

ČSOB Pojišťovna

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI



2024

OBSAH

Shrnutí	4
A. Činnost a výsledky	5
A.1. Činnost	5
A.1.1. Profil Společnosti	5
A.1.2. Vznik a akcionářské zázemí	5
A.1.3. Nabídka pojištění	7
A.1.4. Činnost pojišťovny a významné události	9
A.2. Výsledky v oblasti upisování	10
A.3. Výsledky v oblasti investic	13
A.3.1. Celkové výnosy a náklady z investic	14
A.4. Další informace	15
B. Řídící a kontrolní systém	16
B.1. Obecné informace o řídicím a kontrolním systému	16
B.1.1. Struktura správního, řídicího a kontrolního orgánu	17
B.2. Požadavky na způsobilost a bezúhonnost	18
B.2.1. Klíčové funkce	18
B.2.2. Procesy a postupy při uplatňování politiky a požadavků na způsobilost a bezúhonnost	19
B.3. Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti	20
B.3.1. Vlastní posouzení rizik a solventnosti	20
B.3.2. Řízení rizik dle typu rizika	20
B.4. Systém vnitřní kontroly	21
B.5. Systém vnitřního auditu	22
B.6. Aktuárská funkce	24
B.7. Externí zajištění služeb nebo činnosti	24
B.8. Další informace	27
C. Rizikový profil	27
C.1. Upisovací riziko	27
C.2. Tržní riziko	28
C.2.1. Úrokové riziko	29
C.2.2. Měnové riziko	29
C.2.3. Akciové a nemovitostní riziko	29
C.3. Úvěrové riziko	29
C.4. Riziko likvidity	30
C.5. Operační riziko	30
C.6. Jiná podstatná rizika	31
C.7. Další informace	31
D. Oceňování pro účely solventnosti	32
D.1. Aktiva	33
D.1.1. Kvantitativní a kvalitativní vysvětlení rozdílů při oceňování	35
D.2. Technické rezervy	36
D.2.1. Popis hlavních metod a předpokladů pro ocenění technických rezerv	36
D.2.2. Závazky z životního pojištění	36

D.2.3.	Závazky z neživotního pojištění	38
D.3.	Další závazky	42
D.4.	Ostatní podstatné informace	42
D.4.1.	Odložená daň	42
E.	Řízení kapitálu	43
E.1.	Kapitál	43
E.1.1.	Politika kapitálové přiměřenosti	43
E.1.2.	Rozčlenění kapitálu podle tříd	43
E.1.3.	Vysvětlení rozdílů	45
E.2.	SCR a MCR	46
E.3.	Použití podmodulu akciového rizika	47
E.4.	Nedodržení MCR a nedodržení SCR	47
E.5.	Přílohy	48

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 2024 byl téměř 18 mld. Kč, což znamená, že je čtvrtou největší a nejvíce organickou pojišťovnou na českém trhu s tržním podílem 9,1 %.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2024 podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) dosáhl 2 654 mil. Kč.

V roce 2024 Společnost investovala nejen do obchodních aktivit, ale i do rozvoje a vylepšení systémů, digitalizace a automatizace. Významný díl byl vyčleněn na oblast regulatorních a legislativních opatření, která na pojišťný sektor dopadají, jak tomu bylo již v minulých letech, především se jedná o implementaci standardu IFRS 17, který začal být účinný pro účetní období od roku 2023. V roce 2024 společnost pokračovala v implementaci DORA – nařízení EU o digitální provozní odolnosti finančních institucí.

V klíčových aktivitách směřujících k růstu tržního podílu, excelenci ve výběru rizik, rostoucímu komfortu obchodních zástupců a klientů a zajištění splnění všech legislativních požadavků Společnost pokračovala v roce 2024 a další strategické plány pro následující roky mají stejný cíl. Mimo jiné také posílení spolupráce s finanční skupinou ČSOB a využitím maximálního komfortu pro klienta a nabídky širokého spektra bankopojišťovacích produktů z jednoho místa.

Rok 2024 byl rokem příprav na projekt New Non-Life (NNL), největší a nejdůležitější projekt pro nadcházející roky, jehož hlavním cílem je dodávka nového front-endu a back-endu pro SME / skupinový business / Corp business a likvidací pojistných událostí.

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 pojištnictví.

Výpočet kapitálového požadavku probíhá dle standardního vzorce a Společnost nevyužívá plný ani částečný interní model. Poměr použitelných vlastních zdrojů k 31.12.2024 ke krytí minimálního kapitálového požadavku je 398 %, poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí solventnostního kapitálového požadavku je 190 %, což značí kapitálově silnou společnost a zároveň je hodnota nad cílovým stavem 175 % solventnostního poměru i v rámci střednědobého plánovacího období a zahrnutím předpokládaného tržního růstu i vývoje.

Společnost si udržuje velmi dobrý škodní poměr. V roce 2024 se projevovaly důsledky rostoucí inflace a dále pojistné události spojené s kalamitami typu vichřice a povodně, která se promítala do chodu Společnosti a mimo jiné i do rostoucí průměrné škody zejména v neživotním pojištění. Společnost si pro rok 2024 udržela velmi kvalitní zajišťovací program. Koncem roku 2024 proběhla vyjednávání se zajistiteli, která vedla k obnově důležitých zajištěných smluv.

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

Vynikající obchodní i hospodářské výsledky byly v loňském roce umocněny získáním celé řady ocenění jako například ESG Počin roku v pojištnictví (1. místo), Nejlepší neživotní pojišťovna (2. místo) a Nejlepší životní pojišťovna (3. místo). Dále pak 1. místo za Aplikaci roku a 3. místo v kategorii Zodpovědná pojišťovna roku. Společně s rostoucí spokojeností zákazníků podle metodiky NPS je to pro nás potvrzení toho, že změny, které v naší společnosti podnikáme, jdou správným směrem.

Pravidelná zpráva orgánům dohledu byla schválena Představenstvem Společnosti dne 27.3.2025

a z jeho pověření podepsána:



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



Ing. Tomáš Lain
člen představenstva

A. ČINNOST A VÝSLEDKY

A.1. ČINNOST

A.1.1. PROFIL SPOLEČNOSTI

ČSOB Pojišťovna je Všem svým klientům připravena poskytnout služby evropské kvality v oblasti životního i neživotního pojištění a je univerzální pojišťovnou, která nabízí ucelené pojišťovací služby občanům a podnikatelům stejně jako malým a středním podnikům i velkým korporacím. 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 8,1 mld. Kč (k 31. 12. 2024) patří ke kapitálově nejlépe vybaveným pojišťovnám na českém trhu. ČSOB Pojišťovna se opírá o stabilní zázemí a osvědčené know-how svého hlavního akcionáře, jímž je belgická pojišťovna KBC Verzekeringen NV z nadnárodní skupiny KBC.

ÚDAJE O STRUKTUŘE SKUPINY, JEJÍŽ JE TUZEMSKÁ POJIŠŤOVNA SOUČÁSTÍ:**a) informace o osobách, které jsou ve vztahu k ČSOB Pojišťovně ovládajícími osobami:**

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

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

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

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

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

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

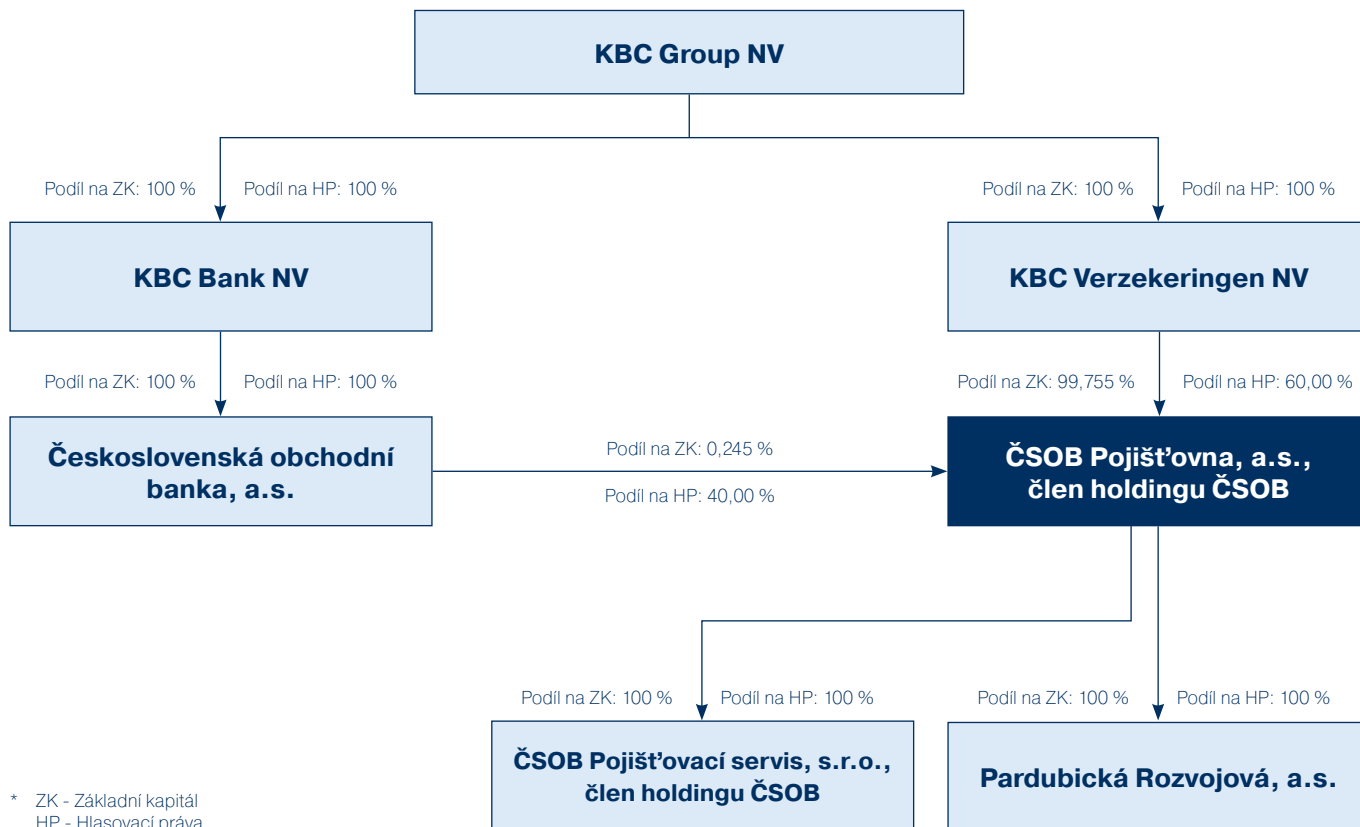
obchodní firma:	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB
právní forma:	společnost s ručením omezeným
adresa sídla:	Zelené Předměstí, Masarykovo náměstí 1458, PSČ 530 02, Pardubice
přímý podíl na základním kapitálu:	100 %
přímý podíl na hlasovacích právech:	100 %
základní kapitál:	400 000,-Kč
výše obchodního podílu:	1 000 000,- Kč

obchodní firma:	Pardubická Rozvojová a.s., člen holdingu ČSOB
právní forma:	akciová společnost
adresa sídla:	Zelené Předměstí, Masarykovo náměstí 1458, PSČ 530 02, Pardubice
přímý podíl na základním kapitálu:	100 %
přímý podíl na hlasovacích právech:	100 %
základní kapitál:	2 000 000,-Kč
výše obchodního podílu:	278 000 000,- Kč

Pozice na trhu

V roce 2024 předepsala ČSOB Pojišťovna pojistné v objemu téměř 18 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 2024 na úrovni 9,1 %.

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



A.1.3. NABÍDKA POJIŠTĚNÍ

ČSOB Pojišťovna nabízela v roce 2024 následující pojistná odvětví/skupiny pojištění:

Životní pojištění

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

Neživotní pojištění

- Pojištění úrazu, nemoci a léčby
- Pojištění motorových vozidel
- Pojištění požáru a jiných majetkových škod

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

Prodej pojištění a následný servis

O maximální spokojenost zákazníků se stará více než osm set zaměstnanců a více než tisíc čtyři sta výhradních pojišťovacích zprostředkovatelů ČSOB Pojišťovny v jedenácti regionálních pobočkách a více než devadesáti pobočkách po celé České republice. Produkty životního i neživotního pojištění nabízí ČSOB Pojišťovna rovněž prostřednictvím obchodní sítě Skupiny ČSOB a České pošty.

