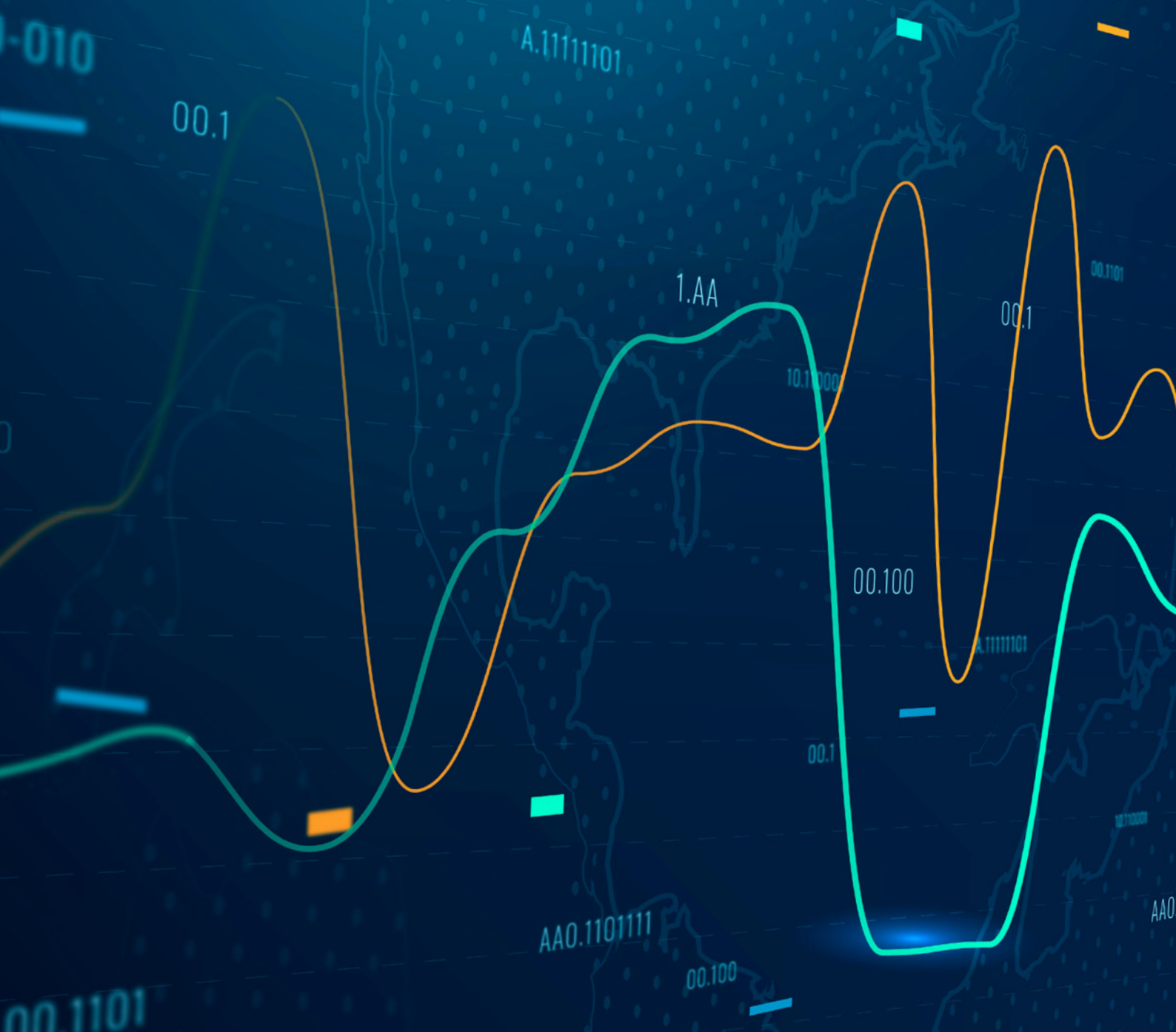


ČSOB Pojišťovna
ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI



2023

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	10
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	22
B.6. Aktuárská funkce	23
B.7. Externí zajištění služeb nebo činnosti	23
B.8. Další informace	25
C. Rizikový profil	25
C.1. Upisovací riziko	25
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	29
C.5. Operační riziko	29
C.6. Jiná podstatná rizika	30
C.7. Další informace	30
D. Oceňování pro účely solventnosti	31
D.1. Aktiva	32
D.1.1. Kvantitativní a kvalitativní vysvětlení rozdílů při oceňování	34
D.2. Technické rezervy	35
D.2.1. Popis hlavních metod a předpokladů pro ocenění technických rezerv	35

D.2.2.	Závazky z životního pojištění	35
D.2.3.	Závazky z neživotního pojištění	37
D.3.	Další závazky	41
D.4.	Ostatní podstatné informace	41
D.4.1.	Odložená daň	41
E.	Řízení kapitálu	42
E.1.	Kapitál	42
E.1.1.	Politika kapitálové přiměřenosti	42
E.1.2.	Rozčlenění kapitálu podle tříd	42
E.1.3.	Vysvětlení rozdílů	44
E.2.	SCR a MCR	45
E.3.	Použití podmodulu akciového rizika	46
E.4.	Nedodržení MCR a nedodržení SCR	46
E.5.	Přílohy	47

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 2023 byl téměř 16 mld. Kč, což znamená, že je čtvrtou největší a nejvíce organickou pojišťovnou na českém trhu s tržním podílem 9 %.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2023 podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) dosáhl 2 802 mil. Kč.

V roce 2023 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 pojišťný sektor dopadají, jak tomu bylo již v minulých letech, především se jedná o implementaci standardu IFRS 17, který začal být účinný pro účetní období od roku 2023. V roce 2023 také společnost začala přípravy na implementaci DORA – nařízení EU o digitální provozní odolnosti finančních institucí. 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 2023 a další strategické plány pro následující roky mají stejný cíl. Mimo jiné také posílení spolupráce s finanční skupinou ČSOB a využitím maximálního komfortu pro klienta a nabídky širokého spektra bankopojišťovacích produktů z jednoho místa.

Společnost řídí svůj kapitál na základě kontextu skupiny a vlastních politik a postupů. Společnost má svůj střednědobý plán řízení kapitálu. 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. 2023 ke krytí minimálního kapitálového požadavku je 519 %, poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí solventnostního kapitálového požadavku je 234 %, 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. V roce 2023 se projevily důsledky rostoucí inflace, která se promítala do chodu Společnosti a mimo jiné i do rostoucí průměrné škody zejména v neživotním pojištění, tento trend byl viditelný už v předchozím roce 2022. Společnost si pro rok 2023 udržela velmi kvalitní zajišťovací program. Celkově rok 2023 byl příznivý z pohledu škod způsobených přírodními živly, nicméně Společnost vnímá a posuzuje rizika klimatických změn a jejich dopad do jednotlivých rizik ve střednědobém i dlouhodobém riziku.

Společnost se věnuje oblasti ESG, a to jak v oblasti investování, tak samotného vlivu fungování Společnosti na životní a sociální prostředí a faktorům souvisejícím s řízením a managementem. Společnost má jako jeden z cílů strategie dramaticky snížit množství využívaného papíru a tím snížit i zátěž životního prostředí.

Rok 2023 byl již obdobím, kdy hlavní část pandemie COVID-19 odezněla, Společnost je ale stále obezřetná a dodržuje pravidla pro maximální ochranu zdraví klientů a zaměstnanců. 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 2023 získala dvě 2. místa v kategoriích Nejlepší neživotní pojišťovna a Klientsky nejprívětivější neživotní pojišťovna a dvě 3. místa v kategoriích Nejlepší životní pojišťovna a Klientsky nejprívětivější životní pojišťovna.

Zpráva o solventnosti a finanční situaci byla schválena Představenstvem Společnosti dne 5. 4. 2024 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 7,7 mld. Kč (k 31. 12. 2023) 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 Pojišť'ovně 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 Pojišť'ovně ovládanými osobami:

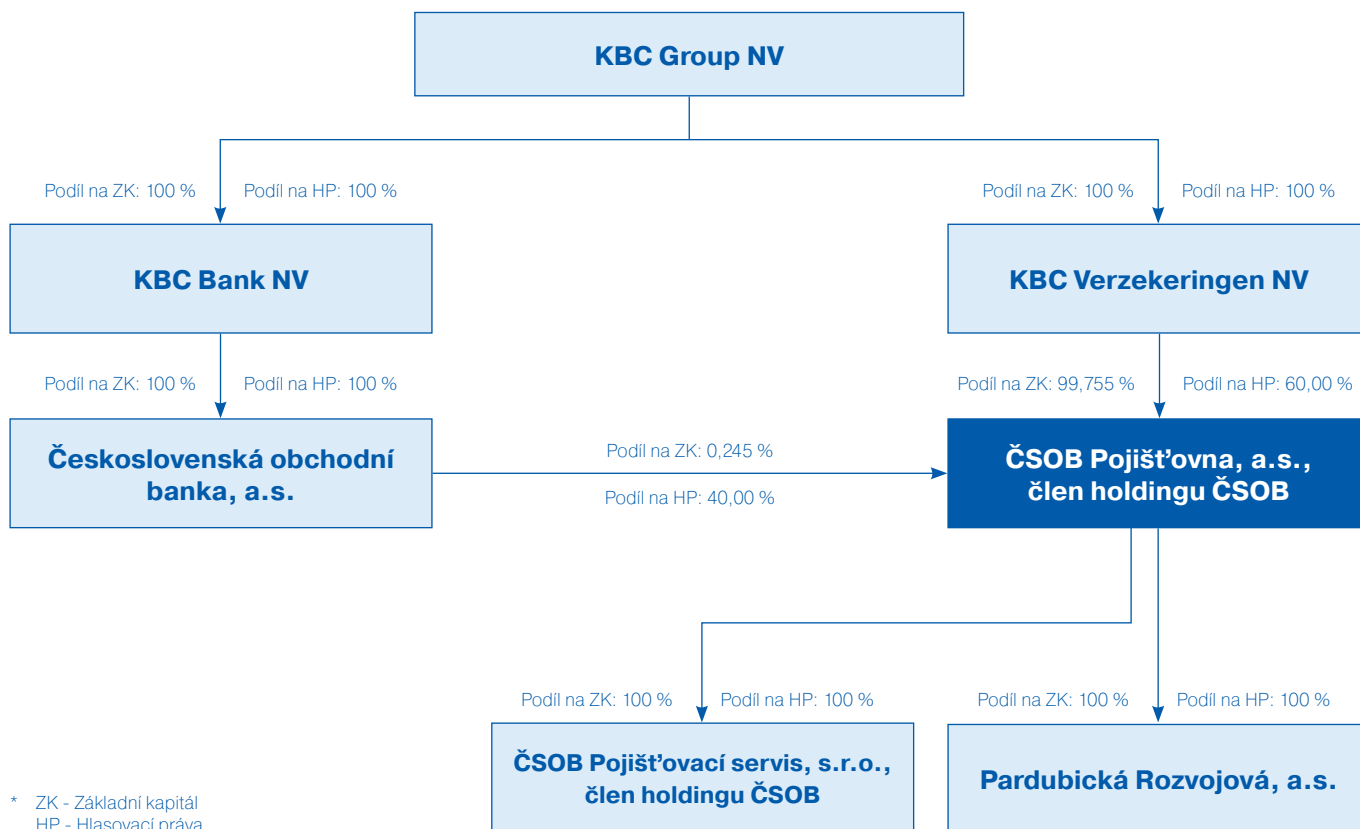
obchodní firma:	ČSOB Pojišť'ovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB
právní forma:	společnost s ručením omezeným
adresa sídla:	Zelené Předměstí, Masarykovo náměstí 1458, PSČ 530 02, Pardubice
přímý podíl na základním kapitálu:	100 %
přímý podíl na hlasovacích právech:	100 %
základní kapitál:	400 000,-Kč
výše 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 %
základní kapitál:	2 000 000,-Kč
výše obchodního podílu:	272 000 000,- Kč

