

201

201

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2016

OBSAH

1.	Shrnutí	4
2.	Činnost a výsledky	5
2.1.	Profil Společnosti	5
2.1.1.	Vznik a akcionářské zázemí	5
2.1.2.	Nabídka pojištění	7
2.2.	Činnost pojišťovny a významné události	9
2.3.	Výsledky v oblasti upisování	10
2.4.	Výsledky v oblasti investic	12
2.5.	Další informace	13
3.	Řídící a kontrolní systém	14
3.1.	Obecné informace o řídicím a kontrolním systému	14
3.1.1.	Struktura správního, řídicího a kontrolního orgánu	15
3.2.	Požadavky na způsobilost a bezúhonnost	16
3.2.1.	Klíčové funkce	16
3.2.2.	Procesy a postupy při uplatňování politiky a požadavků na způsobilost a bezúhonnost	16
3.3.	Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti	17
3.3.1.	Strategie procesy a postupy	17
3.3.2.	Implementace systému řízení rizik do organizační struktury	18
3.3.3.	Vlastní posouzení rizik a solventnosti	19
3.3.4.	Řízení rizik dle typu rizika	19
3.4.	Systém vnitřní kontroly	19
3.4.1.	Systém vnitřní kontroly	19
3.4.2.	Implementace Compliance Function	20
3.5.	Systém vnitřního auditu	21
3.6.	Aktuárářská funkce	22
3.7.	Externí zajištění služeb nebo činnosti	22
4.	Rizikový profil	24
4.1.	Upisovací riziko	24
4.2.	Tržní riziko	25
4.2.1.	Úrokové riziko	25
4.2.2.	Měnové riziko	25
4.2.3.	Akciové a nemovitostní riziko	26
4.3.	Úvěrové riziko	26
4.4.	Riziko likvidity	26
4.5.	Operační riziko	27
5.	Oceňování pro účely solventnosti	28
5.1.	Aktiva	28
5.1.1.	Kvantitativní a kvalitativní vysvětlení rozdílů při oceňování	30
5.2.	Technické rezervy	31
5.2.1.	Popis hlavních metod a předpokladů pro ocenění technických rezerv	31
5.2.2.	Vysvětlení rozdílů při oceňování	34
5.3.	Další závazky	34
5.4.	Ostatní podstatné informace	35
5.4.1.	Odložená daň	35
6.	Řízení kapitálu	36
6.1.	Kapitál	36
6.1.1.	Politika kapitálové přiměřenosti	36
6.1.2.	Rozčlenění kapitálu podle tříd	36
6.1.3.	Vysvětlení rozdílů	38
6.2.	SCR a MCR	39
6.2.1.	Modul akciového rizika	40
6.2.2.	Neplnění kapitálové přiměřenosti	40
6.3.	Přílohy	41

1. 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 2016 byl 12 593 672 tis. Kč, což znamená, že Společnost je 4. největší na českém trhu s tržním podílem 7,1 %.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2016 podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) dosáhl 869 407 tis. Kč.

V roce 2016 se v ČSOB Pojišťovně udály důležité změny. Byla vytvořena nová strategie Společnosti mířící k ambicióznímu růstu tržního podílu. Významně se personálně obměnilo složení představenstva ČSOB Pojišťovny. Do Společnosti přišla řada nových odborníků a manažerů. V rámci celé ČSOB Společnost uspěla v průzkumu trhu organizovaném Českou poštou a od roku 2018 na pobočkách Pošty bude nabízet pojišťovací produkty a služby. Dále uspěla i v posílení obchodního vztahu s ČMSS, kde má od ledna 2017 plnou pojistnou exkluzivitu.

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

Výpočet kapitálového požadavku probíhá dle standardního vzorce a Společnost nevyužívá plný ani částečný interní model. Poměr použitelných vlastních zdrojů k 31. 12. 2016 ke krytí minimálního kapitálového požadavku je 640 %, poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí solventnostního kapitálového požadavku je 288 %, což značí kapitálově velmi silnou společnost.

Zpráva o solventnosti a finanční situaci byla schválena Představenstvem Společnosti dne 18. 3. 2017 a z jeho pověření podepsána:



Ing. Vladimír Bezděk, M.A.
předseda představenstva



Ing. Marek Nezveda, ACCA
místopředseda představenstva

2. Činnost a výsledky

2.1. Profil Společnosti

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovna, která nabízí ucelené pojišťovací služby občanům a živnostníkům 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.

2.1.1. 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 4,9 mld. Kč (k 31. 12. 2016) 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. ČSOB Pojišťovna byla v roce 2016 ohodnocena ratingovou agenturou Standard & Poor's ratingem A- se stabilním výhledem a potvrdila tak dlouhodobě silnou pozici na českém trhu. Stabilní výhled ratingu vychází mimo jiné z výborné úrovně kapitalizace a likvidity pojišťovny.

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.).

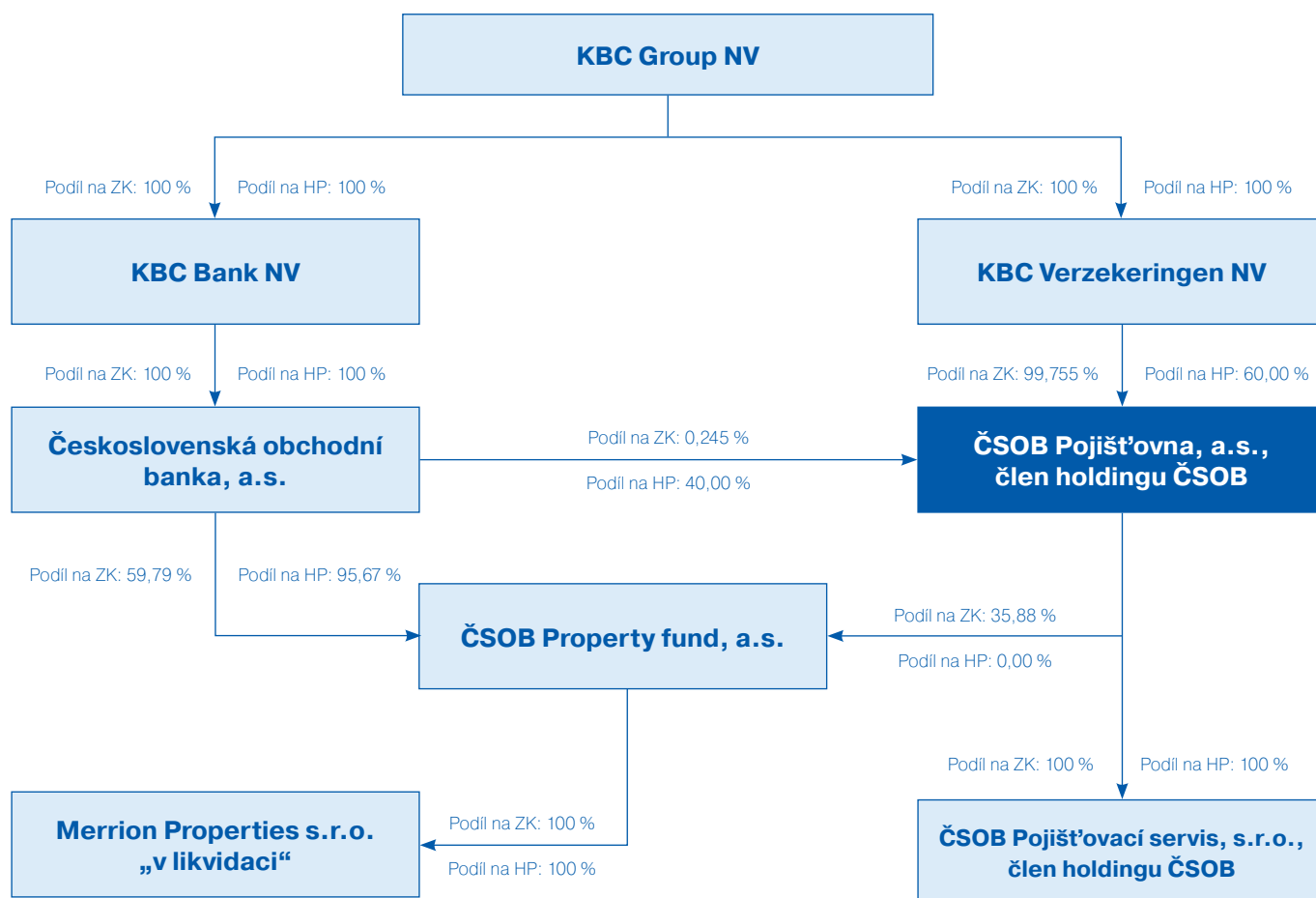
obchodní firma:	KBC Group NV
právní forma:	akciová společnost
adresa sídla:	B – 1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Havenlaan 2, Belgické království
nepřímý podíl na základním kapitálu:	100 %
nepřímý podíl na hlasovacích právech:	100 %

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 532 18, Pardubice
přímý podíl na základním kapitálu:	100 %
přímý podíl na hlasovacích právech:	100 %
výše a pořizovací cena obchodního podílu:	400.000,- Kč

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2016

Grafické schéma KBC skupiny z hlediska vlastnického uspořádání a z hlediska řízení



Pozice na trhu

V roce 2016 předešla ČSOB Pojišťovna pojistné v objemu 12,6 mld. Kč, čímž se řadí na 4. místo mezi pojišťovnami v České republice. Její tržní podíl podle předepsaného pojistného vykazovaného Českou asociací pojišťoven byl ke konci roku 2016 na úrovni 7,1 %.

2.1.2. Nabídka pojištění

ČSOB Pojišťovna nabízela v roce 2016 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