Společnost dále spolupracuje s externími zprostředkovateli a makléři.

Členství v profesních asociacích

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

Základní údaje o Společnosti:

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

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

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

Tel.: +420 467 007 111

Fax: +420 467 007 444

Klientský servis: +420 466 100 777

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 2024 došlo k celkovému růstu podílu na trhu v oblasti životního i neživotního pojištění. ČSOB Pojišťovna zůstává silnou a kapitálově dobře vybavenou pojišťovnou se Solventnostním poměrem bezpečně nad hranicí interního limitu (175 %). Kapitálová přiměřenost z konce roku 2024 plně odpovídá ekonomické povaze obchodu ČSOB Pojišťovny a jejímu portfoliu a zároveň ukazuje na společnost kapitálově velmi silnou nad úrovní interních kapitálových cílů Společnosti.

Rok 2024 se stal významný z hlediska prohlubující se spolupráce s ČSOB skupinou a pokračující realizace spolupráce s Českou poštou, na které jsou prodávány produkty ČSOB Pojišťovny. Jediným partnerem, který pro Českou poštu zajišťuje finančně-pojišťovací služby na jejich pobočkách, je skupina ČSOB a v rámci této spolupráce jsou na České poště k dispozici portfolia produktů ČSOB Pojišťovny.

Společnost průběžně vyhodnocuje kapitálové potřeby. Dříve zadržená dividendy za rok 2019 se trvale stala součástí kapitálové položky a o jejím vyplacení již nebude rozhodováno. Kapitálová pozice Společnosti byla v období od konce roku 2023 do května 2024 posílena částečným zadržením zisku roku 2023 (2,4 mld. Kč). Od června 2024 bylo zadrženo 438 mil. Kč z dividendy roku 2023 a 1 178 mil. Kč ze zisku roku 2024. Na konci roku 2024 bylo zadrženo 438 mil. Kč z dividendy roku 2023 a 1 087 mil. Kč ze zisku roku 2024.

V roce 2024 pokračovala Společnost v rozvoji produktů a služeb, mimo jiné Našeho Života a spuštění online kalkulace přes webové stránky, rozšiřování online nabídky a služeb přes mobilní aplikaci, navýšení podílu digitálně hlášených životních pojistných událostí. Ale na druhé straně se Společnost věnovala také vývoji anti-fraud systému a detekci podvodů.

Společnost si udržela velmi kvalitní zajistný program na rok 2024. Globální zajistných trh zdražil krytí od roku 2023 jako reakci na vyšší frekvenci škod z přírodních rizik, geopolitickou situaci, vývoj inflace a změnu klimatu, což také ovlivnilo podmínky zajistného programu, který Společnost nakupuje.

A.2. VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVÁNÍ

Rok 2024 byl pro ČSOB Pojišťovnu v mnoha ukazatelích skvělým rokem. Jak z pohledu předepsaného pojistného, zisku nebo tržního podílu jsme dosáhli úctyhodných hodnot. Radost nám udělalo i to, že jsme opět získali celou řadu prestižních ocenění od klientů i odborné veřejnosti. Bohužel byl však rok 2024 rekordní i co do počtu pojistných událostí, zejména pak katastrofální dopad měly ničivé povodně, které s větší či menší intenzitou zasáhly většinu území České republiky. Škody byly obrovské a jen našim klientům napáchala tato živelná událost škody v hodnotě okolo 2 miliard korun. I v roce 2024 jsme pak čelili rostoucí inflaci, která měla nezanedbatelný vliv na ceny prakticky všech komodit a služeb, pojištění nevyjímaje.

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB předepsala v roce 2024 pojistné ve výši 17 738 509 tis. Kč, což představuje o 11 % větší objem než v roce 2023.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2024 podle mezinárodních účetních standardů IFRS dosáhl 2 654 338 tis. Kč.

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

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

Oceňovací rozdíly k finančním aktivům v reálné hodnotě vykazovaným v ostatním úplném výsledku (dříve realizovatelným cenným papírům) činily v roce 2024 726 012 tis. Kč. V roce 2023 činily oceňovací rozdíly k realizovatelným cenným papírům celkem 315 393 tis. Kč. Změna je způsobena především pohybem úrokových měr.

V roce 2024 Společnost vykázala celkem 1 969 761 tis. Kč operativních nákladů, tedy téměř na úrovni roku 2023, kdy operativní náklady dosáhly 1 872 476 tis. Kč (nárůst pouze o 5 %). Společnost zůstává nákladově efektivní i přes růst předepsaného pojistného a rozvoji strategických aktivit.

Další kvantitativní a kvalitativní informace Společnost uvádí ve Výroční zprávě za rok 2024.

[Kdo jsme - ČSOB Pojišťovna \(csobpoj.cz\)](https://www.csobpoj.cz)

TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ V POROVNÁNÍ S ROKEM 2023 A PROJEKTOVANÝM VÝSLEDKEM

TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ	Skutečnost 2023	Skutečnost 2024	Plán 2024	Skutečnost 2024/ Plán 2024	Skutečnost 2024/ Skutečnost 2023
Výnosy z vystavených pojistných smluv	10 993 898	12 194 548	12 078 812	100,96 %	110,92 %
Finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění	-238 200	-250 845	-283 595	88,45 %	105,31 %
Nepřímo přiřaditelné provozní náklady	-172 818	-148 583	-173 270	85,75 %	85,98 %
Nepřímo přiřaditelné interní náklady na PU	-1 745	-1 722	-1 451	118,74 %	98,73 %
Nepřímo přiřaditelné pořizovací a správní náklady	-171 073	-146 861	-171 820	85,47 %	85,85 %
Náklady z vystavených pojistných smluv	-8 812 076	-11 984 834	-9 870 018	121,43 %	136,00 %
Vzniklé pojistné nároky	-5 096 346	-7 985 052	-6 029 881	132,42 %	156,68 %
z toho vyplacená pojistná plnění	-5 123 998	-7 173 376	-5 650 793	126,94 %	140,00 %
z toho změny peněžních toků z plnění z pojistných smluv	27 652	-811 676	-379 088	214,11 %	-2935,28 %
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby	-1 169 279	-1 229 888	-1 244 525	98,82 %	105,18 %
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby - OPEX	-1 017 281	-1 081 285	-1 100 365	98,27 %	106,29 %
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby - ostatní	-151 998	-148 603	-144 160	103,08 %	97,77 %
Amortizované náklady a provize na pořízení pojistných smluv	-2 546 451	-2 769 894	-2 595 612	106,71 %	108,77 %
Výsledek z držených zajistných smluv	-385 302	1 521 796	-346 544	-439,13 %	-394,96 %
Alokace pojistného zaplaceného zajišťovateli	-870 031	-1 062 340	-997 830	106,47 %	122,10 %
Alokace provizí přijatých od zajišťovatele	177 124	178 020	183 190	97,18 %	100,51 %
Částky získané zpět od zajišťovatelů	262 946	2 352 159	414 396	567,61 %	894,54 %
z toho podíl zajišťovatele na výplatách PU	354 054	1 416 748	334 972	422,94 %	400,15 %
z toho změny peněžních toků z plnění ze zajistných smluv	-97 868	930 483	76 193	1221,22 %	-950,75 %
z toho podíl zajišťovatele na premiích a slevách	6 761	4 929	3 230	152,57 %	72,91 %
Finanční výnosy (náklady) z držených zajistných smluv	44 659	53 956	53 700	100,48 %	120,82 %
Výsledek z finančního umístění	519 271	523 503	415 765	125,91 %	100,81 %
VÝSLEDEK technického účtu k neživotnímu pojištění	1 904 772	1 855 585	1 821 151	101,89 %	97,42 %

TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ V POROVNÁNÍ S ROKEM 2023 A PROJEKTOVANÝM VÝSLEDKEM

TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ	Skutečnost 2023	Skutečnost 2024	Plán 2024	Skutečnost 2024/ Plán 2024	Skutečnost 2024/ Skutečnost 2023
Výnosy z vystavených pojistných smluv	2 298 149	2 517 116	2 429 343	103,61 %	109,53 %
Očekávané výplaty pojistných událostí a jiné náklady na pojistné služby	1 244 268	1 331 444	1 295 125	102,80 %	107,01 %
Změna rizikové úpravy týkající se nefinančního rizika	55 378	80 765	74 979	107,72 %	145,84 %
Marže z pojistné smlouvy uznaná v hospodářském výsledku z důvodu poskytování pojistných služeb	855 783	894 966	838 957	106,68 %	104,58 %
Alokované náklady a provize na pořízení pojistných smluv	142 720	209 940	220 282	95,31 %	147,10 %
Finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění	-1 386 991	-1 118 187	-892 970	125,22 %	80,62 %
Dopad změny finančních předpokladů a kurzových rozdílů	-817 565	-592 586	-355 883	166,51 %	72,48 %
Ostatní finanční výnosy nebo náklady z pojistného plnění	-569 426	-525 601	-537 087	97,86 %	92,30 %
Nepřímo přiřaditelné provozní náklady	-94 584	-98 468	-88 024	111,86 %	104,11 %
Náklady z vystavených pojistných smluv	-1 252 313	-1 355 975	-1 427 549	94,99 %	108,28 %
Náklady na pojistné události	-768 457	-755 064	-867 195	87,07 %	98,26 %
Jiné vzniklé náklady na pojistné služby	-356 308	-364 149	-349 920	104,07 %	102,20 %
Amortizované náklady a provize na pořízení pojistných smluv	-129 341	-188 674	-201 713	93,54 %	145,87 %
Změny ztrátové složky týkající se budoucích služeb	1 793	-48 088	-8 721	551,39 %	-2681,99 %
Výsledek z finančního umístění	1 783 948	1 405 323	1 186 151	118,48 %	78,78 %
VÝSLEDEK technického účtu k životnímu pojištění	1 348 209	1 349 808	1 206 951	111,84 %	100,12 %

A.3. VÝSLEDKY V OBLASTI INVESTIC

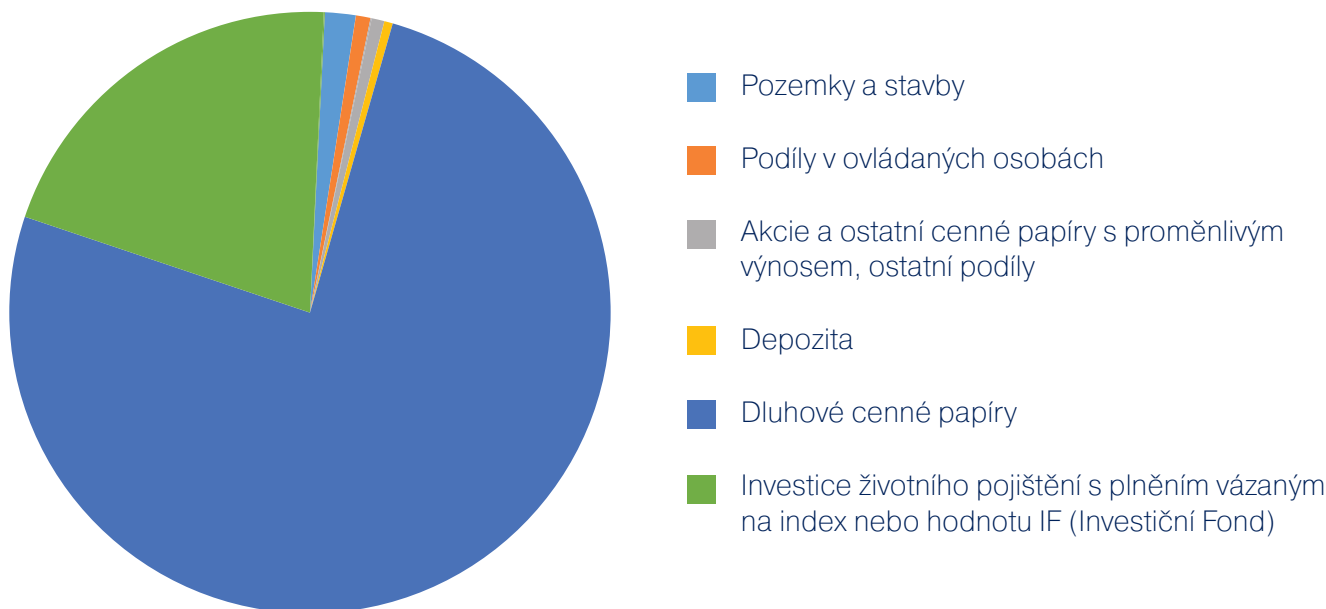
V oblasti finančních investic Společnost kontinuálně usiluje o optimální nastavení a dosahování vytyčených investičních cílů (úrokový výnos vs. kapitálová efektivnost vs. přijatelná míra rizika). Společnost postupuje v souladu s vypracovaným rámcem řízení aktiv a pasiv, jehož cílem je:

- 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 kontinuálně dlouhodobě investována do dluhových instrumentů vydaných národními či nadnárodními autoritami (zejména české státní dluhopisy) a finančními nebo nefinančními institucemi. V rámci těchto dluhopisů je zhruba 30 % v amortizované pořizovací ceně, a tedy pro účely účetnictví oceňováno naběhlou hodnotou (tj. amortizovaná hodnota plus výše úroků od doby pořízení). Pokud jde o nejvýznamnější pohyby na celkových investicích v porovnání s rokem 2023, došlo v rámci portfolia pojišťovny k poklesu podílu investic životního pojištění, u kterého je nositelem investičního rizika pojistník, dále došlo k růstu podílu dluhových cenných papírů a k růstu majetkových cenných papírů. Investiční portfolio pojišťovny lze komplexně hodnotit jako spíše konzervativní.

