

ČSOB Pojišťovna

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI

2018



OBSAH

Shrnutí	3
A. Činnost a výsledky	4
A.1. Činnost	4
A.1.1. Profil Společnosti	4
A.1.2. Vznik a akcionářské zázemí	4
A.1.3. Nabídka pojištění	6
A.1.4. Činnost pojišťovny a významné události	8
A.2. Výsledky v oblasti upisování	8
A.3. Výsledky v oblasti investic	11
A.3.1. Celkové výnosy a náklady z investic	12
A.4. Výsledky v jiných oblastech činnosti	13
A.5. Další informace	13
B. Řídící a kontrolní systém	14
B.1. Obecné informace o řídicím a kontrolním systému	14
B.1.1. Struktura správního, řídicího a kontrolního orgánu	15
B.2. Požadavky na způsobilost a bezúhonnost	16
B.2.1. Klíčové funkce	16
B.2.2. Procesy a postupy při uplatňování politiky a požadavků na způsobilost a bezúhonnost	16
B.3. Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti	17
B.3.1. Strategie procesy a postupy	17
B.3.2. Implementace systému řízení rizik do organizační struktury	18
B.3.3. Vlastní posouzení rizik a solventnosti	19
B.3.4. Řízení rizik dle typu rizika	19
B.4. Systém vnitřní kontroly	20
B.5. Systém vnitřního auditu	21
B.6. Pojistně matematická funkce	22
B.7. Externí zajištění služeb nebo činnosti	23
B.8. Další informace	23
C. Rizikový profil	24
C.1. Upisovací riziko	24
C.2. Tržní riziko	25
C.2.1. Úrokové riziko	25
C.2.2. Měnové riziko	26
C.2.3. Akciové a nemovitostní riziko	26
C.3. Úvěrové riziko	26
C.4. Riziko likvidity	26
C.5. Operační riziko	27
C.6. Jiná podstatná rizika	27
C.7. Další informace	27
D. Oceňování pro účely solventnosti	28
D.1. Aktiva	29
D.1.1. Kvantitativní a kvalitativní vysvětlení rozdílů při oceňování	31

D.2.	Technické rezervy	31
D.2.1.	Popis hlavních metod a předpokladů pro ocenění technických rezerv	31
D.2.2.	Závazky z životního pojištění	32
D.2.3.	Závazky z neživotního pojištění	34
D.3.	Další závazky	38
D.4.	Ostatní podstatné informace	38
D.4.1.	Odložená daň	38
E.	Řízení kapitálu	39
E.1.	Kapitál	39
E.1.1.	Politika kapitálové přiměřenosti	39
E.1.2.	Rozčlenění kapitálu podle tříd	39
E.1.3.	Vysvětlení rozdílů	41
E.2.	SCR a MCR	42
E.3.	Použití podmodulu akciového rizika	43
E.4.	Nedodržení MCR a nedodržení SCR	43
E.5.	Přílohy	44

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 2018 byl 13,4 mld. Kč, což znamená, že je čtvrtou největší a nejvíce organickou pojišťovnou na českém trhu s tržním podílem 7,8 %.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2018 podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) dosáhl 904 mil. Kč.

V roce 2018 Společnost investovala nejen do obchodních aktivit, ale i do rozvoje systémů. Významný díl byl vyčleněn na oblast regulatorních a legislativních opatření, která na pojišťný sektor dopadají. Ať se jedná o implementaci GDPR, do budoucna podstatné změny přinášející IFRS 17 nebo českou implementaci IDD, tedy Zákona o distribuci pojištění a zajištění.

V těchto klíčových aktivitách směřujících k růstu tržního podílu, excelenci ve výběru rizik, rostoucímu komfortu obchodních zástupců a klientů a zajištění splnění všech legislativních požadavků bude Společnost pokračovat i v následujících letech.

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. 2018 ke krytí minimálního kapitálového požadavku je 485 %, poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí solventnostního kapitálového požadavku je 218 %, což značí kapitálově velmi silnou společnost a zároveň je hodnota nad cílovým stavem 175 % solventnostního poměru i v rámci střednědobého plánovacího období a zahrnutím předpokládaného tržního růstu i vývoje.

V porovnání s předešlým rokem pozorujeme zlepšení vývoje škodního poměru (s dopadem do výsledku hospodaření Společnosti), který je mimo jiné způsoben menším objemem velkých pojistných událostí a to především v oblasti povinného ručení, přírodních katastrof, či požárů průmyslových objektů.

Společnost v roce 2018 získala druhé místo v soutěži Pojišťovací inovátor a třetí místo v soutěži Pojišťovna zákazníka.

Zpráva o solventnosti a finanční situaci byla schválena Představenstvem Společnosti dne 17. 4. 2019 a z jeho pověření podepsána:



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



Ing. Stanislav Uma
člen představenstva

A. ČINNOST A VÝSLEDKY

A.1. ČINNOST

A.1.1. PROFIL SPOLEČNOSTI

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

A.1.2. VZNIK A AKCIONÁŘSKÉ ZÁZEMÍ

ČSOB Pojišťovna vznikla 17. 4. 1992 a pod svým současným názvem působí od 6. 1. 2003, kdy změnila po odkupu podniku univerzální pojišťovny ČSOB Pojišťovna a.s. svou obchodní firmu z IPB Pojišťovna, a.s. do současné podoby. Výsledkem je silný pojišťovací subjekt, který svým základním kapitálem ve výši 2,796 mld. Kč a vlastním kapitálem 4,2 mld. Kč (k 31. 12. 2018) patří ke kapitálově nejlépe vybaveným pojišťovnám na českém trhu. ČSOB Pojišťovna se opírá o stabilní zázemí a osvědčené know-how svého hlavního akcionáře, jímž je belgická pojišťovna KBC Verzekeringen NV z nadnárodní skupiny KBC.

ÚDAJE O STRUKTUŘE SKUPINY, JEJŽ JE TUZEMSKÁ POJIŠŤOVNA SOUČÁSTÍ:

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

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

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

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

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

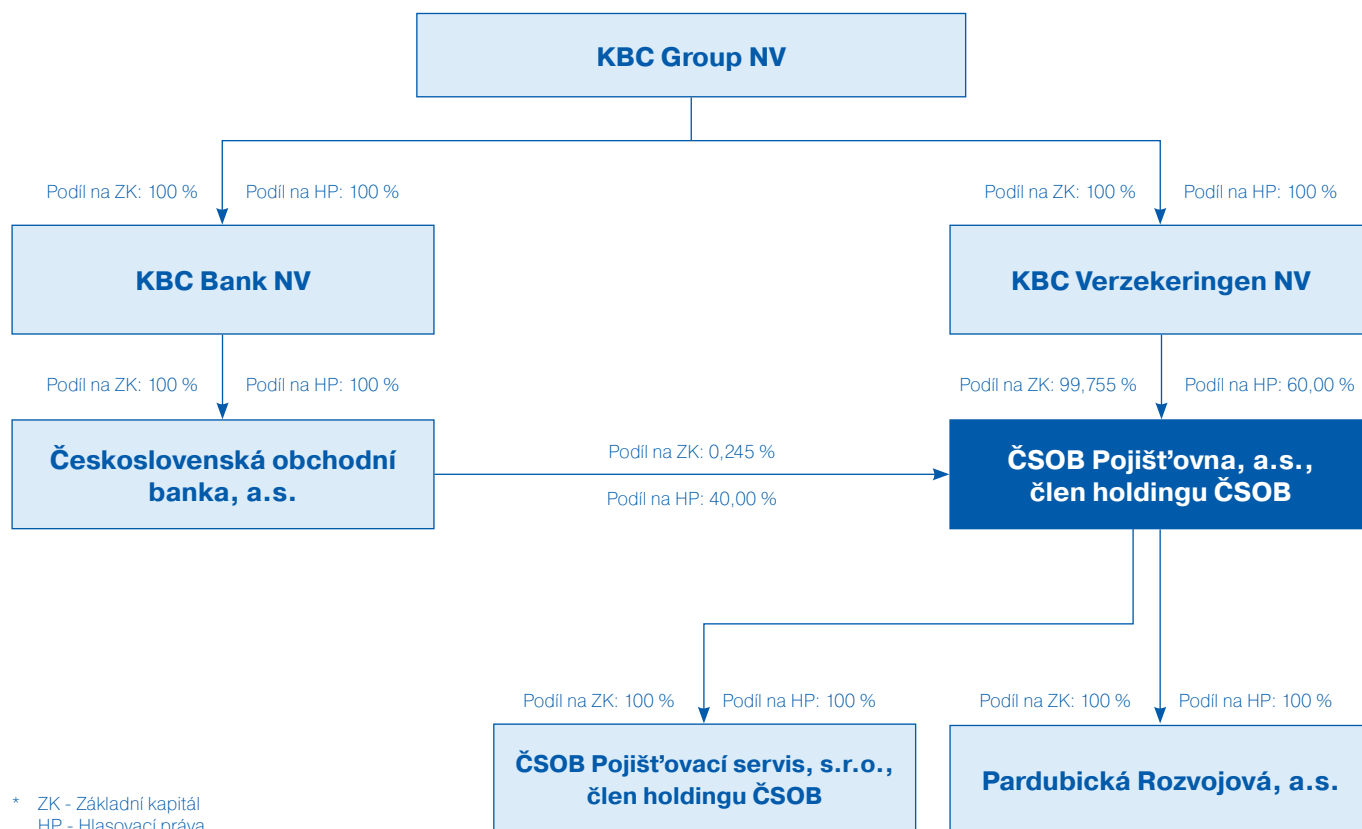
obchodní firma:	KBC Group NV
právní forma:	akciová společnost
adresa sídla:	B – 1080 Brussels (Sint–Jans Molenbeek), Havenlaan 2, Belgické království
nepřímý podíl na základním kapitálu:	100 %
nepřímý podíl na hlasovacích právech:	100 %

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

obchodní firma:	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB
právní forma:	společnost s ručením omezeným
adresa sídla:	Zelené Předměstí, Masarykovo náměstí 1458, PSČ 532 18, Pardubice
přímý podíl na základním kapitálu:	100 %
přímý podíl na hlasovacích právech:	100 %
výše a pořizovací cena obchodního podílu:	400 000,- Kč

obchodní firma:	Pardubická Rozvojová a.s., člen holdingu ČSOB
právní forma:	akciová společnost
adresa sídla:	Zelené Předměstí, Masarykovo náměstí 1458, PSČ 532 18, PSČ 532 18, Pardubice
přímý podíl na základním kapitálu:	100 %
přímý podíl na hlasovacích právech:	100 %
výše a pořizovací cena obchodního podílu:	2 000 000,- Kč

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



Pozice na trhu

V roce 2018 předepsala ČSOB Pojišťovna pojistné v objemu 13,4 mld. Kč, čímž se řadí na čtvrté místo mezi pojišťovnami v České republice. Její tržní podíl podle předepsaného pojistného vykazovaného Českou asociací pojišťoven byl ke konci roku 2018 na úrovni 7,8 %.

A.1.3. NABÍDKA POJIŠTĚNÍ

ČSOB Pojišťovna nabízela v roce 2018 následující pojistná odvětví/skupiny pojištění:

Životní pojištění

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

Neživotní pojištění

- Pojištění úrazu, nemoci a léčby
- Pojištění motorových vozidel
- Pojištění požáru a jiných majetkových škod
- Letecké pojištění, pojištění vnitrozemské plavby a námořní pojištění a pojištění přepravovaných věcí
- Pojištění odpovědnosti za škodu (včetně pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla)

- Pojištění úvěru a záruky
- Pojištění hypotéky
- Pojištění jiných ztrát
- Pojištění podnikatelských rizik
- Pojištění pro zemědělce
- Pojištění právní ochrany
- Pojištění internetových rizik
- Pojištění pravidelných plateb k běžným účtům
- Pojištění krátkodobých úvěrů
- Pojištění faktur pro fyzické osoby podnikatele
- Pojištění kybernetických rizik

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 a České pošty.

Společnost dále spolupracuje s externími zprostředkovateli a makléři.

Společnost svoji aktivitu soustřeďuje především na území České republiky, kde je prodávána převážná část jejích produktů. V některých ojedinělých případech neživotního pojištění působí Společnost v rámci tzv. přeshraničního výkonu pojišťovací činnosti na území EU /EHP, v rámci pravidel stanovených ve vnitřních předpisech.

Členství v profesních asociacích

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

Základní údaje o Společnosti:

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

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

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

Tel.: +420 467 007 111

Fax: +420 467 007 444

Klientský servis: 800 100 777

IČ: 45534306

DIČ: CZ45534306, DIČ DPH: CZ699000761

Internet: www.csobpoj.cz

e-mail: info@csobpoj.cz

Název a kontaktní údaje orgánu dohledu

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

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

Zelená linka: tel.: 800 160 170

www.cnb.cz

Název a kontaktní údaje externího auditora

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

IČ: 40765521

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

A.1.4. ČINNOST POJIŠŤOVNY A VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI

V roce 2018 došlo k růstu portfolia v životním i neživotním pojištění a také k růstu podílu na trhu. V průběhu roku tak přirozeně vzrostl i požadovaný kapitál. I přes tento nárůst zůstává ČSOB Pojišťovna silnou a kapitálově dobře vybavenou pojišťovnou se solventnostním poměrem bezpečně nad hranicí interního limitu (175%). Kapitálová přiměřenost z konce roku 2018 plně odpovídá ekonomické povaze obchodu ČSOB Pojišťovny a jejímu portfoliu a zároveň ukazuje na společnost kapitálově velmi silnou nad úroveň interních kapitálových cílů Společnosti.