Prodej pojištění a následný servis

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

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>

2.2. Činnost pojišťovny a významné události

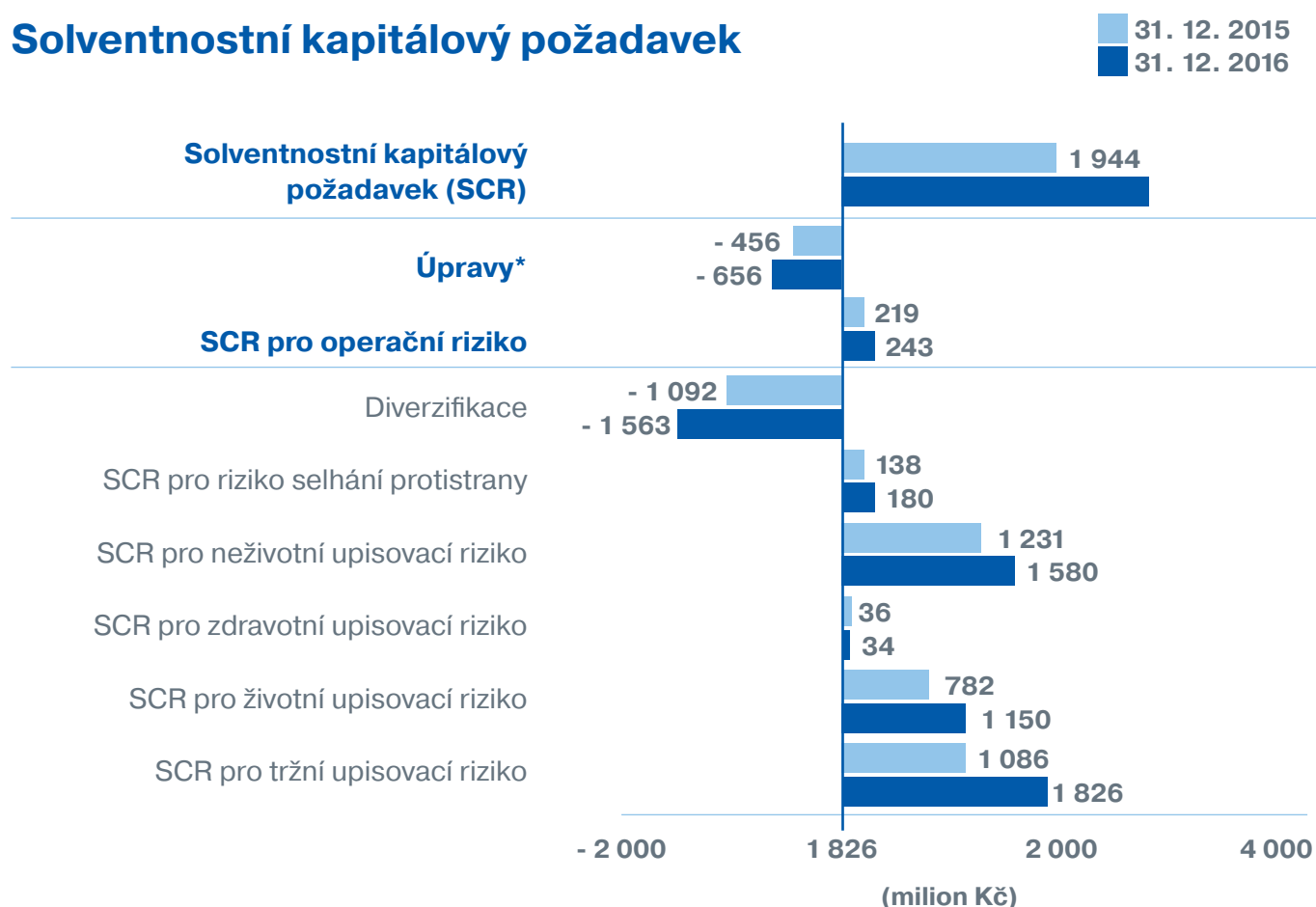
Od 1. 5. 2016 byla implementována nová organizační a operační struktura Společnosti. Hlavní změnou byla integrace vývoje produktů životního a neživotního pojištění do jedné divize odpovědné obecně za vývoj produktů. Druhou významnou změnou byla integrace likvidace pojistných událostí životního a neživotního pojištění spolu se službami call centra, řízením webu a přímého prodeje rovněž do jedné divize, která odpovídá obecně za klientský servis. Doposud byly tyto procesy rozdělené dle typu životního/neživotního pojištění.

Přestože došlo v průběhu roku k nárůstu požadovaného kapitálu, zůstává ČSOB Pojišťovna silnou a kapitálově dobře vybavenou pojišťovnou. Nárůst požadovaného kapitálu byl způsoben jednak změnou metodiky výpočtu u tržního rizika, růstem zaslouženého pojistného a nejlepšího odhadu závazků v oblasti upisovacího rizika neživotního pojištění a poklesem úrokových křivek v oblasti životního pojištění. Rok 2016 se stal první rokem zavedení principů a fungování regulatorních předpisů Solvency II, během něhož docházelo zároveň ke zpřesňování konceptu aplikováním na konkrétní podmínky ČSOB Pojišťovny. Pokles poměru použitelného kapitálu k požadovanému není negativním jevem, ale naopak upřesněním principů Solvency II a fitu modelů na ekonomiku ČSOB Pojišťovny, ke kterému v průběhu roku se zavedením Solvency II přirozeně docházelo. Z vývoje je patrný rostoucí trend použitelného kapitálu, na druhé straně docházelo v průběhu roku k obchodnímu růstu. Kapitálová přiměřenost z konce roku 2016 plně odpovídá ekonomické povaze obchodu ČSOB Pojišťovny a jejímu portfoliu a zároveň ukazuje na společnost kapitálově velmi silnou.

Z hlediska vývoje produktů v roce 2016 zařadila pojišťovna do svého produktového portfolia nově pojištění internetových rizik.

Rizikový profil se v roce 2016 změnil následujícím způsobem:

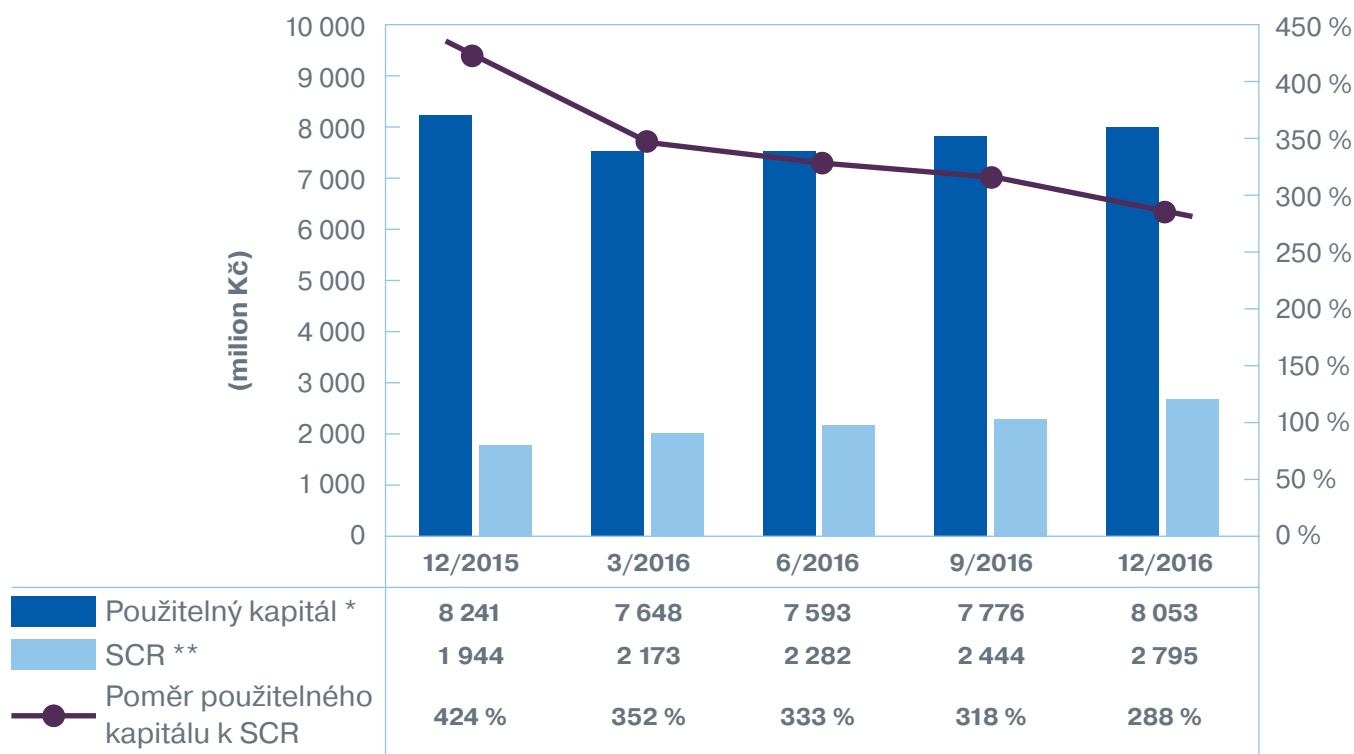
Solventnostní kapitálový požadavek



* úpravy o schopnost technických rezerv a odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty

Vývoj kapitálové pozice byl následující:

Solventnostní pozice



* použitelná výše kapitálu na krytí solventnostního kapitálového požadavku

** solventnostní kapitálový požadavek

S účinností od 1. 1. 2016 byly v ČSOB Pojišťovně ustaveny klíčové funkce dle platného legislativního rámce.

2.3. Výsledky v oblasti upisování

ČSOB Pojišťovna předepsala v roce 2016 pojistné ve výši 12 593 672 tis. Kč, což představuje nárůst o 9,3 % oproti roku 2015, především díky produkci jednorázově placeného životního pojištění.

Co se týče životního pojištění, v jednorázově placeném pojistném se Společnost umístila na 2. místě v žebříčku členských pojišťoven České asociace pojišťoven (dále také ČAP) s předepsaným pojistným ve výši 4 571 721 tis. Kč a její tržní podíl dosáhl 31,6 %.

V běžně placeném životním pojistném je Společnost na 5. místě v žebříčku členských pojišťoven ČAP s předepsaným pojistným ve výši 2 746 592 tis. Kč a tržním podílem 6,5 %.

V neživotním pojištění dosáhl celkový objem předepsaného pojistného 5 275 359 tis. Kč, což znamená meziroční nárůst o 7,6 %. Společnost se v žebříčku členských pojišťoven ČAP umístila na 4. místě s tržním podílem 6,9 %.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2016 podle mezinárodních účetních standardů IFRS dosáhl 869 407 tis. Kč.

Společnost v roce 2016 vykázala zisk z finančního umístění ve výši 882 824 tis. Kč, kterého dosáhla naplňováním konzervativní investiční strategie.

Výsledek z investování byl také pozitivně ovlivněn rozpuštěním trvalého znehodnocení (impairmentu) k dluhopisu STATE OF CARINTHIA VAR 09/12/19 ve výši 77 723 tis. Kč., které bylo vytvořeno v roce 2015, ale v roce 2016 již pominuly důvody pro držení této položky.

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2016

Výsledek Společnosti v členění po produktech v letech 2015 a 2016

2016 (tis. Kč)	Životní pojištění	Neživotní pojištění	Celkem
Zasloužené pojistné, očištěné o podíl zajištětele	7 315 315	4 809 443	12 124 758
Čistá výše nákladů na pojistné a investiční smlouvy	-6 371 468	-2 920 040	-9 291 508
Náklady na pojistná plnění v čisté výši	-5 284 599	-2 505 548	-7 790 147
Změna stavu rezervy na pojistné smlouvy a na investiční smlouvy s DPF v čisté výši	-1 086 869	-414 492	-1 501 361
Provozní náklady	-838 230	-1 722 334	-2 560 564
z toho: pořizovací náklady	-625 351	-1 338 225	-1 963 577
z toho: správní náklady	-213 963	-444 129	-658 092
Finanční výnosy a náklady	705 654	139 727	845 381
z toho: úrokové výnosy	570 298	139 743	710 041
	0	0	0
VÝSLEDEK TECHNICKÉHO ÚČTU V ČISTÉ VÝŠI	811 271	306 796	1 118 066
Netechnické finanční výnosy a náklady	0	0	-56 169
Ostatní netechnické výnosy a náklady	0	0	-2 882
VÝSLEDEK NETECHNICKÉHO ÚČTU	0	0	-59 050
Zisk před zdaněním	0	0	1 059 016
Daň z příjmů	0	0	-189 608
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	0	0	869 408

2015 (tis. Kč)	Životní pojištění	Neživotní pojištění	Celkem
Zasloužené pojistné, očištěné o podíl zajištětele	6 616 649	4 514 517	11 131 166
Čistá výše nákladů na pojistné a investiční smlouvy	-5 940 523	-2 673 527	-8 614 050
Náklady na pojistná plnění v čisté výši	-6 564 426	-2 462 279	-9 026 705
Změna stavu rezervy na pojistné smlouvy a na investiční smlouvy s DPF v čisté výši	623 903	-211 248	412 655
Provozní náklady	-751 591	-1 578 998	-2 330 589
z toho: pořizovací náklady	-552 934	-1 214 858	-1 767 792
z toho: správní náklady	-200 709	-401 278	-601 987
Finanční výnosy a náklady	576 925	152 217	729 142
z toho: úrokové výnosy	601 232	152 217	753 449
	0	0	0
VÝSLEDEK TECHNICKÉHO ÚČTU V ČISTÉ VÝŠI	501 460	414 209	915 669
Netechnické finanční výnosy a náklady	0	0	-31 759
Ostatní netechnické výnosy a náklady	0	0	-5 429
VÝSLEDEK NETECHNICKÉHO ÚČTU	0	0	-37 188
Zisk před zdaněním	0	0	878 481
Daň z příjmů	0	0	-162 907
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	0	0	715 574

Podrobnější informace lze nalézt v příloze - S.05.02 Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění.