Skladbu investic ukazuje níže uvedený graf.

SLOŽENÍ INVESTIČNÍHO PORTFOLIA K 31. 12. 2024



Výsledek investování je významnou součástí hospodářského výsledku pojišťovny. Majoritní pozitivní příspěvek do celkového výsledku investování za rok 2024 přinesly dluhové instrumenty a investice životního pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu IF (Investiční Fond), minoritně přispěly investice do akcií a depozit. Detailní přehled doplněný komentáři k jednotlivým třídám aktiv včetně komparace s výsledky roku 2023 je v následující části.

A.3.1. CELKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY Z INVESTIC

CELKOVÉ VÝNOSY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI

(tis. Kč)	2024	2023
Celkové výnosy z investic	1 934 654	2 292 837
Celkové náklady spojené s investicemi	40 200	40 276
Celkový výsledek	1 894 454	2 252 561

CELKOVÉ VÝNOSY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI DLE JEDNOTLIVÝCH TŘÍD AKTIV

2024 (tis. Kč)	Depozita	Dluhopisy*	Akcie*	Unit-linked*	Celkový výsledek
Úrokové výnosy	7 914	1 256 891	11 749	238	1 276 792
Ostatní výnosy	0	13 037	1 919	642 906	657 862
Náklady na správu portfolia	0	32 513	0	7 686	40 200
Celkový výsledek	7 914	1 237 414	13 668	635 457	1 894 454

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

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

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

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 2024 zahrnují zejména výnosy z přecenění finančních instrumentů a prodejů v rámci portfolia Akcií, Dluhopisů a Unit-linked.

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

Portfolio s názvem Unit-linked zahrnuje aktiva držena u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu IF.

Investiční činnost Společnosti se stejně jako v předchozích obdobích řídila platnou Investiční strategií pro rok 2024, 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 2024 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 2024 uznala v kapitálu ztráty ve výši 56 058 tis. Kč z akcií, 869 278tis. Kč z dluhopisů a zisk 6 333 tis. Kč z depozit.

Společnost v roce 2024 nerealizovala žádné investice do sekuritizovaných aktiv.

A.4. DALŠÍ INFORMACE

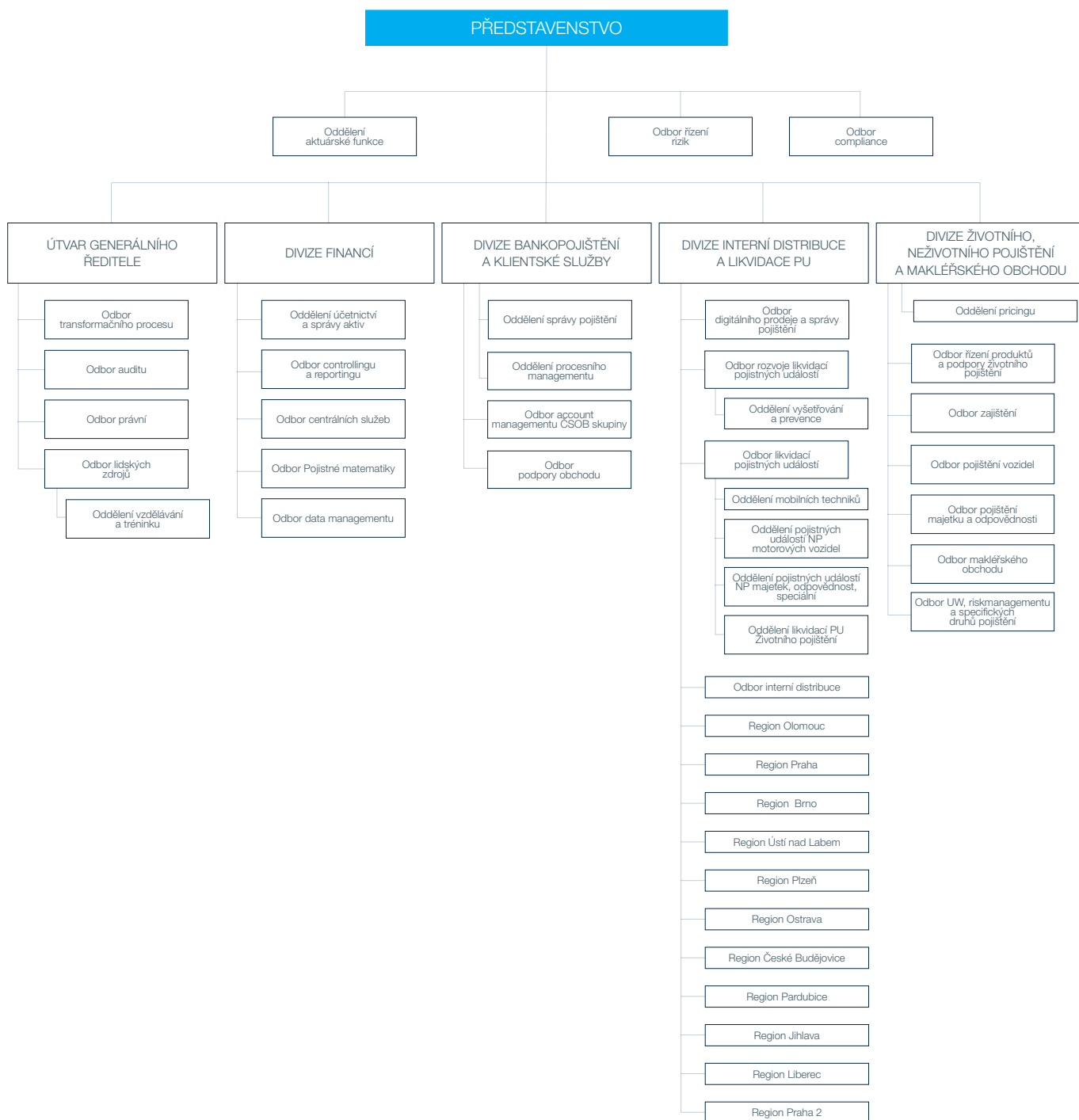
Všechny podstatné informace byly uvedeny v kapitolách výše.

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 plné škály rizik relevantních pro jednotlivé oblasti pojišťovny, dle závazných metodik a postupů definovaných druhou linií obrany. Druhou linií obrany tvoří funkce řízení rizik, pojištně matematická funkce a funkce compliance. Funkce řízení rizik zajišťuje výkon jednotlivých činností z oblasti řízení rizik prostřednictvím rámce pro řízení rizik (tzv. Risk Management Framework) a prostřednictvím specifických směrnic a politik pro řízení jednotlivých typů rizik, které navrhuje představenstvu ke schválení a zároveň zodpovídá za komunikaci požadavků definovaných těmito dokumenty uvnitř Společnosti. Třetí linií obrany je pak funkce interního auditu, která poskytuje ujištění o správném nastavení a implementaci jednotlivých politik z oblasti řízení rizik a kontroluje dodržování těchto směrnic a politik ve Společnosti.

Představenstvo Společnosti jedenkrát ročně formuluje svůj názor na efektivnost řídicího a kontrolního systému. Tento názor je postaven na základě závěrů z hodnocení rizikovosti procesů, 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 pojištně 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 a v následujících obdobích podobně jako doposud bude pozornost stále upřena mimo jiné na oblast informační bezpečnosti, které je třeba věnovat úsilí pro naplnění stále se zvyšujících regulatorních, ale i vnitřních standardů a pravidel.

B.1.1. STRUKTURA SPRÁVNÍHO, ŘÍDÍČÍHO 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:

- **Jiří Střelický** (předseda představenstva) – lidské zdroje, právní služby, funkce interního auditu
- **Stanislav Uma** (místopředseda představenstva) – Divize interní distribuce a likvidace pojistných událostí
- **Tomáš Lain** (člen představenstva) – Divize financí
- **Marek Cach** (člen představenstva) – Divize životního, neživotního pojištění a makléřského obchodu
- **Tomáš Hotový** (člen představenstva) - Divize bankopojištění a klientské služby

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
- výbor pro řízení portfolia produktů

Klíčové funkce

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

- funkce řízení rizik
- pojištně 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 dozorčí radu prostřednictvím výboru pro audit. Nezávislost a objektivita funkcí řízení rizik, pojistně matematické funkce a funkce compliance je zajištěna organizačním zařazením přímo pod představenstvo Společnosti. V interních předpisech je také popsán nepřipustný střet zájmů klíčových funkcí, který je pravidelně vyhodnocován, a pravidla pro zachování nezávislosti.

Politika odměňování

Představenstvo

Finanční nároky členů představenstva jsou následující:

- Základní odměna
- Roční bonus
- Společnost může dále na základě rozhodnutí Dozorčí rady přiznat Členovi představenstva roční bonus podle hospodářských výsledků Společnosti a plnění dále uvedených výkonnostních kritérií Členem představenstva (dále jen „Roční bonus“). 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 Remuneration Policy mateřské společnosti KBC, která jsou schválena Dozorčí radou.
- Roční bonus je rozdělen do 3 kategorií, přiznaná částka je vždy závislá na konkrétním plnění daného ukazatele.

Dozorčí rada:

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

Odměny pro členy představenstva podléhají schválení Dozorčí radou. Odměny pro členy dozorčí rady podléhají schválení akcionářů. V roce 2024 činily odměny členů představenstva 28 002 tis. Kč, v roce 2023 činily 23 609 tis. Kč.

Výbor pro audit

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

B.2. POŽADAVKY NA ZPŮSOBILOST A BEZÚHONNOST

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

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 pojistně matematické 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.

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 2024):

- Isabel Boogers
- Aleš Blažek
- Přemysl Dolan

Další osoby s klíčovou funkcí:

- Jana Mudrochová, pověřená řízením odboru řízení rizik – odpovědný za výkon funkce řízení rizik
- Petr Sotona, vedoucí oddělení aktuárské funkce – odpovědný za výkon pojistně matematické funkce
- Tereza Bartheldi, compliance officer – odpovědná za výkon funkce compliance
- Martin Kolářek, ředitel odboru auditu – odpovědný za výkon funkce interního auditu

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

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

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

Dále jsou uplatňovány tyto kontrolní mechanismy v oblasti odměňování:

- Řediteli odboru risk managementu 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 tzv. K-Staff, pakliže výše bonusu překročí hranici stanovené materiality.

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

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

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

B.3.1. VLASTNÍ POSOUZENÍ RIZIK A SOLVENTNOSTI

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

1. identifikace a revize nejvýznamnějších (tzv. top) rizik, nově se objevujících rizik (tzv. „emerging risks“) včetně revize rizikové mapy,
2. vyhodnocení a reportování rizikových signálů,
3. skenování rizik,
4. regulatorní zátěžové testy,
5. vybrané činnosti a analýzy prováděné v rámci plánovacího procesu (vyhodnocování rizik, zátěžové testy, projekce rizikového kapitálu, projekce disponibilního kapitálu a očekávané změny rizikového profilu),
6. výpočet solventnostního poměru v rámci Pilíře 1 (Standardní formule) a vlastní posouzení solventnosti,
7. vyjádření klíčových odpovědných osob v rámci procesu řízení stávajících a nových produktů a procesů,
8. monitoring limitů,
9. reporty o datové kvalitě,
10. posouzení zajistného programu,
11. aktualizace neekonomických parametrů,
12. vývoj hodnoty portfolia životních smluv.