Pozice na trhu

V roce 2023 předepsala ČSOB Pojišťovna pojistné v objemu téměř 16 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 2023 na úrovni 9 %.

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



A.1.3. NABÍDKA POJIŠTĚNÍ

ČSOB Pojišťovna nabízela v roce 2023 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
- Pojištění náhodného poškození
- Pojištění prodloužené záruky
- Pojištění cestovní
- Pojištění ztráty a krádeže platební karty

Prodej pojištění a následný servis

O maximální spokojenost zákazníků se stará zhruba osm set zaměstnanců a více než tisíc tři sta výhradních pojišťovacích zprostředkovatelů ČSOB Pojišťovny v desíti regionálních pobočkách a více než devadesát poboček 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 2023 došlo k růstu portfolia v životním (běžně placeném) i neživotním pojištění a také k růstu podílu na trhu v oblasti životního i neživotního pojištění. V oblasti životního i neživotního pojištění došlo k nárůstu podílu na trhu, které bylo výraznější v případě neživotního pojištění. 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 2023 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 2023 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 2023 pokračovala v digitalizaci služeb, které umožňují klientům sjednání smluv na dálku, provádění změn bez nutnosti fyzického podepisování papírových smluv a obecně v digitalizaci a zpřístupňování služeb online.

V průběhu roku 2023 Společnost reagovala produktovými změnami na vývoj na trhu v oblasti neživotního i životního pojištění, např. rozšířením asistenčních služeb.

Rok 2023 byl prvním rokem, kdy byl v plném rozsahu implementován standard IFRS 17 a v souladu s ním i Společnost reportovala výsledky.

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 v průběhu roku 2023. Na konci roku 2023 byla dividendy roku 2021 vyplacena, ale zároveň byl částečně zadržen budoucí zisk roku 2023 a kapitálová pozice tím byla posílena. To vše bylo učiněno s ohledem k vysoké volatilitě úrokových sazeb a nejistotě budoucího vývoje, obecně vysoké hladině úrokových sazeb a ekonomické nejistotě.

V roce 2023 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 2023 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 2023 pojistné ve výši 15 980 491 tis. Kč, což představuje o 10,2% větší objem než v roce 2022.

Co se týče životního pojištění, v jednorázově placeném pojistném se Společnost umístila na 2. místě v žebříčku členských pojišťoven ČAP s předepsaným pojistným ve výši 796 212 tis. Kč a její tržní podíl dosáhl 12,4 %. V běžně placeném pojistném je Společnost na 6. místě v žebříčku členských pojišťoven ČAP s předepsaným pojistným ve výši 3 701 848 tis. Kč a tržním podílem 7,3 %. V neživotním pojištění dosáhl celkový objem předepsaného pojistného 11 315 025 tis. Kč, což znamená meziroční nárůst neživotního pojistného dle metodiky ČAP o 11,7 %. Společnost se v žebříčku neživotního pojištění členských pojišťoven ČAP umístila na 4. místě s tržním podílem 9,7 %.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2023 podle mezinárodních účetních standardů IFRS dosáhl 2 802 152 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.

Oceňovací rozdíly k finančním aktivům v reálné hodnotě vykazovaným v ostatním úplném výsledku (dříve realizovatelným cenným papírům) činily v roce 2023 315 393 tis. Kč. V roce 2022 činily oceňovací rozdíly k realizovatelným cenným papírům celkem 1 579 520 tis. Kč. Změna je způsobena především pohybem úrokových měř.

V roce 2023 Společnost vykázala celkem 1 792 549 tis. Kč operativních nákladů, tedy téměř na úrovni roku 2022, kdy operativní náklady dosáhly 1 707 202 tis. Kč (nárůst pouze o 5 %). Společnost zůstává nákladově efektivní i přes růst předepsaného pojistného a rozvoji strategických aktivit.

Další kvantitativní a kvalitativní informace Společnost uvádí ve Výroční zprávě za rok 2023.

TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ V POROVNÁNÍ S ROKEM 2022 A PROJEKTOVANÝM VÝSLEDKEM

TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ	Skutečnost 2022	Skutečnost 2023	Plán 2023	Skutečnost 2023/ Plán 20223	Skutečnost 2023/ Skutečnost 2022
Výnosy z vystavených pojistných smluv	9 840 081	10 993 898	10 789 101	101,90%	111,73%
Finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění	-85 929	-238 200	-23 485	1014,28%	277,21%
Nepřímo přiřaditelné provozní náklady	-102 913	-172 818	-115 192	150,03%	167,93%
Nepřímo přiřaditelné interní náklady na PU	-1 062	-1 745	-6 847	25,48%	164,21%
Nepřímo přiřaditelné pořizovací a správní náklady	-101 851	-171 073	-108 345	157,90%	167,97%
Náklady z vystavených pojistných smluv	-8 029 942	-8 812 076	-9 201 586	95,77%	109,74%
Vzniklé pojistné nároky	-4 669 884	-5 096 346	-5 694 744	89,49%	109,13%
z toho vyplacená pojistná plnění	-4 753 558	-5 123 998	-5 351 542	95,75%	107,79%
z toho změny peněžních toků z plnění z pojistných smluv	74 180	27 652	-343 202	-8,06%	37,28%
z toho rozpuštění ztrátové složky	9 494	0	0	0,00%	0,00%
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby	-1 205 490	-1 169 279	-1 239 812	94,31%	97,00%
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby - OPEX	-1 070 944	-1 017 281	-1 102 578	92,26%	94,99%
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby - ostatní	-134 546	-151 998	-137 235	110,76%	112,97%
Amortizované náklady a provize na pořízení pojistných smluv	-2 154 568	-2 546 451	-2 267 029	112,33%	118,19%
Změny ztrátové složky týkající se budoucích služeb	0	0	0	0,00%	0,00%
Výsledek z držených zajistných smluv	-148 918	-385 302	-289 341	133,17%	258,73%
Alokace pojistného zaplaceného zajistiteli	-802 560	-870 031	-875 835	99,34%	108,41%
Alokace provizí přijatých od zajišťovatele	164 461	177 124	152 686	116,00%	107,70%
Částky získané zpět od zajišťovatelů	472 356	262 946	421 457	62,39%	55,67%
z toho podíl zajišťovatele na výplatách PU	370 039	354 054	359 061	98,61%	95,68%
z toho změny peněžních toků z plnění ze zajistných smluv	99 085	-97 868	58 181	-168,21%	-98,77%
z toho podíl zajišťovatele na premiích a slevách	3 232	6 761	4 215	160,39%	209,17%
Finanční výnosy (náklady) z držených zajistných smluv	16 826	44 659	12 351	361,57%	265,42%
Výsledek z finančního umístění	107 670	519 271	355 546	146,05%	482,28%
VÝSLEDEK technického účtu k neživotnímu pojištění	1 580 049	1 904 772	1 515 044	125,72%	120,55%

TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ V POROVNÁNÍ S ROKEM 2022 A PROJEKTOVANÝM VÝSLEDKEM

TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ	Skutečnost 2022	Skutečnost 2023	Plán 2023	Skutečnost 2023/ Plán 20223	Skutečnost 2023/ Skutečnost 2022
Výnosy z vystavených pojistných smluv	2 164 826	2 298 149	2 240 423	102,58%	106,16%
Očekávané výplaty pojistných událostí a jiné náklady na pojistné služby	1 202 314	1 244 268	1 286 699	96,70%	103,49%
Změna rizikové úpravy týkající se nefinančního rizika	58 125	55 378	59 684	92,79%	95,27%
Marže z pojistné smlouvy uznaná v hospodářském výsledku z důvodu poskytování pojistných služeb	846 293	855 783	801 701	106,75%	101,12%
Alokované náklady a provize na pořízení pojistných smluv	58 093	142 720	92 339	154,56%	245,67%
Finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění	-151 961	-1 386 991	-677 239	204,80%	912,73%
Dopad změny finančních předpokladů a kurzových rozdílů	443 293	-817 565	-109 440	747,04%	-184,43%
Ostatní finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění	-595 255	-569 426	-567 799	100,29%	95,66%
Nepřímo přiřaditelné provozní náklady	-45 573	-94 584	-36 131	261,78%	207,54%
Náklady z vystavených pojistných smluv	-1 268 896	-1 252 313	-1 458 062	85,89%	98,69%
Náklady na pojistné události	-887 474	-768 457	-824 879	93,16%	86,59%
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby	-317 961	-356 308	-373 719	95,34%	112,06%
Amortizované náklady a provize na pořízení pojistných smluv	-52 414	-129 341	-83 347	155,18%	246,77%
Změny ztrátové složky týkající se budoucích služeb	-11 047	1 793	-176 117	-1,02%	-16,23%
Výsledek z finančního umístění	-462 303	1 783 948	1 018 550	175,15%	-385,88%
VÝSLEDEK technického účtu k životnímu pojištění	236 093	1 348 209	1 087 541	123,97%	571,05%

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 29 % 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 2022, došlo v rámci portfolia pojišťovny k poklesu podílu investic životního pojištění, u kterého je nositelem investičního rizika pojistník, dále došlo k růstu podílu dluhových cenných papírů a k poklesu majetkových cenných papírů. Investiční portfolio pojišťovny lze komplexně hodnotit jako spíše konzervativní.

