% stanovený skupinou pro pojišťovny. V případě poklesu kapitálu pod tuto hranici dojde k doplnění kapitálu z hospodářského výsledku Společnosti.

E.3. POUŽITÍ PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA

Společnost pro výpočet kapitálového požadavku akciového rizika využívá podmodul obecného akciového rizika. Podmodul akciového rizika založeného na trvání není používán.

E.4. NEDODRŽENÍ MCR A NEDODRŽENÍ SCR

Pro případ poklesu dostupného kapitálu pod úroveň solventnostního nebo minimálního kapitálového požadavku, resp. při poklesu pod stanovený kapitálový cíl Společnosti tak, aby situaci nedodržení minimálního SCR Společnost přešla, má Společnost připraveny následující kontingenční plány:

- nevyplacení nebo vyplacení pouze části dividendy v případě pozitivního hospodářského výsledku
- navýšení základního kapitálu akcionářem
- úprava zajištění programu

PŘÍLOHY

S.02.01.02	Rozvaha
S.05.01.02	Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění
S.05.02.01*	Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle zemí
S.12.01.02	Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT
S.17.01.02	Technické rezervy týkající se neživotního pojištění
S.19.01.21	Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění
S.22.01.21	Dopad dlouhodobých záruk a přechodných opatření
S.23.01.01	Kapitál
S.25.01.21	Solventnostní kapitálový požadavek – pro pojišťovny a zajišťovny, které používají standardní vzorec
S.28.01.01*	Minimální kapitálový požadavek (MCR) – pouze životní (L) nebo pouze neživotní (NL) pojištění nebo zajištění
S.28.02.01	Minimální kapitálový požadavek – životní i neživotní pojištění

* Tyto vzorové kvantitativní tabulky Společnost nevyplňuje, nejsou tedy součástí přílohy

Aktiva

Nehmotná aktiva

Odložené daňové pohledávky

Přebytek důchodových dávek

Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu

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

Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu)

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

Akcie

Akcie kotované na burze

Akcie nekotované na burze

Dluhopisy

Státní dluhopisy

Podnikové dluhopisy

Strukturované dluhopisy

Zajištěné cenné papíry

Subjekty kolektivního investování

Deriváty

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

Jiné investice

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

Úvěry a hypotéky

Úvěry zajištěné pojistkami

Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám

Jiné úvěry a hypotéky

Částky vymahatelné ze zajištění od:

Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu

Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění

Zdravotní pojištění podobné neživotnímu

Životní pojištění a zdravotní pojištění podobné životnímu, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu

Zdravotní pojištění podobné životnímu

Životní pojištění, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu

Životní pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu

Depozita při aktivním zajištění

Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům

Pohledávky ze zajištění

Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)

Vlastní akcie (držené přímo)

Částky splatné v souvislosti s položkami kapitálu nebo počátečním kapitálem, k jejichž splacení byla podána výzva, ale ještě nebyly splaceny

Hotovost a peněžní ekvivalenty

Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde

Aktiva celkem

	Hodnota podle
	C0010
R0030	0
R0040	573 218
R0050	0
R0060	430 567
R0070	29 198 373
R0080	0
R0090	270 830
R0100	0
R0110	0
R0120	0
R0130	26 643 548
R0140	24 491 751
R0150	2 151 797
R0160	0
R0170	0
R0180	1 210 054
R0190	901 837
R0200	172 104
R0210	0
R0220	8 809 237
R0230	0
R0240	0
R0250	0
R0260	0
R0270	846 383
R0280	775 217
R0290	775 258
R0300	-41
R0310	71 165
R0320	0
R0330	71 165
R0340	0
R0350	0
R0360	1 052 648
R0370	0
R0380	68 597
R0390	0
R0400	0
R0410	410 367
R0420	630 690
R0500	42 020 080

Pasíva

Technické rezervy - neživotní pojištění

Technické rezervy - neživotní pojištění (kromě zdravotního)

Technické rezervy vypočítané jako celek

Nejlepší odhad

Riziková přírážka

Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)

Technické rezervy vypočítané jako celek

Nejlepší odhad

Riziková přírážka

Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)

Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné životnímu)

Technické rezervy vypočítané jako celek

Nejlepší odhad

Riziková přírážka

Technické rezervy – životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)

Technické rezervy vypočítané jako celek

Nejlepší odhad

Riziková přírážka

Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu

Technické rezervy vypočítané jako celek

Nejlepší odhad

Riziková přírážka

Podmíněné závazky

Rezervy jiné než technické rezervy

Závazky v důchodech

Vklady od zajišťitelů

Odložené daňové závazky

Deriváty

Závazky vůči úvěrovým institucím

Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím

Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům

Závazky ze zajištění

Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)

Podřízené závazky

Podřízené závazky mimo primární kapitál

Podřízené závazky v primárním kapitálu

Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde

Pasíva celkem**Přebytek aktiv nad závazky**

	Hodnota podle směrnice Solventnost II
	C0010
R0510	6 912 498
R0520	6 895 628
R0530	0
R0540	6 549 811
R0550	345 817
R0560	16 870
R0570	0
R0580	13 477
R0590	3 393
R0600	12 941 941
R0610	0
R0620	0
R0630	0
R0640	0
R0650	12 941 941
R0660	0
R0670	10 495 016
R0680	2 446 925
R0690	8 345 922
R0700	0
R0710	8 080 961
R0720	264 961
R0740	0
R0750	0
R0760	0
R0770	19 200
R0780	0
R0790	1 439
R0800	0
R0810	222 920
R0820	0
R0830	0
R0840	20
R0850	0
R0860	0
R0870	0
R0880	3 153 402
R0900	31 597 342
R1000	10 422 738

POJISTNÉ, NÁROKY NA POJISTNÉ PLNĚNÍ A VÝDAJE PODLE DRUHU POJIŠTĚNÍ

Druhy pojištění pro: závazky z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění)

Úhry pojištění pro: závazky týkající se životního pojištění

S.12.01.02 TECHNICKÉ REZERVY TÝKAJÍCÍ SE ŽIVOTNÍHO A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ SLT

Pojištění s účelů na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu			Ostatní životní pojištění		Renty na základě smluv nezávislého pojištění související s jinými pojištěními závazky než se závazky zdravotního pojištění	Přijátá zajištění	Celkem (životní pojištění kromě zdravotního včetně pojištění s plněním vázaným na hodnotu investičního fondu)
	C0020	C0030	Smlouvy bez opcí a záruk C0040	Smlouvy s opcemi a zárukami C0050	C0060	Smlouvy bez opcí a záruk C0070	Smlouvy s opcemi a zárukami C0080	
Technické rezervy vypočítané jako celek								
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finančního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek								
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírůžky								
Nejlepší odhad								
Hrubý nejlepší odhad								
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finančního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany								
Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finančního zajištění – celkem								
Riziková přírůžka								
Číslo přechodných opatření na technické rezervy								
Technické rezervy vypočítané jako celek								
Nejlepší odhad								
Riziková přírůžka								
Technické rezervy – celkem								

Zdravotní pojištění (přímé činnosti)	Renty na základě smluv nezávislého pojištění související se závazky zdravotního pojištění			Zdravotní zajištění (přijátá zajištění)	Celkem (zdravotní pojištění podobné životnímu pojištění)
	Smlouvy bez opcí a záruk C0170	Smlouvy s opcemi a zárukami C0180	C0190		
Technické rezervy vypočítané jako celek					
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finančního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek					
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírůžky					
Nejlepší odhad					
Hrubý nejlepší odhad					
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finančního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany					
Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finančního zajištění – celkem					
Riziková přírůžka					
Číslo přechodných opatření na technické rezervy					
Technické rezervy vypočítané jako celek					
Nejlepší odhad					
Riziková přírůžka					
Technické rezervy – celkem					

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

Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírůžky
Nejlepší odhad
Hrubý nejlepší odhad
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finančního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany
Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finančního zajištění – celkem

Riziková přírůžka
Číslo přechodných opatření na technické rezervy

Technické rezervy vypočítané jako celek
Nejlepší odhad
Riziková přírůžka
Technické rezervy – celkem