2.4. Výsledky v oblasti investic

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

- dosažení 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 investována do dluhových instrumentů vydaných národními či nadnárodními autoritami (zejména české státní dluhopisy) a finančními či nefinančními institucemi. Investiční portfolio Společnosti lze celkově hodnotit jako konzervativní.

Výnosy a náklady vyplývající z investic pojišťovny (u kterých riziko z investování nese pojišťovna) celkově a dle tříd aktiv jsou následující:

Celkové výnosy a náklady z investic za rok 2016

(tis. Kč)	2016	2015
Celkové výnosy z investic	787 614	672 556
Celkové náklady spojené s investicemi	28 189	30 462
Celkový výsledek	759 425	642 094

2016 (tis. Kč)	Depozita	Dluhopisy*	Celkový výsledek
Úrokové výnosy	20 257	689 601	709 858
Ostatní výnosy	0	77 756	77 756
Náklady na správu portfolia	0	28 189	28 189
Celkový výsledek	20 257	739 167	759 425

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

2015 (tis. Kč)	Depozita	Dluhopisy*	Celkový výsledek
Úrokové výnosy	20 272	732 060	752 332
Ostatní výnosy	0	-79 776	-79 776
Náklady na správu portfolia	0	30 462	30 462
Celkový výsledek	20 272	621 822	642 094

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

Doplňující informace:

Úrokové výnosy zahrnují zejména úrokové příjmy ve formě splacených kupónů (dluhopisy) a úroků (depozita), alikvótních úrokových výnosů za dobu držby (dluhopisy, depozita) a amortizace diskontu či prémie (dluhopisy). Ostatní výnosy v roce 2016 zahrnují zejména rozpuštění trvalého znehodnocení (impairmentu) dluhopisu vlastněného Společností, který byl emitován rakouskou spolkovou zemí Korutany (STATE OF CARINTHIA VAR 09/12/19 77 723 tis. Kč). Náklady na správu portfolia zahrnují poplatky hrazené ve prospěch společnosti ČSOB Asset Management (dále také ČSOB AM), za správu portfolia cenných papírů a společnosti ČSOB, a.s., za úschovu cenných papírů v rámci portfolia Společnosti.

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2016

Pojišťovna v roce 2016 neuznala žádné zisky a ztráty v kapitálu.

Pojišťovna v roce 2016 nerealizovala žádné investice do sekuritizovaných aktiv.

2.5. Další informace

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

2016 (tis. Kč)	Hypoteční banka	Českomoravská stavební spořitelna	ČSOB Penzijní společnost
Výnosy	422 642	3 080 536	2 706 557
Náklady	363 258	2 564 348	2 254 467
Výsledek	59 384	516 188	452 090

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

2015 (tis. Kč)	Hypoteční banka	Českomoravská stavební spořitelna	ČSOB Penzijní společnost
Výnosy	240 625	2 639 789	1 008 948
Náklady	146 782	2 068 857	1 007 767
Výsledek	93 843	570 931	1 181

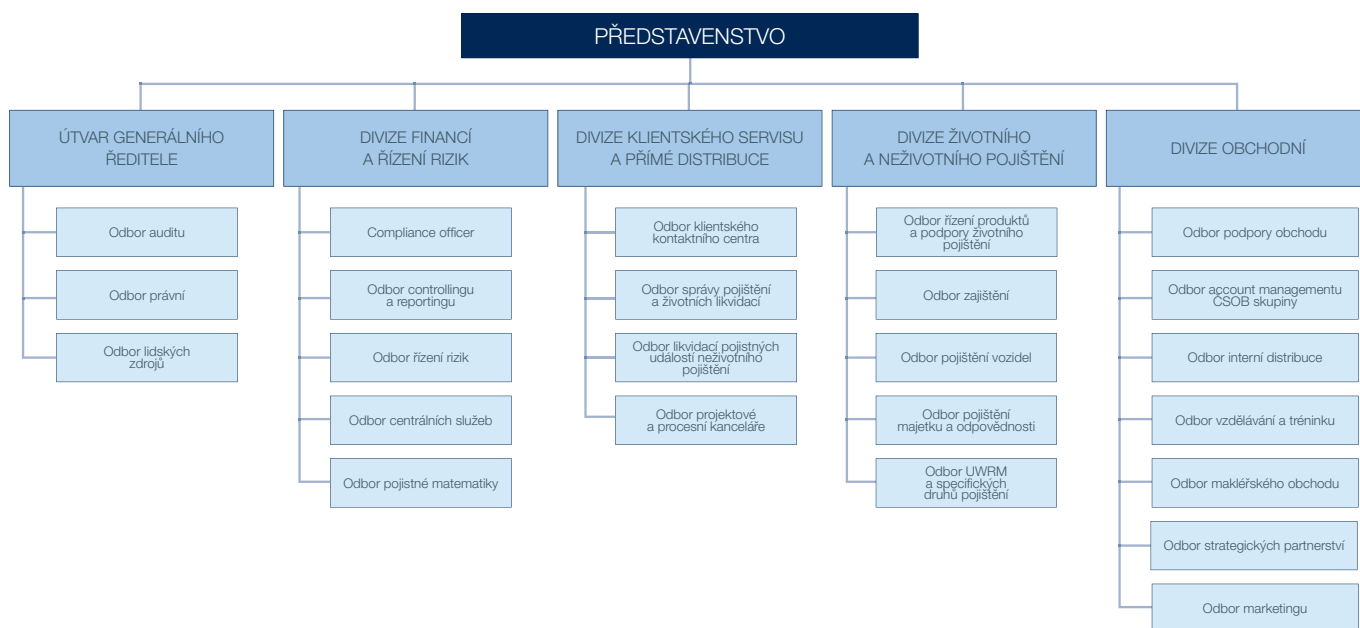
Společnost dále poskytuje aktivní zajištění. Z aktivního zajištění vykázala Společnost jako výnosy předepsané pojistné 208 642 tis. Kč v roce 2016 a 190 585 tis. Kč. v roce 2015. Na pojistných událostech v aktivním zajištění Společnost vyplatila 99 728 tis.Kč v roce 2016 a 114 378 tis. Kč v roce 2015.

3. Řídící a kontrolní systém

3.1. Obecné informace o řídicím 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



ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2016

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 plné škály rizik relevantních pro jednotlivé oblasti pojišťovny, dle závazných metodik a postupů definovaných druhou linií obrany. Druhou linií obrany tvoří funkce řízení rizik, aktuárská funkce a funkce compliance. Funkce řízení rizik zajišťuje výkon jednotlivých činností z oblasti řízení rizik prostřednictvím rámce pro řízení rizik (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 aktuárské 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.

3.1.1. Struktura správního, řídicího a kontrolního orgánu

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

Každý člen představenstva má vymezenou oblast, za kterou zodpovídá (viz. obrázek Organizační struktura Společnosti)

- lidské zdroje, právní služby, funkce interního auditu
- finance, řízení externího zajištění služeb, funkce řízení rizik, aktuárská funkce, funkce compliance
- produkty životního a neživotního pojištění, zajištění
- likvidace pojistných událostí, call centrum, web a přímý prodej řízení distribuce pojistných produktů

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:

- funkce řízení rizik
- aktuárská 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 dozorcí radou, výborem pro audit, představenstvem a generálním ředitelem. O výsledcích své činnosti oddělení interního auditu pravidelně informuje představenstvo a dozorcí radu prostřednictvím výboru pro audit.

Politika odměňování

Odměňování členů představenstva se řídí remunerační politikou KBC. Variabilní složka je rozdělena na 2 části:

- 90 % dle výsledku individuálního hodnocení – dle plnění KPIs
- 10 % navázáno na plnění celé KBC skupiny

Aby byla variabilní složka v daném roce uznána a vyplacena, musí být splněny parametry tzv. Risk Gateways. Pro členy představenstva byly nastaveny tyto Risk Gateways:

- kapitálová dostatečnost vyjádřená Solvency II ratio > 150 %
- zisk Společnosti > 0 % plánovaného zisku za dané období

3.2. 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 3.2.1), 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 3.2.2).

3.2.1. Klíčové funkce

Klíčové funkce v ČSOB Pojišťovně jsou definovány v Rozhodnutí představenstva – Organizační řád, konkrétně

- v článku "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 v kapitole 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 Rozhodnutí představenstva – Zásady odměňování

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).

3.2.2. 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).

Fit and Proper politikou jsou v ČSOB Pojišťovně dotčeny aktuálně níže uvedené osoby, odpovídající za klíčové funkce dle požadavků stanovených v článku 42 směrnice 2009/138/ES.

Dozorčí rada:

- Petr Hutla
- Johan Daemen
- Tomáš Kořínek

Představenstvo:

- Vladimír Bezděk
- Marek Nezveda
- Jiří Střelický
- Stanislav Uma
- Michal Brothánek

Další osoby s klíčovou funkcí:

- Michal Vavroušek, ředitel odboru řízení rizik – odpovědný za výkon funkce řízení rizik
- Jan Šrámek, ředitel odboru pojistné matematiky – odpovědný za výkon aktuárské funkce
- Michaela Fibigerová, compliance officer – odpovědná za výkon funkce compliance
- Martin Burkoň, 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 stanového v Rozhodnutí představenstva Zásady odměňování.

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 pojistné 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 (viz Rozhodnutí představenstva – Zásady odměňování).

3.3. Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti

3.3.1. Strategie procesy a postupy

Hlavním cílem řízení rizik ve Společnosti je udržování finanční stability a tvorba hodnoty pro klienty, akcionáře a další zainteresované subjekty. K zajištění efektivního systému řízení rizik představenstvo zřídilo funkci řízení rizik, kterou vykonává odbor řízení rizik, jehož hlavním úkolem je navrhovat, udržovat a vyhodnocovat fungování systému řízení rizik ve Společnosti.

Základní rámec pro řízení rizik ve Společnosti vychází ze skupinového rámce pro řízení rizik (The KBC Group Risk Management Framework) a lze ho chápat jako soubor politik a metodik určených pro řízení specifických typů rizik, jimž je Společnost vystavena. Implementací těchto metodik je zajištěn řádný proces identifikace rizik, jejich kvantifikace (určení významnosti) a navržení opatření k jejich zmírnění na přijatelnou úroveň včetně pravidelného monitoringu a reportingu rizikového profilu představenstvu Společnosti.

Systém řízení rizik obsahuje kromě specifických politik pro řízení jednotlivých typů rizik rovněž nastavení kompetencí a odpovědností pro řízení každého typu rizika (tzv. playing field).