Proces vlastního posuzování rizik a solventnosti probíhá průběžně v rámci celého roku jako neodmyslitelná součást řízení rizik (ad-hoc v případě potřeby prakticky kdykoliv po indikaci významných rizik nebo nejistot s podstatnými dopady) s kulminací v prvním čtvrtletí roku (resp. v posledním kvartálu roku v případě dílčího posouzení adekvátnosti řídicího a kontrolního systému), 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 kapitálové přiměřenosti bere Společnost v úvahu zejména:

1. vyhodnocení vhodnosti použití Standardní formule a jejích předpokladů,
2. posouzení rizik, která nejsou ve Standardní formuli zohledněna, nebo jsou vypočtena podle vlastního posouzení (vlastní posouzení solventnosti),
3. zátěžové testy,
4. kapitálové projekce pro plánovací období,
5. volatilitu disponibilního kapitálu.

B.3.2. ŘÍZENÍ RIZIK DLE TYPU RIZIKA

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

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

B.4. SYSTÉM VNITŘNÍ KONTROLY

Vnitřní kontrolní systém je zabezpečen:

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

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

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

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

Compliance

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

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

Compliance officer zejména:

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

B.5. SYSTÉM VNITŘNÍHO AUDITU

Funkce interního auditu

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

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

Odbor auditu

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

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

Způsobilost funkce interního auditu

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

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

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

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

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

B.6. AKTUÁRSKÁ FUNKCE

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

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

Vnitřní politika Společnosti, která upravuje výkon pojistně matematické funkce zajišťuje přístup držitele pojistně matematické funkce ke všem relevantním informacím uvnitř Společnosti a jeho možný přístup k představenstvu a na všechny výbory. Dále se pravidelně schází výbor pro rezervování a parametry, který je určen primárně pro řešení otázek spjatých s činnostmi pojistně matematické funkce.

V rámci koordinace výpočtu technických rezerv pojistně matematická funkce zajišťuje kontrolní činnosti spojené s výpočty – validaci použitých modelů a metodik, verifikaci (kontrolu čtyř očí) jejich implementace a použitých dat a procesů. Tyto kontroly se týkají také metrik posuzujících profitabilitu, které pojistně matematická funkce využívá při stanovení názoru na upisovací politiku.

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

B.7. EXTERNÍ ZAJIŠTĚNÍ SLUŽEB NEBO ČINNOSTI

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

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

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

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

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

Rizika outsourcingů jsou řízena. Využíváme Interní Kontrolní Systém, kde jsou nastaveny kontroly a procesy jsou přizpůsobeny tak, aby rizika byla vždy řízena a minimalizována. Pro každou konkrétní outsourcovanou činnost jsou

definování konkrétní pracovníci, kteří mají na starost její řízení, monitoring a vyhodnocování.

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

V průběhu roku 2024 byla v rámci projektu v pojišťovně implementována metodika DORA, Pillar IV pro ICT dodávky třetích stran podle pravidel KBC skupiny. Implementujeme TPRM (Third Party Risk Management) ve spolupráci s ČSOB bankou. Provedli jsme posouzení historických smluv na ICT dodávky třetích stran a vytvořili DORA registr těchto smluv na úrovni ČSOB Group. Tento registr bude v průběhu roku 2025 přesunut a centralizován na úroveň KBC Group. U smluv identifikovaných jako DORA relevant jsme započali s uzavíráním DORA dodatků s dodavateli. Tato činnost bude probíhat ještě v roce 2025. Od 1.1.2025 je platná aktualizovaná směrnice Pravidla outsourcingu a TPRM DORA. U outsourcingových smluv budeme aplikovat DORA požadavky v rámci pravidelné revize dokumentace. Pro oblast DORA máme zpracovány akční plány, jak naplnit všechny požadavky nařízení DORA.

K 31.12.2024 jsme evidovali 67 schválených outsourcingů, z toho 38 významných (kritických). V průběhu roku 2024 bylo 9 nových činností schváleno jako outsourcing a u 4 z nich ještě nebyla podepsána smlouva s dodavatelem a zahájena činnost. U jedné činnosti jsme ukončili spolupráci s jedním dodavatelem.

Všechny nové významné outsourcingy byly nahlášený regulátorovi.

Společnost k 31. 12. 2024 zajišťuje tyto rozhodující nebo významné (kritické nebo důležité) činnosti externě:

- Služby POSTSERVISU
Poskytovatel: Česká pošta, s.p. Důvod: Optimalizace, externí tisk a distribuce Jurisdikce poskytovatele: ČR
- LPU NŽP pomocí externích likvidátorů
Poskytovatel: Externí likvidátoři Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- LPU se zahraniční účastí
Poskytovatel: AXA ASSISTANCE CZ, s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Mobilní technik LPU - samostatný likvidátor
Poskytovatel: Externí likvidátoři Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Asistenční služby a SLPU - pojištění právní ochrany
Poskytovatel: AXA ASSISTANCE CZ, s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Prohlídky vozidel při sjednání obchodu na dálku
Poskytovatel: Externí likvidátoři Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Asistenční služby a SLPU - pojištění internetových rizik
Poskytovatel: AXA ASSISTANCE CZ, s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- LPU ŽP pomocí externích likvidátorů
Poskytovatel: Externí likvidátoři Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Asistenční služby a SLPU - cestovní pojištění
Poskytovatel: AXA ASSISTANCE CZ, s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Asistenční služby a SLPU - pojištění asistence vozidla na cesty a pojištění odpovědnosti silničního dopravce
Poskytovatel: GLOBAL ASSISTANCE a.s. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Asistenční služby pro pojištění staveb a domácnosti
Poskytovatel: INTER PARTNER ASSISTENCE, S.A. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Asistenční služby pro pojištění bytových domů
Poskytovatel: INTER PARTNER ASSISTENCE, S.A. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Asistenční služby a SLPU pro pojištění zvířat PETEXPERT
Poskytovatel: Royal Blue s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- ICT služby

- Poskytovatel: Československá obchodní banka, a. s. Důvod: Využití synergie ve skupině Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Asistenční služby a SLPU - pojištění kybernetických rizik
Poskytovatel: GLOBAL ASSISTANCE a.s. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Asistenční služby a SLPU - pojištění úpadku CK
Poskytovatel: GLOBAL ASSISTANCE a.s. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- SLPU s MALL GROUP
Poskytovatel: RG Consulting s.r.o. - MALL GROUP Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Distribuce Česká pošta
Poskytovatel: Česká pošta, s.p. Důvod: Distribuce externí partner Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Podatelna a tiskové výstupy
Poskytovatel: Československá obchodní banka, a. s. Důvod: Využití synergie ve skupině Jurisdikce poskytovatele: ČR
- SLPU pro e-shopy
Poskytovatel: AWP Solutions ČR a SR, s. r. o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- CRM
Poskytovatel: SALESFORCE UK LIMITED Důvod: SaaS v cloudu Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Distribuce ČSOB Group
Poskytovatel: Československá obchodní banka, a. s. Důvod: Distribuce externí partner Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Distribuce ČSOB Group
Poskytovatel: ČSOB Stavební spořitelna, a.s. Důvod: Distribuce externí partner Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Distribuce ED
Poskytovatel: Pojišťovací Zprostředkovatelé Důvod: Distribuce externí partner Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Distribuce ID
Poskytovatel: Pojišťovací Zprostředkovatelé Důvod: Distribuce externí partner Jurisdikce poskytovatele: ČR
- ČSOB IT audit
Poskytovatel: Československá obchodní banka, a. s. Důvod: Využití synergie ve skupině Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Kate
Poskytovatel: Československá obchodní banka, a. s. Důvod: Využití synergie ve skupině Jurisdikce poskytovatele: ČR
- GBM
Poskytovatel: Československá obchodní banka, a. s. Důvod: Využití synergie ve skupině Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Externí spisovna
Poskytovatel: Bohemia Dokument Logistik s.r.o. Důvod: Nedostatek prostor, digitalizace Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Likvidace NŽ kalamity
Poskytovatel: Contin s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Likvidace NŽ kalamity
Poskytovatel: COMFORT LIKVIDAČNÍ s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Likvidace NŽ kalamity
Poskytovatel: INSERVIS MVC s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Likvidace NŽ kalamity – Neaktivní (neprobíhá dodávka služby)
Poskytovatel: LAPA SERVICE s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Likvidace NŽ kalamity – Neaktivní (neprobíhá dodávka služby)
Poskytovatel: KLOBAL s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Genesis
Poskytovatel: Československá obchodní banka, a. s. Důvod: Využití synergie ve skupině Jurisdikce poskytovatele: ČR
- SLPU spotřební elektronika
Poskytovatel: Safera s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- SLPU spotřební elektronika – Neaktivní (neprobíhá dodávka služby)
Poskytovatel: TUITO Services s.r.o. Důvod: Navýšení interní kapacity Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Distribuce PP
Poskytovatel: Mediacall s.r.o. Důvod: Distribuce externí partner Jurisdikce poskytovatele: ČR

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

B.8. DALŠÍ INFORMACE

Všechny podstatné informace byly uvedeny v kapitolách výše.

C. RIZIKOVÝ PROFIL

C.1. UPISOVACÍ RIZIKO

Angažovanost vůči upisovacímu riziku je snižována pomocí rozložení rizika na rozsáhlý pojistný kmen, strategií pro přijímání klientů do pojištění či aplikací limitů, které snižují dopady plynoucí z daného rizika. Společnost dále využívá technik snižování rizika pomocí zajistného programu (složeného z proporcionálních a neproporcionálních smluv).

Zajistný program je pravidelně revidován tak, aby odpovídal aktuálním potřebám Společnosti, a diskutován na Insurance Risk Committee (IRC), jejímiž členy jsou mimo jiné někteří členové představenstva, RMFH a AFH. Seznam všech členů IRC a jejich stálých hostů je uveden ve vnitřním předpisu Rozhodnutí představenstva č. 45. Mezi podklady pro diskuzi IRC o zajistném programu na další rok patří doporučení Odboru řízení rizik a plánovaná struktura zajistného programu předkládaná Odborem zajištění. Doporučení Odboru řízení rizik jsou předkládána v dokumentu „Risk Management Advice on Reinsurance Program“, který je založen mimo jiné na historických zkušenostech Společnosti, strategii a rizikovém apetitu. Při doporučování vhodné struktury zajistného programu Odbor řízení rizik bere v úvahu hlavně kapitálovou efektivnost a rizikový apetýt Společnosti. Dále jsou při strukturování zajistného programu Společnosti analyzovány potencionální dopady do výkazu zisků a ztrát. IRC dává doporučení představenstvu Společnosti, které schvaluje finální podobu zajistného programu. Po vydání doporučení IRC Odbor zajištění zahájí jednání se zajistiteli a na základě dostupných nabídek předkládá představenstvu Společnosti návrh s finální podobou zajistného programu spolu s doporučením IRC. Pokud tržní nabídky nenaplní doporučení IRC materiál obsahuje doplňující analýzy a doporučení Odboru řízení rizik a AFH, které by měly pomoci představenstvu Společnosti v rozhodování.

Během procesu strukturování zajistného programu na rok 2025 IRC doporučilo představenstvu Společnosti na základě provedených analýz:

- Majetková XL – navýšení limitu až na úroveň standardní formule, v případě nepříznivých tržních podmínek ponechání na stávající úrovni roku 2024 a ponechání priority na úrovni roku 2024.
- Majetek Agregát XL – učinit rozhodnutí až po obdržení nabídek od zajistitelů a jejich analyzování.
- OPV XL – navýšení priority o 2 mil. (na 20 mil.) s doporučenou strategií obnovy smlouvy s cílem minimalizovat náklady na zajistné krytí.
- Úraz a léčebné výlohy a život XL – navýšení limitu zajisté smlouvy na 210 mil.
- Odpovědnost a transport XL - ponechat priority na stejné úrovni jako v roce 2024, v případě nepříznivých tržních podmínek její navýšení na 10 mil.
- Aviation Quota Share Treaty – navýšení retence na 25 %.
- Život Surplus – finalizace procesu ukončení zajistné smlouvy.
- Pet Quota Share Treaty – ukončení zajistné smlouvy.

