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 řídícím a kontrolním systému	16
B.1.1.	Struktura správního, řídícího 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 pojistný 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 pojišťovnictví.

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 374 %, poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí solventnostního kapitálového požadavku je 178 %, 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 zajistných 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 pojišťovnictví (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 15. 12. 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:

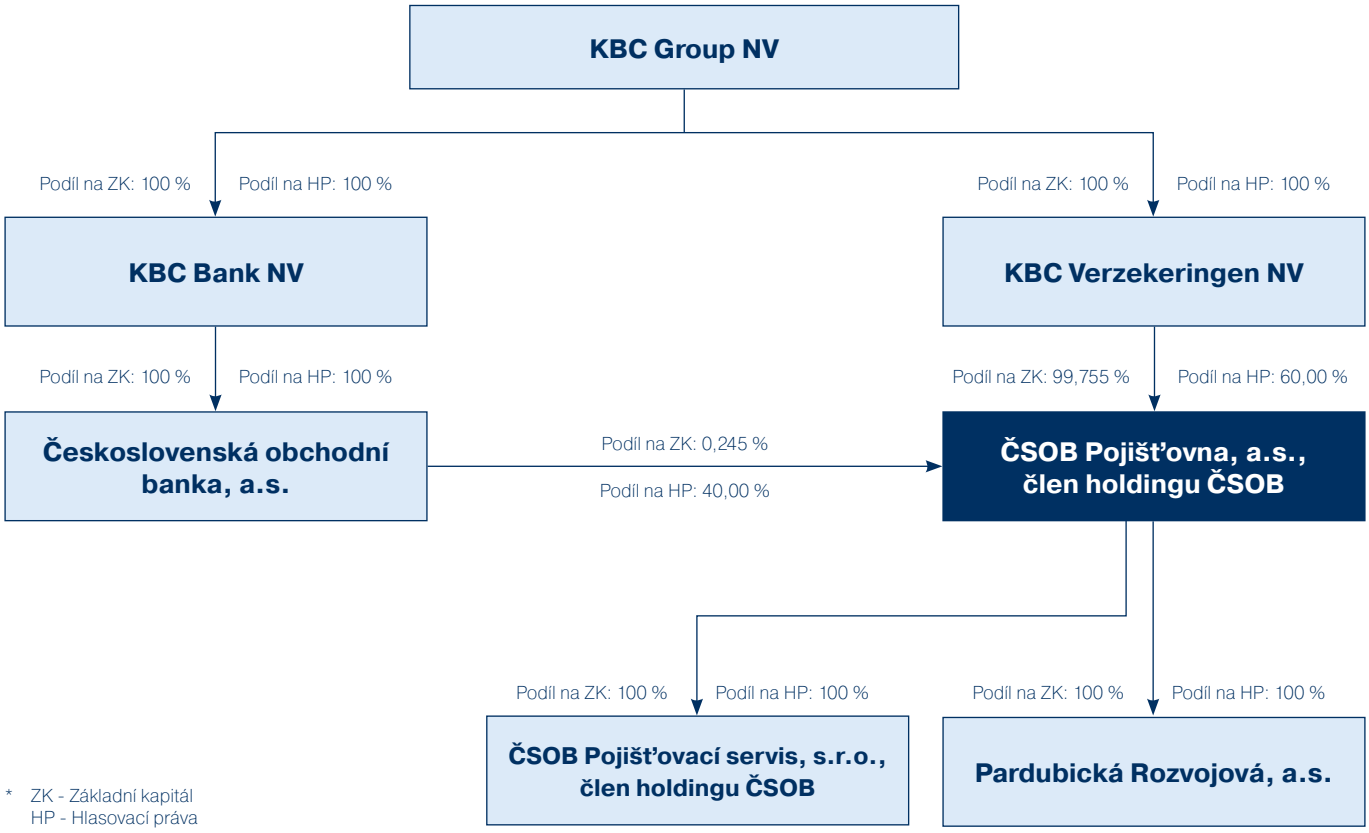
obchodní firma:	**ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB**
právní forma:	společnost s ručením omezeným
adresa sídla:	Zelené Předměstí, Masarykovo náměstí 1458, PSČ 530 02, Pardubice
přímý podíl na základním kapitálu:	100 %
přímý podíl na hlasovacích právech:	100 %
základní kapitál:	400 000,-Kč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



* ZK - Základní kapitál
HP - Hlasovací práva

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 sítě 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 jejích 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 dividenda 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)

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 zajistiteli	-870 031	-1 062 340	-997 830	106,47 %	122,10 %
Alokace provizí přijatých od zajistitele	177 124	178 020	183 190	97,18 %	100,51 %
Částky získané zpět od zajistitelů	262 946	2 352 159	414 396	567,61 %	894,54 %
z toho podíl zajistitele 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 zajistitele na prémiích 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 držená 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