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

Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírůžky
Nejlepší odhad
Hrubý nejlepší odhad
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finančního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany
Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finančního zajištění – celkem

Riziková přírůžka
Číslo přechodných opatření na technické rezervy

Technické rezervy vypočítané jako celek
Nejlepší odhad
Riziková přírůžka
Technické rezervy – celkem

S.17.01.02 TECHNICKÉ REZERVY TÝKAJÍCÍ SE NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

[illegible]

Technické rezervy vypočítané jako celek

so určeným symbolem částek se zajištění / zvláštní účelové jednotky a finančního zajištění po úpravě o očekávané

Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírůžky

Rezerwa na polistné

úprave o očelivane ztráty dané selháním proti straně

Rezerva na nevyřízené pojistné události

Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota

Podíl na technické rezervě

Nejlepší odhad

Technické rezervy – celkem

Vymáhací částky ze zájistné smlouvy / zvláštní ú

Technické rezervy po odpočtu vymáhacích čásť

S.19.01.21 INFORMACE O NÁROCÍCH NA POJISTNÉ PLNĚNÍ Z NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní)
(absolutní částka)

Prior	Roky	Rok vývoje										V běžném roce	Suma za roky (kumulativní)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
N-9	R0100	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0170	C0180
N-8	R0160	1 772 509	724 322	126 490	40 107	25 914	7 335	3 773	4 887	13 835	-2 277	3 178	10 474 763
N-8	R0170	1 375 754	643 225	139 054	105 627	28 953	10 989	7 123	2 514	4 242		-2 277	2 716 896
N-7	R0180	1 404 633	656 307	109 918	57 224	20 006	10 542	15 219	5 686			4 242	2 317 481
N-6	R0190	1 506 026	803 139	123 664	77 051	40 822	21 297	12 492				5 686	2 279 536
N-5	R0200	1 653 878	928 736	196 922	89 469	65 095	6 679					12 492	2 584 491
N-4	R0210	1 725 510	853 663	211 356	103 257	26 016						6 679	2 940 780
N-3	R0220	2 142 295	1 000 887	165 800	82 348							26 016	2 919 802
N-2	R0230	2 169 077	799 471	146 536								82 348	3 391 330
N-1	R0240	2 781 020	1 140 769									146 536	3 115 085
N	R0250	2 855 260										1 140 769	3 921 789
	Total											2 855 260	2 855 260
												4 280 930	39 517 212

Hrubý nediskontovaný nejlepší odhad rezerv na nároky
(absolutní částka)

Prior	Roky	Rok vývoje										Konec roku (diskontovaná data)	Total
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
N-9	R0100	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0360	
N-9	R0160	0	0	185 502	152 005	76 147	52 395	38 135	27 126	24 141	16 289	167 522	
N-8	R0170	0	552 029	406 217	315 033	183 929	137 902	95 068	83 482	68 513		14 710	
N-7	R0180	487 314	482 090	375 823	341 421	300 049	163 145	120 154	112 404			62 325	
N-6	R0190	606 283	514 936	463 323	426 069	375 725	193 451	170 126				101 881	
N-5	R0200	1 118 451	619 838	522 179	430 998	311 901	136 690					155 238	
N-4	R0210	1 187 149	675 332	483 769	387 681	163 739						124 242	
N-3	R0220	1 258 926	648 944	547 909	529 160							149 248	
N-2	R0230	1 335 132	697 085	565 905								484 528	
N-1	R0240	1 965 336	1 054 499									521 186	
N	R0250	1 587 329										970 713	
	Total											1 469 634	
												4 221 227	

S.22.01.21 DOPAD DLOUHODOBÝCH ZÁRUK A PŘECHODNÝCH OPATŘENÍ

		Částky spojené s dlouhodobými zárukami a přechodnými opatřeními	Dopad přechodných opatření na technické rezervy	Dopad přechodných opatření na úrokovou míru	Dopad nulového koeficientu volatility	Dopad nulové vyrovnávací úpravy
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Technické rezervy	R0010	28 200 362			301 714	
	R0020	8 270 094			-240 854	
Použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0050	8 270 094			-240 854	
Solventnostní kapitálový požadavek	R0090	4 105 684			0	
Použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0100	7 696 876			-240 854	
Minimální kapitálový požadavek	R0110	1 797 297			0	