Rok 2018 se stal významný z hlediska realizace spolupráce s Českou poštou, na které jsou prodávány produkty ČSOB Pojišťovny. Jediným partnerem, který pro Českou poštu zajišťuje finančně-pojišťovací služby na jejích pobočkách od roku 2018, je ČSOB a v rámci této spolupráce jsou na České poště k dispozici portfolia produktů ČSOB Pojišťovny.

V roce 2018 Společnost pokračovala v přípravách pro výstavbu nové administrativní budovy sídla Společnosti. V průběhu roku 2018 také došlo k významné události na personální úrovni v nejvyšším vedení Společnosti. Ing. Vladimír Bezděk, M.A. rezignoval z funkce předsedy a člena představenstva k 31. říjnu 2018. S účinností od 1. prosince 2018 byl zvolen předsedou představenstva Mgr. Jiří Střelický, M.A., Ph.D..

A.2. VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVÁNÍ

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB (dále jen „Společnost“) předepsala v roce 2018 pojistné ve výši 13 357 222 tis. Kč, což představuje nárůst o 4,6% oproti roku 2017.

Co se týče životního pojištění, v jednorázově placeném pojistném se Společnost umístila na 2. místě v žebříčku členských pojišťoven ČAP s předepsaným pojistným ve výši 3 445 330 tis. Kč a její tržní podíl dosáhl 34,9%.

V běžně placeném pojistném je Společnost na 4. místě v žebříčku členských pojišťoven ČAP s předepsaným pojistným ve výši 3 226 963 tis. Kč a tržním podílem 7,5%.

V neživotním pojištění dosáhl celkový objem předepsaného pojistného 6 684 930 tis. Kč, což znamená meziroční nárůst o 12,9%. Společnost se v žebříčku členských pojišťoven ČAP umístila na 4. místě s tržním podílem 7,7%.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2018 podle mezinárodních účetních standardů IFRS dosáhl 904 251 tis. Kč.

Společnost v roce 2018 vykázala zisk z finančního umístění ve výši 55 000 tis. Kč. Na nízkém výsledku má podíl především záporné přecenění finančního umístění prostředků technických rezerv investičního životního pojištění ve výši 673 148 tis. Kč, způsobené negativním vývojem na finančních trzích.

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

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

Oceňovací rozdíly k finančním aktivům v reálné hodnotě vykazovaným v ostatním úplném výsledku (dříve realizovatelným cenným papírům) činily v roce 2018 43 123 tis. Kč. V roce 2017 činily oceňovací rozdíly k realizovatelným cenným papírům celkem 390 710 tis. Kč. Pokles byl způsoben především růstem úrokových měr, které způsobily pokles cen těchto finančních instrumentů v roce 2018. Dalším faktorem byla implementace nového účetního standardu (IFRS 9), jehož zavedení také snížilo oceňovací rozdíly uznané přímo v kapitálu.

V roce 2018 Společnost vykázala celkem 1 606 tis. Kč operativních nákladů, což oproti roku 2017, kdy operativní náklady dosáhly 1 365 tis. Kč představuje nárůst o 17,7%. Tento nárůst částečně koresponduje s růstem předepsaného pojistného, a z části byl vyvolán investicemi Společnosti do jejích strategických rozvojových aktivit během roku 2018.

Další kvantitativní a kvalitativní informace Společnost uvádí ve Výroční zprávě za rok 2018.

https://www.csobpoj.cz/documents/10332/32806/2018_vyrocní-zpráva_CSOb-Pojistovna.pdf/ef76e737-366b-4d76-b13f-8f673618167e

VÝSLEDEK SPOLEČNOSTI V ČLENĚNÍ PO PRODUKTECH NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ 2018 (v tis. Kč)

	PPR	Casco	POV	Úrazové pojištění	Cestovní pojištění	Pojištění domácností	Celkem
Zasloužené pojistné, očištěné	1 368 951	1 320 279	2 044 237	51 877	267 779	885 794	5 938 916
Předepsané pojistné, hrubé	1 803 119	1 419 094	2 177 777	55 384	278 880	950 676	6 684 930
Předepsané pojistné postoupené zajišťovatelům	-335 875	-8 785	-45 474	-7 755	-338	-26 054	-424 281
Změna stavu rezervy na neza- sloužené pojistné bez rezervy na nepostačitelnost	-100 183	-90 030	-88 067	5 139	-10 764	-38 829	-322 733
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajištětele	1 891	0	0	-892	0	0	1 000
Výnosy z finančního umístění	37 551	17 883	88 235	796	4 439	17 030	165 935
Náklady na pojistná plnění, očištěné	-786 075	-938 236	-1 559 526	-3 735	-78 239	-237 719	-3 603 530
Náklady na pojistná plnění, hrubé	-680 920	-911 480	-1 273 145	-7 957	-65 982	-267 149	-3 206 634
Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění	99 910	0	6 743	0	0	29 715	136 367
Změna stavu rezervy na pojistná plnění	-267 935	-26 756	-278 363	9 128	-12 257	21 120	-555 062
Změna stavu rezervy na pojistná plnění, podíl zajištětele	62 870	0	-14 761	-4 906	0	-21 404	21 799
Změna stavu jiných rezerv, očištěná	0	0	15 001	0	0	0	15 001
Změna stavu rezervy na nepostačitelnost pojistného	0	0	0	0	0	0	0
Prémie a slevy, očištěné	-36 418	0	0	0	-35	0	-36 453
Čistá výše provozních výdajů	-581 867	-433 194	-665 079	-6 018	-124 256	-328 934	-2 139 347
Provize	-563 500	-340 731	-494 605	-5 545	-92 347	-220 383	-1 717 110
Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy	52 968	9 247	5 252	-60	-267	1 510	68 651
Správní režie	-129 046	-101 722	-175 726	-3 053	-31 642	-110 061	-551 251
Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích, očištěné	57 712	13	0	2 639	0	0	60 364
Ostatní technické náklady/výnosy, očištěné	6 202	4 881	-56 167	191	959	3 270	-40 664
VÝSLEDEK technického účtu k neživotnímu pojištění	8 346	-28 387	-133 300	43 111	70 647	339 441	299 859

**TECHNICKÝ ÚČET
K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ
2017 (v tis. Kč)**

	PPR	Casco	POV	Úrazové pojištění	Cestovní pojištění	Pojištění domácností	Celkem
Zasloužené pojistné, očištěné	1 252 491	1 133 431	1 808 936	64 727	228 196	812 117	5 299 898
Předepsané pojistné, hrubé	1 631 890	1 188 300	1 910 824	73 738	244 506	872 281	5 921 539
Předepsané pojistné postoupené zajišťovatelům	-308 822	-8 200	-48 809	-8 697	-315	-24 482	-399 325
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné bez rezervy na nepostačitelnost	-70 517	-46 669	-53 079	-304	-15 995	-35 682	-222 246
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatele	-60	0	0	-10	0	0	-71
Výnosy z finančního umístění	30 370	13 363	72 644	954	3 359	14 128	134 817
Náklady na pojistná plnění, očištěné	-586 363	-821 982	-1 468 271	-4 408	-69 396	-284 376	-3 234 796
Náklady na pojistná plnění, hrubé	-794 172	-743 558	-1 161 161	-8 965	-49 007	-233 115	-2 989 979
Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění	173 298	112	1 977	12	0	540	175 939
Změna stavu rezervy na pojistná plnění	21 994	-78 458	-332 910	4 555	-20 389	-88 603	-493 811
Změna stavu rezervy na pojistná plnění, podíl zajišťovatele	12 518	-78	23 822	-9	0	36 802	73 055
Změna stavu jiných rezerv, očištěná	0	0	34 757	0	0	0	34 757
Změna stavu rezervy na nepostačitelnost pojistného	0	0	0	0	0	0	0
Prémie a slevy, očištěné	-24 994	667	590	0	-26	0	-23 764
Čistá výše provozních výdajů	-547 544	-366 953	-568 258	-9 345	-104 739	-316 460	-1 913 298
Provize	-373 554	-234 097	-313 188	-6 062	-37 612	-184 529	-1 149 041
Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy	14 554	3 899	2 424	-155	-219	-5 714	14 790
Správní režie	-242 399	-136 758	-257 494	-6 078	-66 908	-126 217	-835 854
Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích, očištěné	53 855	2	0	2 950	0	0	56 807
Ostatní technické náklady/výnosy, očištěné	4 903	3 570	-72 939	222	735	2 621	-60 889
VÝSLEDEK technického účtu k neživotnímu pojištění	128 863	-37 905	-192 543	52 150	58 129	228 029	236 724

VÝSLEDEK SPOLEČNOSTI V ČLENĚNÍ PO PRODUKTECH ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ 2018 (tis. Kč)	UL	Non - UL	CELKEM
Zasloužené pojistné, očištěné	5 303 100	1 364 413	6 667 513
Předepsané pojistné, hrubé	5 302 579	1 369 714	6 672 292
Předepsané pojistné postoupené zajišťovatelům	-55	-5 301	-5 357
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	577	0	577
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajištětele	0	0	0
Výnosy z finančního umístění	-673 148	1 300 416	627 268
Náklady na pojistná plnění, očištěné	-2 275 511	-910 241	-3 185 752
Náklady na pojistná plnění, hrubé	-2 285 676	-1 089 689	-3 375 365
Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění	0	-600	-600
Změna stavu rezervy na pojistná plnění	10 362	174 288	184 651
Změna stavu rezervy na pojistná plnění, podíl zajištětele	-198	5 760	5 562
Změna stavu rezervy pojistného životních pojištění	-301 630	56 214	-245 416
Změna stavu rezervy ŽP, je-li nositelem investičního rizika pojistník	-1 085 505	0	-1 085 505
Prémie a slevy, očištěné od zajištění	-34 707	-193	-34 900
Změna stavu ostatních technických rezerv	0	0	0
Čistá výše provozních výdajů	-739 346	-370 634	-1 109 980
Provize	-595 405	-284 056	-879 461
Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy	110 092	-18	110 074
Správní režie	-254 036	-88 719	-342 755
Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích, očištěné	0	2 158	2 161
Ostatní technické náklady/výnosy, očištěné	-669 611	6 270	-663 341
VÝSLEDEK technického účtu k životnímu pojištění	-476 359	1 446 245	969 886

TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ 2017 (tis. Kč)	UL	Non - UL	CELKEM
Zasloužené pojistné, očištěné	5 513 970	1 332 331	6 846 301
Předepsané pojistné, hrubé	5 514 021	1 337 687	6 851 708
Předepsané pojistné postoupené zajišťovatelům	-51	-5 240	-5 292
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	0	-115	-115
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajištětele	0	0	0
Výnosy z finančního umístění	224 846	413 779	638 625
Náklady na pojistná plnění, očištěné	-3 012 093	-1 024 676	-4 036 769
Náklady na pojistná plnění, hrubé	-2 925 909	-1 138 712	-4 064 622
Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění	0	1 381	1 381
Změna stavu rezervy na pojistná plnění	-86 174	113 346	27 172
Změna stavu rezervy na pojistná plnění, podíl zajištětele	-10	-690	-700
Změna stavu rezervy pojistného životních pojištění	-181 718	88 874	-92 844
Změna stavu rezervy ŽP, je-li nositelem investičního rizika pojistník	-1 684 368	0	-1 684 368
Prémie a slevy, očištěné od zajištění	-56 566	3 437	-53 129
Změna stavu ostatních technických rezerv	0	0	0
Čistá výše provozních výdajů	-699 820	-308 569	-1 008 389
Provize	-365 974	-214 299	-580 273
Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy	-31 014	-40	-31 054
Správní režie	-302 832	-95 273	-398 105
Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích, očištěné	0	1 042	1 042
Ostatní technické náklady/výnosy, očištěné	243 335	17 525	260 860
VÝSLEDEK technického účtu k životnímu pojištění	347 586	522 700	870 287