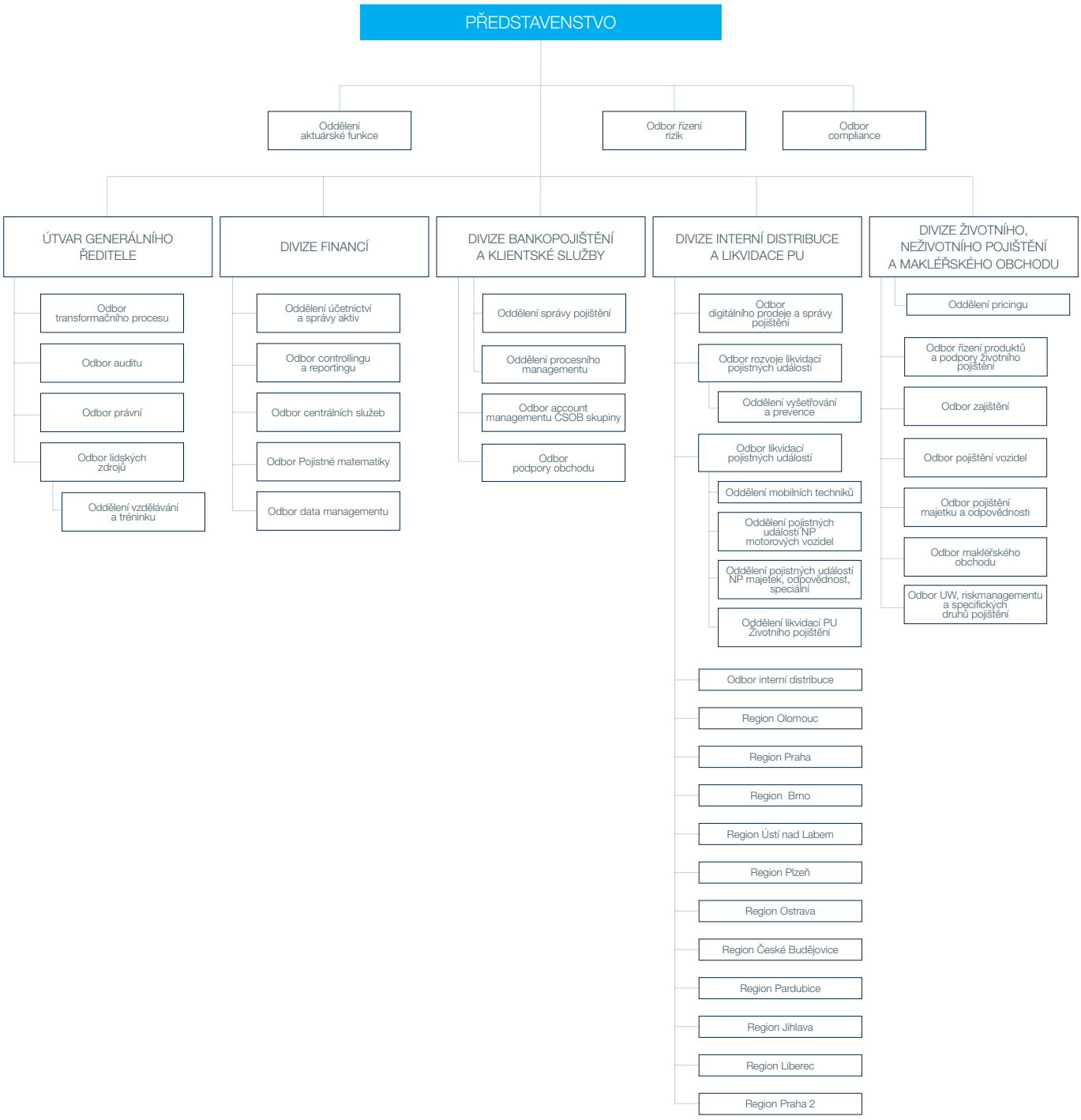
Všechny podstatné informace byly uvedeny v kapitolách výše.

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 řídícím a kontrolním systému, které jsou popsané v předpisové základně Společnosti.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI



Na podporu správného fungování řídícího a kontrolního systému (v oblasti řízení rizik) byl implementován tzv. model tří linií obrany. První linii 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 linii obrany tvoří funkce řízení rizik, pojistně matematická funkce a funkce compliance. Funkce řízení rizik zajišťuje výkon jednotlivých činností z oblasti řízení rizik prostřednictvím rámce pro řízení rizik (tzv. Risk Management Framework) a prostřednictvím specifických směrnic a politik pro řízení jednotlivých typů rizik, které navrhuje představenstvu ke schválení a zároveň zodpovídá za komunikaci požadavků definovaných těmito dokumenty uvnitř Společnosti. Třetí linií obrany je pak funkce interního audiu, 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 řídícího 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 pojistně matematické funkce a zpráva o síle a efektivnosti interního kontrolního prostředí Společnosti, která je založena na dílčích vstupech z funkce řízení rizik, funkce compliance a funkce interního auditu.

Představenstvo považuje efektivnost a přiměřenost řídícího a kontrolního systému za adekvátní a v následujících obdobích podobně jako doposud bude pozornost stále upřena mimo jiné na oblast informační bezpečnosti, které je třeba věnovat úsilí pro naplnění stále se zvyšujících regulatorních, ale i vnitřních standardů a pravidel.

B.1.1. STRUKTURA SPRÁVNÍHO, ŘÍDÍCÍHO A KONTROLNÍHO ORGÁNU

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

Členové představenstva mají rozdělené odpovědnosti za jednotlivé oblasti následujícím způsobem:

- **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
- pojistně matematická funkce
- funkce compliance
- funkce interního auditu

Nezávislost a objektivita funkce interního auditu je nastavena Stanovami Společnosti a Statutem interního auditu. Odbor auditu je řízen ředitelem odboru, který je přímo podřízen generálnímu řediteli. Odbor plní úkoly zadané dozorčí

radou, výborem pro audit, představenstvem a generálním ředitelem. O výsledcích své činnosti oddělení interního auditu pravidelně informuje představenstvo a dozorčí radu prostřednictvím výboru pro audit. Nezávislost a objektivita funkcí řízení rizik, pojistně matematické funkce a funkce compliance je zajištěna organizačním zařazením přímo pod představenstvo Společnosti. V interních předpisech je také popsán nepřípustný 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 akcionáři. 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 pojistné matematiky a compliance officer jsou osobami s klíčovou funkcí. Požadavky na jejich způsobilost, důvěryhodnost a zamezení střetu zájmů jsou popsány ve vnitřním předpisu Společnosti.

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

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

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

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 Koláček, ředitel odboru auditu – odpovědný za výkon funkce interního auditu

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

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

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

Dále jsou uplatňovány tyto kontrolní mechanismy v oblasti odměňování:

- Řediteli odboru 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 řídícího 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 úrovňový 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 indikací významných rizik nebo nejistot s podstatnými dopady) s kulminací v prvním čtvrtletí roku (resp. v posledním kvartálu roku v případě dílčího posouzení adekvátnosti řídícího a kontrolního systému), kdy Společnost zpětně vyhodnocuje a přezkoumává činnosti v oblasti řízení kapitálu a systému řízení rizik za uplynulý rok, provádí některé dodatečné činnostia 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 potřeba 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, pojistně 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 funkcí 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 nadřízenosti“. Zaměstnanci metodických útvarů provádějí kontrolní činnost formou metodických dohlídek v oblastech působnosti metodického řízení;
- kontrolní činností vedoucích zaměstnanců na všech stupních řízení, která je nedílnou součástí jejich řídící 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. Právem 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 jejích 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 jejích zaměstnanců, monitoruje zavádění nově stanovených podmínek a požadavků do vnitřních předpisů a koordinuje činnost Pracovní skupiny pro řízení dopadů legislativních změn do Společnosti;
- odhaluje specifické pojistné podvody a jinou trestnou činnost včetně trestné činnosti 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 řídící a kontrolní systém Společnosti. Nezávislost je odvozena ze zásady neodpovídat za aktivity, které jsou auditovány. Průběžně sleduje řídící 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 bankovnictví 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 činnosti (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 řízeni rizik outsourcingu.

Zodpovědní manažeři, kteří připravující 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 kontinuity a exit strategie, obsazení konkrétních osob do rolí, včetně popisu kontrol a vyhodnocování dodávaných služeb.

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

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

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

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 úrovní 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 činnosti 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 nahlášeny 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 jejích stálých hostů je uveden ve vnitřním předpisu Rozhodnutí představenstva č. 45. Mezi podklady pro diskuze 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 nenaplňují 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 prioritu 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 měr.

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

C.3. ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

Společnost se řídí skupinovými procesy a také svými interními limity.