Skladbu investic ukazuje níže uvedený graf.

SLOŽENÍ INVESTIČNÍHO PORTFOLIA K 31. 12. 2023



Výsledek investování je významnou součástí hospodářského výsledku pojišťovny. Majoritní pozitivní příspěvek do celkového výsledku investování za rok 2023 přinesly dluhové instrumenty a investice životního pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu IF (Investiční Fond), minoritně přispěly investice do akcií a depozit. Detailní přehled doplněný komentáři k jednotlivým třídám aktiv včetně komparace s výsledky roku 2022 je v následující části.

A.3.1. CELKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY Z INVESTIC

CELKOVÉ VÝNOSY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI

(tis. Kč)	2023	2022
Celkové výnosy z investic	2 292 837	-407 125
Celkové náklady spojené s investicemi	40 276	38 866
Celkový výsledek	2 252 561	-445 991

CELKOVÉ VÝNOSY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI DLE JEDNOTLIVÝCH TŘÍD AKTIV

2023 (tis. Kč)	Depozita	Dluhopisy*	Akcie*	Unit-linked*	Celkový výsledek
Úrokové výnosy	7 892	1 391 130	3 069	457	1 402 548
Ostatní výnosy	0	16 085	6 316	867 888	890 289
Náklady na správu portfolia	0	31 145	140	8 992	40 276
Celkový výsledek	7 892	1 376 069	9 246	859 353	2 252 561

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

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	0	- 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

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 2023 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 2023, 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 2023 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 2023 uznala v kapitálu ztráty ve výši 25 772 tis. Kč z akcií, CZK 394 560 tis. Kč z dluhopisů a zisk 21 100 tis. Kč z depozit.

Společnost v roce 2023 nerealizovala žádné investice do sekuritizovaných aktiv.

A.4. VÝSLEDKY V JINÝCH OBLASTECH ČINNOSTI

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

2023 (tis. Kč)	Hypoteční banka	ČSOB	ČSOB Penzijní společnost
Výnosy	0	0	3 406
Náklady	0	0	3 580
Výsledek	0	0	-174

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

A.5. DALŠÍ INFORMACE

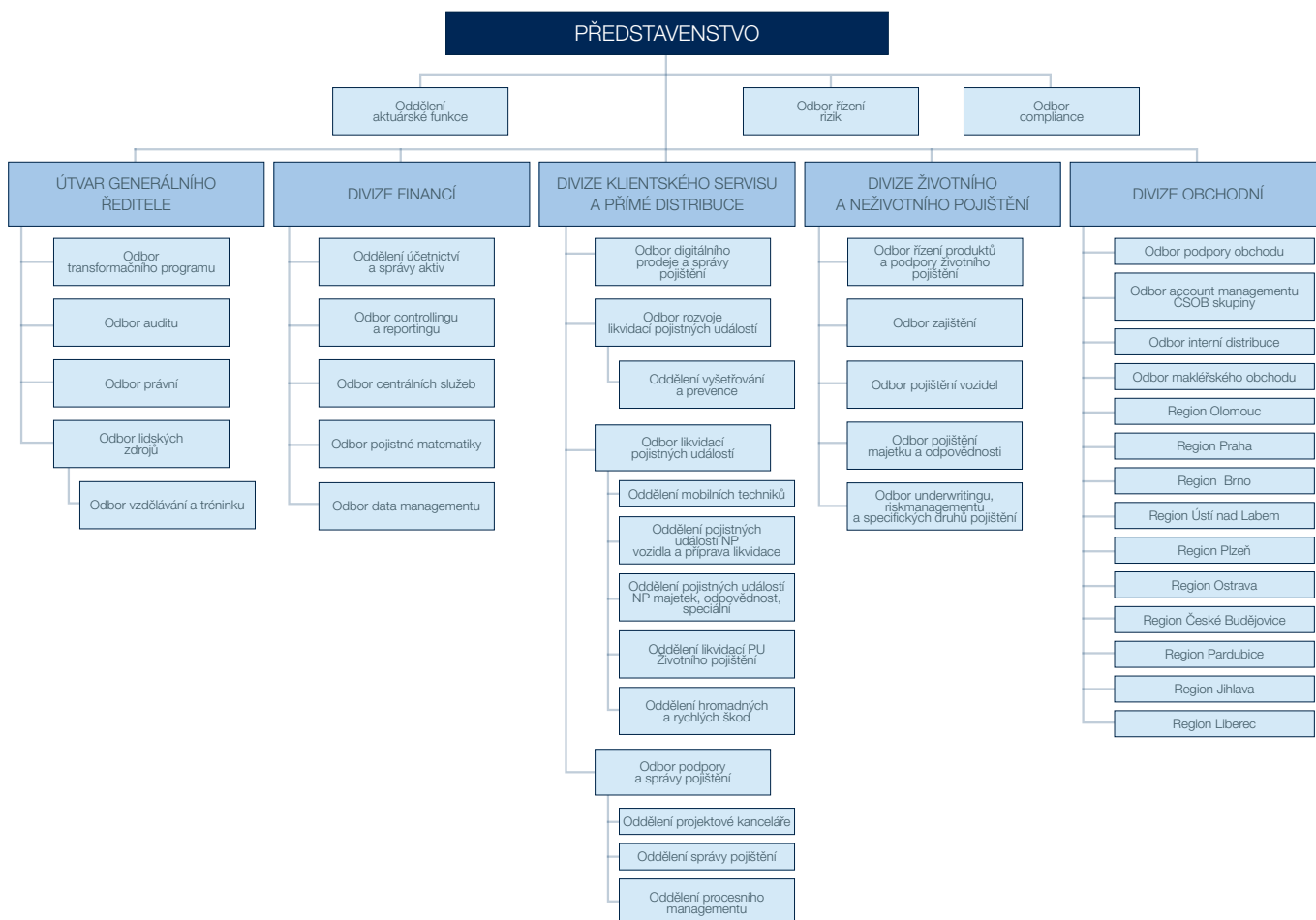
Všechny podstatné informace byly uvedeny v kapitolách výše.

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 a v následujících obdobích podobně jako doposud bude pozornost stále upřena mimo jiné na oblast informační bezpečnosti, které je třeba věnovat úsilí pro naplnění stále se zvyšujících regulatorních, ale i vnitřních standardů a pravidel.

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 31.12.2023:

- **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, řídicí 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 ustanovilo 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 2023 činily odměny členů představenstva 23 609 tis. Kč, v roce 2022 činily 21 491 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 2023):**

- Isabel Boogers
- Aleš Blažek
- Přemysl Dolan

Další osoby s klíčovou funkcí:

- Petr Nečesal, ředitel odboru řízení rizik – odpovědný za výkon funkce řízení rizik
- Jan Zajíc do 31.8.2023; od 1.9.2023 Věra Bezoušková – odpovědná za výkon pojiště matematické funkce
- Tereza Bartheldi, compliance officer – odpovědná za výkon funkce compliance
- Martin Kolářek, 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 pojiště 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) regulatorní 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 Pilíře 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 zajistného 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 (ad-hoc v případě potřeby prakticky kdykoliv po indikaci významných rizik nebo nejistot s podstatnými dopady) 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 zvláště 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 mimo jiné 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 nadřazenosti“. 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.

Práve 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 jejich 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 jejich 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 jejich 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 právnickou 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.

Odbor 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 pojišťovnictví
- 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 pojišřovnictví.

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 pojišřovnictví.

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 ZAJIŠŤENÍ 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 Pojišřovně je řízen týmem outsourcingu. Pro tuto oblast má Společnost zpracovanou interní metodiku a uvnitř Společnosti nastaveny procesy, které tuto oblast podporují. V lokální politice pojišřovny je promítnut 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 pojišřovně.

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 continuity a exit strategie, obsazení konkrétních osob do rolí, včetně popisu kontrol a vyhodnocování dodávaných služeb.

Podle rizikového profilu outsourcingu představenstvo ČSOB Pojišřovny, 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. Těž 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 pojišřovny. 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.

K 31. 12. 2023 jsme evidovali 59 schválených outsourcingů z toho 32 významných (kritických). V průběhu roku 2023 byly 4 nové činnosti schváleny jako outsourcing a u 1 činnosti rozšířen počet dodavatelů o jednoho. Všechny nové významné outsourcingy byly nahlášeny regulátorovi.

Společnost k 31. 12. 2023 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 domácnosti
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 kalamity
Poskytovatel: Contin s.r.o Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Likvidace NŽ kalamity
Poskytovatel: COMFORT LIKVIDAČNÍ s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Genesis – systém pro call centrum
Poskytovatel: Československá obchodní banka, a. s., Důvod: Využití synergie ve skupině Jurisdikce poskytovatele: ČR
- SLPU - pojištění spotřební elektroniky
Poskytovatel: Zatím nevybrán Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR.

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

Hlavní riziko, kterému je Společnost vystavena v souvislosti s pojistnými smlouvami, plyne z možnosti, že se výše vyplacených pojistných plnění nebo jejich načasování budou lišit od očekávání Společnosti. Faktory, které na rozdílnou výši mohou mít vliv, zahrnují četnost pojistných plnění, závažnost pojistných událostí, skutečnou výši pojistných plnění a následný vývoj dlouhodobých pojistných plnění. Cílem Společnosti je proto zajistit, aby měla k dispozici dostatečnou výši rezerv k pokrytí těchto závazků.

Variabilitě rizik Společnost předchází pomocí pečlivého výběru a implementace pravidel pro přijetí do pojištění a dále využitím zajištění jako techniky snižující riziko.

Nakoupené zajištění je součástí programu pro zmírňování rizik. Postoupené zajištění je realizováno pomocí proporcionálních i neproporcionálních zajišťovacích smluv.