V materiálech pro představenstvo Společnosti bylo na základě aktuálnějších dat ze zajistného trhu analyzováno:

- Majetková XL – navýšení limitu spolu s navýšením priority na 100 mil. Kč a přidání podvrstvy na riziko. Odbor řízení rizik doporučil zároveň sjednat zajistné krytí Majetek Agregát XL, kvůli souladu s rizikovým apetýtem. Podvrstva na riziko nebyla Odborem řízení rizik vyhodnocena jako nutná.
- Majetek Agregát XL – vzhledem ke změnám v zajistném krytí Majetková XL Odbor řízení rizik vyhodnotil jako nutnost sjednat smlouvu Majetek Agregát XL kvůli souladu zajistného programu s rizikovým apetýtem (na základě vyhodnocení, které se provádělo v daném čase). Finální vyhodnocení (podle nové metodologie) bude představeno na jarním IRC 2025. AFH nedoporučil obnovení zajistné smlouvy na základě nejnovějších informací v daném čase.
- OPV XL – ponechání priority na úrovni roku 2024 vzhledem k nižší ceně. Doporučeno AFH i Odborem řízení rizik.

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

Vystavení vůči upisovacímu riziku se snižuje formou rozložení rizika na rozsáhlý kmen pojistných smluv. Variabilitě rizik lze předejít formou pečlivého výběru a implementace strategií pro přijímání klientů do pojištění, které jsou navrženy tak, aby zajistily rozložení rizik podle druhu rizika a výše pojistného plnění. Dále Společnost používá dle výše rizika segmentované postupy šetření a likvidace nahlášených pojistných událostí zaměřené na posouzení dostupných dokladů a informací ohledně uplatněné škody, řadu pravidelných revizí a kontrol v procesech likvidace pojistných událostí a nastavené postupy pro identifikaci, šetření a prokazování pojistných podvodů. Všechny tyto postupy a procesy jsou uplatňovány za účelem snížení angažovanosti Společnosti vůči riziku. Společnost dále uplatňuje politiku aktivního řízení a okamžitého sledování pojistných událostí s cílem snížit svoji angažovanost vůči nepředvídatelnému budoucímu vývoji, který by mohl negativně ovlivnit její podnikání. Inflační riziko snižuje Společnost tak, že při vytváření odhadu rezerv na pojistná plnění bere v úvahu očekávanou míru inflace a při likvidaci pojistných událostí detailně monitoruje a implementuje konkrétní opatření pro omezení jejího dopadu na průměrnou výplatu.

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

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

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

C.2. TRŽNÍ RIZIKO

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

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

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

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

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

Tržní riziko tvoří tyto typy rizika:

- úrokové riziko;
- měnové riziko;
- akciové riziko;
- nemovitostní riziko.

Společnost se řídí skupinovými procesy a také svými interními limity. V roce 2024 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 měř.

Mezi nejvýznamnější ukazatele, kterými ČSOB Pojišťovna měří úrokové riziko patří metrika BPV (Basis point value), která vyjadřuje, jak se změní rozdíl mezi hodnotami aktiv a závazků při změně výnosových křivek o 10 bazických bodů.

Tato metrika je vyhodnocována a řízena na pravidelných zasedáních Investičního výboru a dále reportována na zasedáních Výboru pro řízení rizik a kapitálu. Společnost na pravidelné bázi stanovuje limity úrokového rizika. Řízení úrokového rizika se řídí principy uvedenými v Investiční politice s ohledem na aktuální tržní prostředí.

Investiční strategie společnosti se zabývá sledováním rozdílů mezi aktivy a pasivy společnosti a projekcí finančních toků s cílem maximalizovat čistý úrokový výnos, stabilizovat ekonomické hodnoty společnosti z hlediska změn úrokových sazeb a zajistit optimální rovnováhu aktiv a pasiv a tím řídit úrokové riziko. Mimo jiné je také úrokové riziko předmětem stresových scénářů, je sledován profil aktiv a pasiv společnosti v různých detailech.

C.2.2. MĚNOVÉ RIZIKO

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

Měnové riziko ve společnosti je zanedbatelné, protože všechna významná aktiva držena v jiných měnách, než v českých korunách jsou zajištěna. Během jarních měsíců došlo k mírnému výkyvu v důsledku nákupů souvisejících s technickým surplusem, avšak koncem roku došlo k opětovnému výraznému snížení tohoto rizika.

C.2.3. AKCIOVÉ A NEMOVITOSTNÍ RIZIKO

Akciové a nemovitostní riziko představují riziko poklesu hodnoty společnosti v závislosti na pohybu tržních cen akcií a nemovitostí držných v portfoliu, zvláště pak k investičním cenným papírům 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.

Společnost diverzifikuje kreditní riziko z postoupeného zajištění tím, že zajistné smlouvy umísťuje u více zajistných partnerů, a to v souladu s pravidly stanovenými v KBC CRF (Central Reinsurance Function) Security List. Společnost stanovuje maximální výši a limity, které je možné postoupit smluvním protistranám v závislosti na jejich dlouhodobém úvěrovém ratingu.

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

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

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

C.4. RIZIKO LIKVIDITY

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

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

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

Celkově má Společnost velmi omezenou expozici vůči likviditnímu riziku, a to zejména pomocí smluvně sjednanému financování prostřednictvím REPO instrumentu u ČSOB banky, který lze využít v případě potřeby. Pro účely získání dodatečné likvidity nebyl doposud tento instrument využit.

C.5. OPERAČNÍ RIZIKO

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

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

- identifikace,
- měření,
- nastavení rizikového apetýtu a jeho následné propsání do limitů a rizikových indikátorů,
- analýza rizik, reporting, reakce a následná opatření.

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

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

V praxi není možné očekávat, že by Společnost mohla eliminovat všechna potenciální operační rizika, snaží se ale o implementaci účinných kontrolních mechanismů k eliminaci nejvýznamnějších rizik, ze kterých mohou Společnosti plynout materiální finanční ztráty, právní důsledky nebo ohrožení její dobré pověsti (reputace). Do souboru těchto kontrolních mechanismů mimo jiné spadá efektivní oddělení neslučitelných funkcí, ochrana klientských dat a důvěrných informací, zajištění kontinuity procesů a procesy vzdělávání zaměstnanců apod. Významná obchodní rizika, jako jsou např. změny v chování a potřebách klientů, změny technologií, chování konkurence, změny životního prostředí, socioekonomické změny, apod. jsou monitorovány prostřednictvím pravidelných procesů např. souvisejících s reportováním rizik, vývojem produktů, monitorováním hlavních současných a budoucích rizik nebo také v procesu strategického plánování a rozpočtování. Část provozních rizik je přenesena a pokryta pojistným programem Společnosti.

Společnost používá metody pro identifikaci operačních rizik v jejich jednotlivých procesech. V každém procesu jsou identifikována hlavní rizika a všechna materiální rizika jsou pokryta interními kontrolami. Tato rizika a příslušné kontroly jsou zaznamenány v databázi rizik a kontrol, která prochází pravidelnou revizí. Monitoring a měření operačních rizik probíhá prostřednictvím sady indikátorů a výstupy včetně vývoje jsou reportovány managementu společnosti.

Mimo lokálních indikátorů, tzv. klíčových rizikových indikátorů jsou definovány i skupinové indikátory (společně pro společnosti v KBC skupině), prostřednictvím kterých se měří a reportuje operační rizikový profil společnosti.

Sada lokálních rizikových indikátorů se mění v závislosti na identifikaci rizik v procesech. Ty se mohou v průběhu času měnit – vznikat nebo zanikat. V případě potřeby jsou zařazeny nové indikátory, které jsou následně pravidelně reportovány. Kromě toho Společnost pravidelně hodnotí nejvýznamnější rizika a vyhodnocuje jejich vývoj a provádí zhodnocení, zda jsou připraveny adekvátní plány a jejich financování v rámci procesu plánování a rozpočtování.

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

C.6. JINÁ PODSTATNÁ RIZIKA

Společnost neidentifikovala jiná rizika, která by byla podstatná.

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

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

C.7. DALŠÍ INFORMACE

Všechny podstatné informace byly uvedeny v kapitolách výše.

D. OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

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

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

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

HLAVNÍ POLOŽKY ROZVAHY K 31.12.2024 A 31.12.2023

2024 (tis. Kč)	Hodnota podle Solventnosti	Hodnota podle účetní závěrky	Rozdíly v ocenění
Aktiva			
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	504 753	362 659	142 094
Účasti v přidružených podnicích	275 374	279 000	-3 626
Akcie	0	0	0
Dluhopisy	28 899 874	28 777 557	122 317
Subjekty kolektivního investování	297 252	297 251	0
Deriváty	503 046	503 046	0
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	189 995	178 70	11 291
Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	7 240 749	7 240 749	0
Hotovost a peněžní ekvivalenty	472 527	472 527	0
Ostatní	3 886 242	4 064 67	-178 433
Aktiva celkem	42 269 812	42 176 168	93 644
Závazky			
Technické rezervy – neživotní pojištění	8 981 786	10 422 787	-1 441 001
Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	13 233 494	14 082 495	-849 001
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	6 758 267	6 941 832	-183 56
Deriváty	2 768	2 768	0
Ostatní	3 632 782	2 617 767	1 015 016
Závazky celkem	32 609 098	34 067 650	-1 458 552
2023 (tis. Kč)			
Aktiva			
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	499 655	362 653	137 002
Účasti v přidružených podnicích	269 440	272 400	-2 960
Akcie	0	0	0
Dluhopisy	27 645 745	27 373 532	272 213
Subjekty kolektivního investování	232 587	232 594	-7
Deriváty	522 026	522 026	0
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	195 520	192 135	3 385
Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	8 379 647	8 379 648	-1
Hotovost a peněžní ekvivalenty	2 102 418	2 102 418	0
Ostatní	2 635 204	2 539 420	95 784
Aktiva celkem	42 482 243	41 976 827	505 416

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

D.1. AKTIVA

Hodnoty aktiv, jakož i popis podkladů, metod a hlavních předpokladů používaných při jejich oceňování pro účely solventnosti jsou následující (údaje k 31. 12.2024):

Dluhopisy (28 899 874 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 Kč a emitované domácími (českými) emitenty jsou oceňovány modelem vytvořeným na základě metodiky banky ČSOB, a.s. a spadají pod Level III oceňování finančních aktiv. Důvodem je neexistence aktivního trhu pro tento typ instrumentů. HZL jsou proto oceňovány interním modelem diskontovaných finančních toků. Jako diskontní sazba se používá sazba Kč IRS/6M PRIBOR upravená o kreditní spread. Kreditní spread HZL je odvozen od spreadů nově vydaných HZL se splatností 5 let, jehož výše pro ostatní tenory podél křivky je upravena na základě tvaru referenční kreditní spreadové křivky bankovních emitentů s ratingem úrovně A (zdroj Reuters). Implicitním předpokladem modelu, který může mít dopad na výsledné ocenění, je předpoklad, že tvar spreadové kreditní křivky domácích HZL kopíruje tvar spreadové kreditní křivky bankovních emitentů.

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty (189 995 tis. Kč)

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

Aktiva držená pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu (7 240 749 tis. Kč)

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

Subjekty kolektivního investování – Podílové fondy (297 252 tis. Kč).

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

Hotovost a peněžní ekvivalenty (472 527 tis. Kč)

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

Nemovitý majetek (504 753 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 (275 374 tis. Kč)

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

Deriváty (500 278 tis. Kč)

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

Ostatní aktiva (3 886 242 tis. Kč)

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

DETAILNÍ INFORMACE O AKTIVECH OCEŇOVANÝCH ALTERNATIVNÍMI METODAMI OCEŇOVÁNÍ K 31. 12. 2024

Typ aktiva	tis.Kč	Metoda oceňování
Účasti v přidružených podnicích (majetkové účasti)	275 374	Metody upraveného vl. jmění (platí pro oceňování účastí)
Subjekty kolektivního investování - Podílové fondy	297 252	Jiné alternativní oceňovací metody
Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	4 685 106	Jiné alternativní oceňovací metody
Dluhopisy	858 679	Jiné alternativní oceňovací metody
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	186 426	Jiné alternativní oceňovací metody
Nemovitosti	504 753	Jiné alternativní oceňovací metody
Deriváty	500 278	Jiné alternativní oceňovací metody
Celkem	7 307 868	

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 31.12.2024):

Dluhopisy

Významný rozdíl tj. 117 292 tis. Kč je způsoben odlišným oceněním dluhopisů v naběhlé hodnotě (ocenění v účetní závěrce pomocí amortizované pořizovací ceny se včetně alikvótního úrokového výnosu rovná 8 600 830 tis. Kč; ocenění pro účely solventnosti pomocí tržní hodnoty se včetně alikvótního úrokového výnosu rovná 8 718 122 tis. Kč).