Do této oblasti patří tyto komponenty (stavební kameny):

- riziková mapa, která definuje soubor rizik, kterým je Společnost vystavena
- hodnocení rizik a rizikový scan, který slouží k identifikaci a ohodnocení materiálních rizik
- rizikový apetit, který definuje akceptovatelnou míru rizika (ochotu a schopnost Společnosti k podstoupení rizika)
- sada limitů (tzv. Limit book), která převádí rizikový apetit do ucelené a srozumitelné podoby vyjádřené soustavou indikátorů a prahových hodnot těchto indikátorů a jako taková definuje „Playing field“
- vlastní posouzení rizik a solventnosti (tzv. ORSA) k posouzení celkových kapitálových potřeb Společnosti

Kontinuální proces řízení rizik a kapitálu, je zajištěn prostřednictvím těchto komponent:

- směrnice a politiky pro řízení specifických typů rizik, které nastavují minimální požadavky k řízení jednotlivých typů rizik v procesech pojišťovny a zajišťují, že každodenní rozhodnutí na úrovni Společnosti jsou v souladu s nastaveným rizikovým apetitem
- rámec pro měření rizik, který zajišťuje kvantifikaci jednotlivých rizik a umožňuje tato rizika náležitě řídit včetně reportingu o míře přijatého rizika
- analýza scénářů, stresové testování (metody použité mimo jiné v plánovacím procesu)
- proces řízení vývoje produktů (který zajišťuje, že všechna rizika spojená s uvedením nových produktů a produktových změn jsou náležitě posouzena před uvedením na trh)
- proces monitoringu a reportingu rizik, který zajišťuje pravidelný monitoring aktuálního rizikového profilu ve srovnání s rizikovým apetitem pomocí nastavených rizikových indikátorů a tím umožňuje včasnou reakci v případě negativního vývoje rizikového profilu

3.3.2. Implementace systému řízení rizik do organizační struktury

Funkce řízení rizik

Funkce řízení rizik je ve Společnosti vykonávána v odboru řízení rizik, které je součástí Divize financí a řízení rizik. Funkce řízení rizik je naplňována ve dvou týmech (kompetenčních centrech), v týmu řízení finančních rizik a v týmu řízení nefinančních rizik. Odbor řízení rizik zpracovává integrovaný report o stavu řízení rizik na základě výstupů kontrolní činnosti a dalších aktivit z obou týmů pro představenstvo Společnosti a další kontrolní orgány Společnosti. Vedle naplnění činností funkce řízení rizik, vykonává odbor řízení rizik ještě některé specifické činnosti pojistně matematické funkce.

Funkce řízení rizik poskytuje představenstvu Společnosti nezávislý pohled na rizika vyplývající z činností pojišťovny. Obecně je funkce řízení rizik odpovědná za:

- zajištění efektivního procesu identifikaci současných a nově vznikajících rizik
- navržení systému hodnocení a měření rizik
- nastavení politik, postupů a dalších kontrolních mechanismů k řízení rizik
- navržení sady limitů k řízení jednotlivých rizik pro představenstvo Společnosti
- monitoring rizikové pozice ve vztahu ke schváleným tolerančním limitům
- reporting o stavu řízení rizik představenstvu Společnosti
- pravidelnou revizi politik a směrnic pro oblast řízení rizik

Lokální manažeři řízení operačních a compliance rizik v jednotlivých divizích dle organizační struktury

Funkce Lokálního manažera pro řízení operačních a compliance rizik byla ve Společnosti ustavena k aktivaci první linie obrany a zvýšení povědomí o řízení rizik. Tato funkce pokrývá hlavní procesy pojišťovny a odpovídá za monitoring rizik a zpracování analýzy výskytu operačních rizik (včetně řízení rizika kontinuity podnikání), rizik informační bezpečnosti a compliance rizik v daných procesech. Organizačně je tato funkce zřízena v každé divizi dle organizační struktury a reportuje zpravidla přímo členovi představenstva pověřenému za řízení této divize. Metodicky je tato funkce řízena druhou linií obrany - funkcí řízení rizik a funkcí compliance.

3.3.3. Vlastní posouzení rizik a solventnosti

Společnost v rámci systému řízení rizik provádí vlastní posouzení rizik a solventnosti (tzv. ORSA) včetně určení vlastních solventnostních potřeb vzhledem ke svému rizikovému profilu, a to i v prospektivním pohledu. Jednotlivé postupy, procesy a komponenty tohoto vlastního posouzení a jejich začlenění do organizační struktury a procesů rozhodování jsou popsány v příslušné politice, kterou má Společnost zpracovanou.

Proces vlastního posuzování rizik a solventnosti probíhá průběžně v rámci celého roku jako neodmyslitelná součást řízení rizik s kulminací v prvním čtvrtletí roku, kdy Společnost zpětně vyhodnocuje a přezkoumává činnosti v oblasti řízení kapitálu a systému řízení rizik, provádí některé dodatečné činnosti a analýzy a formuluje závěry. 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.

3.3.4. Řízení rizik dle typu rizika

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

Pro řízení každého materiálního rizika je zpracovány postupy pro řízení tohoto rizika tzv. "risk management frameworks". ČSOB Pojišťovna realizuje investování všech svých aktiv prostřednictvím společnosti ČSOB Asset Management. Jedná se o outsourcingovou službu na základě uzavřené Smlouvy o obhospodařování cenných papírů.

ČSOB AM investuje prostředky ČSOB Pojišťovny v souladu se schválenou investiční strategií ČSOB Pojišťovny. Součástí strategie jsou povolené instrumenty, jejichž riziko pro potřeby solventnosti měří ČSOB Pojišťovna. Při investicích jsou zohledňovány výnos, riziko, likvidita i koncentrace v návaznosti na schválený rizikový apetit ČSOB Pojišťovny. Finanční deriváty se používají k zajištění měnového, nebo úrokového rizika. ČSOB AM investuje finanční prostředky pojišťovny tak, aby bylo dodrženo úrokové riziko měřené prostřednictvím basis point value (BPV).

Informace o úvěrových posouzeních jednotlivých instrumentů v portfoliu Společnosti poskytuje ČSOB Pojišťovně na pravidelné bázi společnost ČSOB AM, a to na základě dohody v rámci uzavřené Smlouvy o obhospodařování cenných papírů, jedná se o outsourcingovou službu. Pro stanovování ratingů jednotlivých emisí a emitentů vychází ČSOB AM dle dohody s ČSOB Pojišťovnou z hodnocení tří renomovaných ratingových agentur: Standard and Poor's, Fitch Ratings a Moody's. Tyto ratingy nejsou předmětem dalšího přezkoumávání ze strany ČSOB AM.

Úvěrová posouzení od externích ratingových agentur jsou ČSOB Pojišťovnou používána v souladu s valuací kreditní kvality portfolia, a to na základě monitoringu a vyhodnocování dle schválených Pravidel kreditní kvality (tzv. Credit rules), v rámci kterých jsou exaktně definovány ratingové limity pro jednotlivé kategorie investic podle stupně ratingového hodnocení. Výsledky tohoto sledování včetně detailní komparace vůči specifikovaným limitům jsou pravidelně (standardně na měsíční bázi) reportovány příslušným orgánům v rámci Společnosti (zejména Investičnímu výboru ČSOB Pojišťovny).

3.4. Systém vnitřní kontroly

3.4.1. Systém vnitřní kontroly

Vnitřní kontrolní systém je zabezpečen:

- kontrolní činností dozorčí rady, výboru pro audit a představenstva pojišťovny
- funkcí interního auditu, funkcí compliance, funkcí řízení rizik a pojistně matematickou funkcí

- útvary pojišťovny na základě delegované odpovědnosti z hlediska stanovených metodických a odborných postupů, v souladu s linií „metodické nadřízenosti“
- kontrolní činnosti vykonávanou vedoucími zaměstnanci
- samokontrolou všech zaměstnanců pojišťovny

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

Vnitřní kontrolní systém pojišťovny je definován jako systém mechanismů a nástrojů zaměřených zejména na posouzení:

- pravdivosti, celistvosti a vypovídací schopnosti informací o činnosti pojišťovny
- na vyhledávání a dokumentaci rizik spojených s činností pojišťovny a na určení pravděpodobnosti negativních dopadů těchto rizik
- na stanovení pracovních postupů zabezpečujících věcnou správnost údajů vykazovaných v účetnictví pojišťovny a testování jejich správnosti
- na prověřování souladu činnosti pojišťovny s právními předpisy
- na vyhodnocování hospodárnosti, účinnosti a efektivnosti řízení pojišťovny s využitím jejích finančních, majetkových a personálních zdrojů

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

3.4.2. Implementace Compliance Function

Kontrola zajišťování shody s předpisy (dále jen “compliance”) představuje výkon činností pojišťovny a jejích zaměstnanců v souladu s obecně závaznými právními předpisy, vnitřními předpisy, pokyny a postupy stanovenými statutárním orgánem, dalšími orgány a vedoucími zaměstnanci pojišťovny a soulad těchto aktivit s etikou podnikání. Odpovědnost za řízení compliance rizik spadá především do působnosti představenstva pojišťovny, dozorčí rady, výboru pro audit, vedoucích zaměstnanců pojišťovny a ostatních zaměstnanců pojišťovny. Compliance officer má koordinační funkci při zajištění výkonu compliance a je v této oblasti nadán specifickými pravomocemi.

Compliance Officer zejména:

- posuzuje soulad činností pojišťovny a zaměstnanců s obecně závaznými právními předpisy, vnitřními předpisy, pokyny a postupy stanovenými orgány a vedoucími zaměstnanci pojišťovny 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 plnění povinnosti mlčenlivosti vyplývající především ze zákona o pojišťovnictví, zákona 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 pojišťovny a jejích zaměstnanců, monitoruje zavádění nově stanovených podmínek a požadavků do vnitřních předpisů a koordinuje činnost pracovní skupiny pro řízení dopadů legislativních změn do pojišťovny
- ve spolupráci s oddělením forenzního auditu realizuje opatření zamezující podvodům, a to nejen pojistným, ale i dalším podvodným jednáním, která by mohla vést k poškození ekonomických a obchodních zájmů pojišťovny nebo jejích klientů
- dohlíží nad dodržováním kodexů, zejména etického kodexu a dalších povinností vyplývajících z vnitřních předpisů pojišťovny
- informuje představenstvo pojišťovny o zjištěných neshodách, které by mohly ovlivnit činnost pojišťovny

3.5. Systém vnitřního auditu

Funkce interního auditu

Výkon interní auditorské činnosti zajišťuje odbor auditu prostřednictvím oddělení interního auditu. Interní audit má nezávislé postavení s kompetencemi auditovat řídicí a kontrolní systém pojišťovny. 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 pojišťovny.

Vlastní výkon interního auditu se řídí rozhodnutím představenstva - Statut interního auditu a je realizován především formou provádění interních auditů.

Oddělení interního auditu

- realizuje interní audity ve všech organizačních složkách, funkčních oblastech a procesech v pojišťovně
- ověřuje shodu procesů, činností a dat s vnitřními předpisy, obecně závaznými právními předpisy, pokyny dohledu v pojišťovnictví, atd.
- formuluje doporučení k odstranění zjištěných nežádoucích jevů nebo ke snižování rizik, monitoruje a vyhodnocuje jejich plnění
- analyzuje rizika a vytipovává nejrizikovější oblasti pro potřeby zaměření vlastní auditní činnosti
- monitoruje a vyhodnocuje úroveň řídicích a kontrolních mechanismů, doporučuje změny vedoucí k jejich zkvalitnění
- podílí se na tvorbě, novelizaci a připomínkování vnitřních předpisů pojišťovny, 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, provádění interního auditu v pojišťovně.