Společnost umísťuje většinu obligatorních zajistných smluv u skupinového zajišťovatele KBC Group Re, který se dále zajišťuje (retrocese) a stejně jako u ostatních lokálních zajistných smluv Společnosti, je kreditní riziko z postoupeného zajištění diverzifikováno tak, že zajistné smlouvy jsou umísťovány u více zajistných partnerů, a to v souladu s pravidly stanovenými v KBC CRF (Central Reinsurance Function) Security List.

Globální zajistných trh zdražil krytí od roku 2023 jako reakci na vyšší frekvenci škod z přírodních rizik, geopolitickou situaci, vývoj inflace a změnu klimatu, což také ovlivnilo cenu zajistného programu, který Společnost nakupuje

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

- 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;
- riziko plynoucí z rozhodnutí pojistníků – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje chování pojistníků (storno a odbytné)

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

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.

Vystavení vůči opisovacímu 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. Inflační riziko snižuje Společnost tak, že při vytváření odhadu rezerv na pojistná plnění bere v úvahu očekávanou míru inflace a při likvidaci pojistných událostí detailně monitoruje a implementuje konkrétní opatření pro omezení jejího dopadu na průměrnou výplatu. Tato opatření byly v roce 2023 velmi aktuální a inflace se projevovala především v oblasti neživotního pojištění.

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

Účelem této strategie pro upisování rizik a zajistné strategie je omezit angažovat Společnosti vůči rizikům plynoucím z katastrofických událostí podle ochoty přijímat určitá rizika v souladu s limity stanovenými na základě rozhodnutí vedení Společnosti.

Společnost využívá pro účely vyhodnocení angažovanosti vůči riziku z katastrofických událostí profesionální modely řízení rizik (vypracované odborníky třetích stran). Vždy ovšem existuje riziko, že předpoklady a techniky použité v rámci těchto modelů nejsou spolehlivé či že pojistné plnění z některé nenamodelované pojistné události bude vyšší než pojistné plnění z pojistné události, která byla namodelována.

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. V ekonomickém prostředí docházelo v posledních dvou letech k významným změnám a investiční strategie byla odpovídajícím způsobem upravena.

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. Pravidelně 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 2023 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.

Mezi nejvýznamnější ukazatele, kterými ČSOB Pojišťovna měří úrokové riziko patří metrika, která vyjadřuje, jak se změní rozdíl mezi hodnotami aktiv a závazků při změně výnosových křivek.

Tato metrika je vyhodnocována a řízena na pravidelných zasedáních Investičního výboru a dále reportována na zasedáních Výboru pro řízení rizik a kapitálu. Společnost na pravidelné bázi stanovuje limity úrokového rizika.

Řízení úrokového rizika se řídí principy uvedenými v Investiční politice s ohledem na aktuální tržní prostředí. Ekonomické prostředí posledních dvou let vykazovalo nebývale dlouhý růst úrokových sazeb doprovázený rostoucí inflací a energetickou krizí. Aktuálnímu prostředí s vysokými úrokovými sazbami bylo nutné uzpůsobit Investiční strategii. Investiční strategie společnosti se zabývá sledováním rozdílů mezi aktivy a pasivy společnosti a projekcí finančních toků s cílem maximalizovat čistý úrokový výnos, stabilizovat ekonomické hodnoty společnosti z hlediska změn úrokových sazeb a zajistit optimální rovnováhu aktiv a pasiv a tím řídit úrokové riziko. Mimo jiné je také úrokové riziko předmětem stresových scénářů, je sledován profil aktiv a pasiv společnosti v různých detailech.

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 držená 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 držených v portfoliu, zvláště pak k investičním cenným papírům nadržným pro účely investičního životního pojištění (unit-linked).

Společnost během roku 2023 vykazovala stabilní hodnotu nemovitostního rizika. Vlivem prodeje akciových pozic došlo na jaře k významnému snížení akciového rizika.

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 podrobena 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 pravidelně pomocí skupinového zátěžového testu. Tento test opakovaně dokazuje velmi dobrou likviditu Společnosti. Navíc společnost dělá výhled a predikci, jak se tento zátěžový test bude vyvíjet, aby mohla adekvátně plánovat své aktivity, investice, a především řídit riziko likvidity.

Celkově má Společnost jen velmi omezenou expozici vůči likviditnímu riziku, a to zejména díky smluvně sjednanému financování prostřednictvím REPO instrumentu 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 rizikového apetýtu a jeho následné propsání do limitů a rizikových indikátorů,
- analýza rizik, reporting, reakce a následná opatření

Ve Společnosti je několik pravidelných platform, které podporují efektivní řízení operačního rizika, zejména:

- Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC), část agendy týkající se řízení operačních rizik - členem je mj. držitel funkce řízení rizik a členové Představenstva Společnosti
- Business Risk Meeting (BRM), platforma odboru řízení rizik s liniovým managementem na úrovni B-1.

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, ochrana clientských dat a důvěrných informací, zajištění kontinuity procesů a procesy vzdělávání zaměstnanců apod. Významná obchodní rizika, jako jsou např. změny v chování a potřebách klientů, změny technologií, chování konkurence, změny životního prostředí, socioekonomické změny, apod. jsou monitorovány prostřednictvím pravidelných procesů např. souvisejících s reportováním rizik, vývojem produktů, monitorováním hlavních současných a budoucích rizik nebo také v procesu strategického plánování a rozpočtování. Část provozních rizik je přenesena a pokryta pojistným programem Společnosti.

Společnost používá metody pro identifikaci operačních rizik v jejich jednotlivých procesech. V každém procesu jsou identifikována hlavní rizika a všechna materiální rizika jsou pokryta interními kontrolami. Tato rizika a příslušné kontroly jsou zaznamenány v databázi rizik a kontrol, která prochází pravidelnou revizí. Monitoring a měření operačních rizik

probíhá prostřednictvím sady indikátorů a výstupy včetně vývoje jsou reportovány managementu společnosti. Mimo lokálních indikátorů, tzv. klíčových rizikových indikátorů jsou definovány i skupinové indikátory (společné pro společnosti v KBC skupině), prostřednictvím kterých se měří a reportuje operační rizikový profil společnosti. Sada lokálních rizikových indikátorů se mění v závislosti na identifikaci rizik v procesech. Ty se mohou v průběhu času měnit – vznikat nebo zanikat. V případě potřeby jsou zařazeny nové indikátory, které jsou následně pravidelně reportovány.

Kromě toho Společnost pravidelně hodnotí nejvýznamnější rizika a vyhodnocuje jejich vývoj a provádí zhodnocení, zda jsou připraveny adekvátní plány a jejich financování v rámci procesu plánování a rozpočtování.

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.

Společnost nemá definován samostatný rizikový apetýt pro ESG rizika, jelikož předpokládá, že jejich případná materializace by byla skrze „tradiční“ typy rizik (např. upisovací riziko, tržní rizika, reputační rizika). ESG rizika jsou Společností vnímána jako (potenciální) rizikový faktor, který zvýší rizikový profil společnosti v ostatních typech rizik, pokud nebude dostatečně řízen a případně mitigován. Riziko může být materializováno skrze tranziční faktory (např. změna klimatu, změna zákonů a regulace, technologické změny, změna v chování spotřebitelů) nebo fyzickými faktory (např. vliv globálního oteplování na výši a frekvenci škod z vodních živlů (povodně, sucho), nižší očekávaná střední délka života).

Pro jednotlivé typy rizik Společnost měří rizikový profil a definuje rizikový apetýt. Rizikový profil Společnosti může být ovlivněn ESG riziky, proto Společnost posuzuje, jaký vliv budou mít tranziční i fyzické faktory na současné typy jednotlivých rizik popsanych a definovaných v rizikovém apetýtu v několika různých scénářích.

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. 2023 A 31. 12. 2022

2023 (tis. Kč)	Hodnota podle Solventnosti	Hodnota podle účetní závěrky	Rozdíly v ocenění
Aktiva			
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	499 655	362 653	137 002
Účasti v přidružených podnicích	269 440	272 400	-2 960
Akcie	0	0	0
Dluhopisy	27 645 745	27 373 532	272 213
Subjekty kolektivního investování	232 587	232 594	-7
Deriváty	522 026	522 026	0
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	195 520	192 135	3 385
Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	8 379 647	8 379 648	-1
Hotovost a peněžní ekvivalenty	2 102 418	2 102 418	0
Ostatní	2 635 204	2 539 420	95 784
Aktiva celkem	42 482 243	41 976 827	505 416

Závazky			
Technické rezervy – neživotní pojištění	7 709 166	8 829 288	-1 120 122
Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	13 556 898	14 795 583	-1 238 686
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	7 882 131	8 229 471	-347 341
Deriváty	945	945	0
Ostatní	3 372 055	2 449 944	922 111
Závazky celkem	32 521 194	34 305 232	-1 784 038

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 - životní pojištění (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

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. 2023):

Dluhopisy (27 645 745 tis. Kč)

Dluhopisy v portfoliu Společnosti emitované domácími (českými) emitenty (s výjimkou hypotéčních 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 Kč 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 Kč 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 (195 520 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 Kč 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 (8 379 647 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 (232 587 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 (2 102 418 tis. Kč)

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

Nemovitý majetek (499 655 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 (269 440 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 (521 081 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 (2 635 204 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.

DETAILNÍ INFORMACE O AKTIVECH OCEŇOVANÝCH ALTERNATIVNÍMI METODAMI OCEŇOVÁNÍ K 31.12.2023

Typ aktiva	tis.Kč	Metoda oceňování
Účasti v přidružených podnicích (majetkové účasti)	269 440	Metody upraveného vl. jmění (platí pro oceňování účastí)
Subjekty kolektivního investování - Podílové fondy	231 779	Jiné alternativní oceňovací metody
Aktiva držena pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	4 994 398	Jiné alternativní oceňovací metody
Dluhopisy	861 119	Jiné alternativní oceňovací metody
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	193 344	Jiné alternativní oceňovací metody
Nemovitosti	499 655	Jiné alternativní oceňovací metody
Deriváty	521 081	Jiné alternativní oceňovací metody
Celkem	7 570 816	

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. 2023):

Dluhopisy

Významný rozdíl tj. 265 616 tis. Kč je způsoben odlišným oceněním dluhopisů v naběhlé hodnotě (ocenění v účetní závěrce pomocí amortizované pořizovací ceny se včetně alikvótního úrokového výnosu rovná 7 952 964 tis. Kč; ocenění pro účely solventnosti pomocí tržní hodnoty se včetně alikvótního úrokového výnosu rovná 8 218 518 tis. Kč).