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

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

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

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

Subjekty kolektivního investování – Podílové fondy

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

Hotovost a peněžní ekvivalenty

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

Nemovitý majetek

Významný rozdíl (142 094 tis. Kč) mezi hodnotou v účetní závěrce a pro účely solventnosti je z toho důvodu, že ocenění v účetní závěrce je založeno na pořizovací ceně zahrnující odpisy a trvalé znehodnocení (tzv. impairment), ocenění pro účely solventnosti vychází ze znaleckého posudku provedeného expertem na oceňování nemovitostí (znalcem) a trvalým znehodnocením.

Účasti v přidružených podnicích

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

Deriváty

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

Ostatní aktiva

Rozdíl (-178 433 tis. Kč) zahrnuje rozdíly v položkách Částky vymahatelné ze zajištění, Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům, Pohledávky z obchodního styku a Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde, a dále v položkách, které jsou uvedeny v účetní závěrce, ale pro účely Solventnosti nulové, jako Časové rozlišení provizí, Nehmotná aktiva a Odložená daň.

D.2. TECHNICKÉ REZERVY

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

Hodnota Technických rezerv, jakož i popis podkladů, metod a hlavních předpokladů používaných při jejich oceňování pro účely solventnosti (údaje k 31. 12. 2024).

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

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

D.2.2. ZÁVAZKY Z ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Segmentace závazků z životního pojištění

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

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

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

Popis hlavních metod

Životní pojištění (bez investičního životního pojištění)

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

Investiční životní pojištění

V případě investičního životního pojištění se obecně postupuje následovně:

- V případě peněžních toků, které nelze spolehlivě replikovat peněžními toky obchodovaných finančních aktiv (např. rizikové pojistné, poplatek za správu, související náklady, výplata rizikové pojistné částky,...), se použije nejlepší odhad založený na diskontování budoucích očekávaných peněžních toků 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 Solvency II metodikou. V souladu s požadavky je výše nákladu na kapitál ve výši 6 % a vzniklé cash flow nákladů je pak diskontováno předepsanou bezrizikovou úrokovou křivkou.
- V případě peněžních toků, které lze replikovat peněžními toky obchodovaných finančních aktiv, se určí hodnota technických rezerv na základě tržní ceny finančních nástrojů použitých při replikaci. Riziková přírážka se v tomto

případě neuvažuje. Tj., jde o technické rezervy vypočítané jako celek. Hodnota technické rezervy vypočítané jako celek je k 31.12.2024, resp. 31.12.2023 uváděna v nulové výši.

Produkty univerzálního životního pojištění se podle předpisů Solvency II zařazují do třídy pojištění s podílem na zisku. U těchto produktů se pojistníci podílejí na zisku z investic nad rámec zaručené technické úrokové míry.

Termínované rizikové pojištění a skupinové pojištění (pojištění spotřebitelských a hypotečních úvěrů) se řadí do třídy ostatní životní pojištění.

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

Popis hlavních předpokladů

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

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

Popis míry nejistoty

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

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

Následující tabulka shrnuje ocenění technických rezerv v životním pojištění pro účely solventnosti k 31.12.2024 a 31.12.2023.

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

2024 (tis. Kč)	Nejlepší odhad celkem	Nejlepší odhad celkem	Technické rezervy vypočtené jako celek	Riziková přírážka	Technické rezervy
	hrubá výše	čistá výše	hrubá výše		celkem*
Druh pojištění	17 461 614	17 309 460	0	2 530 147	19 839 607
Životní pojištění (bez Investičního životního pojištění)	10 964 164	10 812 010	0	2 269 331	13 081 341
Investiční životní pojištění	6 497 450	6 497 450	0	260 816	6 758 267

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

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

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

Úroveň technických rezerv v případě Životního pojištění (bez investičního životního pojištění) klesla ve srovnání s koncem předchozího roku přibližně o 388 mil. Kč. Tento pokles byl způsoben především změnou ekonomických předpokladů. V případě investičního životního pojištění došlo k poklesu technických rezerv přibližně o 1 124 mil. Kč. Tento pokles byl způsoben především dožíváním jednorázově placených smluv investičního životního pojištění.

D.2.3. ZÁVAZKY Z NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

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

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

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

Popis hlavních metod a předpokladů

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

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

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

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

Popis podstatných změn v předpokladech

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

Popis míry nejistoty

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

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

TECHNICKÉ REZERVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ NSLT

2024 (tis. Kč)

Druh pojištění	Nejlepší odhad celkem	Nejlepší odhad celkem	Riziková přírážka	Technické rezervy celkem*
	hrubá výše	čistá výše		
	8 580 435	6 951 823	401 351	7 353 173
Pojištění léčebných výloh	0	0	0	0
Pojištění ochrany příjmu	16 344	16 526	3 569	20 095
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	0	0	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	2 387 854	2 365 973	98 025	2 454 998
Ostatní pojištění motorových vozidel	1 537 191	1 407 525	80 982	1 488 507
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	101 720	29 952	13 716	43 668
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	2 768 245	1 585 577	116 858	1 702 162
Obecné pojištění odpovědnosti	1 068 359	965 950	57 956	1 023 906
Pojištění úvěru a záruky	9 779	5 259	1 470	6 729
Pojištění právní ochrany	187 757	140 778	2 935	143 713
Pojištění asistence	170 041	170 043	13 402	183 445
Pojištění různých finančních ztrát	333 145	273 240	12 711	285 951

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

2023 (tis. Kč)

Druh pojištění	Nejlepší odhad celkem	Nejlepší odhad celkem	Riziková přírážka	Technické rezervy celkem*
	hrubá výše	čistá výše		
Druh pojištění	7 301 826	6 395 002	407 340	6 802 341
Pojištění léčebných výloh	0	0	0	0
Pojištění ochrany příjmu	16 311	16 704	3 515	20 219
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	0	0	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	2 542 024	2 468 488	101 890	2 570 377
Ostatní pojištění motorových vozidel	1 258 763	1 153 686	76 008	1 229 694
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	126 547	36 470	12 437	48 907
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	1 672 471	1 277 630	135 052	1 412 683
Obecné pojištění odpovědnosti	966 511	872 171	51 056	923 228
Pojištění úvěru a záruky	9 549	9 558	2 178	11 736
Pojištění právní ochrany	330 475	238 519	4 237	242 756
Pojištění asistence	133 800	133 802	10 925	144 727
Pojištění různých finančních ztrát	245 374	187 973	10 042	198 016

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

Úroveň technických rezerv v případě Neživotního pojištění a Zdravotního pojištění NSLT vzrostla ve srovnání s koncem předchozího roku přibližně o 551 mil. Kč. Nárůst souvisí zejména s růstem portfolia v roce 2024. Naopak zářijové povodně nemají, díky nastavenému zajištěnému programu, prakticky žádný efekt.

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

Zajištění v životním pojištění (Životní pojištění vyjma anuit pocházející z neživotních pojistných smluv a Investiční životní pojištění) je nemateriální proto není při výpočtu těchto technických rezerv uvažováno. Částka vymahatelná ze zajištěných smluv vztahujících se k anuitám pocházejících z neživotních pojistných smluv dosáhla výše 152 mil. Kč k 31. 12. 2024.

Zajištění neživotního portfolia je významné, částky vymahatelné ze zajištění dosahovaly k 31.12.2024 výše 1 629 mil. Kč. Z toho částka vztahující se k rezervě na pojistné je 65 mil. Kč a částka vztahující se k rezervě na pojistná plnění je 1 564 mil. Kč. Největší podíl na celkové částce má Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku (1 183 mil. Kč). Částky vymahatelné ze zajištění jsou upraveny o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany. ČSOB Pojišťovna nevyužívá SPV.

Vyrovňovací úprava

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

Koeficient volatility

Společnost uplatňuje koeficient volatility podle článku 77d směrnice 2009/138/ES. Dopad koeficientu volatility do výše technických rezerv je ve výši 182 mil. Kč k 31. 12. 2024.

Přechodná úprava

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

Přechodný odpočet

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

Podstatné změny předpokladů pro výpočet technických rezerv

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

Vysvětlení rozdílu při oceňování pro účely solventnosti a účetní závěrky

Při oceňování pro účely solventnosti vznikají následující kvantitativní a kvalitativní rozdíly mezi podklady, metodami a hlavními předpoklady v režimu solventnosti a podklady, metodami a hlavními předpoklady používanými při oceňování v účetní závěrce (údaje k 31. 12. 2024).

Závazky z Životního pojištění

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

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

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

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

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

Následující tabulka ukazuje hodnotu závazků Životního pojištění při ocenění pro účely solventnosti a účetní závěrky k 31. 12. 2024.

SROVNÁNÍ TECHNICKÝCH REZERV ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ VYPOČTENÝCH PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI A IFRS

2024 (tis. Kč)	Technické rezervy celkem*	IFRS rezervy celkem čistá výše
Životní pojištění	19 839 607	21 024 328

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

Technické rezervy Neživotního pojištění a Zdravotního pojištění NSLT

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

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

Účetní rezervy jsou kalkulovány dle účetního standardu IFRS 17. Podobně jako Solvency II technické rezervy se tedy účetní rezervy v principu kalkulují jako součet diskontované hodnoty budoucích cash flow a rizikové úpravy (riziková přírážka pod IFRS 17). Pro kalkulaci rezervy na pojistné plnění (SII) a závazků ze vzniklých pojistných nároků (IFRS 17) používá stejný model cash flow a vychází se ze stejných předpokladů.

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

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

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

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

2024 (tis. Kč)	Technické rezervy celkem*	IFRS rezervy celkem čistá výše
Druh pojištění	7 353 173	8 688 964

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

D.3. DALŠÍ ZÁVAZKY

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

D.4. OSTATNÍ PODSTATNÉ INFORMACE

D.4.1. ODLOŽENÁ DAŇ

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

E. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

E.1. KAPITÁL

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

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

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

Tato politika zahrnuje:

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

E.1.2. ROZČLENĚNÍ KAPITÁLU PODLE TŘÍD

Kapitál Společnosti se skládá z následujících položek:

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

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

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

ROZČLENĚNÍ KAPITÁLU PODLE TŘÍD

2024 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 3 - podléhající omezení
Primární kapitál	2 796 248	2 796 248	0
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	3 600	3 600	0
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	4 836 702	4 836 702	0
Částka, která se rovná hodnotě čistých aktiv s odloženou daňovou povinností	456 952	0	456 952
Celkový primární kapitál po odpočtu	8 093 502	7 636 550	456 952
Celkový doplňkový kapitál	0	0	0

2023 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 3 - podléhající omezení
Primární kapitál	2 796 248	2 796 248	0
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	3 600	3 600	0
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	6 504 730	6 504 730	0
Částka, která se rovná hodnotě čistých aktiv s odloženou daňovou povinností	245 266	0	245 266
Celkový primární kapitál po odpočtu	9 549 844	9 304 578	245 266
Celkový doplňkový kapitál	0	0	0

2024 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 3 - podléhající omezení
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	8 093 502	7 636 550	456 952
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	7 636 550	7 636 550	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	8 093 502	7 636 550	456 952
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	7 636 550	7 636 550	0
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	4 259 738	0	0
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	1 916 882	0	0
Poměr použitelného kapitálu k SCR	190%		
Poměr použitelného kapitálu k MCR	398%		

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

E.1.3. VYSVĚTLENÍ ROZDÍLŮ

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

ROZDÍL V KAPITÁLU V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE POJIŠŤOVNY A KAPITÁLU DLE SOLVENTNOSTI

(tis. Kč)	2024	2023
Rozdíl aktiv a závazků dle solventnosti	9 660 715	9 961 049
Vlastní kapitál dle účetní závěrky	8 108 518	7 671 595
Rozdíly v kapitálu pro účely solventnosti oproti kapitálu dle účetní závěrky	1 552 196	2 289 454
Rozdíl v ocenění nehmotného majetku	-709 751	-435 370
Rozdíl v účasti v přidružených podnicích	-3 626	-2 960
Rozdíl v ocenění hmotného majetku	142 094	137 002
Rozdíl v ocenění aktiv držených do splatnosti	122 317	272 213
Rozdíl v ocenění dlouhodobých vkladů	0	0
Rozdíl v ocenění podílu zajištětele na technických rezervách	46 943	256 329
Rozdíl v ocenění technických rezerv	2 473 568	2 706 148
Ostatní rozdíly	-519 349	-643 908
Rozdíly v kapitálu pro účely solventnosti oproti kapitálu dle účetní závěrky	1 552 196	2 289 454

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)	2024	2023
Kapitál Solvency II	8 093 502	9 549 788
TIER 1	7 636 550	9 304 522
Primární kapitál a související emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	2 799 848	2 799 848
Přečeňovací rezervní fond před odpočtem účastí	4 836 702	6 504 674
- rozdíl v ocenění aktiv	-363 356	260 416
- rozdíl v ocenění technických rezerv	2 473 568	2 706 148
- rozdíl v ocenění jiných závazků	-1 014 668	-922 111
- kapitálové fondy	410 246	410 246
- nerozdělený zisk z finančních výkazů celkem	5 157 413	4 867 204
- předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	-1 567 213	-411 204
- přecenění finančních investic	-259 288	-406 026
TIER 2	0	0
TIER 3	456 952	245 266
Doplňkový kapitál	0	0
TIER 3	0	0
TIER 3	0	0
Kapitál Solvency II	8 093 502	9 549 788

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 Solvency II a Společnost nevyužívá plný ani částečný interní model.