Způsobilost funkce interního auditu

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

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

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

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

3.6. Aktuárská funkce

Aktuárská funkce zajišťuje podle § 7f Zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví (dále také ZPoj):

Oblasti vztahující se k technickým rezervám

- koordinaci výpočtu technických rezerv
- zajišťování přiměřenosti používaných metodik, podkladových modelů a předpokladů aplikovaných při výpočtu technických rezerv
- posuzování dostatečnosti a kvality údajů používaných při výpočtu technických rezerv
- srovnávání hodnoty nejlepších odhadů se zkušeností
- informování statutárního nebo kontrolního orgánu o spolehlivosti a přiměřenosti výpočtu technických rezerv
- dohlížení na výpočet technických rezerv podle § 52 až 57 ZPoj

Oblasti vyžadující názor Aktuárské funkce

- posuzování celkové koncepce upisování včetně způsobu stanovení sazeb pojistného a jejich přiměřenosti
- posuzování přiměřenosti pojistných ujednání

Oblasti vztahující se k rozdělení výnosů z investování

- posuzování souladu rozdělení výnosů z investování s ujednáním pojistné smlouvy

Aktuárská funkce přispívá do systému řízení rizik

- činnosti přispívající k účinnosti systému řízení rizik, zejména konstrukci rizikových modelů, které jsou podkladem pro výpočet kapitálových požadavků podle § 73 až 79b ZPoj a pro vlastní posuzování rizik a solventnosti podle § 7c ZPoj

Úlohy Aktuárské funkce jsou vykonávány kompetentními odborníky v několika útvarech Společnosti a skupiny a jsou koordinovány držitelem aktuárské funkce.

Aktuárská funkce je součástí druhé linie obrany. Všechny potenciální střety zájmů AF nebo držitele aktuárské funkce jsou řešeny v rámci nastavení provozní činnosti Společnosti a srozumitelně popsány ve vnitřní politice aktuárské funkce. Přehled činností vykonávaných aktuárskou funkcí je podrobně popsán ve zprávě aktuárské funkce předkládané držitelem této funkce minimálně jednou ročně představenstvu Společnosti.

3.7. Externí zajištění služeb nebo činnosti

Externí zajištění služeb nebo činnosti (dále také „outsourcing“) v ČSOB Pojišťovně je řízen týmem outsourcingu. Pro tuto oblast má Společnost zpracovanou metodiku formou interní směrnice Pravidla outsourcingu a uvnitř Společnosti nastaveny procesy, které tuto oblast podporují. Směrnice je každý rok aktualizována s ohledem na požadavky regulátora, aktuální legislativu (Solvency II, ...) a požadavky vlastníka Společnosti.

Směrnice vymezuje, co je a co není outsourcing, definuje pravidla a požadavky které musí být splněny při outsourcingu, definuje role v outsourcingu včetně jejich zodpovědností a pravomocí, eskalační mechanismy. Zvláštní pozornost věnuje požadavkům na smlouvu, řízení rizik konkrétního outsourcingu a určení materiality.

Zodpovědní manažeři připravující převod činností na externího dodavatele nebo dodavatele uvnitř skupiny pokud identifikují znaky outsourcingu, mají za povinnost zpracovat outsourcingovou studii, která obsahuje důvody outsourcingu, včetně ekonomického vyhodnocení, podmínky na provádění činnosti, analýzu rizik a způsob jejich řízení včetně určení materiality, řešení business continuity a exit strategie, obsazení konkrétních osob do rolí, včetně popisu kontrol a vyhodnocování dodávaných služeb. Tým outsourcingu je součástí procesu přípravy smluv, čímž garantuje identifikaci outsourcingu.

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2016

Představenstvo ČSOB Pojišťovny na základě vypracované outsourcingové studie rozhoduje o schválení realizace outsourcingu.

Tým outsourcingu rozvíjí metodiku outsourcingu, v dané oblasti podporuje vedení Společnosti i zodpovědné role, eviduje všechny outsourcingové smlouvy ve firmě, pravidelně je vyhodnocuje, provádí roční hodnocení každého outsourcingu se zodpovědnými osobami, eviduje proběhlé kontroly a provádí reporting k vedení Společnosti za oblast outsourcingu.

4. Rizikový profil

Rizikový profil Společnosti je vyhodnocován na měsíční bázi. Dominantní rizika, jimž je Společnost vystavena, jsou upisovací riziko životního pojištění, upisovací riziko neživotního pojištění a tržní riziko.

4.1. Upisovací riziko

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

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

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 odvětví:

- 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.

Angažovanost vůči tomuto 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 striktní postupy prověřování pojistných plnění zaměřené na posouzení všech nových i dosud nevypořádaných pojistných plnění, pravidelnou

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2016

podrobnou prověrku procesu likvidace pojistných událostí a nástroje pro identifikaci možných pojistných podvodů. Všechny tyto postupy a procesy jsou uplatňovány za účelem snížení angažovanosti Společnosti vůči riziku.

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).

4.2. 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 limitů daných. Investiční strategie je pravidelně aktualizována z důvodu změn v ekonomickém prostředí a rizikového apetitu Společnosti.

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

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

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

Tržní riziko tvoří tyto typy rizika:

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

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 %.

4.2.1. Úrokové riziko

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

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

4.2.2. 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.

4.2.3. 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).

4.3. 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 dobrý úvěrový rating – nejméně A- pro „long-tail“ pojištění a BBB pro „short-tail“ pojištění. Koncentrace rizika je omezována formou dodržování strategických pokynů, které každý rok stanoví představenstvo Společnosti a které podléhají pravidelné prověrce ze strany osob zodpovědných za řízení rizik. Každý rok odbor řízení rizik provádí zhodnocení důvěryhodnosti zajistitelů a aktualizuje strategii pro uzavírání zajistných smluv.

Společnost stanoví 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, Moody's nebo Fitch (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.

4.4. Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Společnosti může vyvstat problém se schopností vypořádat závazky 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 aktiv (především státních dluhopisů).

Společnost má k dispozici financování prostřednictvím repo operací sjednané u ČSOB banky, které lze využít v případě potřeby. Pro účely získání dodatečné likvidity nebyl doposud tento instrument využit.

4.5. 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.

V praxi není možné očekávat, že by Společnost mohla eliminovat všechna potenciální provozní rizika, snaží se ale o implementaci účinných kontrolních mechanismů k eliminaci nejvýznamnějších rizik, ze kterých mohou Společnosti plynout materiální finanční ztráty, právní důsledky nebo ohrožení její dobré pověsti (reputace). Do souboru těchto kontrolních mechanismů mimo jiné spadá efektivní oddělení neslučitelných funkcí, kontrola přístupů ke klientským datům a důvěrným informacím, procesy autorizace a odsouhlasení provedených transakcí, procesy vzdělávání a hodnocení zaměstnanců apod. Část provozních rizik je přenesena a pokryta pojistným programem pojišťovny. Funkce řízení rizik ve spolupráci s liniovým managementem nastavuje adekvátní kontrolní mechanismy k pokrytí významných rizik a vyhodnocuje účinnost těchto kontrolních mechanismů. V případě zjištěných nedostatků vede vlastníky procesů k definici akčních plánů k posílení kontrolních mechanismů a tím ke zlepšení rizikové pozice.

5. 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. 2016

2016 (tis. Kč)	Hodnota podle Solventnosti	Hodnota podle účetní závěrky	Rozdíly v ocenění
Aktiva			
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	624 357	516 413	107 943
Účasti v přidružených podnicích	1 687	1 687	0
Akcie	166 175	166 175	0
Dluhopisy	27 255 142	24 125 208	3 129 934
Subjekty kolektivního investování	50 423	50 423	0
Deriváty	3 168	21 291	-18 122
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	1 101 942	974 835	127 107
Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	14 195 819	14 195 819	0
Hotovost a peněžní ekvivalenty	400 297	400 525	-228
Ostatní	1 084 431	1 767 884	-683 453
Aktiva celkem	44 883 441	42 220 261	2 663 180
Závazky			
Technické rezervy - neživotní pojištění	3 683 995	5 404 024	-1 720 030
Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	15 346 931	15 545 008	-198 077
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	13 880 960	14 195 818	-314 858
Deriváty	487 741	379 633	108 108
Ostatní	2 561 756	1 760 220	801 537
Závazky celkem	35 961 383	37 284 703	-1 323 320

5.1. Aktiva

Hodnota aktiv, jakož i popis podkladů, metod a hlavních předpokladů používaných při jejich oceňování pro účely solventnosti (údaje k 31. 12. 2016)

Dluhopisy (27 255 142 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, Reuters nebo BCPP Praha, 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; hypotéční zástavní listy v portfoliu Společnosti emitované domácími (českými) emitenty jsou oceňovány 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.

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2016

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty (1 101 942 tis. Kč)

V portfoliu Společnosti jsou krátkodobá a dlouhodobá depozita. Krátkodobá depozita jsou oceňována hodnotou vkladu včetně alikvótních úrokových výnosů k datu ocenění. Dlouhodobá depozita jsou oceňována diskontovanou hodnotou budoucích peněžních toků, a to včetně alikvótního úrokového výnosu naběhlého k datu ocenění každého konkrétního depozita.

Aktiva držená pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu (14 195 819 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 alikvótního úrokového výnosu k datu ocenění, hypotéční 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 alikvótního 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 (50 423 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.

Akcie (166 175 tis. Kč)

Ocenění akciové investice (ČSOB Property fund) je na základě aktuální hodnoty čistého obchodního jmění připadajícího na jeden kus spočítané a zveřejněné správcem této společnosti.

Hotovost a peněžní ekvivalenty (400 297 tis. Kč)

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

Nemovitý majetek (624 357 tis. Kč)

Ocenění nemovitostí, které Společnost vlastní, vychází ze znaleckého posudku provedeného expertem na oceňování nemovitostí (znalcem).

Účasti v přidružených podnicích (1 687 tis. Kč)

Majetková účast (ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o.) je oceňována ohodnocením hodnoty vlastního kapitálu (na základě dohody s externím auditorem Společnosti).

Deriváty (-484 572 tis. Kč)

Deriváty, které jsou v portfoliu Společnosti, jsou pro účely solventnosti oceňovány na základě modelování v systému Risk Integrity (pomocí metody diskontování peněžních toků podle příslušných swapových křivek). Toto ocenění je pravidelně poskytováno akcionářem Společnosti.

Ostatní aktiva (1 084 431 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.

5.1.1. 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. 2016)

Dluhopisy

Významný rozdíl, tj. 3 107 885 tis. Kč je způsoben odlišným oceněním dluhopisů držených do splatnosti (ocenění v účetní závěrce pomocí amortizované pořizovací ceny se včetně alikvótního úrokového výnosu rovná 10 857 644 tis. Kč; ocenění pro účely solventnosti pomocí tržní hodnoty se včetně alikvótního úrokového výnosu rovná 13 965 529 tis. Kč).

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

Významný rozdíl ve výši 133 806 tis. Kč je pouze v případě dlouhodobých depozit (ocenění krátkodobých depozit v účetní závěrce je totožné s oceněním pro účely solventnosti), jelikož hodnota v účetní závěrce 968 136 tis. Kč se skládá ze součtu hodnot vkladů a naběhlého alikvótního úrokového výnosu k datu ocenění (včetně amortizace po reklasifikaci ze dne 30. 6. 2010), zatímco hodnota pro účely solventnosti je součtem naběhlého alikvótního úrokového výnosu k datu ocenění a diskontované hodnoty budoucích peněžních toků.

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

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

Subjekty kolektivního investování - Podílové fondy

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

Akcie

Mezi hodnotou v účetní závěrce a pro účely solventnosti není v ocenění akciové investice žádný rozdíl.