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

Mezi hodnotou v účetní závěrce a pro účely solventnosti není v ocenění vkladů jiných než peněžní ekvivalenty významný rozdíl.

Aktiva držaná 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 držaných 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 (137 002 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 (95 784 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. 2023)

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. 12.2023, resp. 31. 12.2022 uváděna v nulové výši.

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 vyplácení 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. 12.2023 a 31. 12.2022.

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

2023 (tis. Kč)	Nejlepší odhad celkem	Nejlepší odhad celkem	Technické rezervy vypočtené jako celek	Riziková přírážka	Technické rezervy
	hrubá výše	čistá výše	hrubá výše		celkem*
Druh pojištění	18 866 430	18 779 288	0	2 572 598	21 351 887
Životní pojištění (bez Investičního životního pojištění)	11 281 549	11 194 407	0	2 275 349	13 469 756
Investiční životní pojištění	7 584 881	7 584 881	0	297 249	7 882 131

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

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*
Druh pojištění	18 575 978	18 504 812	0	2 711 886	21 216 698
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 snižené 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) vzrostla ve srovnání s koncem předchozího roku přibližně o 599 mil. Tento pokles nárůst byl způsoben především změnou ekonomických a neekonomických předpokladů. V případě investičního životního pojištění došlo k poklesu technických rezerv přibližně o 464 mil. Tento pokles byl 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 nezlikvidované 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

2023 (tis. Kč)

Druh pojištění	Nejlepší odhad celkem	Nejlepší odhad celkem	Riziková přírážka	Technické rezervy celkem*
	hrubá výše	čistá výše		
Pojištění léčebných výloh	0	0	0	0
Pojištění ochrany příjmu	16 311	16 704	3 515	20 219
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	0	0	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	2 542 024	2 468 488	101 890	2 570 377
Ostatní pojištění motorových vozidel	1 258 763	1 153 686	76 008	1 229 694
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	126 547	36 470	12 437	48 907
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	1 672 471	1 277 630	135 052	1 412 683
Obecné pojištění odpovědnosti	966 511	872 171	51 056	923 228
Pojištění úvěru a záruky	9 549	9 558	2 178	11 736
Pojištění právní ochrany	330 475	238 519	4 237	242 756
Pojištění asistence	133 800	133 802	10 925	144 727
Pojištění různých finančních ztrát	245 374	187 973	10 042	198 016

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

2022 (tis. Kč)

Druh pojištění	Nejlepší odhad celkem	Nejlepší odhad celkem	Riziková přírážka	Technické rezervy celkem*
	hrubá výše	čistá výše		
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	72 639	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 snížené 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 87 142 tis. Kč k 31. 12. 2023. Zajištění neživotního portfolia je významné, částky vymahatelné ze zajištění dosahovaly výše 906 824 tis. Kč k 31. 12. 2023. Z toho částka vztahující se k rezervě na pojistné je 93 359 tis. Kč a částka vztahující se k rezervě na pojistná plnění je 813 465 tis. Kč. Největší podíl na celkové částce má Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku (394 840 tis. Kč) a Ostatní pojištění motorových vozidel (105 077 tis. Kč). 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 210 mil. Kč k 31. 12. 2023.

Přechodná úprava

Společnost neuplatňuje přechodnou úpravu příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr 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. 2023).

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 stanoví 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 kalkulovány dle účetního standardu IFRS 17. Podobně jako Solvency II technické rezervy se účetní rezervy v principu kalkulují jako součet diskontované hodnoty budoucích cash flow a rizikové úpravy (riziková přírážka pod IFRS 17), navíc ale navýšené o marži z pojistné smlouvy a o úpravu cash flow z přijatého pojistného. Při výpočtu diskontované hodnoty budoucích cash flow se používá stejný model cash flow a vychází se ze stejných předpokladů jako při výpočtu S2 rezerv. Hlavní rozdíly IFRS 17 oproti S2 jsou v jiné definici hranice kontraktu (při IFRS 17 výpočtu jsou všechna, tj. i vypověditelná rizika, zahrnuta do výpočtu, na rozdíl od Solvency II přístupu, kde jsou vypověditelná rizika ukončena v nejbližším možném okamžiku), v projekci nákladů (v případě účetních rezerv pod IFRS 17 nejsou do budoucího cash flow zahrnuté nepřímo přiřaditelné náklady) a v použitých diskontních křivkách. Tato modelovaná diskontovaná hodnota budoucích cash flow je spočtena na základě předepsaného pojistného, proto je výše této položky ještě navýšena o účetní korekci na přijaté pojistné. Riziková přírážka v případě Solvency II je stanovena metodou Cost of Capital (99,5% kvantil), kdežto v případě účetních rezerv pod IFRS 17 je riziková úprava stanovena metodou Value at risk (75% kvantil). Marže z pojistné smlouvy je proměnná specificky vytvořená pro potřeby standardu IFRS 17 a odpovídá budoucímu (nezaslouženému) zisku z pojistných smluv.

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. 2023.

SROVNÁNÍ TECHNICKÝCH REZERV ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ VYPOČTENÝCH PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI A IFRS

2023 (tis. Kč)	Technické rezervy celkem	IFRS rezervy celkem čistá výše
Životní pojištění	21 351 887	23 025 055

* 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.

Účetní rezervy jsou kalkulovány dle účetního standardu IFRS 17. Podobně jako Solvency II technické rezervy se tedy účetní rezervy v principu kalkulují jako součet diskontované hodnoty budoucích cash flow a rizikové úpravy (riziková

přirážka pod IFRS 17). Pro kalkulaci rezervy na pojistné plnění (SII) a závazků ze vzniklých pojistných nároků (IFRS 17) používá stejný model cash flow a vychází se ze stejných předpokladů.

Rozdíl je ve výpočtu rezervy na pojistné (SII) a závazků ze zbývajících pojistného krytí (IFRS 17), kdy účetní hodnota IFRS 17 je vypočtena zjednodušenou metodou (metoda alokace pojistného). Tato zjednodušená metoda je založena na hodnotě přijatého pojistného, peněžních tocích spjatých s pořízením těchto pojistných smluv a zohlednění zásluhovosti těchto dvou součástí.

Rozdíl je také v zařazení některých rizik, kdy největší vliv má zařazení anuitních škod z pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel, které jsou pod SII součástí životního portfolia a IFRS 17 neživotního portfolia.

Další rozdíl spočívá v metodě stanovení rizikové přirážky. V případě Solvency II je riziková přirážka stanovena dle metody Cost of Capital (99,5% kvantil), kdežto v případě účetních rezerv pod IFRS 17 je riziková úprava stanovena metodou Value at risk (90% kvantil).

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

2023 (tis. Kč)	Technické rezervy celkem	IFRS rezervy celkem čistá výše
Druh pojištění	6 802 341	8 829 828

* 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
- přečeňovací 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

2023 (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	6 504 730	6 504 730	0
Částka, která se rovná hodnotě čistých aktiv s odloženou daňovou povinností	245 266	0	245 266
Celkový primární kapitál po odpočtu	9 549 844	9 304 578	245 266
Celkový doplňkový kapitál	0	0	0

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

2023 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 3 - podléhající omezení
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	9 549 844	9 304 578	245 266
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	9 304 578	9 304 578	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	9 549 844	9 304 578	245 266
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	9 304 578	9 304 578	0
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	4 086 163	4 086 163	0
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	1 838 773	1 838 773	0
Poměr použitelného kapitálu k SCR	234%		
Poměr použitelného kapitálu k MCR	519%		

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	0
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	1 797 297	1 797 297	0
Poměr použitelného kapitálu k SCR	201%		
Poměr použitelného kapitálu k MCR	428%		

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)	2023	2022
Rozdíl aktiv a závazků dle solventnosti	9 961 049	10 422 738
Vlastní kapitál dle účetní závěrky	7 671 595	7 648 801
Rozdíly v kapitálu pro účely solventnosti oproti kapitálu dle účetní závěrky	2 289 454	2 773 937
Rozdíl v ocenění nehmotného majetku	-435 370	-355 838
	-2 960	-1 570
Rozdíl v ocenění hmotného majetku	137 002	132 741
Rozdíl v ocenění aktiv držených do splatnosti	272 213	-1 357 661
Rozdíl v ocenění dlouhodobých vkladů	0	-3 610
Rozdíl v ocenění podílu zajištětele na technických rezervách	256 329	-388 420
Rozdíl v ocenění technických rezerv	2 706 148	6 481 553
Ostatní rozdíly	-643 908	-1 733 260
Rozdíly v kapitálu pro účely solventnosti oproti kapitálu dle účetní závěrky	2 289 454	2 773 936

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)	2023	2022
Kapitál Solvency II	9 549 788	8 269 755
TIER 1	9 304 522	7 696 538
Primární kapitál a související emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	2 799 848	2 799 848
Přečeňovací rezervní fond před odpočtem účastí	6 504 674	4 896 690
- rozdíl v ocenění aktiv	260 416	-4 281 616
- rozdíl v ocenění technických rezerv	2 706 148	6 481 553
- rozdíl v ocenění jiných závazků	-922 111	0
- kapitálové fondy	410 246	410 246
- nerozdělený zisk z finančních výkazů celkem	4 867 204	5 113 644
- předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	-411 204	-2 152 644
- přecenění finančních investic	-406 026	-674 493
TIER 2	0	0
TIER 3	245 266	573 218
Doplňkový kapitál	0	0
TIER 3	0	0
TIER 3	0	0
Kapitál Solvency II	9 549 788	8 269 755

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 rozdílů 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)	2023	2022
Minimální kapitálový požadavek	1 838 773	1 797 297
Lineární MCR	2 036 886	1 797 297
Horní mez MCR	1 838 773	1 847 558
Dolní mez MCR	1 021 541	1 026 421
Kombinovaný MCR	1 838 773	1 797 297
Absolutní dolní mez MCR	197 792	192 928

Poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí MCR = 519 %

Na konci roku 2023 pro Společnost platil vzorec $MCR = 45 \% * SCR$

VÝSLEDEK VÝPOČTU SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

(tis. Kč)	2023	2022
Solventnostní kapitálový požadavek	4 086 163	4 105 684
Operační riziko	450 646	418 716
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	0	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	-958 483	-963 062
Základní solventnostní kapitálový požadavek	4 594 000	4 650 029
Tržní riziko	843 960	1 291 015
Riziko selhání protistrany	450 434	440 758
Životní upisovací riziko	2 691 079	2 902 882
Zdravotní upisovací riziko	37 064	34 297
Neživotní upisovací riziko	2 900 121	2 415 129
Riziko nehmotných aktiv	0	0