VÝSLEDEK VÝPOČTU MINIMÁLNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

(tis. Kč)	2024	2023	2022
Minimální kapitálový požadavek	1 916 882	1 838 773	1 797 297
Lineární MCR	2 178 264	2 036 886	1 797 297
Horní mez MCR	1 916 882	1 838 773	1 847 558
Dolní mez MCR	1 064 934	1 021 541	1 026 421
Kombinovaný MCR	1 916 882	1 838 773	1 797 297
Absolutní dolní mez MCR	201 480	197 792	192 928

Poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí MCR = 398 %

Na konci roku 2024 pro Společnost platil vzorec $MCR = 45 \% * SCR$.

VÝSLEDEK VÝPOČTU SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

(tis. Kč)	2024	2023	2022
Solventnostní kapitálový požadavek	4 259 738	4 086 163	4 105 684
Operační riziko	527 421	450 646	418 716
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	0	0	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	-1 132 335	-958 483	-963 062
Základní solventnostní kapitálový požadavek	4 864 652	4 594 000	4 650 029
Tržní riziko	1 151 376	843 960	1 291 015
Riziko selhání protistrany	421 231	450 434	440 758
Životní upisovací riziko	2 839 175	2 691 079	2 902 882
Zdravotní upisovací riziko	39 542	37 064	34 297
Neživotní upisovací riziko	2 934 548	2 900 121	2 415 129
Riziko nehmotných aktiv	0	0	0

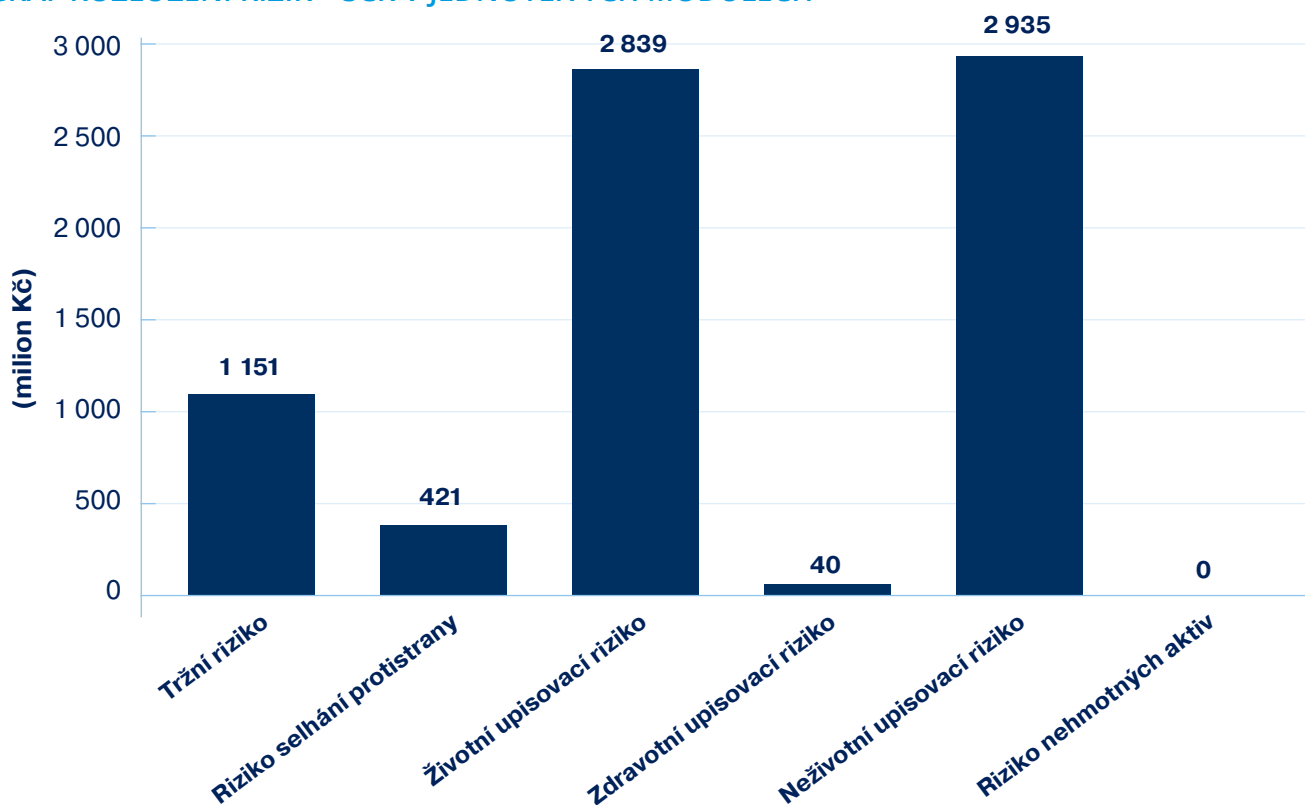
Poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí SCR = 190 %

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

Na vývoj celkového kapitálového požadavku mělo vliv několik faktorů:

- Tržní riziko: změny v investičním portfoliu a ekonomické předpoklady
- Neživotní upisovací riziko: růst portfolia a parametry zajistného programu
- Životní upisovací riziko: ekonomické a neekonomické předpoklady vedoucí k poklesu rizika životních storen
- Operační riziko: růst pojistného.

GRAF ROZLOŽENÍ RIZIK – SCR V JEDNOTLIVÝCH MODULECH



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

Projekce kapitálu

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

E.3. POUŽITÍ PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA

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

E.4. NEDODRŽENÍ MCR A NEDODRŽENÍ SCR

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

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

PŘÍLOHY

S.02.01.02	Rozvaha
S.04.05.21	Pojistné, nároky na pojistná plnění a náklady podle zemí
S.05.01.02	Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění
S.12.01.02	Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT
S.17.01.02	Technické rezervy týkající se neživotního pojištění
S.19.01.21	Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění
S.22.01.21	Dopad dlouhodobých záruk a přechodných opatření
S.23.01.01	Kapitál
S.25.01.21	Solventnostní kapitálový požadavek – pro pojišťovny a zajišťovny, které používají standardní vzorec
S.25.05.21*	Solventnostní kapitálový požadavek – pro pojišťovny a zajišťovny, které používají částečný interní nebo úplný interní model
S.28.01.01*	Minimální kapitálový požadavek (MCR) – pouze životní (L) nebo pouze neživotní (NL) pojištění nebo zajištění
S.28.02.01	Minimální kapitálový požadavek – životní i neživotní pojištění

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

S.02.01.02 ROZVAHA

	Hodnota podle směrnice Solventnost II C0010
Aktiva	
Nehmotná aktiva	R0030 0
Odložené daňové pohledávky	R0040 456 952
Přebytek důchodových dávek	R0050 0
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	R0060 504 753
Investice (s výjimkou aktiv držených pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)	R0070 30 165 541
Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu)	R0080 0
Účasti v přidružených podnicích, včetně účastí dle čl. 13 odst. 20.	R0090 275 374
Akcie	R0100 0
Akcie kotované na burze	R0110 0
Akcie nekotované na burze	R0120 0
Dluhopisy	R0130 28 899 874
Státní dluhopisy	R0140 27 626 674
Podnikové dluhopisy	R0150 1 273 200
Strukturované dluhopisy	R0160 0
Zajištěné cenné papíry	R0170 0
Subjekty kolektivního investování	R0180 297 252
Deriváty	R0190 503 046
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	R0200 189 995
Jiné investice	R0210 0
Aktiva držená pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	R0220 7 240 749
Úvěry a hypotéky	R0230 0
Úvěry zajištěné pojistkami	R0240 0
Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám	R0250 0
Jiné úvěry a hypotéky	R0260 0
Částky vymahatelné ze zajištění od:	R0270 1 780 766
Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0280 1 628 613
Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění	R0290 1 628 795
Zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0300 -182
Životní pojištění a zdravotní pojištění podobné životnímu, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0310 152 154
Zdravotní pojištění podobné životnímu	R0320 0
Životní pojištění, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0330 152 154
Životní pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0340 0
Depozita při aktivním zajištění	R0350 0
Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům	R0360 922 743
Pohledávky ze zajištění	R0370 0
Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0380 44 834
Vlastní akcie (držené přímo)	R0390 0
Částky splatné v souvislosti s položkami kapitálu nebo počátečním kapitálem, k jejichž splacení byla podána výzva, ale ještě nebyly splaceny	R0400 0
Hotovost a peněžní ekvivalenty	R0410 472 527
Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde	R0420 680 947
Aktiva celkem	R0500 42 269 812

	C0010
Pasiva	
Technické rezervy - neživotní pojištění	R0510 8 981 786
Technické rezervy - neživotní pojištění (kromě zdravotního)	R0520 8 961 873
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530 0
Nejlepší odhad	R0540 8 564 092
Riziková přírážka	R0550 397 781
Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560 19 913
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570 0
Nejlepší odhad	R0580 16 344
Riziková přírážka	R0590 3 569
Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600 13 233 494
Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné životnímu)	R0610 0
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0620 0
Nejlepší odhad	R0630 0
Riziková přírážka	R0640 0
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0650 13 233 494
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660 0
Nejlepší odhad	R0670 10 964 164
Riziková přírážka	R0680 2 269 331
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0690 6 758 267
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0700 0
Nejlepší odhad	R0710 6 497 450
Riziková přírážka	R0720 260 816
Podmíněné závazky	R0740 0
Rezervy jiné než technické rezervy	R0750 0
Závazky v důchodech	R0760 0
Vklady od zajistitelů	R0770 0
Odložené daňové závazky	R0780 57 600
Deriváty	R0790 0
Závazky vůči úvěrovým institucím	R0800 2 768
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 20
Podřízené závazky	R0850 0
Podřízené závazky mimo primární kapitál	R0860 0
Podřízené závazky v primárním kapitálu	R0870 0
Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde	R0880 3 273 425
Pasiva celkem	R0900 32 609 098
Přebytek aktiv nad závazky	R1000 9 660 715

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

		Domovská země: závazky z neživotního pojištění a zajištění
		C0010
Předepsané pojistné (hrubá hodnota)		
Předepsané hrubé pojistné (přímě)	R0020	12 748 105
Předepsané hrubé pojistné (proporcionální zajištění)	R0021	
Předepsané hrubé pojistné (neproporcionální zajištění)	R0022	
Zasloužené pojistné (hrubá hodnota)		
Zasloužené hrubé pojistné (přímě)	R0030	12 155 956
Zasloužené hrubé pojistné (proporcionální zajištění)	R0031	
Zasloužené hrubé pojistné (neproporcionální zajištění)	R0032	
Náklady na pojistná plnění (hrubá hodnota)		
Náklady na pojistná plnění (přímě)	R0040	7 399 676
Náklady na pojistná plnění (proporcionální zajištění)	R0041	
Náklady na pojistná plnění (neproporcionální zajištění)	R0042	
Vzniklé náklady (hrubá hodnota)		
Vzniklé hrubé náklady (přímě)	R0050	4 466 207
Vzniklé hrubé náklady (proporcionální zajištění)	R0051	
Vzniklé hrubé náklady (neproporcionální zajištění)	R0052	