Hotovost a peněžní ekvivalenty

Mezi hodnotou v účetní závěrce a pro účely solventnosti není v ocenění hotovosti a peněžních ekvivalentů žádný rozdíl.

Nemovitý majetek

Významný rozdíl (107 943 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).

Účasti v přidružených podnicích

Mezi hodnotou v účetní závěrce a pro účely solventnosti není v ocenění majetkové účasti žádný rozdíl.

Deriváty

Významný rozdíl (126 230 tis. Kč) mezi hodnotou derivátů v účetní závěrce a pro účely solventnosti je z toho důvodu,

že ocenění derivátů v účetní závěrce je na základě modelování v systému SAP (metodou diskontování peněžních toků s využitím swapových křivek systému SAP), které poskytuje společnost ČSOB AM jako správce portfolia, hodnota derivátů pro účely solventnosti vychází z modelování v systému Risk Integrity (metodou diskontování peněžních toků s využitím křivek integrovaných v systému Risk Integrity), které poskytuje akcionář Společnosti.

Ostatní aktiva

Rozdíl (-683 453 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, jak Časové rozlišení provizí, Nehmotná aktiva a Odložená daň.

5.2. Technické rezervy

5.2.1. 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 k 31. 12. 2016.

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

Závazky 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 v Solvency II jsou závazky z životního pojištění v současné době segmentovány do následujících skupin (Lines of Business):

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. Zdravotní pojištění dle povahy rizik patřící do životního pojištění není z technických důvodů odděleno od hlavního pojištění, ale je jeho součástí. Pomocí generátoru ekonomických scénářů byly zohledněny finanční opce a garance. Riziková přírážka byla kalkulována použitím metody nákladu na kapitál (Cost of Capital) v souladu s EIOPA Solvency II metodikou.

Investiční životní pojištění

V případě peněžních toků, které nelze spolehlivě replikovat v souladu s principy Solvency II metodiky (např. rizikové pojistné, související náklady, výplata rizikové pojistné částky, atd.), se použije nejlepší odhad založený na diskontování budoucích očekávaných peněžních toků založených 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) v souladu s EIOPA Solvency II metodikou. V případě peněžních toků, které lze replikovat, se určí hodnota technických rezerv na základě tržní ceny finančních nástrojů použitých při replikaci. Riziková přírážka v tomto případě se neuvažuje.

Technické rezervy Životního pojištění (bez investičního životního pojištění) a Investičního životního pojištění

2016 (tis. Kč)

	Nejlepší odhad celkem	Nejlepší odhad celkem	Technické rezervy vy- počtené jako celek	Riziková přirážka	Technické rezervy
	hrubá výše	čistá výše	hrubá výše		celkem*
Druh pojištění	14 132 514	14 048 311	14 195 818	899 558	29 143 687
Životní pojištění (bez Investičního životního pojištění)	14 538 796	14 454 592	0	808 135	15 262 727
Investiční životní pojištění	-406 281	-406 281	14 195 818	91 423	13 880 960

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

2015 (tis. Kč)

	Nejlepší odhad celkem	Nejlepší odhad celkem	Technické rezervy vy- počtené jako celek	Riziková přirážka	Technické rezervy
	hrubá výše	čistá výše	hrubá výše		celkem*
Druh pojištění	14 274 456	14 227 902	12 982 782	594 015	27 804 699
Životní pojištění (bez Investičního životního pojištění)	14 680 014	14 633 461	0	568 458	15 201 919
Investiční životní pojištění	-405 559	-405 559	12 982 782	25 557	12 602 780

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

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.

Oba typy rezerv 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.

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2016

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. Identifikace rizik modelu nebo měření slabých míst se provádí pravidelně pro životní pojištění, neživotní a zdravotní (NSLT) pojištění. Analýza poskytuje přehled o slabých místech výpočtů a kvantifikuje známé nedostatky a (ne)vyhnutelné nejistoty spojené s hodnotou technických rezerv. Výsledky analýzy jsou dostupné v aktuálních verzích dokumentací, které popisují 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 neekonomických parametrů, používaných Společností při výpočtu nejlepšího odhadu závazků ze životního pojištění a zdravotního pojištění v modulu podobném životnímu pojištění a pro neživotní pojištění a zdravotní (NSLT) pojištění – dokumentace výpočtu nejlepšího odhadu závazků z neživotního 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 z neživotního pojištění a zdravotního pojištění v modulu podobném neživotnímu pojištění.

Technické rezervy Neživotního pojištění a Zdravotního pojištění NSLT

2016 (tis. Kč)

Druh pojištění	Nejlepší odhad celkem hrubá výše	Nejlepší odhad celkem čistá výše	Riziková přirážka	Technické rezervy celkem*
3 403 492	3 227 656	280 503	3 508 158	
Pojištění léčebných výloh	0	0	0	0
Pojištění ochrany příjmu	34 011	27 201	4 223	31 424
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	0	0	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	1 796 024	1 764 328	91 876	1 856 204
Ostatní pojištění motorových vozidel	282 838	262 990	32 544	295 534
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	20 246	9 963	4 598	14 561
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	647 478	578 887	96 573	675 460
Obecné pojištění odpovědnosti	495 730	457 335	35 931	493 266
Pojištění úvěru a záruky	0	0	0	0
Pojištění právní ochrany	-161	636	149	785
Pojištění asistence	42 032	42 032	7 979	50 011
Pojištění různých finančních ztrát	85 294	84 283	6 630	90 914

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

2015 (tis. Kč)

Druh pojištění	Nejlepší odhad celkem hrubá výše	Nejlepší odhad celkem čistá výše	Riziková přirážka	Technické rezervy celkem*
3 100 219	2 948 322	178 210	3 126 532	
Pojištění léčebných výloh	0	0	0	0
Pojištění ochrany příjmu	47 329	38 341	3 262	41 602
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	0	0	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	1 543 746	1 522 414	55 450	1 577 864
Ostatní pojištění motorových vozidel	272 678	261 478	22 341	283 820
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	9 337	5 506	6 008	11 514
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	550 919	520 533	55 730	576 264
Obecné pojištění odpovědnosti	570 537	495 748	27 119	522 868
Pojištění úvěru a záruky	0	0	0	0
Pojištění právní ochrany	-65	-45	37	-8
Pojištění asistence	51 570	51 570	5 230	56 800
Pojištění různých finančních ztrát	54 168	52 776	3 033	55 810

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

Vyrovňovací úprava

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

Koeficient volatility

Pojišťovna uplatňuje koeficient volatility podle článku 77d směrnice 2009/138/ES. Výše koeficientu volatility dosáhla 15 mil. Kč k 31. 12. 2016. Dopad na výši technických rezerv a solventnostního kapitálového požadavku není materiální.

Přechodná úprava

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

Přechodný odpočet

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

5.2.2. 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. 2016).

Závazky z životního pojištění a investičního životního pojištění

Materiální rozdíl (v případě Životního pojištění -278 194 tis. Kč a v případě Investičního životního pojištění - 312 950 tis. Kč) mezi hodnotou technických rezerv kalkulovaných dle Solvency II principů a dle principů oceňování závazků pro účely účetní závěrky může vzniknout díky odlišnosti obou těchto přístupů oceňování závazků. Technické rezervy podle Solvency II se řídí oceňováním dle ekonomického principu. Jedná se o součet nejlepšího odhadu diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků za použití odpovídající bezrizikové úrokové křivky a rizikové přírážky. Budoucí peněžní toky jsou velmi citlivé na nejlepší odhad parametrů použitých při kalkulaci (jako jsou úmrtnost, úrazovost, stornovost, nákladovost, diskontní křivka, atd.). Zatímco účetní rezervy jsou založeny na principu tzv. amortizované hodnoty. Parametry při kalkulaci jsou neměnné - jsou v takové výši, v jaké byly nastaveny při tvorbě cen u daného produktu. Z tohoto důvodu pro zajištění postačující výše účetních technických rezerv se provádí tzv. test postačitelnosti rezerv.

Technické rezervy neživotního pojištění a zdravotního pojištění NSLT

Kalkulace v rámci Solvency II jsou založeny na vstupech, které jsou využívány také pro účely účetní závěrky (např. rezerva na pojistná plnění, rezerva na nezasloužené pojistné). Materiální rozdíl mezi hodnotami technických rezerv v Solvency II a statutárními rezervami (celkem 1 680 tis. Kč) je způsoben odlišnými metodami ocenění technických rezerv v rámci Solvency II (to platí pro rezervu na pojistné i rezervu na pojistná plnění).

5.3. 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.

5.4. Ostatní podstatné informace

5.4.1. 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.

6. Řízení kapitálu

6.1. 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, který je součástí politiky 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 souvislostí.

6.1.1. Politika kapitálové přiměřenosti

Tato politika stanovuje přístup firmy ke kapitálové přiměřenosti a plánování střednědobého kapitálu. Je každoročně hodnocena a aktualizována Rizikovou funkcí společně s oddělením v rámci procesu plánování.

Tato politika je založena na výstupu z plánovacích scénářů a zátěžových testů a bere v úvahu nejaktuálnější ORSA proces. Je schvalována představenstvem a pak je předložena ke schválení skupinovým orgánům.

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

6.1.2. Rozčlenění kapitálu podle tříd

Kapitál Společnosti se skládá z následujících položek:

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

Všechny položky kapitálu splňují kritéria pro zařazení do Tier 1 a jsou do této kategorie zařazeny přímo.

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

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2016

Rozčlenění kapitálu podle tříd

2016 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení
Primární kapitál	2 796 248	2 796 248
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	3 600	3 600
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	5 252 803	5 252 803
Celkový primární kapitál po odpočtu	8 052 651	8 052 651
Celkový doplňkový kapitál	0	0

2015 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení
Primární kapitál	2 796 248	2 796 248
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	3 600	3 600
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	5 440 889	5 440 889
Celkový primární kapitál po odpočtu	8 240 737	8 240 737
Celkový doplňkový kapitál	0	0

2016 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	8 052 651	8 052 651
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	8 052 651	8 052 651
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	8 052 651	8 052 651
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	8 052 651	8 052 651
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	2 794 581	2 794 581
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	1 257 562	1 257 562
Poměr použitelného kapitálu k SCR	288 %	288 %
Poměr použitelného kapitálu k MCR	640 %	640 %

2015 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	8 240 737	8 240 737
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	8 240 737	8 240 737
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	8 240 737	8 240 737
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	8 240 737	8 240 737
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	1 943 629	1 943 629
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	874 633	874 633
Poměr použitelného kapitálu k SCR	424 %	424 %
Poměr použitelného kapitálu k MCR	942 %	942 %

6.1.3. Vysvětlení rozdílů

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

Rozdíl v kapitálu v účetní závěrce pojišťovny a kapitálu dle solventnosti

(tis. Kč)	2016	2015
Rozdíl aktiv a závazků dle solventnosti	8 922 058	8 956 311
Vlastní kapitál dle účetní závěrky	4 935 558	4 803 928
Rozdíly v kapitálu pro účely solventnosti oproti kapitálu dle účetní závěrky	3 986 500	4 152 383
Rozdíl v ocenění nehmotného majetku	-3 585	0
Rozdíl v ocenění hmotného majetku	107 943	72 741
Rozdíl v ocenění aktiv držených do splatnosti	3 011 389	3 035 376
Rozdíl v ocenění dlouhodobých vkladů	198 794	176 396
Rozdíl v ocenění podílu zajištětele na technických rezervách	-146 510	-148 891
Rozdíl v ocenění technických rezerv	3 291 408	3 184 729
Ostatní rozdíly	-2 472 939	-2 167 968
Rozdíly v kapitálu pro účely solventnosti oproti kapitálu dle účetní závěrky	3 986 500	4 152 383

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)	2016	2015
Kapitál Solvency II	8 052 651	8 240 737
TIER 1	8 052 651	8 240 737
Primární kapitál a související emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	2 799 848	2 799 848
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	5 252 803	5 440 889
- rozdíl v ocenění aktiv	1 641 387	2 363 560
- rozdíl v ocenění technických rezerv	3 291 408	3 184 729
- rozdíl v ocenění jiných závazků	-946 295	-1 395 907
- kapitálové fondy	410 246	410 246
- nerozdělený zisk z finančních výkazů celkem	869 407	715 574
- předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	-869 407	-715 574
- přecenění finančních investic	856 057	878 261
TIER 2	0	0
TIER 3	0	0
Doplňkový kapitál	0	0
TIER 2	0	0
TIER 3	0	0
Kapitál Solvency II	8 052 651	8 240 737

6.2. SCR a MCR

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

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

Kapitálové zdroje, které Společnost využívá, zahrnují prostředky akcionářů. Společnost pravidelně provádí predikci kapitálových požadavků a vyhodnocuje je v porovnání s výší predikovaného dostupného kapitálu.