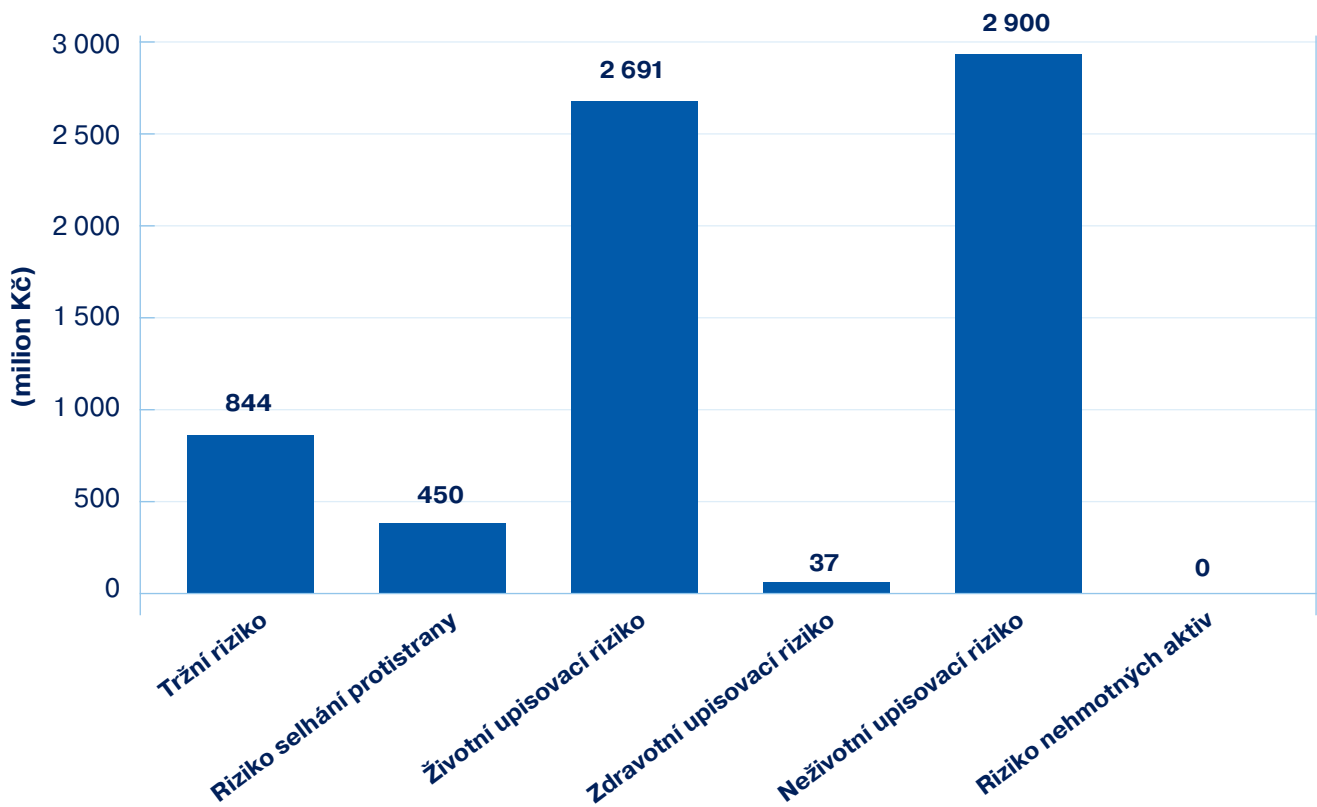
Poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí SCR = 234 %

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

Na vývoj celkového kapitálového požadavku mělo vliv několik faktorů:

- Tržní riziko: změny v investičním portfoliu a ekonomické předpoklady
- Neživotní upisovací riziko: růst portfolia
- Životní upisovací riziko: ekonomické a neekonomické předpoklady vedoucí k poklesu 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 předešla, má Společnost připraveny následující kontingenční plány:

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

PŘÍLOHY

S.02.01.02	Rozvaha
S.04.05.21	Pojistné, nároky na pojistná plnění a náklady podle zemí
S.05.01.02	Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění
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.25.05.21*	Solventnostní kapitálový požadavek – pro pojišťovny a zajišťovny, které používají částečný interní nebo úplný interní model
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

	Hodnota podle směrnice Solventnost II
	C0010
Aktiva	
Nehmotná aktiva	R0030 0
Odložené daňové pohledávky	R0040 245 266
Přebytek důchodových dávek	R0050 0
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	R0060 499 655
Investice (s výjimkou aktiv držaných pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)	R0070 28 865 319
Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu)	R0080 0
Účasti v přidružených podnicích, včetně účastí dle čl. 13 odst. 20.	R0090 269 440
Akcie	R0100 0
Akcie kotované na burze	R0110 0
Akcie nekotované na burze	R0120 0
Dluhopisy	R0130 27 645 745
Státní dluhopisy	R0140 26 113 540
Podnikové dluhopisy	R0150 1 532 205
Strukturované dluhopisy	R0160 0
Zajištěné cenné papíry	R0170 0
Subjekty kolektivního investování	R0180 232 587
Deriváty	R0190 522 026
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	R0200 195 520
Jiné investice	R0210 0
Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	R0220 8 379 647
Úvěry a hypotéky	R0230 0
Úvěry zajištěné pojistkami	R0240 0
Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám	R0250 0
Jiné úvěry a hypotéky	R0260 0
Částky vymahatelné ze zajištění od:	R0270 993 966
Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0280 906 825
Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění	R0290 907 217
Zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0300 -392
Životní pojištění a zdravotní pojištění podobné životnímu, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0310 87 142
Zdravotní pojištění podobné životnímu	R0320 0
Životní pojištění, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0330 87 142
Životní pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0340 0
Depozita při aktivním zajištění	R0350 0
Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům	R0360 901 360
Pohledávky ze zajištění	R0370 0
Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0380 52 025
Vlastní akcie (držené přímo)	R0390 0
Částky splatné v souvislosti s položkami kapitálu nebo počátečním kapitálem, k jejichž splacení byla podána výzva, ale ještě nebyly splaceny	R0400 0
Hotovost a peněžní ekvivalenty	R0410 2 102 418
Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde	R0420 442 586
Aktiva celkem	R0500 42 482 243

	C0010
Pasiva	
Technické rezervy - neživotní pojištění	R0510 7 709 166
Technické rezervy - neživotní pojištění (kromě zdravotního)	R0520 7 689 339
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530 0
Nejlepší odhad	R0540 7 285 515
Riziková přírážka	R0550 403 824
Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560 19 827
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570 0
Nejlepší odhad	R0580 16 311
Riziková přírážka	R0590 3 515
Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600 13 556 898
Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné životnímu)	R0610 0
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0620 0
Nejlepší odhad	R0630 0
Riziková přírážka	R0640 0
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0650 13 556 898
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660 0
Nejlepší odhad	R0670 11 281 549
Riziková přírážka	R0680 2 275 349
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0690 7 882 131
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0700 0
Nejlepší odhad	R0710 7 584 881
Riziková přírážka	R0720 297 249
Podmíněné závazky	R0740 0
Rezervy jiné než technické rezervy	R0750 0
Závazky v důchodech	R0760 0
Vklady od zajistitelů	R0770 38 400
Odložené daňové závazky	R0780 0
Deriváty	R0790 945
Závazky vůči úvěrovým institucím	R0800 0
Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím	R0810 293 855
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820 0
Závazky ze zajištění	R0830 0
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840 20
Podřízené závazky	R0850 0
Podřízené závazky mimo primární kapitál	R0860 0
Podřízené závazky v primárním kapitálu	R0870 0
Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde	R0880 3 039 780
Pasiva celkem	R0900 32 521 194
Přebytek aktiv nad závazky	R1000 9 961 049

S.04.05.21 POJISTNÉ, NÁROKY NA POJISTNÉ PLNĚNÍ A VÝDAJE PODLE DRUHU POJIŠTĚNÍ

Domovská země: závazky z neživotního pojištění a zajištění	
C0010	
Předepsané pojistné (hrubá hodnota)	
Předepsané hrubé pojistné (přímě)	R0020 11 414 648
Předepsané hrubé pojistné (proporcionální zajištění)	R0021
Předepsané hrubé pojistné (neproporcionální zajištění)	R0022
Zasloužené pojistné (hrubá hodnota)	
Zasloužené hrubé pojistné (přímě)	R0030 10 964 622
Zasloužené hrubé pojistné (proporcionální zajištění)	R0031
Zasloužené hrubé pojistné (neproporcionální zajištění)	R0032
Náklady na pojistná plnění (hrubá hodnota)	
Náklady na pojistná plnění (přímě)	R0040 4 823 970
Náklady na pojistná plnění (proporcionální zajištění)	R0041
Náklady na pojistná plnění (neproporcionální zajištění)	R0042
Vzniklé náklady (hrubá hodnota)	
Vzniklé hrubé náklady (přímě)	R0050 4 051 232
Vzniklé hrubé náklady (proporcionální zajištění)	R0051
Vzniklé hrubé náklady (neproporcionální zajištění)	R0052

5 předních zemí: neživotní pojištění				
Země	AT	DE	PL	SK
Předepsané pojistné (hrubá hodnota)				
Předepsané hrubé pojistné (přímě)	R0010 85	16 180	511	87 579
Předepsané hrubé pojistné (proporcionální zajištění)	R0020			
Předepsané hrubé pojistné (neproporcionální zajištění)	R0021			
Zasloužené pojistné (hrubá hodnota)				
Zasloužené hrubé pojistné (přímě)	R0030 80	16 275	449	49 044
Zasloužené hrubé pojistné (proporcionální zajištění)	R0031			
Zasloužené hrubé pojistné (neproporcionální zajištění)	R0032			
Náklady na pojistná plnění (hrubá hodnota)				
Náklady na pojistná plnění (přímě)	R0040 25		40	26 828
Náklady na pojistná plnění (proporcionální zajištění)	R0041			
Náklady na pojistná plnění (neproporcionální zajištění)	R0042			
Vzniklé náklady (hrubá hodnota)				
Vzniklé hrubé náklady (přímě)	R0050 14	1 727	27	20 499
Vzniklé hrubé náklady (proporcionální zajištění)	R0051			
Vzniklé hrubé náklady (neproporcionální zajištění)	R0052			