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

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

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

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

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

C.6. JINÁ PODSTATNÁ RIZIKA

Společnost neidentifikovala jiná rizika, která by byla podstatná.

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

Pro jednotlivé typy rizik Společnost měří rizikový profil a definuje rizikový apetýt. Rizikový profil Společnosti může být ovlivněn ESG riziky, proto Společnost posuzuje, jaký vliv budou mít tranziční i fyzické faktory na současné typy jednotlivých rizik popsaných 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	178 704	*11 291*
Aktiva držená 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	3 897 994	4 064 675	*-166 680*
Aktiva celkem	**42 281 564**	**42 176 168**	***105 396***
Závazky			
Technické rezervy – neživotní pojištění	9 037 786	10 422 787	*-1 385 001*
Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	13 233 457	14 082 495	*-849 039*
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	6 758 267	6 941 832	*-183 565*
Deriváty	2 768	2 768	*0*
Ostatní	3 632 782	2 617 767	*1 015 016*
Závazky celkem	**32 665 060**	**34 067 650**	***-1 402 590***

2023 (tis. Kč)	Hodnota podle Solventnosti	Hodnota podle účetní závěrky	*Rozdíly v ocenění*
Aktiva			
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	499 655	362 653	*137 002*
Účasti v přidružených podnicích	269 440	272 400	*-2 960*
Akcie	0	0	*0*
Dluhopisy	27 645 745	27 373 532	*272 213*
Subjekty kolektivního investování	232 587	232 594	*-7*
Deriváty	522 026	522 026	*0*
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	195 520	192 135	*3 385*
Aktiva držená 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 hypotéčních zástavních listů) jsou oceňovány kurzem "střed" zjištěným z kotací "nákup" a "prodej" v rámci systémů Bloomberg nebo Reuters, a to včetně alikvotního úrokového výnosu k datu ocenění; dluhopisy v portfoliu Společnosti emitované zahraničními emitenty jsou oceňovány kurzem "střed" zjištěným z kotací "nákup" a "prodej" v systémech Bloomberg nebo Reuters, a to včetně alikvótního 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 alikvótních úrokových výnosů k datu ocenění. Dlouhodobá depozita jsou oceňována diskontovanou hodnotou budoucích peněžních toků, a to včetně alikvótního úrokového výnosu naběhlého k datu ocenění každého konkrétního depozita. 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 alikvótního 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 alikvótního úrokového výnosu k datu ocenění, deriváty v rámci této části portfolia se oceňují na základě modelování v systému SAP (metodou diskontování peněžních toků s využitím swapových křivek systému SAP), které poskytuje společnost ČSOB AM jako správce portfolia, spořící 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 portfolio 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 (3 632 782 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 držená 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 (-166 680 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 přirážky.

- Nejlepší odhad odpovídá pravděpodobnostmi váženému průměru budoucích peněžních toků se zohledněním časové hodnoty peněz (za použití odpovídající bezrizikové úrokové křivky).
- Riziková přirážka 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 (Pilíře 1) byl ve výpočtu nejlepšího odhadu zohledněn princip hranice kontraktu. Pomocí generátoru ekonomických scénářů byly zohledněny finanční opce a garance. Riziková přirážka byla kalkulována použitím metody nákladu na kapitál (Cost of Capital) uplatněné na projekci kapitálového požadavku (SCR) konstruovaného za použití standardního vzorce v souladu s EIOPA Solvency II metodikou. V souladu s požadavky je výše nákladu na kapitál ve výši 6 % a vzniklé cash flow nákladů je pak diskontováno předepsanou bezrizikovou úrokovou křivkou.

Investiční životní pojištění
V případě investičního životního pojištění se obecně postupuje následovně:

a. V případě peněžních toků, které nelze spolehlivě replikovat peněžními toky obchodovaných finančních aktiv (např. rizikové pojistné, poplatek za správu, související náklady, výplata rizikové pojistné částky,…), se použije nejlepší odhad založený na diskontování budoucích očekávaných peněžních toků založených na základě nejlepšího odhadu výpočetních parametrů, jako jsou úmrtnost, úrazovost, stornovost, nákladovost, atd. Riziková přirážka je v tomto případě kalkulována za použití metody nákladu na kapitál (Cost of Capital) uplatněné na projekci kapitálového požadavku (SCR) konstruovaného za použití standardního vzorce v souladu s EIOPA Solvency II metodikou. V souladu s požadavky je výše nákladu na kapitál ve výši 6 % a vzniklé cash flow nákladů je pak diskontováno předepsanou bezrizikovou úrokovou křivkou.
b. V případě peněžních toků, které lze replikovat peněžními toky obchodovaných finančních aktiv, se určí hodnota technických rezerv na základě tržní ceny finančních nástrojů použitých při replikaci. Riziková přirážka 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 přirážka	Technické rezervy
	hrubá výše	čistá výše	hrubá výše		celkem*
Druh pojištění	**17 461 614**	**17 309 460**	**0**	**2 530 110**	**19 839 570**
Životní pojištění (bez Investičního životního pojištění)	10 964 164	10 812 010	0	2 269 293	13 081 303
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 přirážka	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 získatelské a správní náklady, náklady na správu investic), které se vztahují k výše uvedenému.
- rezerva na pojistná plnění se vztahuje na škody vzniklé a nezlikvidované bez ohledu na to, zda byly nároky vyplývající z těchto událostí hlášeny či nikoliv.

Popis hlavních metod a předpokladů

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

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

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

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

Popis podstatných změn v předpokladech

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

Popis míry nejistoty

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

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

TECHNICKÉ REZERVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ NSLT

2024 (tis. Kč)

	Nejlepší odhad celkem hrubá výše	Nejlepší odhad celkem čistá výše	Riziková přirážka	Technické rezervy celkem*
Druh pojištění	**8 580 435**	**6 951 823**	**457 350**	**7 409 173**
Pojištění léčebných výloh	0	0	0	0
Pojištění ochrany příjmu	16 344	16 526	3 516	20 041
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	2 356 973	96 554	2 453 526
Ostatní pojištění motorových vozidel	1 537 191	1 407 525	79 766	1 487 291
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	101 720	29 952	13 510	43 462
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	2 768 245	1 585 577	176 860	1 762 437
Obecné pojištění odpovědnosti	1,068,359	965 950	57 086	1 023 036
Pojištění úvěru a záruky	9 779	5 259	1 448	6 707
Pojištění právní ochrany	187 757	140 778	2 891	143 669
Pojištění asistence	170 041	170 043	13 200	183 243
Pojištění různých finančních ztrát	333 145	273 240	12 520	285 760

** 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 hrubá výše	Nejlepší odhad celkem čistá výše	Riziková přirážka	Technické rezervy celkem*
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 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 Neživotního pojištění a Zdravotního pojištění NSLT vzrostla ve srovnání s koncem předchozího roku přibližně o 607 mil. Kč. Nárůst souvisí zejména s růstem portfolia v roce 2024. Naopak zářijové povodně nemají, díky nastavenému zajistnému programu, prakticky žádný efekt.