S.23.01.01 KAPITÁL

[illegible]

První kapitál	První kapitál
První kapitál před odečtením kapitálové účasti v jiném finančním odvětví ve smyslu článku 68 nařízení v upravené pravomoci (EU) č. 2015/35	První kapitál
Kmenový akciový kapitál (včetně vlastních akcií)	R0010
Emission ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	R0030
Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti	R0040
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	R0050
Disponibilní bonusový fond	R0070
Preferenční akcie	R0090
Emission ážio související s preferenčními akciemi	R0110
Rekonvulční rezerva	R0130
Podřízené závazky	R0140
Částka, která se rovná hodnotě čistých odložených daňových pohledávek	R0160
Další položky kapitálu, které byly schváleny orgánem dolehu jako primární kapitál, neuvedené výše	R0180
Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonvulční rezervou a nesplňuje kritéria pro kapitál podle směrnice Solventnost II	
Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonvulční rezervou a nesplňuje kritéria pro kapitál podle směrnice Solventnost II	R0220
Opodstatnění	
Opodstatnění pro kapitálovou účast ve finančních a úvěrových institucích	R0230
Opodstatnění pro kapitálovou účast ve finančních a úvěrových institucích	R0290
Celkový primární kapitál po odpotech	
Doplňkový kapitál	
Kmenový akciový kapitál splněný na požádání, který nebyl splacen, a nebyla podána výzva k jeho splacení	R0300
Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti splacené na požádání, které nebyly splaceny a nebyla podána výzva k jejich splacení	R0310
Preferenční akcie splacené na požádání, které nebyly splaceny, a nebyla podána výzva k jejich splacení	R0320
Právně závazný závazek upsat a zaplatit podřízené závazky na požádání	R0330
Akreditivní a záručky podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES	R0340
Akreditivní a záručky jiné než podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES	R0350
Výzvy členům k dodatečným příspěvkům podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES	R0360
Výzvy členům k dodatečným příspěvkům jiné než podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES	R0370
Ostatní doplňkový kapitál	R0390
Doplňkový kapitál celkem	R0400
Dostupný a použitelný kapitál	
Celkový dostupný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0500
Celkový dostupný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0510
Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0540
Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0550
Solventnostní kapitálový požadavek	R0580
Minimální kapitálový požadavek	R0600
Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku	R0620
Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku	R0640
Rekonvulční rezerva	
Průběh aktiv nad závazky	R0700
Vlastní akcie (držané přímo i nepřímo)	R0710
Předvídátní dividendy, rozdělení výnosů a poplatky	R0720
Další položky primárního kapitálu	R0730
Úprava o omezené položky kapitálu s ohledem na portfolia s vyrovnávací úpravou a účelově vázané fondy	R0740
Rekonvulční rezerva	R0760
Očekávané zisky	
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojištění – životní pojištění	R0770
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojištění – neživotní pojištění	R0780
Celkové očekávané zisky obsažené v budoucím pojištění	R0790

S.25.01.21 SOLVENTNOSTNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK – PRO POJIŠŤOVNY A ZAJIŠŤOVNY, KTERÉ POUŽÍVAJÍ STANDARDNÍ VZOREC

	Hrubý solventnostní kapitálový požadavek C0110	Specifické parametry C0090	Zjednodušení C0100
R0010	1 291 015		
R0020	440 758		
R0030	2 902 882		
R0040	34 297		
R0050	2 415 129		
R0060	-2 434 053		
R0070	0		
R0100	4 650 029		
	C0100		
R0130	418 716		
R0140	0		
R0150	-963 062		
R0160	0		
R0200	4 105 684		
R0210	0		
R0220	4 105 684		
R0400			
R0410			
R0420			
R0430			
R0440			

Tržní riziko
Riziko selhání protistrany
Životní upisovací riziko
Zdravotní upisovací riziko
Neživotní upisovací riziko
Diverzifikace
Riziko nehmotných aktiv
Základní solventnostní kapitálový požadavek