Domovská země: závazky z živního pojištění a zajištění	
Předepsané hrubé pojistné	R1020 4 461 488
Zasloužené hrubé pojistné	R1030 4 461 330
Náklady na pojistná plnění	R1040 4 582 747
Vzniklé hrubé náklady	R1050 1 168 679

S.05.01.02 POJISTNÉ, NÁROKY NA POJISTNÉ PLNĚNÍ A VÝDAJE PODLE DRUHU POJIŠTĚNÍ

Druh pojistné	Druh pojistění pro závažné znehodnocení pojištění a zajištění (hlavní pojistění a pojistění proporce mezi hlavní a doplňkové)				Druh pojistění pro: přijaté neproporcionální zajištění							
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
Předpokládané pojistné												
H1101 - H1102 - H1103 - H1104 - H1201 - H1202 - H1203 - H1204	126.301	3.985.752	2.939.565	166.589	3.405.679	1.104.883	2.029	127.288	456.755	203.562		11.519.084
H1301 - H1302 - H1303 - H1304	5.322	66.166	20.094	118.014	515.830	64.383	16	52.094	911	55.828		898.657
H1401 - H1402 - H1403 - H1404	120.979	2.919.586	2.919.472	51.575	2.889.849	1.040.500	2.613	75.194	483.844	147.733		10.623.746
Základní pojistné	124.653	3.915.534	2.797.796	161.530	3.292.105	1.077.895	2.660	127.284	431.569	98.554		11.030.470
H1501 - H1502 - H1503 - H1504	5.381	66.166	20.094	111.154	510.571	63.930	84	52.200	911	33.214		860.986
H1601 - H1602 - H1603 - H1604	19.272	2.849.168	2.777.705	50.885	2.781.531	1.014.065	2.295	75.084	491.858	65.540		10.166.884
Náklady na pojistné plnění												
H1701 - H1702 - H1703 - H1704	12.326	1.183.406	1.389.553	93.946	1.052.408	503.320	-19.248	262.585	156.149	13.315		4.859.863
H1801 - H1802 - H1803 - H1804	0	33.316	2.203	72.066	161.248	50.527	-23.892	99.459	0	15.038		412.014
H1901 - H1902 - H1903 - H1904	12.326	1.150.290	1.586.350	21.880	894.161	452.694	3.647	163.076	156.149	-1.723		4.438.850
H2001 - H2002 - H2003 - H2004	26.073	1.042.152	1.022.739	15.093	1.256.666	355.119	387	39.171	189.857	128.800		4.073.999
Výdaje celkem												
H2101 - H2102 - H2103 - H2104												13.314.013

Druh pojistné	Druh pojistění pro závažné znehodnocení pojištění a zajištění (hlavní pojistění a doplňkové)							Druh pojistění pro: přijaté neproporcionální zajištění						
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Předpokládané pojistné														
H1101 - H1102 - H1103 - H1104 - H1201 - H1202 - H1203 - H1204	561.316	3.873	3.340.301	559.870			4.461.888							6.045
H1301 - H1302 - H1303 - H1304	557.444	3.873	3.340.301	557.837			4.461.888							4.485.443
Základní pojistné														
H1401 - H1402 - H1403 - H1404	26.073	3.873	3.340.301	557.837			4.461.888							4.485.443
H1501 - H1502 - H1503 - H1504	566.407	3.873	3.340.301	557.793			4.461.888							4.485.443
Náklady na pojistné plnění														
H1601 - H1602 - H1603 - H1604	1.149.322	3.255.837	153.237				4.582.747							3.293
H1701 - H1702 - H1703 - H1704	2.369	1.245.877	153.237				3.768.444							3.293
H1801 - H1802 - H1803 - H1804	39.023	818.624	269.933				1.134.582							24.579
Výdaje celkem														
H1901 - H1902 - H1903 - H1904	355.559	440.375					795.934							

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

	Pojistění s účastí na zisku		Pojistění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního		Ostatní životní pojištění		Renty na základě smluv nezávazného pojištění související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění	Přijátá zajištění	Celkem životní pojištění (kromě zdravotního včetně pojištění s plněním vázaným na hodnotu investičního fondu)
	C0020	C0050	C0040	C0050	C0070	C0080			
R0010									
R0020									
R0030	11 166 818		7 584 881		-424 886		539 616		18 866 430
R0080							87 142		87 142
R0090	11 166 818	0	7 584 881	0	-424 886	0	452 475	0	18 779 288
R0100	1 977 240	297 249			296 107		2 002		2 572 598
R0200	13 144 058	7 882 131			-128 779		541 619		21 439 028
R0370									

Technické rezervy vypočítané jako celek

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

Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finálního zajištění – celkem

Riziková přírůžka

Technické rezervy – celkem

Očekávané zisky zahrnuté v budoucím pojistném (EPIFF)

	Zdravotní pojištění (příjmě číselnosti)		Renty na základě smluv nezávazného pojištění související se závazky zdravotního pojištění		Zdravotní zajištění (příjmě zajištění)	Celkem (zdravotní pojištění podobné životnímu pojištění)
	C0160	C0170	C0180	C0190		
R0210						
R0220						
R0300						
R0080						
R0090		0	0	0	0	0
R0100						
R0200						0

Technické rezervy vypočítané jako celek

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

Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finálního zajištění – celkem

Riziková přírůžka

Technické rezervy – celkem

S.17.01.02 TECHNICKÉ REZERVY TÝKAJÍCÍ SE NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Příjme pojištění a přijaté neproporcionální zajištění																							
Pojištění úctových výloh	C0120	Pojištění ochrany příjmu insurance	C0130	Pojištění odpovědnosti záměšnavatele za škodu při provozování motorových vozidel	C0140	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	C0150	Další pojištění motorových vozidel	C0160	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	C0170	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	C0180	Ochrana pojištění odpovědnosti	C0190	Pojištění (svěcení a zůstatky (kauce))	C0100	Pojištění právní ochrany	C0110	Pojištění asistence	C0120	Pojištění ostatních finančních zůstatků	C0130
		435		792 130		41 019		922 263		10 030		678 619		147 123		-812		46 243		78 267		137 453	
R0100																							
R0140		392		41 019		101 735		414 413		61		3 704		11 413		0		889		-1		14 829	
R0150		527		806 249		320 528		1 226 776		10 001		675 215		153 516		-803		43 284		78 269		122 626	
R0160		15 876		1 749 991		334 500		3 484 491		116 517		993 852		819 388		10 361		284 233		55 533		107 910	
R0240		0		88 455		3 342		91 797		90 138		392 137		105 753		0		91 068		0		42 572	
R0250		15 876		1 661 539		331 158		3 342		26 379		601 715		713 635		10 361		193 165		55 533		65 347	
R0260		16 311		2 542 024		1 238 763		5 280 807		126 547		1 672 471		966 511		9 549		330 475		133 800		245 374	
R0270		16 704		2 168 488		1 153 086		4 321 574		36 470		1 277 650		872 171		2 178		238 319		133 802		187 973	
R0280		3 513		101 590		76 008		177 598		12 437		135 052		51 056		2 178		4 237		10 925		10 042	
R0290		19 827		2 643 913		1 334 271		5 018 248		138 984		1 807 523		1 017 268		11 727		334 212		144 725		255 416	
R0330		-92		73 536		105 077		178 613		90 077		394 840		94 340		9		91 956		-1		57 401	
R0340		20 219		2 570 377		1 229 664		5 206 861		48 907		1 412 683		923 228		11 736		242 756		144 727		198 016	

Technické rezervy vypočítané jako celky
 Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zůstatků účelové jednotky a finančního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany
R0140 Očekávané ztráty dané selháním protistrany
R0150 Čistý nejlepší odhad rezervy na nevyřízené pojistné události
Rezerva na nevyřízené pojistné události
R0160 Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zůstatků účelové jednotky a finančního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany
R0240 Čistý nejlepší odhad rezervy na nevyřízené pojistné události
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota
Celkový nejlepší odhad – čísta hodnota
Riziková přírůba
Technické rezervy – celkem
 Vymahatelné částky ze zajištění / zůstatků účelové jednotky a finančního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem
R0330 Očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem
R0340 Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zůstatků účelové jednotky a finančního zajištění – celkem

Příjme neproporcionální zajištění					
Neproporcionální zajištění	C0150	Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy	C0160	Celkové závazky z nezrušeného pojištění	C0180
R0100					
R0140				91 360	
R0150				2 218 293	
R0160				4 490 174	
R0240				813 465	
R0250				3 676 709	
R0260				7 301 526	
R0270				6 395 002	
R0280				407 300	
R0290				7 709 166	
R0330				906 825	
R0340				6 802 341	

Technické rezervy vypočítané jako celky
 Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zůstatků účelové jednotky a finančního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celky
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírůby
Nejlepší odhad
Rezerva na pojistné
R0140 Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zůstatků účelové jednotky a finančního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany
R0150 Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné události
Rezerva na nevyřízené pojistné události
R0160 Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zůstatků účelové jednotky a finančního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany
R0240 Čistý nejlepší odhad rezervy na nevyřízené pojistné události
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota
Celkový nejlepší odhad – čísta hodnota
Riziková přírůba
Technické rezervy – celkem
 Vymahatelné částky ze zajištění / zůstatků účelové jednotky a finančního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem
Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zůstatků účelové jednotky a finančního zajištění – celkem

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

Rok události nebo rok upsání

Z0010

1

Hrubá výše vyplacených pojistných plnění (nekumulativní) – trojúhelníkové schéma

Prior	Year	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Hrubá výše vyplacených pojistných plnění (nekumulativní) – součet let (kumulativní)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0180
N-9	R0100	1 375 754	643 225	139 054	105 627	28 953	10 989	7 123	2 514	4 242	1 078	1 746	11 181 560
N-8	R0160	1 405 196	658 226	117 186	61 537	20 013	10 542	15 223	5 688	2 173			2 318 559
N-7	R0180	1 506 026	805 053	123 952	83 105	41 147	21 426	12 621	11 402				2 295 783
N-6	R0190	1 653 878	928 736	196 922	89 473	65 095	6 679	17 047					2 604 732
N-5	R0200	1 725 510	853 663	211 360	103 257	26 016	8 062						2 957 831
N-4	R0210	2 142 166	1 000 887	165 800	82 348	50 804							2 927 867
N-3	R0220	2 168 997	799 481	146 536	66 644								3 181 658
N-2	R0230	2 781 303	1 140 778	290 659									4 212 740
N-1	R0240	2 854 731	1 161 088										4 015 818
N	R0250	3 018 127											3 018 127
													42 156 679
													Celkem