Částky vymahatelné ze zajistných 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 zajistných 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.

Vyrovnávací úprava

Společnost neuplatňuje vyrovnávací 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 měr podle článku 308c směrnice 2009/138/ES.

Přechodný odpočet

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

Podstatné změny předpokladů pro výpočet technických rezerv

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

Vysvětlení rozdílu při oceňování pro účely solventnosti a účetní závěrky

Při oceňování pro účely solventnosti vznikají následující kvantitativní a kvalitativní rozdíly mezi podklady, metodami a hlavními předpoklady v režimu solventnosti a podklady, metodami a hlavními předpoklady používanými při oceňování v účetní závěrce (údaje k 31. 12. 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 přirážky. V souladu s metodikou Solvency II (Pilíře 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 přirážky. V souladu s metodikou Solvency II (Pilíře 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 přirážka 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 přirážka 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 přirážka 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	**19 839 570**	**21 024 328**

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

Technické rezervy Neživotního pojištění a Zdravotního pojištění NSLT

Technické rezervy podle 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 přirážky. V souladu s metodikou Solvency II (Pilíře 1) byl ve výpočtu nejlepšího odhadu zohledněn princip hranice kontraktu.

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

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

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

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

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

2024 (tis. Kč)	Technické rezervy celkem*	IFRS rezervy celkem čistá výše
Druh pojištění	**7 409 173**	**8 688 964**

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

D.3. DALŠÍ ZÁVAZKY

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

D.4. OSTATNÍ PODSTATNÉ INFORMACE

D.4.1. ODLOŽENÁ DAŇ

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

E. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

E.1. KAPITÁL

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

Společnost má svůj střednědobý 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
- přeceňovací rezervní fond, který zahrnuje:
  - zákonný rezervní fond
  - nerozdělený zisk z finančních výkazů
  - přecenění finančních investic
  - přecenění technických rezerv
- předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky jsou odečítány

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

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

ROZČLENĚNÍ KAPITÁLU PODLE TŘÍD

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	4 816 217	4 816 217	0
Částka, která se rovná hodnotě čistých aktiv s odloženou daňovou povinností	468 704	0	468 704
Celkový primární kapitál po odpočtu	**8 084 769**	**7 616 065**	**468 704**
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	8 084 769	7 616 065	468 704
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	7 616 065	7 616 065	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	8 084 769	7 616 065	468 704
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	7 616 065	7 616 065	0
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	4 529 538	0	0
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	2 038 292	0	0
Poměr použitelného kapitálu k SCR	**178%**		
Poměr použitelného kapitálu k MCR	**374%**		

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 výší 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	9 616 504	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	**1 507 986**	**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 zajistitele na technických rezervách	46 943	256 329
Rozdíl v ocenění technických rezerv	2 417 605	2 706 148
Ostatní rozdíly	-507 597	-643 908
Rozdíly v kapitálu pro účely solventnosti oproti kapitálu dle účetní závěrky	**1 507 986**	**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	**8 084 769**	**9 549 788**
TIER 1	**7 616 065**	**9 304 522**
Primární kapitál a související emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	2 799 848	2 799 848
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	4 816 218	6 504 674
- rozdíl v ocenění aktiv	-351 604	260 416
- rozdíl v ocenění technických rezerv	2 417 605	2 706 148
- rozdíl v ocenění jiných závazků	-1 015 016	-922 111
- kapitálové fondy	410 246	410 246
- nerozdělený zisk z finančních výkazů celkem	5 146 009	4 867 204
- předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	-1 531 735	-411 204
- přecenění finančních investic	-259 288	-406 026
TIER 2	**0**	**0**
TIER 3	**468 704**	**245 266**
Doplňkový kapitál	0	0
TIER 3	**0**	**0**
TIER 3	**0**	**0**
Kapitál Solvency II	**8 084 769**	**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
Minimální kapitálový požadavek	**2 038 292**	**1 838 773**
Lineární MCR	2 178 264	2 036 886
Horní mez MCR	2 038 292	1 838 773
Dolní mez MCR	1 132 385	1 021 541
Kombinovaný MCR	2 038 292	1 838 773
Absolutní dolní mez MCR	201 480	197 792

Poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí MCR = 374 %

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

VÝSLEDEK VÝPOČTU SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

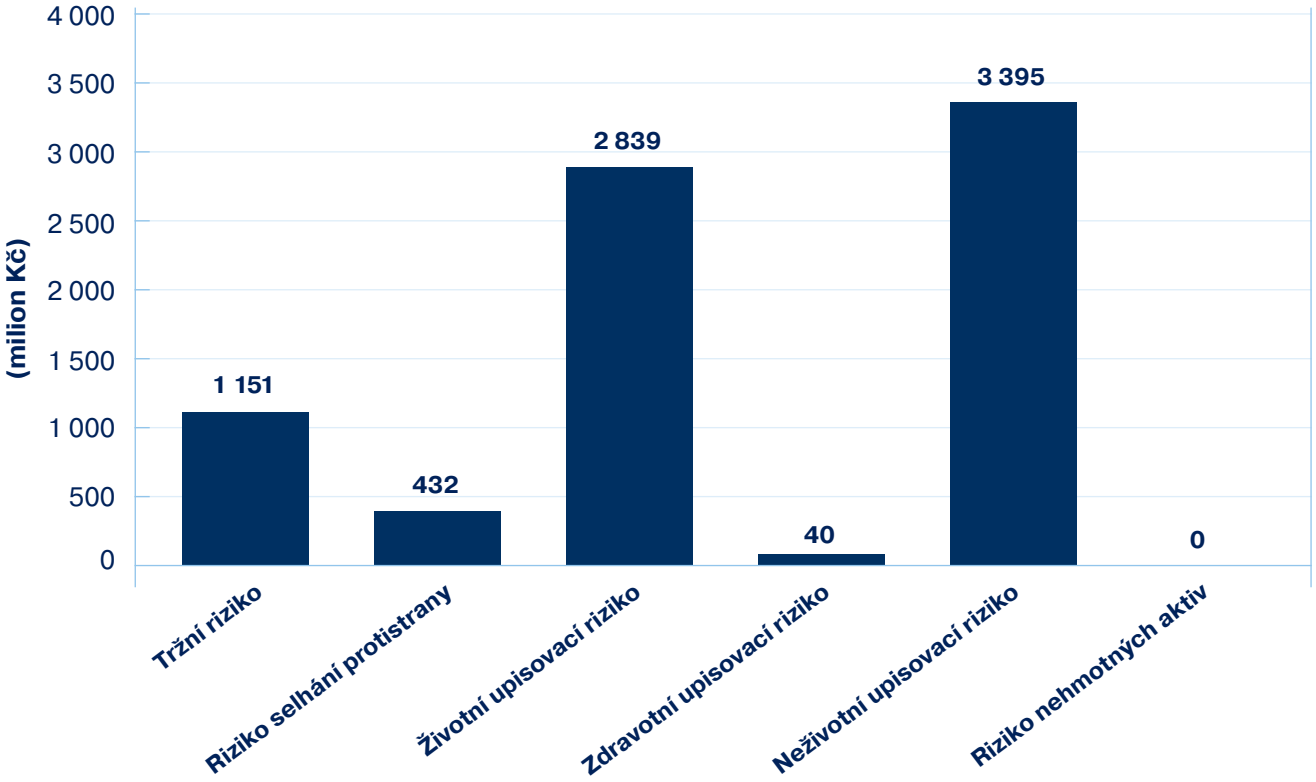
(tis. Kč)	2024	2023
Solventnostní kapitálový požadavek	**4 529 538**	**4 086 163**
Operační riziko	527 421	450 646
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	0	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	-1 204 054	-958 483
Základní solventnostní kapitálový požadavek	**5 206 172**	**4 594 000**
Tržní riziko	1 151 376	843 960
Riziko selhání protistrany	431 881	450 434
Životní upisovací riziko	2 839 175	2 691 079
Zdravotní upisovací riziko	39 542	37 064
Neživotní upisovací riziko	3 394 897	2 900 121
Riziko nehmotných aktiv	0	0

Poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí SCR = 178 %

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
Aktiva		**C0010**
Nehmotná aktiva	**R0030**	0
Odložené daňové pohledávky	**R0040**	468 704
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 pojištěnf)	**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**	42 281 564

Pasiva		**C0010**
Technické rezervy - neživotní pojištění	**R0510**	9 037 786
Technické rezervy - neživotní pojištění (kromě zdravotního)	**R0520**	9 017 926
Technické rezervy vypočítané jako celek	**R0530**	0
Nejlepší odhad	**R0540**	8 564 092
Riziková přirážka	**R0550**	453 835
Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	**R0560**	19 859
Technické rezervy vypočítané jako celek	**R0570**	0
Nejlepší odhad	**R0580**	16 344
Riziková přirážka	**R0590**	3 516
Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	**R0600**	13 233 457
Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné životnímu)	**R0610**	0
Technické rezervy vypočítané jako celek	**R0620**	0
Nejlepší odhad	**R0630**	0
Riziková přirážka	**R0640**	0
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	**R0650**	13 233 457
Technické rezervy vypočítané jako celek	**R0660**	0
Nejlepší odhad	**R0670**	10 964 164
Riziková přirážka	**R0680**	2 269 293
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 přirážka	**R0720**	260 816
Podmíněné závazky	**R0740**	0
Rezervy jiné než technické rezervy	**R0750**	0
Závazky v důchodech	**R0760**	0
Vklady od zajistitelů	**R0770**	57 600
Odložené daňové závazky	**R0780**	0
Deriváty	**R0790**	2 768
Závazky vůči úvěrovým institucím	**R0800**	0
Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím	**R0810**	301 737
Závazkv z pojištěni 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**	32 665 060
Přebytek aktiv nad závazky	**R1000**	9 616 504

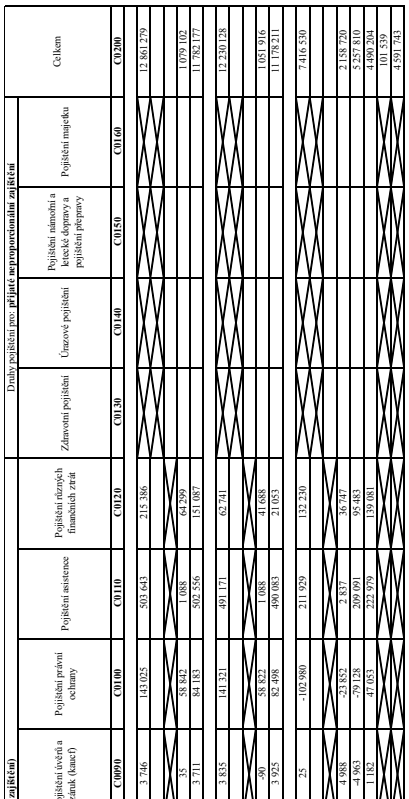
S.04.05.21 POJISTNÉ, NÁROKY NA POJISTNÉ PLNĚNÍ A VÝDAJE PODLE DRUHU POJIŠTĚNÍ

		Domovská země: závazky z neživotního pojištění a zajištění
		C0010
Předepsané pojistné (hrubá hodnota)		
Předepsané hrubé pojistné (přímé)	**R0020**	12 748 105
Předepsané hrubé pojistné (proporcionální zajištění)	**R0021**	
Předepsané hrubé pojistné (neproporcionální zajištění)	**R0022**	
Zasloužené pojistné (hrubá hodnota)		
Zasloužené hrubé pojistné (přímé)	**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 (přímé)	**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 (přímé)	**R0050**	4 466 207
Vzniklé hrubé náklady (proporcionální zajištění)	**R0051**	
Vzniklé hrubé náklady (neproporcionální zajištění)	**R0052**	

		5 předních zemí: neživotní pojištění			
Země	**R0010**	AT	DE	PL	SK
Předepsané pojistné (hrubá hodnota)					
Předepsané hrubé pojistné (přímé)	**R0020**	145	14 309	2 054	96 665
Předepsané hrubé pojistné (proporcionální zajištění)	**R0021**				
Předepsané hrubé pojistné (neproporcionální zajištění)	**R0022**				
Zasloužené pojistné (hrubá hodnota)					
Zasloužené hrubé pojistné (přímé)	**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 (přímé)	**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 (přímé)	**R0050**	23	1 777	334	21 863
Vzniklé hrubé náklady (proporcionální zajištění)	**R0051**				
Vzniklé hrubé náklady (neproporcionální zajištění)	**R0052**				

		Domovská země: závazky z životního 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