Výpočet solventnostního kapitálového požadavku
Operační riziko
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty
Kapitálový požadavek pro pojišťovny a zajišťovny provozované v souladu s článkem 4 směrnice 2003/41/ES
Solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení kapitálového požadavku
Již stanovené navýšení kapitálového požadavku
Solventnostní kapitálový požadavek

Další informace o solventnostním kapitálovém požadavku
Kapitálový požadavek na podmodul akciového rizika založený na trvání
Celková částka fiktivního solventnostního kapitálového požadavku pro zbývající část
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro účelově vázané fondy
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro portfolia s vyrovnávací úpravou
Diverzifikační efekty v důsledku souhrnu účelově vázaných fondů (RFF) a fiktivních solventnostních kapitálových požadavků (nSCR) pro článek 304

S.28.02.01 MINIMÁLNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK – ŽIVOTNÍ I NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

	Neživotní pojištění	Životní pojištění
	MCR _(NL,NL) výsledek	MCR _(NL,L) výsledek
	C0010	C0020
R0010	1 362 673	0

Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění

Pojištění léčebných výloh a proporcionální zajištění
Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání a proporcionální zajištění
Pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel a proporcionální zajištění
Ostatní pojištění motorových vozidel a proporcionální zajištění
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy a proporcionální zajištění
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku a proporcionální zajištění
Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění
Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) a proporcionální zajištění
Pojištění právní ochrany a proporcionální zajištění
Asistence a proporcionální zajištění
Pojištění různých finančních ztrát a proporcionální zajištění
Neproporcionální zdravotní zajištění
Neproporcionální úrazové zajištění
Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy
Neproporcionální zajištění majetku

	Neživotní pojištění	Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek
	C0030	C0040	C0050
R0020			
R0030	13 518	113 895	
R0040			
R0050	2 440 204	2 773 666	
R0060	989 305	2 554 817	
R0070	24 800	47 196	
R0080	1 223 425	2 565 402	
R0090	797 682	919 700	
R0100	6 951	271	
R0110	55 893	48 026	
R0120	83 526	373 633	
R0130	152 767	95 111	
R0140			
R0150			
R0160			
R0170			

	Neživotní pojištění	Životní pojištění
	MCR _(NL,NL) výsledek	MCR _(NL,L) výsledek
	C0070	C0080
R0200	8 697	432 597

Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění

Závazky s podílem na zisku – zaručené plnění
Závazky s podílem na zisku – budoucí nezaručené podíly na zisku
Závazky týkající se pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu
Další pojistné či zajištění závazky týkající se životního pojištění a pojistné či zajištění závazky týkající se zdravotního
Celkový kapitál v riziku pro všechny pojistné či zajištění závazky týkající se životního pojištění

	Neživotní pojištění	Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čistý celkový kapitál v riziku (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky)	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek
	C0090	C0100	C0110
R0210			8 510 935
R0220			1 825 909
R0230			8 080 961
R0240	404 660		
R0250		284 661	7 871 714

Celkový výpočet minimálního kapitálového požadavku

	C0130
Lineární minimální kapitálový požadavek	R0300 1 797 297
Solventnostní kapitálový požadavek	R0310 4 105 684
Horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0320 1 847 558
Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0330 1 026 421
Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0340 1 797 297
Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0350 192 928
	C0130
Minimální kapitálový požadavek	R0400 1 797 297

Fiktivní minimální kapitálový požadavek v oblasti neživotního a životního pojištění

	Non-life activities	Life activities
	C0140	C0150
	R0500	R0510
Fiktivní lineární minimální kapitálový požadavek	1 371 370	432 597
Fiktivní solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení (roční nebo nejnovější výpočet)	3 121 128	984 556
Fiktivní horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0520 1 404 507	443 050
Fiktivní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0530 780 282	246 139
Fiktivní kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0540 1 371 370	432 597
Absolutní dolní mezní hodnota fiktivního minimálního kapitálového požadavku	R0550 96 464	96 464
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	R0560 1 371 370	432 597