Hrubý nediskontovaný nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění – trojúhelníkové schéma

Prior	Year	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění – konec roku (diskontované údaje)
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
N-9	R0100	0	552 029	406 217	315 033	183 929	137 902	95 068	83 482	68 513	38 828	97 183	89 655
N-8	R0160	487 314	482 090	375 823	341 421	300 049	163 145	120 154	112 404	37 855			36 255
N-7	R0180	606 283	514 936	463 323	426 069	375 725	193 451	170 126	92 266				34 882
N-6	R0190	658 825	619 838	522 179	430 998	311 901	136 690	59 979					84 867
N-5	R0200	1 162 191	675 332	483 769	387 681	163 739	90 240						55 644
N-4	R0210	1 179 404	648 944	547 909	529 160	88 912							84 554
N-3	R0220	1 368 575	697 667	565 905	291 282								82 922
N-2	R0230	1 836 665	1 054 286	714 034									2 74 720
N-1	R0240	1 688 069	736 367										674 180
N	R0250	2 517 907											693 655
													2 378 841
													4 490 174
													Celkem

S.22.01.21 DOPAD DLOUHODOBÝCH ZÁRUK A PŘECHODNÝCH OPATŘENÍ

	Částky spojené s dlouhodobými zárukami a přechodnými opatřeními C0010	Dopad přechodných opatření na technické rezervy C0030	Dopad přechodných opatření na úrokovou míru C0050	Dopad nulového koeficientu volatilit C0070	Dopad nulové vyrovnávací úpravy C0090
Technické rezervy R0010	29 148 194	0	0	209 981	0
Primární kapitál R0020	9 549 844	0	0	-167 224	0
Použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku R0050	9 549 844	0	0	-167 224	0
Solventnostní kapitálový požadavek R0090	4 086 163	0	0	-13 534	0
Použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku R0100	9 304 578	0	0	-167 224	0
Minimální kapitálový požadavek R0110	1 838 773	0	0	-6 090	0

Celkem	Tier 1 – neomezená položka C0020	Tier 1 – omezená položka C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
C0010				
R0010	2 796 248			
R0030	3 600			
R0040				
R0050				
R0070				
R0090				
R0110	6 504 730			
R0130				
R0140				
R0160	245 266			245 266
R0180				
R0220				
R0230				
R0290	9 549 844	0	0	245 266
R0300				
R0310				
R0320				
R0330				
R0340				
R0350				
R0360				
R0370				
R0390	0		0	0
R0400				
R0500	9 549 844	0	0	245 266
R0510	9 304 578	0	0	
R0540	9 549 844	0	0	245 266
R0550	9 304 578	0	0	
R0580	4 086 163			
R0600	1 838 773			
R0620	233,70%			
R0640	506,00%			

C0060	
R0700	9 961 049
R0710	0
R0720	4 11 204
R0730	3 045 114
R0740	
R0760	6 504 730
R0770	6 150 335
R0780	0
R0790	6 150 335

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

Kmenový akciový kapitál (včetně vlastních akcií)
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem
Poáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti
Podřízené účty vzájemných pojišťoven
Disponibilní bonusový fond
Preferenční akcie
Emisní ážio související s preferenčními akciemi
Rekonciliční rezerva
Podřízené závazky
Časťka, která se rovná hodnotě čistých odložených danových pohledávek
Další položky kapitálu, které byly schváleny orgánem dohledu jako primární kapitál, neuvedené výše
Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonciliční rezervou a nespĺňuje kritéria pro kapitál podle směrnic Solventnost II

Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonciliční rezervou a nespĺňuje kritéria pro kapitál podle směrnic

Odpočty

Odpočty pro kapitálovou účast ve finančních a úvěrových institucích

Celkový primární kapitál po odpočtech

Doplňkový kapitál

Kmenový akciový kapitál splatný na požádání, který nebyl splacen, a nebyla podána výzva k jeho splacení
Poáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti splatné na požádání, které nebyly splaceny a nebyla podána výzva k jejich splacení
Preferenční akcie splatné na požádání, které nebyly splaceny, a nebyla podána výzva k jejich splacení
Právní závazky závazek upsat a zaplatit podřízené závazky na požádání

Akreditivy a záruky podle čl. 96 odst. 2. směrnice 2009/138/ES

Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 odst. 2. směrnice 2009/138/ES

Výzvy členům k dodatečným příspěvkům podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 2. směrnice 2009/138/ES

Výzvy členům k dodatečným příspěvkům jiné než podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3. směrnice 2009/138/ES

Ostatní doplňkový kapitál

Doplňkový kapitál celkem

Dostupný a použitelný kapitál

Celkový dostupný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku

Celkový dostupný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku

Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku

Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku

Solventnostní kapitálový požadavek

Minimální kapitálový požadavek

Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku

Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku

Rekonciliční rezerva

Přebytek aktiv nad závazky

Vlastní akcie (dřezeno přímo i nepřímo)

Předvidatelné dividendy, rozdělení výnosů a poplatky

Další položky primárního kapitálu

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

Rekonciliční rezerva

Očekávané zisky

Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – životní pojištění

Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – neživotní pojištění

Celkové očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném

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

Solventnostní kapitálový požadavek – pro pojišťovny a zajišťovny, které používají standardní vzorec

	Hrubý solventnostní kapitálový požadavek	Specifické parametry	Zjednodušení
	C0110	C0090	C0120
Tržní riziko	R0010 843 960		
Riziko selhání protistrany	R0020 450 434		
Životní úpisovací riziko	R0030 2 691 079		
Zdravotní úpisovací riziko	R0040 37 064		
Neživotní úpisovací riziko	R0050 2 900 121		
Diverzifikace	R0060 -2 328 657		
Riziko nehmotných aktiv	R0070 0		
Základní solventnostní kapitálový požadavek	R0100 4 594 000		
Výpočet solventnostního kapitálového požadavku	C0100		
Operační riziko	R0130 450 646		
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	R0140 0		
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	R0150 -958 483		
Kapitálový požadavek pro pojišťovny a zajišťovny provozované v souladu s článkem 4 směrnice 2003/41/ES	R0160 0		
Solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení kapitálového požadavku	R0200 4 086 163		
Již stanovené navýšení kapitálového požadavku	R0210		
z toho již stanovené navýšení kapitálového požadavku – čl. 37 odst. 1 typ a	R0211		
z toho již stanovené navýšení kapitálového požadavku – čl. 37 odst. 1 typ b	R0212		
z toho již stanovené navýšení kapitálového požadavku – čl. 37 odst. 1 typ c	R0213		
z toho již stanovené navýšení kapitálového požadavku – čl. 37 odst. 1 typ d	R0214		
Solventnostní kapitálový požadavek	R0220 4 086 163		
Další informace o solventnostním kapitálovém požadavku			
Kapitálový požadavek na podmodul akciového rizika založený na trvání	R0400		
Celková částka fiktivního solventnostního kapitálového požadavku pro zbývající část	R0410		
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro účelově vázané fondy	R0420		
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro portfolia s vyrovnávací úpravou	R0430		
Diverzifikační efekty v důsledku souhrnu účelově vázaných fondů (RFF) a fiktivních solventnostních	R0440		
Přístup k daňové sazbě			
Přístup založený na průměrné daňové sazbě	R0590 3		
Výpočet úpravy o schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty (LAC DT)			
LAC DT	R0640 -958 483		
LAC DT odůvodněná reverzí odložených daňových závazků	R0650		
LAC DT odůvodněná odkazem na pravděpodobný budoucí zdanitelný hospodářský zisk	R0660 -958 483		
LAC DT odůvodněná možností zpětného uplatnění, běžný rok	R0670		
LAC DT odůvodněná možností zpětného uplatnění, budoucí roky	R0680		
Maximální LAC DT	R0690 -958 483		

S.28.02.01 MINIMÁLNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK – ŽIVOTNÍ I NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

	Neživotní pojištění	Životní pojištění
	MCR _(NL,NL) výsledek	MCR _(NL,L) výsledek
	C0010	C0020
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	R0010	0
		1 526 696

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 za 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
	MCR _(NL,NL) výsledek	MCR _(NL,L) výsledek
	C0070	C0080
Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění	R0200	509 611
		9 502

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 pojištění
 Celkový kapitál v riziku pro všechny pojistné či zajištění závazky týkající se životního pojištění

Celkový výpočet minimálního kapitálového požadavku

	C0130
Lineární minimální kapitálový požadavek	R0300 2 036 886
Solventnostní kapitálový požadavek	R0310 4 086 163
Horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0320 1 838 773
Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0330 1 021 541
Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0340 1 838 773
Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0350 197 792
	C0130
Minimální kapitálový požadavek	R0400 1 838 773

Fiktivní minimální kapitálový požadavek v oblasti neživotního a životního pojištění

	Non-life activities		Life activities	
	C0140	C0150	C0140	C0150
Fiktivní lineární minimální kapitálový požadavek	R0500 1 536 197 780	509 611 042		
Fiktivní solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení (roční nebo nejnovější výpočet)	R0510 3 068 299 356	1 017 863 229		
Fiktivní horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0520 1 380 734 710	458 038 453		
Fiktivní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0530 767 074 839	254 465 807		
Fiktivní kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0540 1 380 734 710	458 038 453		
Absolutní dolní mezní hodnota fiktivního minimálního kapitálového požadavku	R0550 98 896 000	98 896 000		
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	R0560 1 380 734 710	458 038 453		

Neživotní pojištění

	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020				
R0030	16 704	120 979		
R0040				
R0050	2 468 488	2 919 586		
R0060	1 153 686	2 919 472		
R0070	36 470	51 575		
R0080	1 277 630	2 889 849		
R0090	872 171	1 040 500		
R0100	9 558	2 613		
R0110	238 519	75 194		
R0120	133 802	455 844		
R0130	187 973	147 735		
R0140				
R0150				
R0160				
R0170				

Neživotní 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	Čistý celkový kapitál v riziku (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky)
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210			9 513 848	
R0220			1 652 970	
R0230			7 584 881	
R0240	452 475			
R0250				272 084 227