Výpočet kapitálového požadavku probíhá dle standardní formule a Společnost nevyužívá plný ani částečný interní model.

Výsledek výpočtu minimálního kapitálového požadavku

(tis. Kč)	2016	2015
Minimální kapitálový požadavek	1 257 562	874 633
Lineární MCR	1 475 892	1 400 878
Horní mez MCR	1 257 562	874 633
Dolní mez MCR	698 645	485 907
Kombinovaný MCR	1 257 562	874 633
Absolutní dolní mez	199 955	167 543

Poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí MCR = 640 %

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

Nyní pro Společnost platí vzorec $MCR = 45 \% \cdot SCR$.

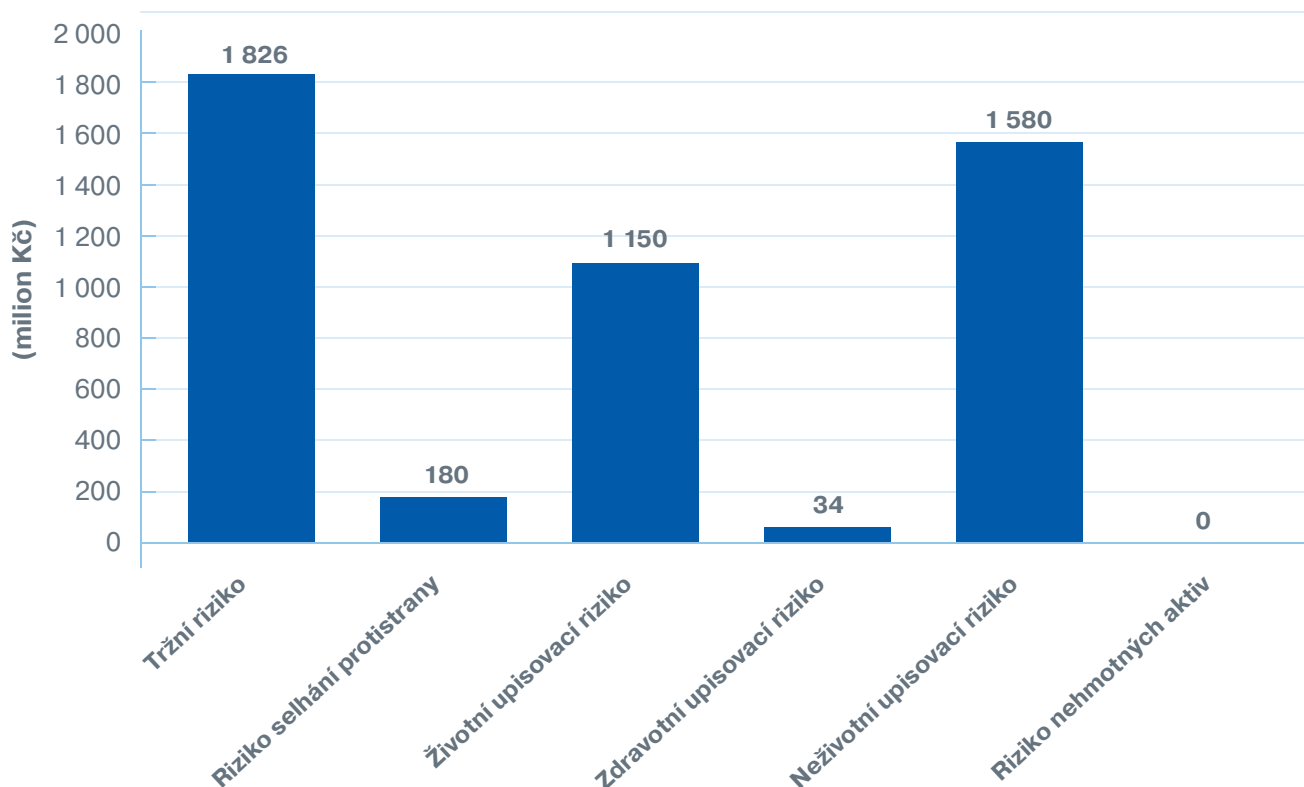
Výsledek výpočtu solventnostního kapitálového požadavku

(tis. Kč)	2016	2015
Solventnostní kapitálový požadavek	2 794 581	1 943 629
Operační riziko	242 736	219 121
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	0	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	655 519	-455 913
Základní solventnostní kapitálový požadavek	3 207 364	2 180 422
Tržní riziko	1 825 773	1 085 707
Riziko selhání protistrany	180 415	138 428
Životní upisovací riziko	1 150 211	782 000
Zdravotní upisovací riziko	34 297	35 588
Neživotní upisovací riziko	1 580 145	1 231 010
Riziko nehmotných aktiv	0	0

Poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí SCR = 288 %

Pro výpočet rizikových modulů a podmodulů standardního vzorce nejsou použity zjednodušené výpočty. Růst SCR byl způsoben především změnou přístupu ke koncentračnímu riziku ve skupině a ratingu hypotečních zástavních listů, zvýšením rizika stornovosti životního pojištění a růstem v oblasti neživotního pojištění.

Graf rozložení rizik



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 standardní formule z důvodu nízké materiality a technické náročnosti. Při výpočtu modulů životních, neživotních a zdravotních upisovacích rizik Společnost nevyužívá specifických parametrů (USP) a postupuje dle standardní formule.

6.2.1. Modul akciového rizika

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

6.2.2. Neplnění kapitálové přiměřenosti

Pro případ poklesu dostupného kapitálu pod úroveň solventnostního nebo minimálního kapitálového požadavku má pojišťovna připraveny následující kontingenční plány:

- nevyplacení nebo vyplacení pouze části dividendy v případě pozitivního hospodářského výsledku
- navýšení základního kapitálu akcionářem
- vydání podřízeného dluhopisu se splatností minimálně 5 let

6.3. Přílohy

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

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

Aktiva

Nehmotná aktiva

Odložené daňové pohledávky

Přebytek důchodových dávek

Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu

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

Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu)

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

Akcie

Akcie kotované na burze

Akcie nekotované na burze

Dluhopisy

Státní dluhopisy

Podnikové dluhopisy

Strukturované dluhopisy

Zajištěné cenné papíry

Subjekty kolektivního investování

Deriváty

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

Jiné investice

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

Úvěry a hypotéky

Úvěry zajištěné pojistkami

Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám

Jiné úvěry a hypotéky

Částky vymahatelné ze zajištění od:

Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu

Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění

Zdravotní pojištění podobné neživotnímu

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

Zdravotní pojištění podobné životnímu

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

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

Depozita při aktivním zajištění

Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům

Pohledávky ze zajištění

Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)

Vlastní akcie (držené přímo)

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

Hotovost a peněžní ekvivalenty

Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde

Aktiva celkem

	Hodnota podle směrnice Solventnost II
	C0010
R0030	0
R0040	0
R0050	0
R0060	624 357
R0070	28 578 538
R0080	0
R0090	1 687
R0100	166 175
R0110	0
R0120	166 175
R0130	27 255 142
R0140	19 856 705
R0150	7 136 110
R0160	262 327
R0170	0
R0180	50 423
R0190	3 168
R0200	1 101 942
R0210	0
R0220	14 195 819
R0230	0
R0240	0
R0250	0
R0260	0
R0270	260 040
R0280	175 836
R0290	169 026
R0300	6 810
R0310	84 204
R0320	0
R0330	84 204
R0340	0
R0350	0
R0360	389 908
R0370	0
R0380	36 062
R0390	0
R0400	0
R0410	400 297
R0420	398 421
R0500	44 883 441

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2016

Pasiva

Technické rezervy - neživotní pojištění	
Technické rezervy - neživotní pojištění (kromě zdravotního)	
Technické rezervy vypočítané jako celek	
Nejlepší odhad	
Riziková přírážka	
Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	
Technické rezervy vypočítané jako celek	
Nejlepší odhad	
Riziková přírážka	
Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	
Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné životnímu)	
Technické rezervy vypočítané jako celek	
Nejlepší odhad	
Riziková přírážka	
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	
Technické rezervy vypočítané jako celek	
Nejlepší odhad	
Riziková přírážka	
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	
Technické rezervy vypočítané jako celek	
Nejlepší odhad	
Riziková přírážka	
Podmíněné závazky	
Rezervy jiné než technické rezervy	
Závazky v důchodech	
Vklady od zajišťitelů	
Odložené daňové závazky	
Deriváty	
Závazky vůči úvěrovým institucím	
Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím	
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	
Závazky ze zajištění	
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	
Podřízené závazky	
Podřízené závazky mimo primární kapitál	
Podřízené závazky v primárním kapitálu	
Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde	
Pasiva celkem	
Přebytek aktiv nad závazky	

	Hodnota podle směrnice Solventnost II
	C0010
R0510	3 683 995
R0520	3 645 760
R0530	0
R0540	3 369 481
R0550	276 280
R0560	38 234
R0570	0
R0580	34 011
R0590	4 223
R0600	15 346 931
R0610	0
R0620	0
R0630	0
R0640	0
R0650	15 346 931
R0660	0
R0670	14 538 796
R0680	808 135
R0690	13 880 960
R0700	14 195 818
R0710	-406 281
R0720	91 423
R0740	0
R0750	0
R0760	0
R0770	0
R0780	986 254
R0790	487 741
R0800	0
R0810	0
R0820	0
R0830	0
R0840	3 636
R0850	0
R0860	0
R0870	0
R0880	1 571 866
R0900	35 961 383
R1000	8 922 058

[illegible]