A.3. VÝSLEDKY V OBLASTI INVESTIC

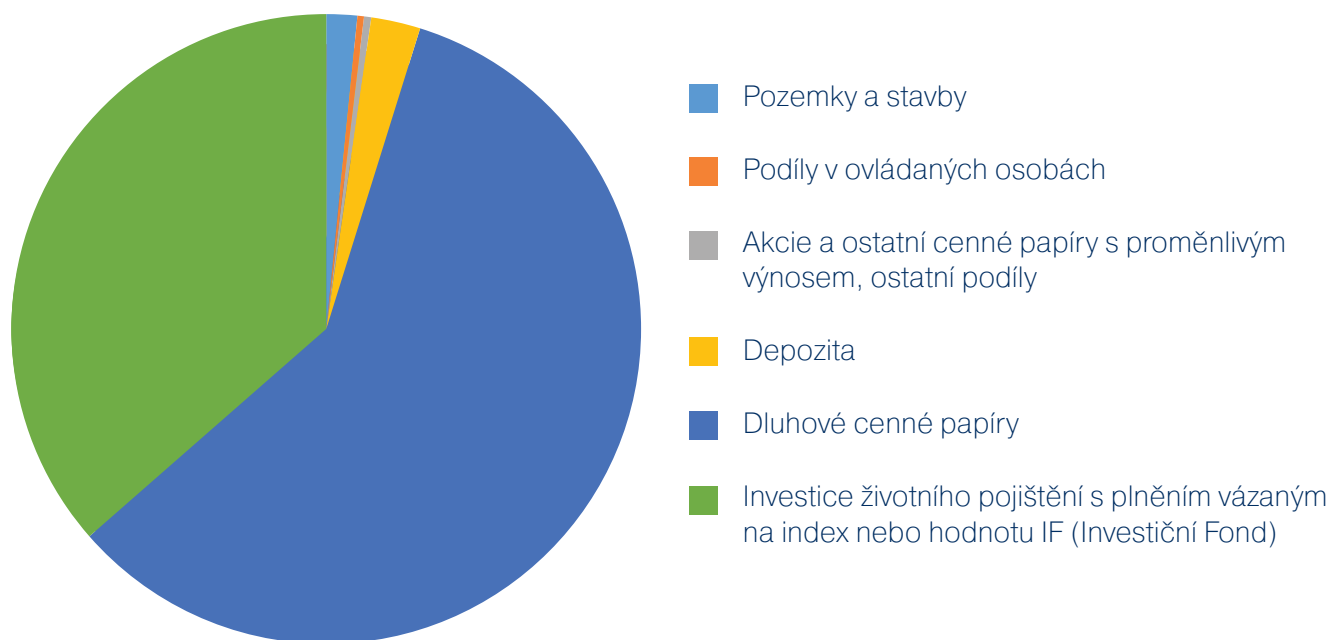
V oblasti finančních investic Společnost kontinuálně usiluje o optimální nastavení a dosahování vytyčených investičních cílů (úrokový výnos vs. kapitálová efektivnost vs. přijatelná míra rizika). Společnost kontinuálně postupuje v souladu s vypracovaným rámcem řízení aktiv a pasiv, jehož cílem je:

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

Dominantní část portfolia je dlouhodobě investována do dluhových instrumentů vydaných národními či nadnárodními autoritami (zejména české státní dluhopisy) a finančními nebo nefinančními institucemi. V rámci těchto dluhopisů je zhruba 39% v amortizované pořizovací ceně, a tedy pro účely účetnictví oceňováno naběhlou hodnotou (tj. amortizovaná hodnota plus výše úroků od doby pořízení). Pokud jde o nejvýznamnější pohyby v porovnání s rokem 2017, došlo v rámci portfolia pojišťovny k nárůstu podílu investic životního pojištění, u kterého je nositelem investičního rizika pojistník, a dále k růstu podílu dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů na celkových investicích.

Investiční portfolio pojišťovny lze komplexně hodnotit jako spíše konzervativní. Skladbu investic ukazuje níže uvedený graf.

SLOŽENÍ INVESTIČNÍHO PORTFOLIA K 31. 12. 2018



Výsledek investování je významnou součástí hospodářského výsledku pojišťovny. Majoritní příspěvek do celkového výsledku investování za rok 2018 přinesly dluhové instrumenty následované depozity, akciemi a investicemi životního pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu IF (Investiční Fond). Detailní přehled doplněný komentáři k jednotlivým třídám aktiv včetně komparace s výsledky roku 2017 je v následující části.

A.3.1. CELKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY Z INVESTIC

CELKOVÉ VÝNOSY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI

(tis. Kč)	2018	2017
Celkové výnosy z investic	77 219	954 826
Celkové náklady spojené s investicemi	30 092	31 243
Celkový výsledek	47 127	923 583

2018 (tis. Kč)	Depozita	Dluhopisy*	Akcie*	Unit-linked*	Celkový výsledek
Úrokové výnosy	19 412	723 386	3 935	280	747 013
Ostatní výnosy	179	2 844	-9 321	-663 496	-669 794
Náklady na správu portfolia	0	27 416	307	2 369	30 092
Celkový výsledek	19 591	698 814	-5 693	-665 585	47 127

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

2017 (tis. Kč)	Depozita	Dluhopisy*	Akcie*	Unit-linked*	Celkový výsledek
Úrokové výnosy	19 407	679 619	323	231	699 580
Ostatní výnosy	0	6 374	5 605	243 268	255 247
Náklady na správu portfolia	0	28 236	47	2 959	31 243
Celkový výsledek	19 407	657 757	5 881	240 538	923 584

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

Doplňující informace k informacím v tabulkách:

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

Ostatní výnosy v roce 2018 zahrnují zejména výnosy z prodeje dluhopisů a z negativního přecenění finančních instrumentů v rámci portfolia Akcií a Unit-linked.

Náklady na správu portfolia zahrnují poplatky hrazené ve prospěch společnosti ČSOB AM, a.s., za správu portfolia cenných papírů a společnosti ČSOB, a.s., za úschovu cenných papírů v rámci portfolia Společnosti.

Portfolio s názvem Unit-linked zahrnuje aktiva držena u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu IF. Investiční činnost Společnosti se stejně jako v předchozích obdobích řídila platnou Investiční strategií pro rok 2018, přičemž hlavní aktivita spočívala v reinvesticích splatných cash-flow (zejména s ohledem na úrokové riziko měřené prostřednictvím BPV (Basis Point Value)) a v úhradě provozních a finančních potřeb. Skladba investic k ultimu roku 2018 koresponduje s alokací definovanou v Investiční strategii. Je v souladu s legislativou upravující oblast investování pojišťoven, respektuje zásady bezpečnosti, rentability a přiměřeného rozložení prostředků pojistně-technických rezerv a v plné míře zabezpečuje schopnost dostát možným budoucím rizikům.

Společnost v roce 2018 neuznala žádné zisky a ztráty v kapitálu.

Společnost v roce 2018 nerealizovala žádné investice do sekuritizovaných aktiv.

A.4. VÝSLEDKY V JINÝCH OBLASTECH ČINNOSTI

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

VÝSLEDKY ZE ZPROSTŘEDKOVÁNÍ PRODEJE DALŠÍCH PRODUKTŮ

2018 (tis. Kč)	Hypoteční banka	Českomoravská stavební spořitelna	ČSOB Penzijní společnost
Výnosy	0	2	4 511
Náklady	0	1	3 712
Výsledek	0	0	799

2017 (tis. Kč)	Hypoteční banka	Českomoravská stavební spořitelna	ČSOB Penzijní společnost
Výnosy	262	330	3 561
Náklady	244	274	3 072
Výsledek	18	56	489

Společnost dále poskytuje aktivní zajištění. Z aktivního zajištění vykázala Společnost jako výnosy předepsané pojistné 235 mil. Kč v roce 2018 a 243 mil. Kč v roce 2017. Na pojistných událostech v aktivním zajištění Společnost vyplatila 123 mil. Kč v roce 2018 a 165 mil. Kč v roce 2017.

A.5. DALŠÍ INFORMACE

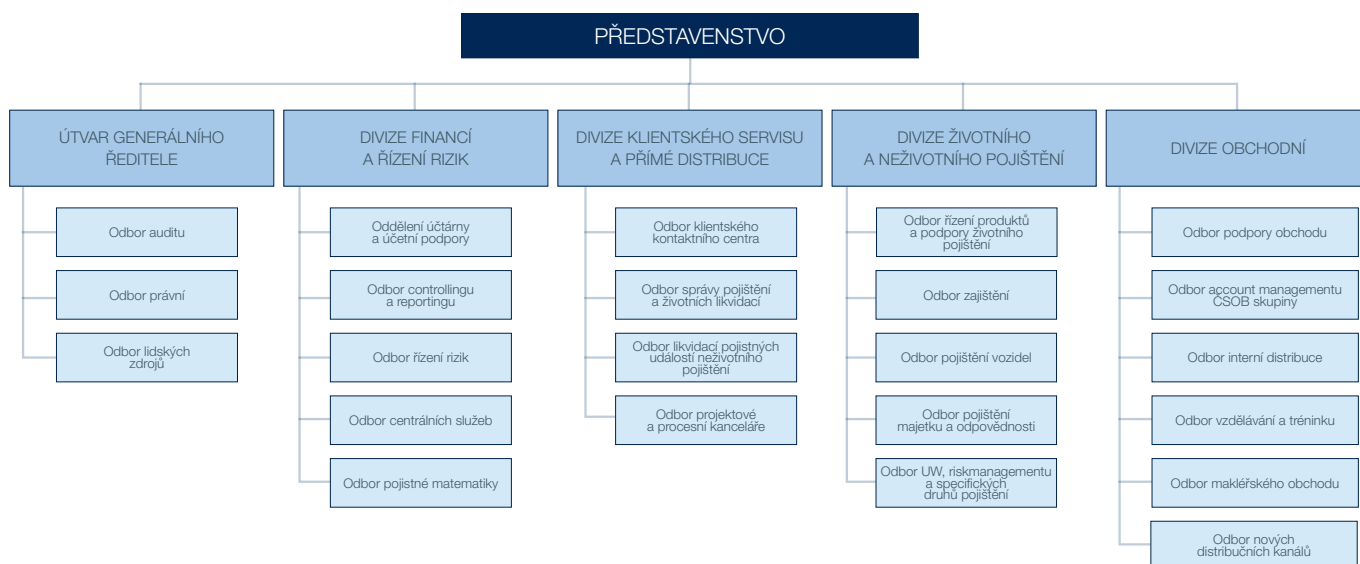
Všechny podstatné informace byly uvedeny v kapitolách výše.

B. ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM

B.1. OBECNÉ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM A KONTROLNÍM SYSTÉMU

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

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI



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

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

Představenstvo považuje efektivnost a přiměřenost řídicího a kontrolního systému za adekvátní. Další zlepšení kontrolního prostředí reflektující významná rizika, kterým Společnost čelí, je plánováno v oblasti informační bezpečnosti včetně ochrany dat, oblasti informačních technologií (pokrytí rizik spojených s provozem informačních technologií) a v oblasti marketingové komunikace a klientských souhlasů. V případě oblasti informačních technologií a marketingové komunikace se jedná o outsourcované činnosti v rámci finanční skupiny ČSOB. Ve všech výše zmíněných oblastech představenstvo definovalo akční plány vedoucí k pokrytí významných rizik a dalšímu posílení vnitřního kontrolního systému.

B.1.1. STRUKTURA SPRÁVNÍHO, ŘÍDÍCÍHO A KONTROLNÍHO ORGÁNU

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

Členové představenstva mají rozdělené odpovědnosti za jednotlivé oblasti následujícím způsobem (viz. Obrázek Organizační struktura Společnosti):

- **Jiří Střelický** (předseda představenstva) – lidské zdroje, právní služby, funkce interního auditu, produkty životního a neživotního pojištění, zajištění
- **Marek Nezveda** (místopředseda představenstva) – finance, řízení externího zajištění služeb (tzv. outsourcingu), funkce řízení rizik, pojistně matematická funkce, funkce compliance
- **Stanislav Uma** (člen představenstva) – likvidace pojistných událostí, call centrum, web a přímý prodej
- **Michal Brothánek** (člen představenstva) – řízení distribuce pojistných produktů

V průběhu roku 2018 došlo ve složení představenstva Společnosti k následujícím změnám:

Ing. Vladimír Bezděk, M.A. rezignoval z funkce předsedy a člena představenstva k 31. říjnu 2018.

S účinností od 1. prosince 2018 byl zvolen předsedou představenstva Mgr. Jiří Střelický, M.A., Ph.D.

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 Solvence II představenstvo zřídilo tyto klíčové funkce ve Společnosti a ustanovila odpovědné osoby za jejich výkon (viz dále)

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

Nezávislost a objektivita funkce interního auditu je nastavena Stanovami Společnosti a Statutem interního auditu.

