

ČSOB Pojišťovna

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI

2019

The background is a complex, abstract representation of financial data. It features a dark blue and purple color palette. Overlaid on this are various graphical elements: a prominent white line graph with multiple peaks and troughs; a series of vertical blue bars of varying heights, resembling a bar chart; and numerous small, semi-transparent data points and numerical values in white and light blue. Some of these numbers include '13.7941', '69.8112', '80.4332', '96.8455', '96.4024', '92.2663', '75.6234', '+11,00.00', '60.8867', '12.4013', '35.9398', '96.7797', '30.7955', '76.608', and '87.5793'. The overall effect is one of dynamic financial activity and data analysis.

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	9
A.3. Výsledky v oblasti investic	13
A.3.1. Celkové výnosy a náklady z investic	14
A.4. Výsledky v jiných oblastech činnosti	15
A.5. Další informace	15
B. Řídící a kontrolní systém	16
B.1. Obecné informace o řídicím a kontrolním systému	16
B.1.1. Struktura správního, řídicího a kontrolního orgánu	17
B.2. Požadavky na způsobilost a bezúhonnost	18
B.2.1. Klíčové funkce	18
B.2.2. Procesy a postupy při uplatňování politiky a požadavků na způsobilost a bezúhonnost	18
B.3. Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti	19
B.3.1. Vlastní posouzení rizik a solventnosti	19
B.3.3. Řízení rizik dle typu rizika	20
B.4. Systém vnitřní kontroly	20
B.5. Systém vnitřního auditu	21
B.6. Aktuáráská funkce	22
B.7. Externí zajištění služeb nebo činnosti	23
B.8. Další informace	24
C. Rizikový profil	25
C.1. Upisovací riziko	25
C.2. Tržní riziko	26
C.2.1. Úrokové riziko	26
C.2.2. Měnové riziko	27
C.2.3. Akciové a nemovitostní riziko	27
C.3. Úvěrové riziko	27
C.4. Riziko likvidity	28
C.5. Operační riziko	28
C.6. Jiná podstatná rizika	29
C.7. Další informace	29
D. Oceňování pro účely solventnosti	30
D.1. Aktiva	31
D.1.1. Kvantitativní a kvalitativní vysvětlení rozdílů při oceňování	32
D.2. Technické rezervy	33
D.2.1. Popis hlavních metod a předpokladů pro ocenění technických rezerv	33

D.2.2.	Závazky z životního pojištění	33
D.2.3.	Závazky z neživotního pojištění	36
D.3.	Další závazky	39
D.4.	Ostatní podstatné informace	39
D.4.1.	Odložená daň	39
E.	Řízení kapitálu	40
E.1.	Kapitál	40
E.1.1.	Politika kapitálové přiměřenosti	40
E.1.2.	Rozčlenění kapitálu podle tříd	40
E.1.3.	Vysvětlení rozdílů	42
E.2.	SCR a MCR	43
E.3.	Použití podmodulu akciového rizika	44
E.4.	Nedodržení MCR a nedodržení SCR	44
Přílohy		45

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 2019 byl 13,4 mld. Kč, což znamená, že je čtvrtou největší a nejvíce organickou pojišťovnou na českém trhu s tržním podílem 8,1 %.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2019 podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) dosáhl 1 197 mil. Kč.

V roce 2019 Společnost investovala nejen do obchodních aktivit, ale i do rozvoje systémů. Významný díl byl vyčleněn na oblast regulatorních a legislativních opatření, která na pojištný sektor dopadají, jak tomu bylo již v minulých letech, především se jedná o českou implementaci IDD, tedy Zákona o distribuci pojištění a zajištění, ale také o podstatné změny přinášející v budoucích letech IFRS 17.

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 2019 a další strategické plány pro následující roky mají stejný cíl.

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. 2019 ke krytí minimálního kapitálového požadavku je 496 %, poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí solventnostního kapitálového požadavku je 223 %, což značí kapitálově velmi silnou společnost a zároveň je hodnota nad cílovým stavem 175 % solventnostního poměru i v rámci střednědobého plánovacího období a zahrnutím předpokládaného tržního růstu i vývoje.

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

Společnost v roce 2019 získala druhé místo v kategorii Nejlepší neživotní pojišťovna, třetí místo v kategorii Nejprůběžnější neživotní pojišťovna a třetí místo v soutěži Pojišťovací inovátor.