		5 předních zemí: neživotní pojištění			
		AT	DE	PL	SK
Země					
Předepsané pojistné (hrubá hodnota)					
Předepsané hrubé pojistné (přímě)	R0010	145	14 309	2 054	96 665
Předepsané hrubé pojistné (proporcionální zajištění)	R0020				
Předepsané hrubé pojistné (neproporcionální zajištění)	R0021				
Předepsané hrubé pojistné (neproporcionální zajištění)	R0022				
Zasloužené pojistné (hrubá hodnota)					
Zasloužené hrubé pojistné (přímě)	R0030	125	14 302	2 060	57 686
Zasloužené hrubé pojistné (proporcionální zajištění)	R0031				
Zasloužené hrubé pojistné (neproporcionální zajištění)	R0032				
Náklady na pojistná plnění (hrubá hodnota)					
Náklady na pojistná plnění (přímě)	R0040			14	16 840
Náklady na pojistná plnění (proporcionální zajištění)	R0041				
Náklady na pojistná plnění (neproporcionální zajištění)	R0042				
Vzniklé náklady (hrubá hodnota)					
Vzniklé hrubé náklady (přímě)	R0050	23	1 777	334	21 863
Vzniklé hrubé náklady (proporcionální zajištění)	R0051				
Vzniklé hrubé náklady (neproporcionální zajištění)	R0052				

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

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

	Druhly pojištění pro: závazky z neživotního pojištění a zajištění (hlavně pojištění a pojistné proporcionalitní zajištění)										Druhly pojištění pro: pojistné neproporcionalitní zajištění						
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Předpokládané pojistné																	
Hříbka bodovina – odliak povolenostnímu zajištění	112 858	3 342 599	3 394 450	177 425	3 753 709	1 194 436	3 746	143 025	593 643	215 306						12 801 279	
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění																	
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění	6 232	32 538	121 798	58 642	649 207	70 540	35	58 642	1 088	64 299						1 079 102	
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění	125 626	3 267 896	3 262 092	58 627	3 104 502	1 123 896	3 711	84 183	592 356	151 087						11 782 177	
Základné pojistné																	
Hříbka bodovina – odliak povolenostnímu zajištění	130 662	3 169 338	3 176 752	178 422	3 720 041	1 153 884	3 835	144 321	491 171	62 741						12 230 128	
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění																	
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění	6 181	32 538	122 341	58 682	644 094	70 731	30	58 622	1 088	41 688						1 081 916	
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění	124 480	3 094 625	3 144 394	58 682	3 075 947	1 083 121	3 925	82 498	490 083	21 053						11 782 211	
Náklady na pojistné plnění																	
Hříbka bodovina – odliak povolenostnímu zajištění	10 584	1 364 794	1 399 877	32 456	3 255 168	502 148	25	-102 980	-211 929	132 230						7 416 530	
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění																	
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění																	
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění	10 884	1 392 759	1 365 659	44 218	2 065 575	32 255	4 988	-23 852	-2 837	-36 747						2 158 220	
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění	27 178	1 102 261	1 175 781	18 903	1 485 328	379 155	1 182	-47 053	-22 979	130 081						4 489 304	
Vzťah k ostatným technickým údajům/příjv																	
Súhrnné údaje																	
Celková částka odliaků	565 370	269 333															4 591 743

	Druhly pojištění pro: závazky vzhľadom se životního pojištění										Závazky se zajištěním životního pojištění						
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360		
Předpokládané pojistné																	
Hříbka bodovina – odliak povolenostnímu zajištění	3 193 989	7 901	1 159 833	523 409												4 877 231	
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění																	
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění																	
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění	3 186 088	7 901	1 159 674	521 044												4 866 807	
Základné pojistné																	
Hříbka bodovina – odliak povolenostnímu zajištění	3 193 989	7 901	1 159 833	523 409													4 877 231
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění																	
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění																	
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění	3 186 088	7 901	1 159 674	521 044													4 866 807
Náklady na pojistné plnění																	
Hříbka bodovina – odliak povolenostnímu zajištění	2 000 270	1 732	2 854 446	137 938													5 023 412
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění																	
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění																	
Hříbka bodovina – odliak nepovolenostnímu zajištění	1 732	1 732	2 854 446	137 938													5 023 412
Vzťah k ostatným technickým údajům/příjv																	
Súhrnné údaje																	
Celková částka odliaků	565 370	269 333															4 591 743

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		Ostatní životní pojištění		Renty na základě smluv nezávazného pojištění související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění	Přijatá zajištění	Celkem životní pojištění (kromě zdravotního, včetně pojištění s plněním vázaným na hodnotu investičního fondu)
	C0220	C0050	Smlouvy bez opce a záruk C0040	Smlouvy s opcemi a zárukami C0050	Smlouvy bez opce a záruk C0070	Smlouvy s opcemi a zárukami C0080			
R0010									
R0020									
R0030	10 606 809		6 497 450		-3 188 825		676 179		17 461 614
R0080							152 154		152 154
R0090	10 606 809	0	6 497 450	0	-3 188 825	0	524 026	0	17 309 460
R0100	2 020 345	260 816			246 489		2 497		2 530 147
R0200	12 627 154	6 758 267			-72 336		678 676		19 991 761
R0370									

Technické rezervy vypočítané jako celek

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

Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírůžky

Nejlepší odhad

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

Hrubý nejlepší odhad
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finančního zajištění – celkem

Riziková přírůžka

Technické rezervy – celkem
Očekávané zisky zahrnuté v budoucím pojistném (EPIFF)

	Zdravotní pojištění (příjmě činnosti)		Renty na základě smluv nezávazného pojištění související se závazky zdravotního pojištění		Zdravotní zajištění (příjmě zajištění)	Celkem (zdravotní pojištění podobné životnímu pojištění)
	Smlouvy bez opce a záruk C0170	Smlouvy s opcemi a zárukami C0180	C0190	C0200		
R0210						
R0220						
R0300						
R0080						
R0090						
R0100						
R0200						

Technické rezervy vypočítané jako celek

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

Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírůžky

Nejlepší odhad

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

Riziková přírůžka

Technické rezervy – celkem

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

Rok události nebo rok upsání

Z0010	1
-------	---

Hrubá výše vyplacených pojistných plnění (nekumulativní) – trojúhelníkové schéma

Prior	Year	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Hrubá výše vyplacených pojistných plnění (nekumulativní) – součet let (kumulativní)
R0100		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0180
N-9		1 405 196	638 226	117 186	61 537	20 013	10 542	15 223	5 688	2 173	4 823	2 277	11 512 268
N-8		1 506 014	804 576	123 952	80 593	40 674	21 426	12 167	10 126	3 979			2 290 960
N-7		1 653 878	928 736	196 922	89 473	65 095	6 679	17 047	4 242				2 603 508
N-6		1 725 510	853 663	211 360	103 257	26 016	8 062	2 853					2 962 072
N-5		2 142 166	1 000 887	165 800	82 348	50 804	13 144						2 930 719
N-4		2 781 303	1 140 778	290 659	160 156	45 307							3 455 148
N-3		2 854 731	1 161 088	198 877	66 644								3 226 965
N-2		3 014 506	1 433 731										4 372 896
N-1		4 665 902											4 214 696
N	Total												4 665 902
													46 683 372

Hrubý nediskontovaný nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění – trojúhelníkové schéma

Prior	Year	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění – konec roku (diskontované údaje)
R0100		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
N-9		487 314	482 090	375 823	341 421	300 049	163 145	120 154	112 404	37 855	32 519	111 174	111 174
N-8		606 283	514 936	463 323	426 069	375 725	193 451	170 126	92 266	68 065			32 519
N-7		658 825	619 838	522 179	430 998	311 901	136 690	59 979	42 374				68 065
N-6		702 565	675 332	483 769	387 681	163 739	90 240	64 418					42 374
N-5		1 154 446	648 944	547 909	529 160	88 912	67 830						64 418
N-4		1 289 053	697 667	565 905	291 282	76 229							67 830
N-3		1 870 108	1 054 499	714 034	410 947								76 229
N-2		1 559 398	694 212	400 143									410 947
N-1		2 289 771	778 806										400 143
N	Total												3 383 333
													5 435 838

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	28 973 547	0	0	181 632	0
Primární kapitál R0020	8 093 502	0	0	-139 600	0
Použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku R0050	8 093 502	0	0	-139 600	0
Solventnostní kapitálový požadavek R0090	4 259 738	0	0	-25 854	0
Použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku R0100	7 636 550	0	0	-139 600	0
Minimální kapitálový požadavek R0110	1 916 882	0	0	-11 634	0

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

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

	Hrubý solventnostní kapitálový požadavek	Specifické parametry	Zjednodušení
	C0110	C0090	C0120
R0010	1 151 376		
R0020	421 231		
R0030	2 839 175		
R0040	39 542		
R0050	2 934 548		
R0060	-2 521 220		
R0070	0		
R0100	4 864 652		
	C0100		
R0130	527 421		
R0140	0		
R0150	-1 132 335		
R0160	0		
R0200	4 259 738		
R0210	0		
R0211			
R0212			
R0213			
R0214			
R0220	4 259 738		
R0400			
R0410			
R0420			
R0430			
R0440			
R0590	3		
R0640	-1 132 335		
R0650			
R0660	-1 132 335		
R0670			
R0680			
R0690	-1 132 335		

Tržní riziko
Riziko selhání protistrany
Životní úpisovací riziko
Zdravotní úpisovací riziko
Neživotní úpisovací riziko
Diverzifikace
Riziko nehmotných aktiv

Základní solventnostní kapitálový požadavek

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

Solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení kapitálového požadavku
Již stanovené navýšení kapitálového požadavku
z toho již stanovené navýšení kapitálového požadavku – čl. 37 odst. 1 typ a
z toho již stanovené navýšení kapitálového požadavku – čl. 37 odst. 1 typ b
z toho již stanovené navýšení kapitálového požadavku – čl. 37 odst. 1 typ c
z toho již stanovené navýšení kapitálového požadavku – čl. 37 odst. 1 typ d

Solventnostní kapitálový požadavek

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

Přístup k daňové sazbě
Přístup založený na průměrné daňové sazbě

Výpočet úpravy o schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty (LAC DT)
LAC DT
LAC DT odůvodněná reverzí odložených daňových závazků
LAC DT odůvodněná odkazem na pravděpodobný budoucí zdanitelný hospodářský zisk
LAC DT odůvodněná možností zpětného uplatnění, běžný rok
LAC DT odůvodněná možností zpětného uplatnění, budoucí roky
Maximální LAC DT

S.28.02.01 MINIMÁLNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK – ŽIVOTNÍ I NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

	Neživotní pojištění	Životní pojištění
	MCR _(NLI) výsledek	MCR _(NLI) výsledek
	C0010	C0020
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	R0010	0
	1 684 067	

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

	Neživotní pojištění	Životní pojištění
	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek
	C0030	C0040
R0020		
R0030		
R0040	16 526	126 626
R0050		
R0060	2 356 973	3 267 896
R0070	1 407 525	3 362 092
R0080	29 952	55 627
R0090	1 585 577	3 104 502
R0100	965 950	1 123 896
R0110	5 259	3 711
R0120	140 778	84 183
R0130	170 043	502 556
R0140	273 240	151 087
R0150		
R0160		
R0170		

	Neživotní pojištění	Životní pojištění
	MCR _(NLI) výsledek	MCR _(NLI) výsledek
	C0070	C0080
Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění	R0200	489 888
	11 005	

	Neživotní pojištění	Životní pojištění
	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek
	C0090	C0100
R0210		8 836 558
R0220		1 770 252
R0230		6 497 450
R0240	524 026	0
R0250		299 294 348

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

	C0130
Lineární minimální kapitálový požadavek	R0300
Solventnostní kapitálový požadavek	R0310
Horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0320
Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0330
Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0340
Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0350
Minimální kapitálový požadavek	R0400

	Non-life activities		Life activities	
	C0140	C0150	C0140	C0150
Fiktivní lineární minimální kapitálový požadavek	R0500	489 888		
Fiktivní solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení (roční nebo nejnovější výpočet)	R0510	955 072		
Fiktivní horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0520	429 782		
Fiktivní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0530	238 768		
Fiktivní kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0540	429 782		
Absolutní dolní mezní hodnota fiktivního minimálního kapitálového požadavku	R0550	100 740		
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	R0560	429 782		