Odbor auditu je řízen ředitelem odboru, který je přímo podřízen generálnímu řediteli. Odbor plní úkoly zadané 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

Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnosti Společnosti a jedná za Společnost (složení je možné najít v této kapitole výše). Finanční nároky členů představenstva jsou následující:

- Základní odměna
 - Výše základní odměny se stanovuje dle aktuálních pravomocí a odpovědností s přihlédnutím k úrovni tržních mezd ve finančním sektoru
- Další odměna

- Roční bonus
 - Společnost může dále na základě rozhodnutí Dozorčí rady přiznat Členovi představenstva roční bonus podle hospodářských výsledků Společnosti a plnění výkonnostních kritérií Členem představenstva. Výše ročního bonusu je závislá na plnění klíčových výkonnostních indikátorů (označovaných také jako „Key Performance Indicators“, dále jen „KPI“) Členem představenstva, které jsou vyhodnocovány Dozorčí radou na základě pravidel Politiky odměňování, která jsou schválena Dozorčí radou. Kritéria pro přiznání variabilní složky odměny se týkají výsledků Společnosti, osobních výkonnostních ukazatelů a stanovených cílů pro vedení dané oblasti Člena představenstva a oblasti týkající se udržitelnosti. Výplata ročního bonusu může být odložena a následná výplata může být předmětem dodatečné úpravy, nebo může dojít i k vrácení odložených nebo vyplacených částek. K následné úpravě nevyplacených bonusů nebo i navrácení přiznaných nebo vyplacených částek dochází v závažných případech popsaných v Politice odměňování.

Aby byl roční bonus v daném roce uznán a vyplacen, musí být splněny parametry tzv. Risk Gateways. Pro členy představenstva byly nastaveny tyto Risk Gateways:

- Kapitálová dostatečnost vyjádřená Solventnostním poměrem $> 160 \%$
- Zisk Společnosti $> 0 \%$ plánovaného zisku za dané období

Odměňování má tedy svou fixní a variabilní část, jejíž vyplácení je závislé od plnění kritérií pro přiznání variabilní složky. Relativní důležitost obou složek vyplývá z cíle účinného a efektivního řízení Společnosti, plnění plánů a jejího směřování. Při 100% plnění stanovených cílů tvoří bonusy 30% základní odměny. Nutným předpokladem pro vyplácení variabilní složky je ovšem splnění finančně-rizikových ukazatelů (Risk Gateways výše). Risk Gateways se považují za splněné za předpokladu, že jsou splněny všechny ukazatele, kterými jsou Risk Gateways tvořeny. Pokud není splněn některý z ukazatelů, Risk Gateways jsou považovány za nesplněné.

Dozorčí rada:

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

Odměny pro členy představenstva a dozorčí rady podléhají schválení Výboru pro odměňování jmenovaného akcionáři. V roce 2018 činily 24 959 tis. Kč, v roce 2017 činily 24 907 tis. Kč.

Výbor pro audit

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

Mezi podstatné transakce během období 2018 s akcionáři nebo osobami, které vykonávají podstatný vliv na Společnost, se řadí výplata dividendy, která je schvalovaná valnou hromadou akcionářů. Mimo běžné aktivity Společnosti a nad rámec pracovně právních smluv neproběhly ve sledovaném období 2018 s členy správního, řídicího a kontrolního orgánu podstatné transakce.

B.2. POŽADAVKY NA ZPŮSOBILOST A BEZÚHONNOST

ČSOB Pojišťovna uplatňuje standardy na způsobilost a důvěryhodnost (dále také Fit and Proper politika) osob s klíčovými funkcemi jednak tím, že definuje ve svých vnitřních předpisech klíčové funkce/pozice z hlediska vnitřního kontrolního systému (blíže viz kapitola 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).

B.2.1. KLÍČOVÉ FUNKCE

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

- “Členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit jsou osobami s klíčovou funkcí. Požadavky na jejich způsobilost, důvěryhodnost a zamezení střetu zájmů jsou uvedeny ve vnitřním předpisu.”

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

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

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

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

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

Představenstvo (složení viz výše)

Dozorčí rada (složení ke konci roku 2018):

- Johan Daemen
- Jan Sadil

S účinností od 20. dubna 2018 rezignoval ze své funkce předsedy a člena dozorčí rady pan Ing. Petr Hutla. 24. května 2018 byl pan Ing. Jan Sadil zvolen předsedou dozorčí rady. S účinností od 21. prosince 2018, rezignoval z funkce člena dozorčí rady pan Ing. Tomáš Kořínek. V souladu s legislativními požadavky se v listopadu 2018 konaly volby člena dozorčí rady voleného zaměstnanci Společnosti. S účinností od 1. ledna 2019 byl zvolen členem dozorčí rady pan Mgr. Přemysl Dolan, MBA.

Další osoby s klíčovou funkcí:

- Petr Nečesal, ředitel odboru řízení rizik – odpovědný za výkon funkce řízení rizik
- Jan Šrámek - odpovědný za výkon pojistné matematické 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.

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)

Nezávislost a objektivita funkce interního auditu je nastavena Stanovami Společnosti a Statutem interního auditu.

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

Možný střet zájmů ostatních klíčových funkcí je ošetřen jejich nezávislostí a reportováním představenstvu a v neposlední řadě eskalačním procesem. Všechny tyto funkce organizačně podléhají místopředsedovi představenstva, který je pověřen řízením divize financí a řízením rizik a zajišťuje přenos informací z jednání představenstva směrem ke klíčovým funkcím a zastupuje zájmy kontrolních funkcí na jednání představenstva v případě jejich nepřítomnosti. Tyto funkce rovněž reportují představenstvu Společnosti a pro ošetření případného konfliktu zájmů je nastaven několika úrovněv eskalační proces, který končí na dozorčí radě.

B.3. SYSTÉM ŘÍZENÍ RIZIK VČETNĚ VLASTNÍHO POSUZOVÁNÍ RIZIK A SOLVENTNOSTI

B.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 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) realizované průběžně v rámci roku:

- Revize rizikové mapy, která katalogizuje aktuální soubor rizik, kterým je Společnost vystavena
- hodnocení rizik a rizikový scan, který slouží k identifikaci a ohodnocení materiálních rizik
- rizikový apetýt, který definuje akceptovatelnou míru rizika (ochotu a schopnost Společnosti k podstoupení rizika)
- sada limitů, která převádí rizikový apetýt 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 apetýtem
- 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.

B.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, které jsou vstupem pro výkon a rozhodování pojistně matematické funkce.

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

- zajištění efektivního procesu identifikaci současných a nově vznikajících rizik
- návržení systému hodnocení a měření rizik
- nastavení politik, postupů a dalších kontrolních mechanismů k řízení rizik
- návržení 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

Způsobilost funkce řízení rizik

Cílem funkce řízení rizik je zabezpečit, aby pojišťovna měla kontinuálně účinný systém řízení rizik, který je dobře začleněn do organizační struktury. Systém řízení rizik obsahuje efektivní postupy pro zjišťování, měření, sledování, řízení a hlášení rizik. Funkce řízení rizik srozumitelně a včas informuje představenstvo o aktuální rizikové situaci nebo jejích významných změnách.

V souvislosti s výše uvedeným cílem, je od držitele funkce řízení rizik doplňkově k obecným požadavkům vyžadováno:

- orientuje se v právních a ostatních předpisech nezbytných pro plnění jejích povinností a zvládá jejich praktickou aplikaci,
- praxí prokazatelná znalost metodiky a postupů řízení rizika,
- praxí prokazatelná znalost metodiky a modelů užívaných pro ohodnocení rizik v pojišťovnictví,
- odpovídající znalosti vnitřního fungování, organizace a procesů pojišťovny,
- schopnost mapování a ohodnocení procesů,
- schopnost identifikace požadavků, plánování a řízení zdrojů za účelem vybudování efektivního procesu,
- minimálně 3 roky praxe v řízení rizik v bankovním nebo v pojišťovnictví.

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.

B.3.3. VLASTNÍ POSOUZENÍ RIZIK A SOLVENTNOSTI

Společnost v rámci systému řízení rizik provádí vlastní posouzení rizik a solventnosti (tzv. ORSA proces) včetně určení vlastních solventnostních potřeb vzhledem ke svému rizikovému profilu, a to i v prospektivním pohledu. Jednotlivé postupy, procesy a komponenty tohoto vlastního posouzení, jejich frekvence a jejich začlenění do organizační struktury a procesů rozhodování jsou popsány v příslušné politice, kterou má Společnost zpracovanou. Těmito hlavními, průběžně realizovanými komponentami jsou 1) revize rizikové mapy včetně nově se objevujících rizik (tzv. „emerging risk“), 2) vyhodnocení rizikových signálů, 3) skenování rizik, 4) regulační zátěžové testy, 5) vybrané činnosti a analýzy prováděné v rámci plánovacího procesu (vyhodnocování rizik byznysem, zátěžové testy, projekce rizikového kapitálu, projekce disponibilního kapitálu a očekávané změny rizikového profilu), 6) výpočet solventnostního poměru v rámci Přílohy 1 (Standardní formule) a vlastní posouzení solventnosti, 7) vyjádření klíčových odpovědných osob v rámci procesu řízení stávajících a nových produktů a procesů, 8) monitoring limitů, 9) reporty o datové kvalitě, 10) posouzení zajištění programu, 11) aktualizace neekonomických parametrů, 12) vývoj hodnoty portfolia životních smluv.

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

B.3.4. 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 jsou zpracovány postupy pro řízení tohoto rizika.

B.4. SYSTÉM VNITŘNÍ KONTROLY

Vnitřní kontrolní systém je zabezpečen:

- kontrolní činností dozorčí rady, výboru pro audit a představenstva pojišťovny
- funkcí interního auditu, funkcí compliance, funkcí řízení rizik a pojistně matematickou funkcí
- útvarů pojišťovny na základě delegované odpovědnosti z hlediska stanovených metodických a odborných postupů, v souladu s linií „metodické nadřízenosti“
- kontrolní činností 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.

Compliance

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

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

Compliance Officer zejména:

- posuzuje soulad činností Společnosti a zaměstnanců s obecně závaznými právními předpisy, vnitřními předpisy, pokyny a postupy stanovenými orgány a vedoucími zaměstnanci Společnosti a soulad těchto aktivit s etikou podnikání;
- realizuje opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, zejména naplňování podmínek při identifikaci osob a odhalování podezřelých obchodů;
- zabezpečuje metodiku v oblasti ochrany osobních údajů, a to formou vnitřních předpisů pro oblast ochrany osobních údajů;
- dohlíží nad ochranou osobních údajů a plnění povinnosti mlčenlivosti vyplývající především ze zákona o pojišťovnictví, obecného nařízení o ochraně osobních údajů, občanského zákoníku a dalších relevantních právních předpisů;
- realizuje preventivní opatření proti daňovým únikům;
- monitoruje nové právní předpisy vztahující se k postavení a předmětu činnosti Společnosti a jejích zaměstnanců, monitoruje zavádění nově stanovených podmínek a požadavků do vnitřních předpisů a koordinuje činnost Pracovní skupiny pro řízení dopadů legislativních změn do Společnosti;
- 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 Společnosti nebo jejích klientů;
- dohlíží nad dodržováním kodexů, zejména Etického kodexu a dalších povinností vyplývajících z vnitřních předpisů Společnosti;
- informuje představenstvo pojišťovny o zjištěných neshodách, které by mohly ovlivnit činnost Společnosti.

Způsobilst funkce compliance

Cílem funkce compliance je zajistit zejména soulad vnitřních předpisů s právními předpisy, vzájemný soulad vnitřních předpisů, jakož i soulad činností s právními a vnitřními předpisy. Funkce compliance by měla být koncipována tak, aby bylo zabezpečeno, že odhalí riziko nesplnění povinností, které pro Pojišťovnu plynou z právních předpisů. Funkce compliance srozumitelně a včas informuje ostatní zaměstnance pojišťovny o všech takových předpisech, které jsou jim určeny a kterými jsou povinni se řídit.

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

- znalost legislativy, znalost postupů a předpisů nezbytných pro plnění povinností compliance,
- právní vzdělání nebo ekonomické vzdělání s právním minimem,
- orientace v právních předpisech, schopnost vyhledávání pramenů práva, jejich analýza a zpracování,
- dostatečná odborná praxe (minimálně 3 roky) v rozsahu nutném pro získání schopnosti posuzovat riziko

- compliance a střety zájmů,
- výborná znalost pojišťovnictví (včetně procesů a regulací),
- odpovídající znalosti vnitřního fungování, organizace a procesů pojišťovny,
- schopnost mapování a ohodnocení procesů,
- výborné komunikační dovednosti a schopnost navazování dobrých vztahů.

B.5. SYSTÉM VNITŘNÍHO AUDITU

Funkce interního auditu

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

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

Oddělení interního auditu

- realizuje interní audit 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 a provádění interního auditu v pojišťovně.

Způsobilost funkce interního auditu

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

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

- znalost auditních postupů a mezinárodních auditorských standardů IIA (The Institute of Internal Auditors)
- znalost legislativních požadavků na pojišťovnictví
- dobrá orientace v problematice používání modelů pro výpočet kapitálových požadavků pojišťovny včetně interních validací a přezkumů těchto modelů, současně se znalostí legislativního rámce a regulačních požadavků v této oblasti

- minimálně 3 roky praxe v interním auditu v bankovníctví nebo v pojišťovnictví
- velmi dobré komunikační dovednosti

Interní audit pravidelně na čtvrtletní bázi informuje Výbor pro audit o prováděných auditech, hlavních zjištěních a doporučeních z těchto auditů. Dále je výbor pro audit informován o stavu realizace otevřených auditních doporučení. Výboru pro audit je jedenkrát ročně předložena zpráva o síle a efektivnosti interního kontrolního prostředí a zpráva pokrývající nezávislý pohled auditu na efektivnost interního a kontrolního prostředí Společnosti.