Na počátku roku 2020 Společnost monitorovala a vyhodnocovala rizika spojená s rozšířením onemocnění COVID-19 a přijala řadu opatření pro zajištění kontinuity podnikání, provozu a ke zmírnění dopadů.

Zpráva o solventnosti a finanční situaci byla schválena Představenstvem Společnosti dne 31. 3. 2020 a z jeho pověření podepsána:

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

Ing. Tomáš Lain
člen představenstva

A. ČINNOST A VÝSLEDKY

A.1. ČINNOST

A.1.1. PROFIL SPOLEČNOSTI

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

A.1.2. VZNIK A AKCIONÁŘSKÉ ZÁZEMÍ

ČSOB Pojišťovna vznikla 17. 4. 1992 a pod svým současným názvem působí od 6. 1. 2003, kdy změnila po odkupu podniku univerzální pojišťovny ČSOB Pojišťovna a.s. svou obchodní firmu z IPB Pojišťovna, a.s. do současné podoby. Výsledkem je silný pojišťovací subjekt, který svým základním kapitálem ve výši 2,796 mld. Kč a vlastním kapitálem 4,5 mld. Kč (k 31. 12. 2017) patří ke kapitálově nejlépe vybaveným pojišťovnám na českém trhu. ČSOB Pojišťovna se opírá o stabilní zázemí a osvědčené know-how svého hlavního akcionáře, jímž je belgická pojišťovna KBC Verzekeringen NV z nadnárodní skupiny KBC.

ÚDAJE O STRUKTUŘE SKUPINY, JEJŽ JE TUZEMSKÁ POJIŠŤOVNA SOUČÁSTÍ:

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

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

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

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

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

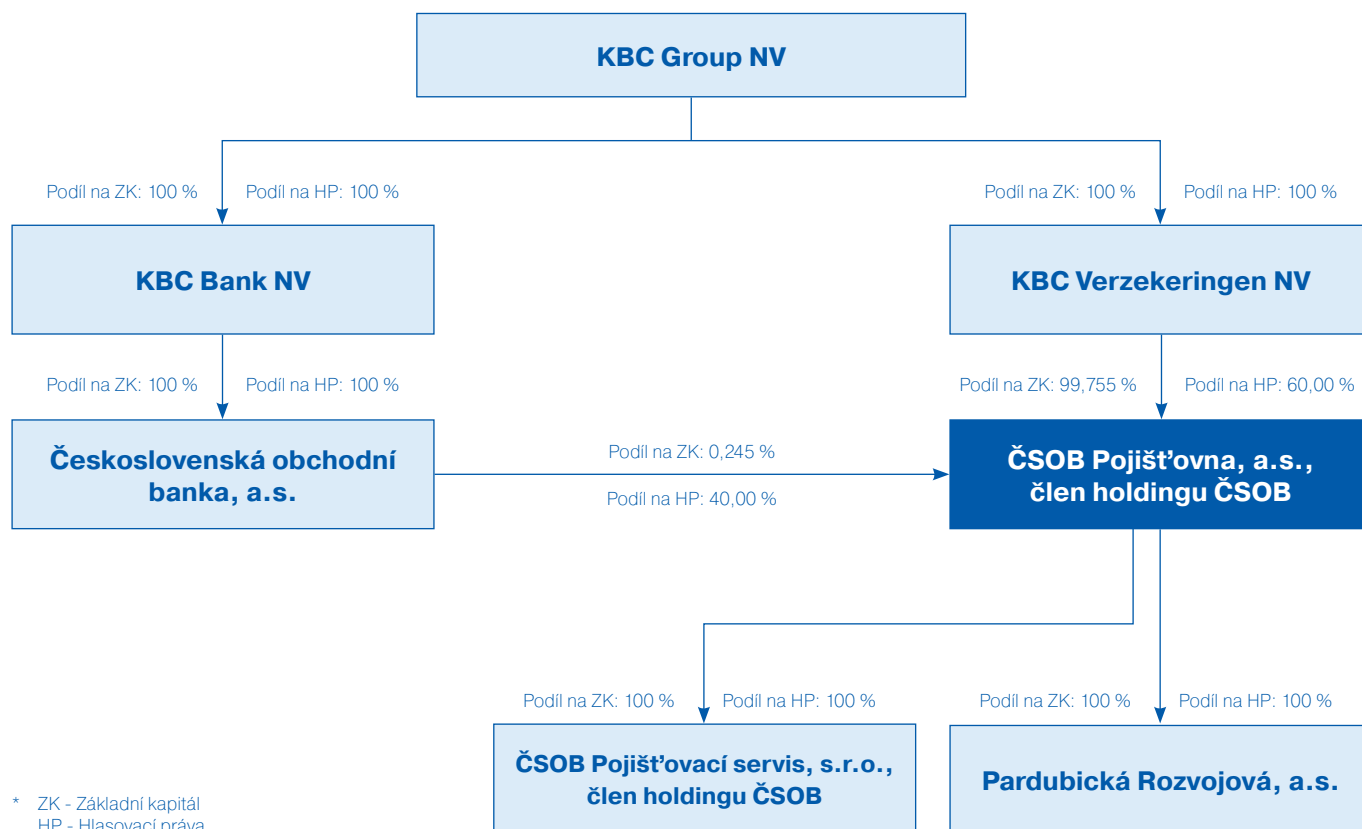
obchodní firma:	KBC Group NV
právní forma:	akciová společnost
adresa sídla:	B – 1080 Brussels (Sint–Jans Molenbeek), Havenlaan 2, Belgické království
nepřímý podíl na základním kapitálu:	100 %
nepřímý podíl na hlasovacích právech:	100 %