		Druhy pojištění pro: **závazky z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění)**										Druhy pojištění pro: **přijaté neproporcionální zajištění**			Celkem
		Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti z provozování vozidel za škodu při provozu jiném (mimo než nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škody z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (faust)	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Zdravotní pojištění	Úrazové pojištění	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění majetku	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Předepsané pojistné	R0110		132 858		3 342 599	3 394 450	177 425	3 753 709	1 194 436	3 746	143 025	503 643	215 386					12 861 279
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0120																	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0130																	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0140		6 232		74 703	32 358	121 798	649 207	70 540	35	58 842	1 088	64 299					1 079 102
Podíl zajistitelů	R0200		126 626		3 267 896	3 362 092	55 627	3 104 502	1 123 896	3 711	84 183	502 556	151 087					11 782 177
Čistá hodnota																		
Zadržené pojistné	R0210		130 662		3 169 328	3 176 752	178 422	3 720 041	1 155 854	3 835	141 321	491 171	62 741					12 230 128
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0220																	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0230		6 181		74 703	32 358	122 341	644 094	70 731	90	58 822	1 088	41 688					1 051 916
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0240		124 480		3 094 625	3 144 394	56 082	3 075 947	1 085 124	3 925	82 498	490 083	21 053					11 178 211
Podíl zajistitelů	R0300																	
Čistá hodnota																		
Náklady na pojistné plnění	R0310		10 884		1 364 794	1 909 877	32 456	3 355 168	502 148	25	-102 980	211 929	132 230					7 416 530
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0320																	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0330				-27 965	44 218	22 917	2 066 575	32 255	4 988	-23 852	2 837	36 747					2 158 720
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0340		10 884		1 392 759	1 865 659	9 539	1 288 593	469 893	-4 963	-79 128	209 091	95 483					5 257 810
Podíl zajistitelů	R0400		27 478		1 110 261	1 775 784	18 903	1 368 328	379 135	1 182	-47 053	222 979	139 081					4 490 264
Čistá hodnota																		
Vzniklé nároky	R0410																	
Zástupce – ostatní technické náklady/výnosy	R0420																	
Náklady celkem	R0500																	

		Druhy pojištění pro: **závazky získající se životního pojištění**			**Závazky ze zajištění životního pojištění**		Celkem
		Zdravotní pojištění	Pojištění s účastí na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	Ostatní životní pojištění	Zajištění zdravotního pojištění	Životní zajištění	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0270	C0280	C0300
Předepsané pojistné	R1410		3 193 989	1 159 833	523 409			4 877 231
Hrubá hodnota	R1420		7 901	159	2 364			10 424
Podíl zajistitelů	R1500		3 186 088	1 159 674	521 045			4 866 807
Čistá hodnota								
Zadržené pojistné	R1510		3 192 776	1 159 811	523 135			4 875 652
Hrubá hodnota	R1520		7 901	159	2 364			10 424
Podíl zajistitelů	R1600		3 184 476	1 159 651	521 072			4 865 198
Čistá hodnota								
Náklady na pojistné plnění	R1610		2 900 270	2 854 546	137 938			5 023 412
Hrubá hodnota	R1620		1 232	0	0			8 250
Podíl zajistitelů	R1700		1 999 038	2 854 546	137 938			5 015 163
Čistá hodnota								
Vzniklé výdaje	R1900		785 989	175 348	245 307			1 310 213
Ostatní výdaje	R2500				3 569			17 997
Výdaje celkem	R2600							1 228 210
Celková částka odkupného	R2700		565 370	269 333				834 703

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 neživotního 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)**
				Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi a zárukami		Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi a zárukami			
		C0020	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**	**C0100**	**C0150**
Technické rezervy vypočítané jako celek	**R0010**										
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek	**R0020**										
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přirážky											
Nejlepší odhad											
Hrubý nejlepší odhad	**R0030**	10 606 809		6 497 450			-318 825		676 179		17 461 614
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	**R0080**								152 154		152 154
Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem	**R0090**	10 606 809		6 497 450	0		-318 825	0	524 026		17 309 460
Riziková přirážka	**R0100**	2 020 345	260 816			246 489			2 460		2 530 110
Technické rezervy – celkem	**R0200**	12 627 154	6 758 267			-72 336			678 639		19 991 724
Očekávané zisky zahrnuté v budoucím pojistném (EPIFP)	**R0370**										

		Zdravotní pojištění (přímé činnosti)			Renty na základě smluv neživotního pojištění související se závazky zdravotního pojištění	Zdravotní zajištění (přijaté zajištění)	**Celkem (zdravotní pojištění podobné životnímu pojištění)**
			Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi a zárukami			
		C0160	**C0170**	**C0180**	**C0190**	**C0200**	**C0210**
Technické rezervy vypočítané jako celek	**R0210**						
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek	**R0220**						
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přirážky							
Nejlepší odhad							
Hrubý nejlepší odhad	**R0030**						
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	**R0080**						
Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem	**R0090**		0	0	0	0	0
Riziková přirážka	**R0100**						
Technické rezervy – celkem	**R0200**						0

		Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění											
		Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu insurance	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (kauci)	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010												
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek	R0050												
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přirážky													
Nejlepší odhad													
Rezerva na pojistné													
Hrubá hodnota	R0060		-146		771 970	1 110 995	-790	781 228	152 007	-607	37 996	99 952	191 992
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0140		-182		-16 908	119 572	-7 828	-29 765	-16 441	-468	-4 475	-2	21 423
Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné	R0150	0	36	0	788 878	991 423	7 038	810 993	168 448	-139	42 471	99 954	170 568
Rezerva na nevyřízené pojistné události													
Hrubá hodnota	R0160		16 490		1 615 884	426 196	102 510	1 987 017	916 352	10 386	149 761	70 089	141 153
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0240		0		47 790	10 094	79 597	1 212 434	118 850	4 988	51 454	0	38 481
Čistý nejlepší odhad rezervy na nevyřízené pojistné události	R0250	0	16 490	0	1 568 095	416 103	22 914	774 584	797 502	5 398	98 307	70 089	102 672
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	R0260	0	16 344	0	2 387 854	1 537 191	101 720	2 768 245	1 068 359	9 779	187 757	170 041	333 145
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	R0270	0	16 526	0	2 356 973	1 407 525	29 952	1 585 577	965 950	5 259	140 778	170 043	273 240
Riziková přirážka	R0280	0	3 516	0	96 554	79 766	13 510	176 860	57 086	1 448	2 891	13 200	12 520
Technické rezervy – celkem													
Technické rezervy – celkem	R0320	0	19 859	0	2 484 408	1 616 957	115 230	2 945 105	1 125 446	11 226	190 648	183 241	345 665
Vymahatelné částky ze zajistné smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem	R0330	0	-182	0	30 882	129 666	71 769	1 182 669	102 409	4 519	46 978	-2	59 905
Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem	R0340	0	20 041	0	2 453 526	1 487 291	43 462	1 762 437	1 023 036	6 707	143 669	183 243	285 760