	Zároveň poistení	Druh poistenia prev. zmluvy v súlade s životným poistením					Zmluva ze záležit. životného poistenia			Cieľom
		Poistení a členská im zml.	Poistení a globálna výazna podielu na báze životného poistenia investičného fondu	Ostatná životná poistenia	Rentý na základe poistení súvisiacich s životným poistením	Rentý na základe smútno neživotného poistení súvisiacich s životným poistením	Zároveň poistenie životného poistenia	Zároveň poistenie životného poistenia	Zároveň poistenie životného poistenia	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280		
Prepracované poistenie										
R1410	0	966 580	6 092 496	259 236	0	0	0	0	7 318 312	
R1420	0	3 106	2 586	2 586	0	0	0	0	5 798	
R1500	0	963 475	6 092 449	256 651	0	0	0	0	7 312 575	
Zmluva										
R1510	0	967 277	6 094 548	259 238	0	0	0	0	7 321 053	
R1520	0	3 106	47	2 586	0	0	0	0	5 798	
R1600	0	964 172	6 094 501	256 643	0	0	0	0	7 315 315	
Náklady na poistenie plnění										
R1610	0	1 231 286	3 911 891	116 103	0	75 291	0	0	5 337 581	
R1700	0	1 231 125	3 912 162	116 974	0	69 992	0	0	5 331 192	
Zmluva s ostatných technických rezervách										
R1710	0	197 695	1 406 701	0	0	0	0	0	1 215 006	
R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R1800	0	197 695	1 406 701	0	0	0	0	0	1 215 006	
R1900	0	119 264	262 513	41 321	0	4 375	0	0	929 772	
Zmluva výdaje										
R2000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R2100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R2200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R2300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R2400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R2500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R2600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R2700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R2800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R2900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R3000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R3100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R3200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R3300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R3400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R3500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R3600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R3700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R3800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R3900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R4000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R4100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R4200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R4300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R4400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R4500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R4600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R4700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R4800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R4900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R5000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R5100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R5200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R5300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R5400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R5500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R5600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R5700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R5800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R5900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R6000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R6100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R6200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R6300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R6400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R6500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R6600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R6700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R6800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R6900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R7000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R7100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R7200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R7300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R7400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R7500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R7600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R7700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R7800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R7900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R8000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R8100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R8200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R8300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R8400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R8500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R8600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R8700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R8800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R8900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R9000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R9100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R9200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R9300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R9400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R9500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R9600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R9700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R9800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R9900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2016

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 fondu			Ostatní životní pojištění			Renty na základě smluv neživotního pojištění související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění	Přijata zajištění	Celkem (životní pojištění kromě zdravotního, včetně pojištění s plněním vázaným na hodnotu investičního fondu)
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080			
R0010		14 195 818							C0100	C0150
R0020										14 195 818
R0030	14 524 614		-406 281			-383 565		397 746		14 132 514
R0080						0		84 204		84 204
R0090	14 524 614		-406 281	0		-383 565	0	313 542	0	14 048 311
R0100	572 269	91 423			232 916			2 950	0	899 558
R0110										
R0120										
R0130										
R0200	15 096 883	13 880 960			-150 648			400 696	0	29 227 891

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

Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírůstky
Nejlepší odhad
Hrubý nejlepší odhad
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané sešláním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek

Riziková přírůstka
Částka přechodných opatření na technické rezervy
Technické rezervy vypočítané jako celek
Nelepší odhad
Riziková přírůstka
Technické rezervy – celkem

	Zdravotní pojištění (plnění činnosti)			Renty na základě smluv neživotního pojištění související se závazky zdravotního pojištění	Zdravotní zajištění (přijaté zajištění)	Celkem (zdravotní pojištění podobné životnímu pojištění)
	C0160	C0170	C0180			
R0210					C0200	C0210
R0220						
R0030						
R0080						
R0090						
R0100						
R0110						
R0120						
R0130						
R0200						

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

Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírůstky
Nejlepší odhad
Hrubý nejlepší odhad
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané sešláním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek

Riziková přírůstka
Částka přechodných opatření na technické rezervy
Technické rezervy vypočítané jako celek
Riziková přírůstka
Technické rezervy – celkem

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2016

S.19.01.21 Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění

Celkem za neživotní pojištění

Rok události / upisovací rok **Z0010** **1**

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní)
(absolutní částka)

	Rok vývoje											Součet let (kumulativní)
	Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Před		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
N-9	R0100	1 106 136	550 737	78 185	37 756	13 506	5 996	5 285	6 417	8 368	3 621	15 115
N-8	R0160	1 319 006	570 941	89 570	41 574	23 995	45 013	5 210	912	3 115		1 816 007
N-7	R0180	1 306 767	512 719	118 752	44 258	24 585	6 130	18 433	994			2 099 335
N-6	R0190	1 442 896	599 371	133 522	38 495	18 382	9 849	6 872				2 032 636
N-5	R0200	1 193 584	494 468	135 756	47 333	25 462	12 451					2 249 387
N-4	R0210	1 489 781	656 861	98 738	65 787	27 661						1 909 054
N-3	R0220	1 772 459	734 604	159 275	45 098							2 338 828
N-2	R0230	1 376 842	647 866	152 485								2 711 437
N-1	R0240	1 408 011	669 144									2 177 192
N	R0250	1 505 838										2 077 155
Total												20 931 985

Hrubý nediskontovaný nejlepší odhad rezervy na nevyřízené pojistné události
(absolutní částka)

	Rok vývoje											Konec roku (diskované údaje)
	Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Před		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
N-9	R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	22 506	22 084	61 887
N-8	R0160	0	0	0	0	0	0	0	39 135	34 841		
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	42 698	37 008			
N-6	R0190	0	0	0	0	0	28 920	20 467				
N-5	R0200	0	0	0	0	70 189	55 557					
N-4	R0210	0	0	0	138 610	91 690						
N-3	R0220	0	0	185 502	152 005							
N-2	R0230	0	552 029	406 217								
N-1	R0240	946 940	482 090									
N	R0250	1 090 867										
Total												2 441 489

	Částky spojené s dlouhodobými zárukami a přechodnými opatřeními	Dopad přechodných opatření na technické rezervy	Dopad přechodných opatření na úrokovou míru	Dopad nulového koeficientu volatility	Dopad nulové vyrovnávací úpravy
	C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Technické rezervy	R0010	32 651 846		10 734	
Primární kapitál	R0020	8 052 651		-8 695	
Použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0050	8 052 651		-8 695	
Solventnostní kapitálový požadavek	R0090	2 794 581		0	
Použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0100	8 052 651		-8 695	
Minimální kapitálový požadavek	R0110	1 257 562		0	

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2016

S.23.01.01 Kapitál

Primární kapitál před odečtením 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
Počáteční 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
Rekonciliační rezerva
Podřízené závazky
Částka, která se rovná hodnotě čistých odložených daňových pohledávek
Další položky kapitálu, které byly schváleny orgánem dohledu jako primární kapitál, neuvedené výše

Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonciliační rezervou a nesplňuje kritéria pro kapitál podle směrnice

Solventnost II

Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonciliační rezervou a nesplňuje kritéria pro kapitál podle směrnice
Solventnost II

Odpočty

Odpočty pro kapitálovou účast ve finančních a úvěrových institucích

Celkový primární kapitál po odpoctech

Doplňkový kapitál

Kmenový akciový kapitál splatný na požádání, který nebyl splacen, a nebyla podána výzva k jeho splacení
Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti splatné na požádání, které nebyly splaceny a nebyla podána výzva k jejich splacení

Preferenční akcie splatné na požádání, které nebyly splaceny, a nebyla podána výzva k jejich splacení

Právní závazný závazek upsat a zaplatit podřízené závazky na požádání

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

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

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

Výzv 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

Rekonciliační rezerva

Přebytek aktiv nad závazky

Vlastní akcie (držené přímo i nepřímo)

Předvídatelné dividendy, rozdělení výnosů a poplatky

Další položky primárního kapitálu

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

Rekonciliační 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

	Celkem	Tier 1 – neomezená položka	Tier 1 – omezená položka	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	2 796 248	2 796 248	0	0	0
R0030	3 600	3 600	0	0	0
R0040	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0
R0070	0	0	0	0	0
R0090	0	0	0	0	0
R0110	0	0	0	0	0
R0130	5 252 803	5 252 803	0	0	0
R0140	0	0	0	0	0
R0160	0	0	0	0	0
R0180	0	0	0	0	0
R0220	0	0	0	0	0
R0230	0	0	0	0	0
R0290	8 052 651	8 052 651	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0
R0320	0	0	0	0	0
R0330	0	0	0	0	0
R0340	0	0	0	0	0
R0350	0	0	0	0	0
R0360	0	0	0	0	0
R0370	0	0	0	0	0
R0390	0	0	0	0	0
R0400	0	0	0	0	0
R0500	8 052 651	8 052 651	0	0	0
R0510	8 052 651	8 052 651	0	0	0
R0540	8 052 651	8 052 651	0	0	0
R0550	8 052 651	8 052 651	0	0	0
R0580	2 794 581	2 794 581	0	0	0
R0600	1 257 562	1 257 562	0	0	0
R0620	3	3	0	0	0
R0640	6	6	0	0	0

	C0060
R0700	8 922 058
R0710	0
R0720	869 407
R0730	2 799 848
R0740	0
R0760	5 252 803
R0770	1 758 628
R0780	0
R0790	1 758 628

S.25.01.21 Solventnostní kapitálový požadavek – pro pojišťovny a zajišťovny, které používají standardní vzorec

	Hrubý solventnostní kapitálový požadavek	Specifické parametry	Zjednodušení
	C0110	C0090	C0100
R0010	1 825 772 808		
R0020	180 415 265		
R0030	1 150 211 013		
R0040	34 297 434		
R0050	1 580 144 675		
R0060	-1 563 476 802		
R0070	0		
R0100	3 207 364 393		
	C0100		
R0130	242 735 998		
R0140	0		
R0150	-655 519 074		
R0160	0		
R0200	2 794 581 317		
R0210	0		
R0220	2 794 581 317		
R0400	0		
R0410	2 794 581 317		
R0420	0		
R0430	0		
R0440	0		

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

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

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

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2016

S.28.02.01 Minimální kapitálový požadavek – životní i neživotní pojištění

	Neživotní pojištění MCR _(NLI) výsledek		Životní pojištění MCR _(NLI) výsledek	
	C0010		C0020	
	R0010			
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	736 030		0	

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

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek		Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	
	C0030		C0040	
R0020	0		0	
R0030	27 201		68 543	
R0040	0		0	
R0050	1 764 328		1 718 384	
R0060	262 990		1 015 655	
R0070	9 963		21 924	
R0080	578 887		1 403 478	
R0090	457 335		488 323	
R0100	0		0	
R0110	636		4 444	
R0120	42 032		201 987	
R0130	84 283		27 617	
R0140	0		0	
R0150	0		0	
R0160	0		0	
R0170	0		0	

	Neživotní pojištění MCR _(NLI) výsledek		Životní pojištění MCR _(NLI) výsledek	
	C0070		C0080	
	R0200			
Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění	6 820		733 043	

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

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek		Čistý celkový kapitál v riziku (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky)	
	C0090		C0100	
R0210			14 300 088	
R0220			224 526	
R0230			13 789 537	
R0240	313 542		0	
R0250			336 815	

Celkový výpočet minimálního kapitálového požadavku

	C0130
Lineární minimální kapitálový požadavek	R0300 1 475 892
Solventnostní kapitálový požadavek	R0310 2 794 581
Horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0320 1 257 562
Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0330 698 645
Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0340 1 257 562
Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0350 199 955
	C0130
Minimální kapitálový požadavek	R0400 1 257 562

Fiktivní minimální kapitálový požadavek v oblasti neživotního a životního pojištění

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	C0140		C0150	
	R0500			
Fiktivní lineární minimální kapitálový požadavek	742 850		733 043	
Fiktivní solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení (roční nebo nejnovější výpočet)	1 406 576		1 388 006	
Fiktivní horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	632 959		624 603	
Fiktivní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	351 644		347 001	
Fiktivní kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	632 959		624 603	
Absolutní dolní mezní hodnota fiktivního minimálního kapitálového požadavku	99 978		99 978	
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	632 959		624 603	

Naše ocenění 2016



Pojišťovny / 1. místo