B.6. POJISTNĚ MATEMATICKÁ FUNKCE

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

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

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

Způsobilost pojistně matematické funkce

Cílem pojistně matematické funkce je zajistit přiměřenost používaných metodik, podkladových modelů, dat a předpokladů při výpočtu technických rezerv s cílem zabezpečit spolehlivost a adekvátnost výpočtu. Dále se podílí na odborném posouzení dalších matematických metod a modelů používaných v rámci řízení rizika.

V souvislosti s výše uvedeným cílem, je od držitele pojistně matematické funkce doplňkově k obecným požadavkům vyžadováno:

- matematické vzdělání nebo jeho ekvivalent
- praxí prokazatelné znalosti pojistné a finanční matematiky, přiměřené povaze, rozsahu a komplexnosti rizik spojených s činnostmi Společnosti
- znalosti v rozsahu závazného standardu vzdělání specifikovaného dokumentem „Core Syllabus for Actuarial Training in Europe“
- držitel pojistně matematické funkce musí být členem České společnosti aktuárů,
- platné osvědčení o způsobilosti vykonávat pojistně matematickou činnost vydané Českou společností aktuárů nebo jeho ekvivalent, vydaný členem Evropské pojistně matematické asociace
- řídit se kodexem a standardy pojistně matematické práce
- praxe pojistného matematika v rozsahu minimálně 5 let
- věnovat se každoročně profesnímu vzdělávání minimálně v rozsahu požadovaném Českou společností aktuárů.

B.7. EXTERNÍ ZAJIŠTĚNÍ SLUŽEB NEBO ČINNOSTI

Společnost se rozhodla některé ze svých provozních činností, které si původně zajišťovala sama, zajišťovat externě, tedy „outsourcovat“. Externí zajištění služeb nebo činností (dále také „outsourcing“) v ČSOB Pojišťovně je řízen týmem outsourcingu. Pro tuto oblast má Společnost zpracovanou interní metodiku a uvnitř Společnosti nastaveny procesy, které tuto oblast podporují. Směrnice je každý rok aktualizovaná s ohledem na požadavky regulátora, aktuální legislativu (Solvence II, ...) a požadavky vlastníka Společnosti.

Ne každá činnost, která zajišťovaná externě, je nutně outsourcingem. Směrnice vymezuje, co je a co není outsourcing, co lze a co nelze outsourcovat, definuje pravidla a požadavky, které musí být splněny při outsourcingu, definuje role v outsourcingu včetně jejich zodpovědnosti a pravomocí, eskalační mechanismy. Zvláštní pozornost věnuje požadavkům na smlouvu, řízení rizik konkrétního outsourcingu a určení hladiny významnosti. Hladina významnosti vyjadřuje rizikovost pro pojišťovnu.

Zodpovědní manažeři, kteří připravují převod činnosti 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 hladiny významnosti, 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.

Podle rizikového profilu outsourcingu představenstvo ČSOB Pojišťovny, nebo jeho člen, rozhoduje na základě vypracované outsourcingové studie o schválení realizace outsourcingu.

Dodavatel outsourcingu je vybírán převážně výběrovým řízením za splnění předem definovaných požadavků na parametry dodávané služby. Též využíváme synergických efektů v KBC Group, kde outsourcujeme služby v rámci finanční skupiny převážně z Československé obchodní banky, a.s..

Rizika z outsourcingu, jsou řízena. Využíváme Interní Kontrolní Systém, kde jsou nastaveny kontroly a procesy jsou přizpůsobeny tak, aby rizika byla vždy řízena a minimalizována.

Dedikovaný 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. Oblast outsourcingu je pravidelně auditována orgány vnitřního auditu ČSOB Pojišťovny / KBC Group.

Společnost zajišťuje tyto rozhodující nebo významné (kritické nebo důležité) činnosti externě:

- Zajištění ICT služeb (ČSOB a.s. a KBC Group z důvodu synergie ve skupině)
- Zajištění vztahového managementu s částí svých obchodních partnerů – pojišťovacími zprostředkovateli (Hypoteční banka a.s. z důvodu synergie ve skupině)

Poskytovatelé outsourcingu patří do jurisdikce České republiky a Belgie.

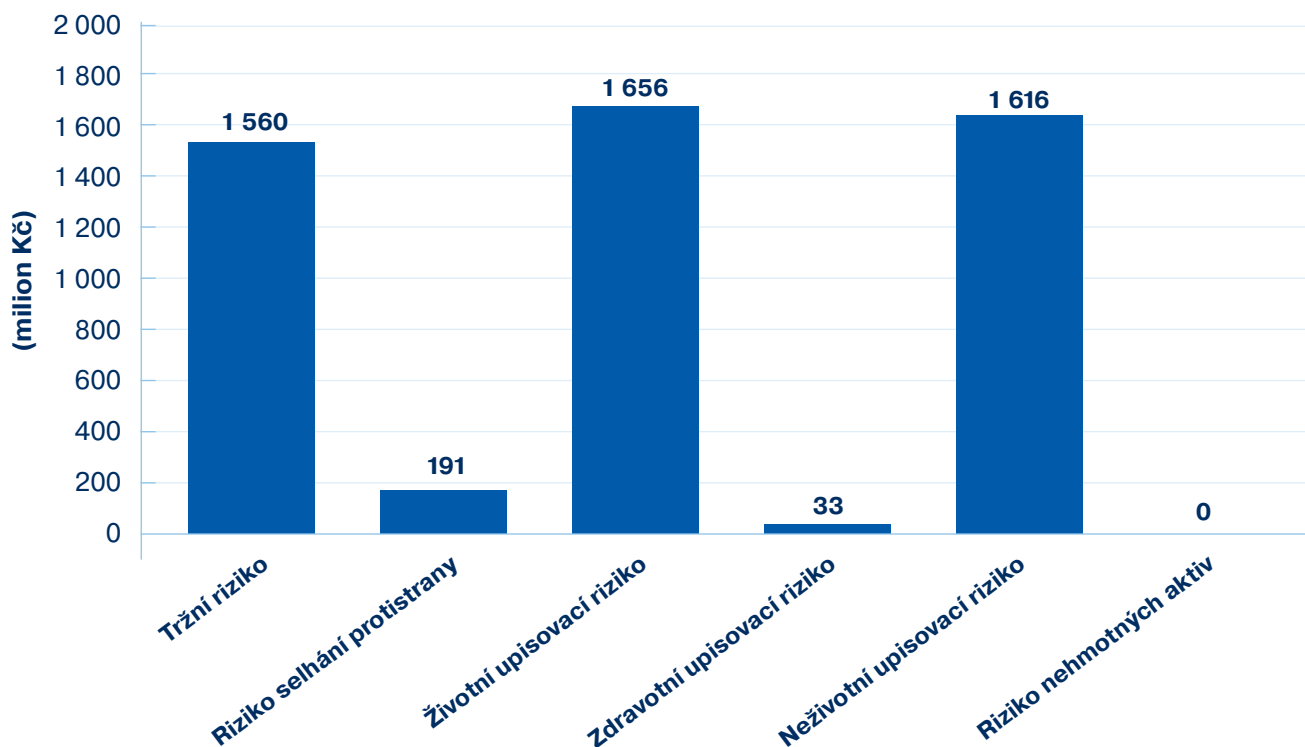
U těchto rozhodujících nebo významných externě zajišťovaných činností klade ČSOB Pojišťovna zvýšený důraz na řízení rizik, nastavení a provádění kontrol a kontrolních činností. Jsou nastaveni vlastníci outsourcingu z řad představenstva a definování pracovníci, jejichž pracovní náplní je kontrola kvality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

B.8. DALŠÍ INFORMACE

Všechny podstatné informace byly uvedeny v kapitolách výše.

C. RIZIKOVÝ PROFIL

KVANTITATIVNÍ VYJÁDRĚNÍ SOLVENTNOSTNÍHO RIZIKOVÉHO PROFILU



C.1. UPISOVACÍ RIZIKO

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

Cílem Společnosti je zajištění dostatečných prostředků (rezerv) k pokrytí těchto závazků. Společnost předchází variabilitě rizik především pomocí výběru a implementace pravidel pro přijetí do pojištění a pomocí přenosu rizik na další protistranu formou zajištění. Zajištění je součástí programu pro zmírňování rizik a je realizováno pomocí proporcionálních a neproporcionálních zajišťovacích smluv (využívány především pro snižování angažovanosti Společnosti vůči škodám z přírodních katastrof či 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. Zajišťový program je pravidelně revidován tak, aby odpovídal aktuálním potřebám Společnosti.

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 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 a dále díky využití zajistných ujednání uzavřených s cílem omezit svoji angažovanost speciálně vůči rizikům plynoucím z přírodních katastrof (zvláště povodní).

Společnost také monitoruje výši zisku zahrnutého v budoucím pojistném (EPIFP). Jeho výše činí 2 744 379 tis. Kč.

C.2. TRŽNÍ RIZIKO

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

Společnost má investiční strategii pro řízení tržního rizika. Na dodržování souladu s touto strategií dohlíží Investiční výbor, který na měsíční bázi sleduje aktuální expozice vůči tržním rizikům a případné možné budoucí porušení 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

Společnost se řídí skupinovými procesy a také svými interními limity. V roce 2017 Společnost prošla veškerými regulatorními zátěžovými testy a nebyly porušeny žádné limity týkající se tržního rizika.

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

C.2.1. ÚROKOVÉ RIZIKO

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

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

C.2.2. MĚNOVÉ RIZIKO

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

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

C.2.3. AKCIOVÉ A NEMOVITOSTNÍ RIZIKO

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

C.3. ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

Společnost se řídí skupinovými procesy a také svými interními limity.

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

Zajistné smlouvy jsou uzavírány s protistranami, které mají 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 zajišťitelů a aktualizuje strategii pro uzavírání zajišťných 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 podrobeno zátěžovým testům.

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

C.4. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko, že Společnosti může vyvstat problém se schopností vypořádat závazky 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 monitoruje riziko likvidity pomocí skupinového zátěžového testu. Tento test opakovaně dokazuje velmi dobrou likviditu Společnosti.

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.

C.5. OPERAČNÍ RIZIKO

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

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

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

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

- Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC), část agendy týkající se řízení operačních,

V praxi není možné očekávat, že by Společnost mohla eliminovat všechna potenciální operační rizika, snaží se ale o implementaci účinných kontrolních mechanismů k eliminaci nejvýznamnějších rizik, ze kterých mohou Společnosti plynout materiální finanční ztráty, právní důsledky nebo ohrožení její dobré pověsti (reputace). Do souboru těchto

kontrolních mechanismů mimo jiné spadá efektivní oddělení neslučitelných funkcí, kontrola přístupů ke klientským datům a důvěrným informacím, procesy autorizace a odsouhlasení provedených transakcí, procesy vzdělávání a hodnocení zaměstnanců apod. Rizika spojená s vývojem produktů jsou řízena prostřednictvím procesu řízení vývoje produktů. Část provozních rizik je přenesena a pokryta pojistným programem pojišťovny.

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

Za největší operační rizika Společnost považuje rizika z oblasti informační bezpečnosti, zejména riziko externího kybernetického útoku nebo riziko úniku klientských dat.

C.6. JINÁ PODSTATNÁ RIZIKA

Majoritní část upsaného rizika společnosti se nachází na území České republiky. Z pohledu neživotního upisovacího rizika je detailně sledována především expozice vůči přírodním katastrofickým rizikům (riziku povodně, vichřic, krupobití a zemětřesení). Společnost v rámci modelování daných rizik sleduje koncentrace za skupinami občanských rizik (tvořenými především pojištěním domků a domácností), či průmyslových rizik. Dále jsou sledovány i koncentrace (v rámci daných skupin) mezi pojištěním budov, majetku / vybavení či přerušení provozu.

Z pohledu geografické koncentrace společnost nepozoruje akumulaci rizik do jedné oblasti. V rámci úpisu rizik (např. při sledování expozice vůči riziku povodní / záplavy) je sledována i koncentrace rizik pro specifické říční toky.

V rámci životního pojištění jsou pomocí pravidelných reportů a analýz daných produktů sledovány např. koncentrace z pohledu upsaných pojistných částek, vstupních věků pojištěných či doby trvání pojištění.

Pro posouzení expozice společnosti vůči daným rizikům (druhům pojištění) mohou být využity i další kapitoly této zprávy (Technické rezervy – Závazky z životního a neživotního pojištění).

C.7. DALŠÍ INFORMACE

Společnost během kalendářního roku provedla několik zátěžových testování a citlivostních analýz, které jsou součástí pravidelného ročního ORSA procesu. Jedním z nejvýznamnějších byl zátěžový test pořádaný Českou národní bankou, který potvrdil kvalitní kapitálovou vybavenost Společnosti a odolnost vůči rizikům.

D. OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

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

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

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

HLAVNÍ POLOŽKY ROZVAHY K 31. 12. 2018 A 31. 12. 2017

2018 (tis. Kč)	Hodnota podle Solventnosti	Hodnota podle účetní závěrky	Rozdíly v ocenění
Aktiva			
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	591 844	377 244	214 599
Účasti v přidružených podnicích	203 859	203 859	0
Akcie	0	0	0
Dluhopisy	26 030 410	24 594 014	1 436 396
Subjekty kolektivního investování	345 558	345 556	2
Deriváty	15 040	26 467	-11 427
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	1 063 403	981 046	82 357
Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	16 965 692	16 965 692	0
Hotovost a peněžní ekvivalenty	334 199	334 199	0
Ostatní	1 313 480	2 367 011	-1 053 531
Aktiva celkem	46 863 485	46 195 088	668 397
Závazky			
Technické rezervy - neživotní pojištění	4 705 302	5 658 006	-952 703
Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	15 216 198	16 054 714	-838 516
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	16 605 240	16 965 692	-360 452
Deriváty	213 393	157 648	55 746
Ostatní	2 786 414	3 201 560	-415 146
Závazky celkem	39 526 548	42 037 620	-2 511 072

2017 (tis. Kč)	Hodnota podle Solventnosti	Hodnota podle účetní závěrky	Rozdíly v ocenění
Aktiva			
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	667 118	486 112	181 005
Účasti v přidružených podnicích	188 278	188 278	0
Akcie	0	0	0
Dluhopisy	25 839 249	24 044 589	1 794 661
Subjekty kolektivního investování	154 448	170 613	-16 165
Deriváty	29 193	43 735	-14 542
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	1 054 372	978 240	76 132
Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	15 880 187	15 880 187	0

Hotovost a peněžní ekvivalenty	147 561	147 825	-264
Ostatní	1 532 530	2 230 840	-698 310
Aktiva celkem	45 492 935	44 170 417	1 322 518
Závazky			
Technické rezervy - neživotní pojištění	4 177 051	4 891 349	-714 298
Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	14 410 485	15 918 752	-1 508 267
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	15 583 308	15 880 187	-296 879
Deriváty	206 849	137 351	69 497
Ostatní	2 866 608	2 882 904	-16 296
Závazky celkem	37 244 301	39 710 543	-2 466 242

D.1. AKTIVA

Hodnota aktiv, jakož i popis podkladů, metod a hlavní předpokladů používaných při oceňování pro účely solventnosti (údaje k 31. 12. 2018)

Společnost zařazuje instrumenty pro potřeby reportingu dle Solvence II do následujících jednotlivých úrovní:

Level I: Instrumenty obchodované na aktivním trhu a oceňované cenami z obchodních systémů Bloomberg, Reuters a oficiálních burzovních cen;

Level II: Instrumenty obchodované na neaktivním trhu a oceňované cenami z obchodních systémů Bloomberg a Reuters. Tyto ceny jsou dále kontrolovány s použitím valuačních technik a vstupů pozorovatelných přímo nebo nepřímo na finančních trzích. Obvykle jde o diskontování budoucích finančních toků příslušnou swapovou křivkou nebo příslušnou swapovou křivkou upravenou o spread (asset swap spread, discount margin, popř. jiný spread) podobného dluhopisu obchodovaného na aktivním trhu, CDS nebo podobné skupiny dluhopisů.

Pokud jsou ceny z obchodních systémů vyhodnoceny jako nespolehlivé nebo nejsou k dispozici, používají se přímo valuační techniky a vstupy výše popsané;

Level III: Instrumenty oceňované s použitím alespoň jedné veličiny, která není pozorovatelná přímo na finančních trzích. Obvykle jde o diskontování popsané v části Level II rozšířené o přidání minimálně jednoho vstupu, který není možné pozorovat přímo nebo nepřímo na finančních trzích.

Definice aktivního trhu: Kotované ceny jsou snadno a pravidelně k dispozici na burze, od dealerů nebo brokerů, obchodních systémů nebo dalších poskytovatelů a reprezentují aktuální a opakující se nezávislé transakce.

Definice neaktivního trhu: Všechny instrumenty, které nespádají do definice aktivního trhu.

Dluhopisy (26 030 409 tis. Kč)

Dluhopisy v portfoliu Společnosti emitované domácími (českými) emitenty (s výjimkou hypotečních zástavních listů) jsou oceňovány kurzem "střed" zjištěným z kotací "nákup" a "prodej" v rámci systémů Bloomberg nebo Reuters, a to včetně alikvotního úrokového výnosu k datu ocenění; dluhopisy v portfoliu Společnosti emitované zahraničními emitenty jsou oceňovány kurzem "střed" zjištěným z kotací "nákup" a "prodej" v systémech Bloomberg nebo Reuters, a to včetně alikvotního úrokového výnosu k datu ocenění; hypoteční zástavní listy v portfoliu Společnosti denominované v CZK a emitované domácími (českými) emitenty jsou oceňovány modelem vytvořeným na základě metodiky banky ČSOB, a.s. a spadají pod Level III oceňování finančních aktiv. Důvodem je neexistence aktivního trhu pro tento typ instrumentů. HZL jsou proto oceňovány interním modelem diskontovaných finančních toků. Jako diskontní sazba se používá sazba CZK IRS/6M PRIBOR upravená o kreditní spread. Kreditní spread HZL je odvozen od spreadů nově vydaných HZL se splatností 5 let,

jehož výše pro ostatní tenory podél křivky je upravena na základě tvaru referenční kreditní spreadové křivky bankovních emitentů s ratingem úrovně A (zdroj Reuters). Implicitním předpokladem modelu, který může mít dopad na výsledné ocenění, je předpoklad, že tvar spreadové kreditní křivky domácích HZL kopíruje tvar spreadové kreditní křivky bankovních emitentů.

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty (1 063 403 tis. Kč)

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

Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu (16 965 692 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 postupem popsáním v části Dluhopisy.

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

Spořicí účty v této části portfolia jsou oceňovány nominální hodnotou (na základě výpisů z bankovních účtů).

Subjekty kolektivního investování - Podílové fondy a ETF (345 558 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. ETF (Exchange Traded Funds) v portfoliu Společnosti se oceňují na základě burzovní kotace z trhu, na kterém je daný ETF obchodován. Informace o ocenění těchto instrumentů vycházejí ze systému Bloomberg.

Hotovost a peněžní ekvivalenty (334 199 tis. Kč)

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

Nemovitý majetek (591 844 tis. Kč)

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

Účasti v přidružených podnicích (203 859 tis. Kč)

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

Deriváty (-198 354 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 (1 313 480 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. Trh s těmito instrumenty není aktivní, jedná se o instrumenty specifické, se kterými se z hlediska jejich povahy aktivně neobchoduje.

U všech výše uvedených aktiv se použité podklady a odhady týkající se ocenění jejich hodnoty během vykazovaného období nezměnily.

D.1.1. KVANTITATIVNÍ A KVALITATIVNÍ VYSVĚTLENÍ ROZDÍLŮ PŘI OCEŇOVÁNÍ

Při oceňování pro účely solventnosti vznikají následující kvantitativní a kvalitativní rozdíly mezi podklady, metodami a hlavními předpoklady v režimu solventnosti a podklady, metodami a hlavními předpoklady používanými při oceňování v účetní závěrce (údaje k 31. 12. 2018):

Dluhopisy

Významný rozdíl, tj. 1 450 032 tis. Kč je způsoben odlišným oceněním dluhopisů v naběhlé hodnotě (ocenění v účetní závěrce pomocí amortizované pořizovací ceny se včetně alikvótního úrokového výnosu rovná 8 731 341 tis. Kč; ocenění pro účely solventnosti pomocí tržní hodnoty se včetně alikvótního úrokového výnosu rovná 10 181 374 tis. Kč).

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

Významný rozdíl ve výši 82 357 tis. Kč je pouze v případě dlouhodobých depozit (ocenění krátkodobých depozit v účetní závěrce je totožné s oceněním pro účely solventnosti), jelikož hodnota v účetní závěrce se skládá ze součtu hodnot vkladů a naběhlého alikvótního úrokového výnosu k datu ocenění, zatímco hodnota pro účely solventnosti je součtem naběhlého alikvótního úrokového výnosu k datu ocenění a diskontované hodnoty budoucích peněžních toků.

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

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

Subjekty kolektivního investování - Podílové fondy a ETF

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

Hotovost a peněžní ekvivalenty

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

Nemovitý majetek

Významný rozdíl (214 599 tis. Kč) mezi hodnotou v účetní závěrce a pro účely solventnosti je z toho důvodu, že ocenění v účetní závěrce je založeno na pořizovací ceně zahrnující odpisy a trvalé znehodnocení (tzv. impairment), ocenění pro účely solventnosti vychází ze znaleckého posudku provedeného expertem na oceňování nemovitostí (znalcem) a trvalým znehodnocením.

Účasti v přidružených podnicích

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

Deriváty

Významný rozdíl (67 173 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 (- 1 053 531 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 provizi, Nehmotná aktiva a Odložená daň.

D.2. TECHNICKÉ REZERVY

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

Hodnota Technických rezerv, jakož i popis podkladů, metod a hlavních předpokladů používaných při jejich oceňování pro účely solventnosti (údaje k 31. 12. 2018).

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

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

D.2.2. ZÁVAZKY Z ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Segmentace závazků z životního pojištění

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

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

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

Popis hlavních metod

Životní pojištění (bez investičního životního pojištění)

Nejlepší odhad závazků z životního pojištění (bez investičního životního pojištění) je kalkulován na základě diskontování budoucích očekávaných peněžních toků (příjmů a výdajů). Očekávané budoucí peněžní toky jsou odhadnuty na základě nejlepšího odhadu výpočetních parametrů, jako jsou úmrtnost, úrazovost, stornovost, nákladovost, atd. V souladu s metodikou Solvence II (Příloha 1) byl ve výpočtu nejlepšího odhadu zohledněn princip hranice kontraktu. Pomocí generátoru ekonomických scénářů byly zohledněny finanční opce a garance. Riziková přírážka byla kalkulována použitím metody nákladu na kapitál (Cost of Capital) uplatněné na projekci kapitálového požadavku (SCR)

konstruovaného za použití standardního vzorce v souladu s EIOPA Solvence II metodikou. V souladu s požadavky je výše nákladu na kapitál ve výši 6% a vzniklé cash flow nákladů je pak diskontováno předepsanou bezrizikovou úrokovou křivkou.

Investiční životní pojištění

V případě investičního životního pojištění se použije u peněžních toků, které nelze spolehlivě replikovat peněžními toky obchodovaných finančních aktiv (např. rizikové pojistné, poplatek za správu, související náklady, výplata rizikové pojistné částky,...), 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) uplatněné na projekci kapitálového požadavku (SCR) konstruovaného za použití standardního vzorce v souladu s EIOPA Solvence II metodikou. V souladu s požadavky je výše nákladu na kapitál ve výši 6% a vzniklé cash flow nákladů je pak diskontováno předepsanou bezrizikovou úrokovou křivkou.

V případě peněžních toků, které lze replikovat peněžními toky obchodovaných finančních aktiv, se určí hodnota technických rezerv na základě tržní ceny finančních nástrojů použitých při replikaci. Riziková přírážka se v tomto případě neuvažuje. Tj. jde o technické rezervy vypočítané jako celek. Hodnota technické rezervy vypočítané jako celek je rovna účetní rezervě na životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník.

Produkty univerzálního životního pojištění se podle předpisů Solvence II zařazují do třídy pojištění s podílem na zisku. U těchto produktů se pojistníci podílejí na zisku z investic nad rámec zaručené technické úrokové míry. Termínované rizikové pojištění a skupinové pojištění (pojištění spotřebitelských a hypotečních úvěrů) se řadí do třídy ostatní životní pojištění.

Produkty investičního životního pojištění se podle předpisu řadí do třídy pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (investiční životní pojištění). V případě investičního životního pojištění s garantovaným fondem je tato část oddělena a je součástí třídy pojištění s podílem na zisku.

Popis hlavních předpokladů

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

K ekonomickým předpokladům patří diskontní sazba. K diskontování peněžních toků se využívá sada tržně konzistentních ekonomických scénářů, které jsou vytvářeny skupinovým generátorem ekonomických scénářů. K dalším ekonomickým předpokladům patří výnos z investic, který je předpokládán na úrovni očekávaného budoucího výnosu příslušného portfolia aktiv. A dále inflační předpoklad, který je aplikován na očekávaný vývoj budoucích nákladů Společnosti. Inflační předpoklad se analyzuje a aktualizuje jednou ročně a spolu s neekonomickými předpoklady prochází stanoveným schvalovacím procesem.

Popis míry nejistoty

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

Výsledky analýzy jsou dostupné v samostatných dokumentacích, které jsou přílohou dokumentací popisujících výpočet nejlepšího odhadu pro životní pojištění – dokumentace, která popisuje výpočet nejlepšího odhadu závazků ze životního

pojištění a zdravotního pojištění v modulu podobném životnímu pojištění, dokumentace výpočtu nejlepšího odhadu závazků pro vyplacení anuit, které pocházejí z neživotního pojištění a dokumentace neekonomických parametrů, používaných Společností při výpočtu nejlepšího odhadu závazků ze životního pojištění a zdravotního pojištění v modulu podobném životnímu pojištění.