		Přijaté neproporcionální zajištění				Celkové závazky z neživotního pojištění
		Neproporcionální zdravotní zajištění	Neproporcionální úrazové zajištění	Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy	Neproporcionální zajištění majetku	
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010					
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek	R0050					
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přirážky						
Nejlepší odhad						
Rezerva na pojistné						
Hrubá hodnota	R0060					3 144 597
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0140					64 926
Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné	R0150	0	0	0	0	3 079 671
Rezerva na nevyřízené pojistné události						
Hrubá hodnota	R0160					5 435 838
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0240					1 563 687
Čistý nejlepší odhad rezervy na nevyřízené pojistné události	R0250	0	0	0	0	3 872 152
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	R0260	0	0	0	0	8 580 435
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	R0270	0	0	0	0	6 951 823
Riziková přirážka	R0280	0	0	0	0	457 350
Technické rezervy – celkem						
Technické rezervy – celkem	R0320	0	0	0	0	9 037 786
Vymahatelné částky ze zajistné smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem	R0330	0	0	0	0	1 628 613
Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem	R0340	0	0	0	0	7 409 173

Rok události nebo rok upsání	Z0010	1

Hrubá výše vyplacených pojistných plnění (nekumulativní) – trojúhelníkové schéma

Year	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Hrubá výše vyplacených pojistných plnění (nekumulativní) – v běžném roce	Hrubá výše vyplacených pojistných plnění (nekumulativní) – součet let (kumulativní)
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Prior R0100											2 277	2 277	11 512 268
N-9 R0160	1 405 196	658 226	117 186	61 537	20 013	10 542	15 223	5 688	2 173	-4 823		-4 823	2 290 960
N-8 R0170	1 506 014	804 576	123 952	80 593	40 674	21 426	12 167	10 126	3 979			3 979	2 603 508
N-7 R0180	1 653 878	928 736	196 922	89 473	65 095	6 679	17 047	4 242				4 242	2 962 072
N-6 R0190	1 725 510	853 663	211 360	103 257	26 016	8 062	2 853					2 853	2 930 719
N-5 R0200	2 142 166	1 000 887	165 800	82 348	50 804	13 144						13 144	3 455 148
N-4 R0210	2 168 997	799 481	146 536	66 644	45 307							45 307	3 226 965
N-3 R0220	2 781 303	1 140 778	290 659	160 156								160 156	4 372 896
N-2 R0230	2 854 731	1 161 088	198 877									198 877	4 214 696
N-1 R0240	3 014 506	1 433 731										1 433 731	4 448 237
N R0250	4 665 902											4 665 902	4 665 902
Total R0260												6 525 645	46 683 372

Hrubý nediskontovaný nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění – trojúhelníkové schéma

Year	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění – konec roku (diskontované údaje)
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
Prior R0100											111 174	111 174
N-9 R0160	487 314	482 090	375 823	341 421	300 049	163 145	120 154	112 404	37 855	32 519		32 519
N-8 R0170	606 283	514 936	463 323	426 069	375 725	193 451	170 126	92 266	68 065			68 065
N-7 R0180	658 825	619 838	522 179	430 998	311 901	136 690	59 979	42 374				42 374
N-6 R0190	702 565	675 332	483 769	387 681	163 739	90 240	64 418					64 418
N-5 R0200	1 154 446	648 944	547 909	529 160	88 912	67 830						67 830
N-4 R0210	1 289 053	697 667	565 905	291 282	76 229							76 229
N-3 R0220	1 870 108	1 054 499	714 034	410 947								410 947
N-2 R0230	1 559 398	694 212	400 143									400 143
N-1 R0240	2 289 771	778 806										778 805
N R0250	3 383 333											3 383 333
Total R0260												5 435 838

S.22.01.21 DOPAD DLOUHODOBÝCH ZÁRUK A PŘECHODNÝCH OPATŘENÍ

		Částky spojené s dlouhodobými zárukami a přechodnými opatřeními	Dopad přechodných opatření na technické rezervy	Dopad přechodných opatření na úrokovou míru	Dopad nulového koeficientu volatility	Dopad nulové vyrovnávací úpravy
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Technické rezervy	R0010	29 029 509	0	0	181 632	0
Primární kapitál	R0020	8 084 769	0	0	-139 600	0
Použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0050	8 084 769	0	0	-139 600	0
Solventnostní kapitálový požadavek	R0090	4 529 538	0	0	-24 281	0
Použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0100	7 616 065	0	0	-139 600	0
Minimální kapitálový požadavek	R0110	2 038 292	0	0	-10 927	0

		Celkem	Tier 1 – neomezená položka	Tier 1 – omezená položka	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primární kapitál před odečtením kapitálové účasti v jiném finančním odvětví ve smyslu článku 68 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 2015/35						
Kmenový akciový kapitál (včetně vlastních akcií)	R0010	2 796 248	2 796 248			
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	R0030	3 600	3 600			
Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti	R0040					
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	R0050					
Disponibilní bonusový fond	R0070					
Preferenční akcie	R0090					
Emisní ážio související s preferenčními akciemi	R0110					
Rekonciliační rezerva	R0130	4 816 217	4 816 217			
Podřízené závazky	R0140					
Částka, která se rovná hodnotě čistých odložených daňových pohledávek	R0160	468 704				468 704
Další položky kapitálu, které byly schváleny orgánem dohledu jako primární kapitál, neuvedené výše	R0180					
Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonciliační rezervou a nesplňuje kritéria pro kapitál podle směrnice Solventnost II						
Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonciliační rezervou a nesplňuje kritéria pro kapitál podle směrnice	R0220					
Odpočty						
Odpočty pro kapitálovou účast ve finančních a úvěrových institucích	R0230					
Celkový primární kapitál po odpočtech	R0290	8 084 769	7 616 065	0	0	468 704
Doplňkový kapitál						
Kmenový akciový kapitál splatný na požádání, který nebyl splacen, a nebyla podána výzva k jeho splacení	R0300					
Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti splatné na požádání, které nebyly splaceny a nebyla podána výzva k jejich splacení	R0310					
Preferenční akcie splatné na požádání, které nebyly splaceny, a nebyla podána výzva k jejich splacení	R0320					
Právně závazný závazek upsat a zaplatit podřízené závazky na požádání	R0330					
Akreditivy a záruky podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES	R0340					
Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES	R0350					
Výzvy členům k dodatečným příspěvkům podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES	R0360					
Výzvy členům k dodatečným příspěvkům jiné než podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES	R0370					
Ostatní doplňkový kapitál	R0390	0				
Doplňkový kapitál celkem	R0400				0	0
Dostupný a použitelný kapitál						
Celkový dostupný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0500	8 084 769	7 616 065	0	0	468 704
Celkový dostupný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0510	7 616 065	7 616 065	0	0	
Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0540	8 084 769	7 616 065	0	0	468 704
Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0550	7 616 065	7 616 065	0	0	
Solventnostní kapitálový požadavek	R0580	4 529 538				
Minimální kapitálový požadavek	R0600	2 038 292				
Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku	R0620	178,49%				
Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku	R0640	373,65%				

		C0060
Rekonciliační rezerva		
Přebytek aktiv nad závazky	R0700	9 616 504
Vlastní akcie (držené přímo i nepřímo)	R0710	0
Předvídatelné dividendy, rozdělení výnosů a poplatky	R0720	1 531 735
Další položky primárního kapitálu	R0730	3 268 552
Úprava o omezené položky kapitálu s ohledem na portfolia s vyrovnávací úpravou a účelově vázané fondy	R0740	
Rekonciliační rezerva	R0760	4 816 217
Očekávané zisky		
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – životní pojištění	R0770	4 593 977
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – neživotní pojištění	R0780	0
Celkové očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném	R0790	4 593 977

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

		Hrubý solventnostní kapitálový požadavek	Specifické parametry	Zjednodušení
		C0110	C0090	C0120
Tržní riziko	R0010	1 151 376		
Riziko selhání protistrany	R0020	421 231		
Životní upisovací riziko	R0030	2 839 175		
Zdravotní upisovací riziko	R0040	39 542		
Neživotní upisovací riziko	R0050	2 934 548		
Diverzifikace	R0060	-2 521 220		
Riziko nehmotných aktiv	R0070	0		
Základní solventnostní kapitálový požadavek	R0100	4 864 652		

Výpočet solventnostního kapitálového požadavku		C0100
Operační riziko	R0130	527 421
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	R0140	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	R0150	-1 132 335
Kapitálový požadavek pro pojišťovny a zajišťovny provozované v souladu s článkem 4 směrnice 2003/41/ES	R0160	0
Solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení kapitálového požadavku	R0200	4 259 738
Již stanovené navýšení kapitálového požadavku	R0210	0
z toho již stanovené navýšení kapitálového požadavku – čl. 37 odst. 1 typ a	R0211	
z toho již stanovené navýšení kapitálového požadavku – čl. 37 odst. 1 typ b	R0212	
z toho již stanovené navýšení kapitálového požadavku – čl. 37 odst. 1 typ c	R0213	
z toho již stanovené navýšení kapitálového požadavku – čl. 37 odst. 1 typ d	R0214	
Solventnostní kapitálový požadavek	R0220	4 259 738
Další informace o solventnostním kapitálovém požadavku		
Kapitálový požadavek na podmodul akciového rizika založený na trvání	R0400	
Celková částka fiktivního solventnostního kapitálového požadavku pro zbývající část	R0410	
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro účelově vázané fondy	R0420	
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro portfolia s vyrovnávací úpravou	R0430	
Diverzifikační efekty v důsledku souhrnu účelově vázaných fondů (RFF) a fiktivních solventnostních	R0440	

Přístup k daňové sazbě		
Přístup založený na průměrné daňové sazbě	R0590	3
Výpočet úpravy o schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty (LAC DT)		
LAC DT	R0640	-1 132 335
LAC DT odůvodněná reverzí odložených daňových závazků	R0650	
LAC DT odůvodněná odkazem na pravděpodobný budoucí zdanitelný hospodářský zisk	R0660	-1 132 335
LAC DT odůvodněná možností zpětného uplatnění, běžný rok	R0670	
LAC DT odůvodněná možností zpětného uplatnění, budoucí roky	R0680	
Maximální LAC DT	R0690	-1 132 335

S.28.02.01 MINIMÁLNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK – ŽIVOTNÍ I NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

		Neživotní pojištění $MCR_{(NL,NL)}$ výsledek	Životní pojištění $MCR_{(NL,L)}$ výsledek
		C0010	C0020
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	R0010	1 684 067	0

		Neživotní pojištění		Životní pojištění	
		Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců
		C0030	C0040	C0050	C0060
Pojištění léčebných výloh a proporcionální zajištění	R0020				
Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění	R0030	16 526	126 626		
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání a proporcionální zajištění	R0040				
Pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel a proporcionální zajištění	R0050	2 356 973	3 267 896		
Ostatní pojištění motorových vozidel a proporcionální zajištění	R0060	1 407 525	3 362 092		
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy a proporcionální zajištění	R0070	29 952	55 627		
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku a proporcionální zajištění	R0080	1 585 577	3 104 502		
Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění	R0090	965 950	1 123 896		
Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) a proporcionální zajištění	R0100	5 259	3 711		
Pojištění právní ochrany a proporcionální zajištění	R0110	140 778	84 183		
Asistence a proporcionální zajiště	R0120	170 043	502 556		
Pojištění různých finančních ztrát a proporcionální zajištění	R0130	273 240	151 087		
Neproporcionální zdravotní zajištění	R0140				
Neproporcionální úrazové zajištění	R0150				
Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy	R0160				
Neproporcionální zajištění majetku	R0170				

		Neživotní pojištění $MCR_{(NL,NL)}$ výsledek	Životní pojištění $MCR_{(NL,L)}$ výsledek
		C0070	C0080
Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění	R0200	11 005	489 888

		Neživotní pojištění		Životní pojištění	
		Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čistý celkový kapitál v riziku (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky)	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čistý celkový kapitál v riziku (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Závazky s podílem na zisku – zaručené plnění	R0210			8 836 558	
Závazky s podílem na zisku – budoucí nezaručené podíly na zisku	R0220			1 770 252	
Závazky týkající se pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0230			6 497 450	
Další pojistné či zajistné závazky týkající se životního pojištění a pojistné či zajistné závazky týkající se zdravotního pojištění	R0240	524 026		0	
Celkový kapitál v riziku pro všechny pojistné či zajistné závazky týkající se životního pojištění	R0250		0		299 294 348

Celkový výpočet minimálního kapitálového požadavku

		C0130
Lineární minimální kapitálový požadavek	R0300	2 178 264
Solventnostní kapitálový požadavek	R0310	4 259 738
Horní mezní hodnota minimálního kapitálového	R0320	1 916 882
Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0330	1 064 934
Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0340	1 916 882
Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0350	201 480
		C0130
Minimální kapitálový požadavek	R0400	2 038 292

Fiktivní minimální kapitálový požadavek v oblasti neživotního a životního pojištění

		Non-life activities	Life activities
		C0140	C0150
Fiktivní lineární minimální kapitálový požadavek	R0500	1 695 072	489 888
Fiktivní solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení (roční nebo nejnovější výpočet)	R0510	3 513 975	1 015 564
Fiktivní horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0520	1 581 289	457 004
Fiktivní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0530	878 494	253 891
Fiktivní kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0540	1 581 289	457 004
Absolutní dolní mezní hodnota fiktivního minimálního kapitálového požadavku	R0550	100 740	100 740
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	R0560	1 581 289	457 004

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI **2024**
ČSOB Pojišťovna, Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice - Zelené Předměstí
www.csobpoj.cz