Následující tabulka shrnuje ocenění technických rezerv v životním pojištění pro účely solventnosti k 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017.

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

2018 (tis. Kč)

	Nejlepší odhad celkem	Nejlepší odhad celkem	Technické rezervy vypočtené jako celek	Riziková přirážka	Technické rezervy
	hrubá výše	čistá výše	hrubá výše		celkem*
Druh pojištění	30 406 299	30 356 127	0	1 415 139	31 771 266
Životní pojištění (bez Investičního životního pojištění)	13 964 717	13 914 545	0	1 251 481	15 166 026
Investiční životní pojištění	16 441 581	16 441 581	0	163 658	16 605 240

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

2017 (tis. Kč)

	Nejlepší odhad celkem	Nejlepší odhad celkem	Technické rezervy vypočtené jako celek	Riziková přirážka	Technické rezervy
	hrubá výše	čistá výše	hrubá výše		celkem*
Druh pojištění	12 986 270	12 919 622	15 880 187	1 127 336	29 927 145
Životní pojištění (bez Investičního životního pojištění)	13 391 443	13 324 795	0	1 019 042	14 343 837
Investiční životní pojištění	-405 173	-405 173	15 880 187	108 294	15 583 308

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

Úroveň technických rezerv v případě Životního pojištění (bez investičního životního pojištění) stoupla ve srovnání s koncem předchozího roku o přibližně 822 mil. Tento nárůst byl způsoben především změnou (ne)ekonomických předpokladů – především poklesem tržní swapové sazby. V případě investičního životního pojištění došlo k nárůstu technických rezerv o přibližně 1 mld. Tento nárůst je především důsledek obchodního úspěchu v jednorázově placeném investičním životním pojištění.

D.2.3. ZÁVAZKY Z NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

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

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

- rezerva na pojistné se vztahuje na škody vzniklé po datu ocenění a během platnosti existujících smluv.
- kalkulace hrubého nejlepšího odhadu rezervy na pojistné se vztahuje na:
 - očekávané budoucí pojistné pro existující smlouvy
 - budoucí pojistné plnění z existujících smluv
 - vyplývající z budoucích pojistných událostí
 - po datu ocenění
 - budou pojištěny v rámci stávajících smluv pojistitele, u kterých dosud neskončila platnost

- náklady (alokovatelné a nealokovatelné k pojistným událostem, dále ziskatelské a správní náklady, náklady na správu investic), které se vztahují k výše uvedenému.
- rezerva na pojistná plnění se vztahuje na škody vzniklé a nezlikvidované bez ohledu na to, zda byly nároky vyplývající z těchto událostí hlášeny či nikoliv.

Popis hlavních metod a předpokladů

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

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

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

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

Popis míry nejistoty

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

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

TECHNICKÉ REZERVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ NSLT

2018 (tis. Kč)

	Nejlepší odhad celkem hrubá výše	Nejlepší odhad celkem čistá výše	Riziková přirážka	Technické rezervy celkem*
Druh pojištění	4 460 874	4 167 923	244 428	4 412 351
Pojištění léčebných výloh	0	0	0	0
Pojištění ochrany příjmu	35 785	27 248	3 410	30 658
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	0	0	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	2 163 130	2 098 764	89 661	2 188 424
Ostatní pojištění motorových vozidel	514 151	456 943	38 311	495 254
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	44 648	18 986	8 757	27 743
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	990 119	913 482	56 564	970 046
Obecné pojištění odpovědnosti	643 189	577 849	34 758	612 607
Pojištění úvěru a záruky	1	1,468	14,349	15,817
Pojištění právní ochrany	-4 397	907,693	583,761	1 491,454
Pojištění asistence	50 354	50 355	8 887	59 242
Pojištění různých finančních ztrát	23 894	23 388	3 483	26 871

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

2017 (tis. Kč)

	Nejlepší odhad celkem hrubá výše	Nejlepší odhad celkem čistá výše	Riziková přirážka	Technické rezervy celkem*
Druh pojištění	3 903 478	3 613 593	273 573	3 887 166
Pojištění léčebných výloh	0	0	0	0
Pojištění ochrany příjmu	45 341	31 986	3 441	35 427
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	0	0	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	1 930 767	1 888 714	84 033	1 972 747
Ostatní pojištění motorových vozidel	375 538	347 124	33 790	380 914
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	30 829	13 933	8 676	22 609
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	861 947	714 678	100 172	814 850
Obecné pojištění odpovědnosti	584 644	543 441	33 792	577 233
Pojištění úvěru a záruky	0	0	0	0
Pojištění právní ochrany	-20	1 281	394	1 675
Pojištění asistence	45 275	45 275	6 993	52 268
Pojištění různých finančních ztrát	29 157	27 161	2 282	29 443

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

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

Zajištění v životním pojištění (Životní pojištění vyjma anuit pocházející z neživotních pojistných smluv a Investiční životní pojištění) je nemateriální proto není při výpočtu těchto technických rezerv uvažováno.

Zajištění neživotního portfolia je významné, částky vymahatelné ze zajištění dosahovaly výše 292 951 tis. k 31. 12. 2018. Z toho částka vztahující se k rezervě na pojistné je 38 469 tis. a částka vztahující se k rezervě na pojistná plnění je 254 482 tis. Největší podíl na celkové částce má Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku (76 637 tis.), dále Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel (64 336 tis.) a Obecné pojištění odpovědnosti (65 340 tis.). Částky vymahatelné ze zajištění jsou upraveny o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany. ČSOB Pojišťovna nevyužívá SPV.

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. Dopad koeficientu volatility do výše technických rezerv je ve výši 172 mil. Kč k 31. 12. 2018.

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.

Podstatné změny předpokladů pro výpočet technických rezerv

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

Vysvětlení rozdílu při oceňování pro účely solventnosti a účetní závěrky

Při oceňování pro účely solventnosti vznikají následující kvantitativní a kvalitativní rozdíly mezi podklady, metodami a hlavními předpoklady v režimu solventnosti a podklady, metodami a hlavními předpoklady používanými při oceňování v účetní závěrce (údaje k 31. 12. 2018).

Závazky z Životního pojištění

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

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

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

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

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

Následující tabulka ukazuje hodnotu závazků Životního pojištění při ocenění pro účely solventnosti a účetní závěrky k 31. 12. 2018.

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

2018 (tis. Kč)	Technické rezervy celkem	IFRS rezervy celkem čistá výše
Druh pojištění	31 771 266	32 936 144
Životní pojištění (bez investičního životního pojištění)	15 166 026	15 970 452
Investiční životní pojištění	16 605 240	16 965 692

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

Technické rezervy Neživotního pojištění a Zdravotního pojištění NSLT

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

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

Kalkulace v rámci Solvence 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 Solvence II a statutárními rezervami (celkem 1 884 tis. Kč) je způsoben odlišnými metodami ocenění technických rezerv v rámci Solvence II (to platí pro rezervu na pojistné i rezervu na pojistná plnění).

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

2018 (tis. Kč)	Technické rezervy celkem	IFRS rezervy celkem čistá výše
Druh pojištění	4 412 351	6 295 915
Pojištění léčebných výloh	0	0
Pojištění ochrany příjmu	30 658	46 135
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	2 188 424	3 131 543
Ostatní pojištění motorových vozidel	495 254	716 937
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	27 743	18 113
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	970 046	1 355 252
Obečné pojištění odpovědnosti	612 607	831 028
Pojištění úvěru a záruky	16	4
Pojištění právní ochrany	1 491	2 478
Pojištění asistence	59 242	155 017
Pojištění různých finančních ztrát	26 871	39 408

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

D.3. DALŠÍ ZÁVAZKY

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

D.4. OSTATNÍ PODSTATNÉ INFORMACE

D.4.1. ODLOŽENÁ DAŇ

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

E. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

E.1. KAPITÁL

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

Společnost má svůj střednědobý tříletý 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.

E.1.1. POLITIKA KAPITÁLOVÉ PŘIMĚŘENOSTI

Tato politika stanovuje přístup firmy ke kapitálové přiměřenosti a plánování střednědobého kapitálu. Je každoročně hodnocena a aktualizována Rizikovou funkcí společně 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 skupinovými orgány.

Tato politika zahrnuje:

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

E.1.2. ROZČLENĚNÍ KAPITÁLU PODLE TŘÍD

Kapitál Společnosti se skládá z následujících položek:

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

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

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

ROZČLENĚNÍ KAPITÁLU PODLE TŘÍD

2018 (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	3 632 838	3 632 838
Celkový primární kapitál po odpočtu	6 432 686	6 432 686
Celkový doplňkový kapitál	0	0

2017 (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	4 589 716	4 589 716
Celkový primární kapitál po odpočtu	7 389 564	7 389 564
Celkový doplňkový kapitál	0	0

2018 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	6 432 686	6 432 686
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	6 432 686	6 432 686
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	6 432 686	6 432 686
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	6 432 686	6 432 686
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	2 949 017	2 949 017
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	1 327 058	1 327 058
Poměr použitelného kapitálu k SCR	218 %	218 %
Poměr použitelného kapitálu k MCR	485 %	485 %

2017 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	7 389 564	7 389 564
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	7 389 564	7 389 564
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	7 389 564	7 389 564
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	7 389 564	7 389 564
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	2 921 327	2 921 327
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	1 314 597	1 314 597
Poměr použitelného kapitálu k SCR	253 %	253 %
Poměr použitelného kapitálu k MCR	562 %	562 %

E.1.3. VYSVĚTLENÍ ROZDÍLŮ

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

ROZDÍL V KAPITÁLU V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE POJIŠŤOVNY A KAPITÁLU DLE SOLVENTNOSTI

(tis. Kč)	2018	2017
Rozdíl aktiv a závazků dle solventnosti	7 336 937	8 248 634
Vlastní kapitál dle účetní závěrky	4 157 468	4 459 874
Rozdíly v kapitálu pro účely solventnosti oproti kapitálu dle účetní závěrky	3 179 469	3 788 760
Rozdíl v ocenění nehmotného majetku	-94 737	-66 299
Rozdíl v ocenění hmotného majetku	214 599	181 005
Rozdíl v ocenění aktiv držených do splatnosti	1 449 810	1 630 348
Rozdíl v ocenění dlouhodobých vkladů	73 195	112 798
Rozdíl v ocenění podílu zajištětele na technických rezervách	-163 956	-122 120
Rozdíl v ocenění technických rezerv	3 212 397	3 494 339
Ostatní rozdíly	-1 511 840	-1 441 312
Rozdíly v kapitálu pro účely solventnosti oproti kapitálu dle účetní závěrky	3 179 469	3 788 760

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)	2018	2017
Kapitál Solvency II	6 432 686	7 389 564
TIER 1	6 432 686	7 389 564
Primární kapitál a související emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	2 799 848	2 799 848
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	3 632 838	4 589 716
- rozdíl v ocenění aktiv	668 397	1 322 518
- rozdíl v ocenění technických rezerv	3 212 397	3 494 339
- rozdíl v ocenění jiných závazků	-701 325	-1 028 097
- kapitálové fondy	410 246	410 246
- nerozdělený zisk z finančních výkazů celkem	904 251	859 070
- předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	-904 251	-859 070
- přecenění finančních investic	43 123	390 710
TIER 2	0	0
TIER 3	0	0
Doplňkový kapitál	0	0
TIER 3	0	0
TIER 3	0	0
Kapitál Solvency II	6 432 686	7 389 564

E.2. SCR A MCR

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

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

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

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

VÝSLEDEK VÝPOČTU MINIMÁLNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

(tis. Kč)	2018	2017
Minimální kapitálový požadavek	1 327 058	1 314 597
Lineární MCR	1 620 157	1 514 263
Horní mez MCR	1 327 058	1 314 597
Dolní mez MCR	737 254	730 332
Kombinovaný MCR	1 327 058	1 314 597
Absolutní dolní mez MCR	190 358	188 959

Poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí MCR = 485 %

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

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

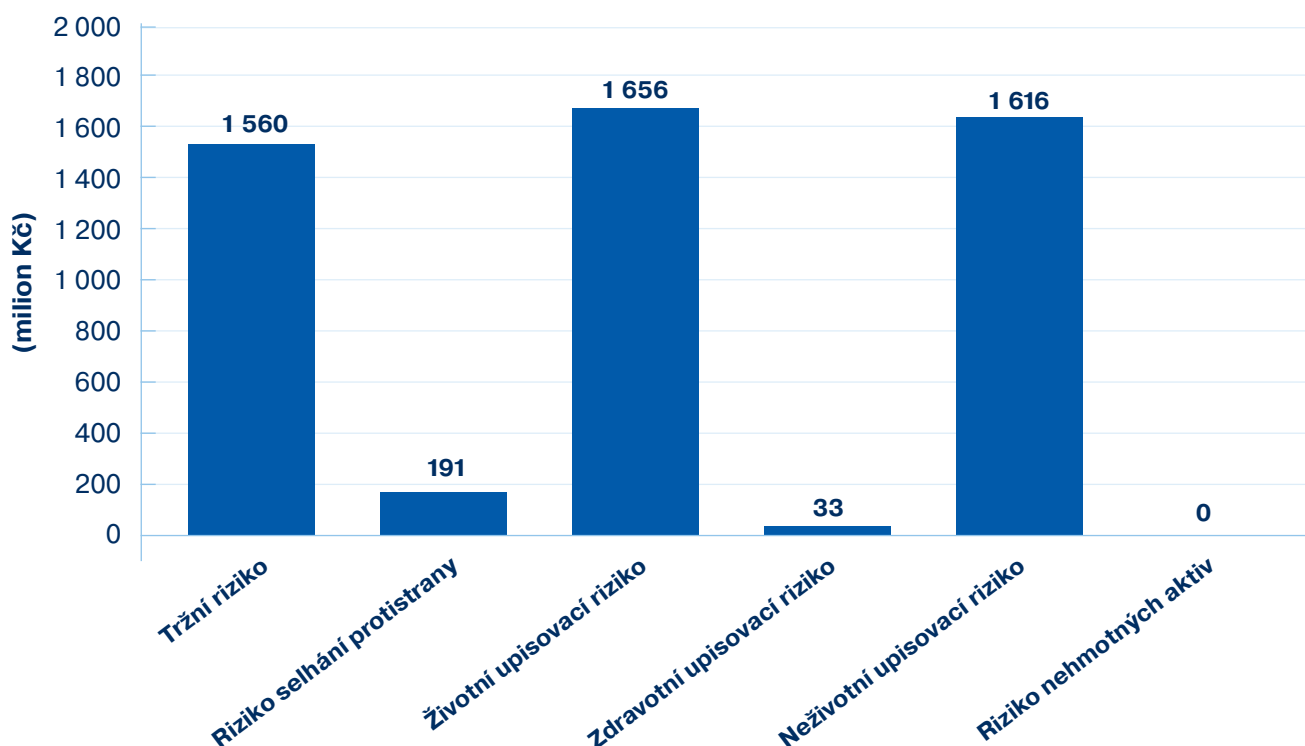
VÝSLEDEK VÝPOČTU SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

(tis. Kč)	2018	2017
Solventnostní kapitálový požadavek	2 949 017	2 921 328
Operační riziko	317 080	273 811
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	0	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	-691 745	-685 250
Základní solventnostní kapitálový požadavek	3 323 682	3 332 766
Tržní riziko	1 559 575	1 585 924
Riziko selhání protistrany	190 915	208 969
Životní upisovací riziko	1 655 798	1 451 407
Zdravotní upisovací riziko	32 833	39 766
Neživotní upisovací riziko	1 616 299	1 770 268
Riziko nehmotných aktiv	0	0

Poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí SCR = 218 %

Pro výpočet rizikových modulů a podmodulů standardního vzorce nejsou použity zjednodušené výpočty. Celkový solventnostní kapitálový požadavek zůstává na konstantní úrovni. Zvýšení životního upisovacího rizika bylo způsobeno především růstem rizika storen a nákladů. Snížení neživotního upisovacího rizika bylo způsobeno poklesem katastrofického rizika z důvodu uzavření nové pojistné smlouvy s vyššími limity pojistného krytí.

GRAF ROZLOŽENÍ RIZIK – SCR V JEDNOTLIVÝCH MODULECH



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

Projekce kapitálu

Informace o hlavních položkách kapitálu, vývoji dostupného i požadovaného kapitálu jsou součástí ORSA zprávy. Projekce solventnostního kapitálového poměru neklesne během celého plánovacího období pod hranici interního limitu ve výši 175 %.

E.3. POUŽITÍ PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA

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

E.4. NEDODRŽENÍ MCR A NEDODRŽENÍ SCR

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

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

PŘÍLOHY

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

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

S.02.01.02 ROZVAHA

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
	C0010
R0030	0
R0040	0
R0050	0
R0060	591 844
R0070	27 658 270
R0080	0
R0090	203 859
R0100	0
R0110	0
R0120	0
R0130	26 030 410
R0140	21 040 234
R0150	4 982 045
R0160	8 131
R0170	0
R0180	345 558
R0190	15 040
R0200	1 063 403
R0210	0
R0220	16 965 692
R0230	0
R0240	0
R0250	0
R0260	0
R0270	343 123
R0280	292 951
R0290	284 414
R0300	8 537
R0310	50 172
R0320	0
R0330	50 172
R0340	0
R0350	0
R0360	492 607
R0370	0
R0380	57 183
R0390	0
R0400	0
R0410	334 199
R0420	420 568
R0500	46 863 485

	Hodnota podle směrnice Solventnost II C0010
Pasiva	
Technické rezervy - neživotní pojištění	R0510 4 705 302
Technické rezervy - neživotní pojištění (kromě zdravotního)	R0520 4 666 108
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530 0
Nejlepší odhad	R0540 4 425 089
Riziková přírážka	R0550 241 018
Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560 39 195
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570 0
Nejlepší odhad	R0580 35 785
Riziková přírážka	R0590 3 410
Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600 15 216 198
Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné životnímu)	R0610 0
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0620 0
Nejlepší odhad	R0630 0
Riziková přírážka	R0640 0
Technické rezervy - životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0650 15 216 198
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660 0
Nejlepší odhad	R0670 13 964 717
Riziková přírážka	R0680 1 251 481
Technické rezervy - pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0690 16 605 240
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0700 0
Nejlepší odhad	R0710 16 441 581
Riziková přírážka	R0720 163 658
Podmíněné závazky	R0740 0
Rezervy jiné než technické rezervy	R0750 134 960
Závazky v důchodech	R0760 0
Vklady od zajišťitelů	R0770 0
Odložené daňové závazky	R0780 645 579
Deriváty	R0790 213 393
Závazky vůči úvěrovým institucím	R0800 0
Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím	R0810 0
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820 0
Závazky ze zajištění	R0830 0
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840 492
Podřízené závazky	R0850 0
Podřízené závazky mimo primární kapitál	R0860 0
Podřízené závazky v primárním kapitálu	R0870 0
Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde	R0880 2 005 384
Pasiva celkem	R0900 39 526 548
Přebytek aktiv nad závazky	R1000 7 336 937

STRANA - 52

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

Pojištění s účastí na zisku	Pojištění 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		Přijátá zajištění	Celkem (životní pojištění kromě zdravotního, včetně pojištění s plněním vázaným na hodnotu investičního fondu)		
	C0020	C0030	Smlouvy bez opcí a zůstatků	C0040	C0050	Smlouvy s opčními zůstatky a zůstatky	C0070	C0080			C0090	C0100
R0010												
R0020												
R0030	14 011 248			16 441 581			-362 742		316 212			30 406 299
R0080									50 172			50 172
R0090	14 011 248			16 441 581			-362 742		266 040			30 356 127
R0100	976 395	163 658				273 887			1 199			1 415 139
R0110												
R0120												
R0130												
R0200	14 987 642	16 605 240				-88 855			317 411			31 821 438

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

Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepších odhadů a rizikové přírůžky

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

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

Riziková přírůžka
Čistka přechodných opatření na technické rezervy
Technické rezervy vypočítané jako celek

Nejlepší odhad
Riziková přírůžka
Technické rezervy – celkem

Zdravotní pojištění (příjmy 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	C0200	C0210
R0210					
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 selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek

Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepších odhadů a rizikové přírůžky

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

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

Riziková přírůžka
Čistka přechodných opatření na technické rezervy
Technické rezervy vypočítané jako celek

Nejlepší odhad
Riziková přírůžka
Technické rezervy – celkem

S.17.01.02 TECHNICKÉ REZERVY TÝKAJÍCÍ SE NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

S.17.01.02

Technické rezervy týkající se neživotního pojištění

Přímé pojištění a přijaté proporcionalní zajištění												
Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu insurance	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a zůstatků (kauti)				
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100				
R0010												
R0050												
Soutěž vymahatelných částek ze zajištění / zvážení účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek												
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírůžky												
Nejlepší odhad												
Rezerva na pojistné												
R0060	-132		543 628	352 352	3 299	353 872	100 620	1				
R0140	27		-9 850	57 208	-1 485	10 539	-10 055	0				
R0150	-158		553 478	295 144	4 784	343 333	110 675	1				
R0160	35 917		1 619 502	161 799	41 348	636 247	542 569	0				
Soutěž vymahatelných částek ze zajištění / zvážení účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany												
R0240	8 511		74 216	0	27 146	66 098	75 395	0				
R0250	27 006		1 545 386	161 799	14 202	570 149	467 174	0				
R0260	35 785		2 143 130	514 151	44 648	990 119	643 189	1				
R0270	27 248		2 098 764	456 943	18 986	913 482	577 849	1				
R0280	3 410		89 661	38 311	8 757	56 564	34 758	14				
Částka předchozích opatření na technické rezervy												
Technické rezervy vypočítané jako celek												
R0290												
R0300												
R0310												
R0320	39 195		2 252 790	552 462	53 405	1 046 683	677 947	16				
R0330	8 537		64 366	57 208	25 662	76 637	65 340	0				
R0340	30 658		2 188 424	495 254	27 743	970 046	612 607	16				
Soutěž vymahatelných částek ze zajištění / zvážení účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek												
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírůžky												
Nejlepší odhad												
Rezerva na pojistné												

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

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní)
(absolutní částka)

	Development year											Sum of years (cumulative)
	Year	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Prior		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
N-9	R0100											1 275
N-8	R0160	1 306 973	515 190	116 045	32 786	14 276	6 039	10 639	1 027	2 726	-902	
N-7	R0170	1 444 500	603 203	131 617	38 473	15 097	7 431	6 116	-67	7 179		
N-6	R0180	1 195 586	492 108	102 363	45 589	23 367	12 063	8 257	3 376			
N-5	R0190	1 491 977	660 885	95 135	58 260	25 569	16 008	6 394				
N-4	R0200	1 773 008	730 378	127 193	40 160	25 728	4 660					
N-3	R0210	1 377 826	646 647	135 708	103 953	32 319						
N-2	R0220	1 410 062	670 856	118 255	71 036							
N-1	R0230	1 509 311	809 720	124 177								
N	R0240	1 656 843	937 892									
	R0250	1 729 560										
	Total											

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions
(absolute amount)

	Development year											Year end (discounted data)
	Year	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Prior		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
N-9	R0100											
N-8	R0160	0	0	0	0	0	0	42 698	37 008	28 960	27 242	
N-7	R0170	0	0	0	0	0	28 920	20 467	19 857	20 834		
N-6	R0180	0	0	0	0	0	70 189	55 556	51 777	42 744		
N-5	R0190	0	0	0	0	0	91 690	69 091	45 554			
N-4	R0200	0	0	185 502	152 005	76 147	52 395					
N-3	R0210	0	552 029	406 217	315 033	183 929						
N-2	R0220	946 940	482 090	375 823	341 421							
N-1	R0230	1 090 867	514 936	463 323								
N	R0240	1 222 931	619 838									
	R0250	1 233 228										
	Total											

S.22.01.21 DOPAD DLOUHODOBÝCH ZÁRUK A PŘECHODNÝCH OPATŘENÍ

		Částky spojené s dlouhodobými zárukami a přechodnými opatřeními C0010	Dopad přechodných opatření na technické rezervy C0030	Dopad přechodných opatření na úrokovou míru C0050	Dopad nulového koeficientu volatility C0070	Dopad nulové vyrovnávací úpravy C0090
Technické rezervy	R0010	36 526 740				
Primární kapitál	R0020	6 432 686			221 303	
Použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0050	6 432 686			-177 919	
Solventnostní kapitálový požadavek	R0090	2 949 017			0	
Použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0100	6 432 686			-177 919	
Minimální kapitálový požadavek	R0110	1 327 058			0	

[illegible]

Ostatní doplňkový kapitál
Doplňkový kapitál celkem

S.25.01.21

SOLVENTNOSTNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK KTERÉ POUŽÍVAJÍ STANDARDNÍ VZOREC

R0010
R0020
R0030
R0040
R0050
R0060
R0070
R0100

R0130
R0140
R0150
R0160
R0200
R0210
R0220

R0400
R0410
R0420
R0430
R0440

Riziko selhání protistrany

Zdravotní upisovací rizik

Diverzifikace

Základní solventnostní ka

Výpočet solventnostního

Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty

Kapitálový požadavek pro pojišťovny a zajišťovny provozující

Již stanovené navýšení kapitálového požadavku

Další informace o solventnostním kap

Celková částka fiktivního solventnostního kapitálového požadavku pro z

Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro portfolia s vyrovnávací

požadavků (nSCR) pro článek 304

požadavků (nSCR) pro článek 304

S.28.02.01 MINIMÁLNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK – ŽIVOTNÍ I NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

<