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

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

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

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



Pozice na trhu

V roce 2019 předepsala ČSOB Pojišťovna pojistné v objemu 13,4 mld. Kč, čímž se řadí na čtvrté místo mezi pojišťovnami v České republice. Její tržní podíl podle předepsaného pojistného vykazovaného Českou asociací pojišťoven byl ke konci roku 2019 na úrovni 8,1 %.

A.1.3. NABÍDKA POJIŠTĚNÍ

ČSOB Pojišťovna nabízela v roce 2019 následující pojistná odvětví/skupiny pojištění:

Životní pojištění

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

Neživotní pojištění

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

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

Prodej pojištění a následný servis

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

Společnost dále spolupracuje s externími zprostředkovateli a makléři.

Členství v profesních asociacích

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

Základní údaje o Společnosti:

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

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

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

Tel.: +420 467 007 111

Fax: +420 467 007 444

Klientský servis: 800 100 777

IČ: 45534306

DIČ: CZ45534306, DIČ DPH: CZ699000761

Internet: www.csobpoj.cz

e-mail: info@csobpoj.cz

Název a kontaktní údaje orgánu dohledu

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

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

Zelená linka: tel.: 800 160 170

www.cnb.cz

Název a kontaktní údaje externího auditora

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

IČ: 40765521

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

A.1.4. ČINNOST POJIŠŤOVNY A VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI

V roce 2019 došlo k růstu portfolia v životním i neživotním pojištění a také k růstu podílu na trhu. V průběhu roku tak přirozeně vzrostl i požadovaný kapitál. I přes tento nárůst zůstává ČSOB Pojišťovna silnou a kapitálově dobře vybavenou pojišťovnou se Solventnostním poměrem bezpečně nad hranicí interního limitu (175%). Kapitálová přiměřenost z konce roku 2019 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 2019 se stal významný z hlediska rostoucího tržního podílu, 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 od roku 2018, je ČSOB a v rámci této spolupráce jsou na České poště k dispozici portfolia produktů ČSOB Pojišťovny.

V roce 2019 Společnost pokračovala v přípravách pro výstavbu nové administrativní budovy sídla Společnosti. V průběhu roku 2019 také došlo k významné události na personální úrovni v nejvyšším vedení Společnosti. Ing. Marek Nezveda odešel z funkce místopředsedy představenstva a ředitele Divize financí a řízení rizik k 28. únoru 2019. S účinností od 1. dubna 2019 byl zvolen místopředsedou představenstva Ing. Stanislav Uma, od 1. srpna se ředitelem Divize financí a řízení rizik stal Ing. Tomáš Lain. Ředitelem Divize životního a neživotního pojištění a členem představenstva se stal od 1. března Ing. Marek Cach.

Před uzavěrkou Zprávy o solventnosti a finanční situaci (březen 2020) došlo k všeobecnému rozšíření onemocnění COVID-19, které zahrnovalo řadu opatření zavedených státními autoritami. V souvislosti se zajištěním kontinuity podnikání, ochranou zdraví zaměstnanců a klientů a omezením dopadů byla přijata řada opatření popsaná v kapitole C.6. Jiná podstatná rizika.

A.2. VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVÁNÍ

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB (dále jen „Společnost“) předepsala v roce 2019 pojistné ve výši 13 413 481 tis. Kč, což představuje nárůst o 0,4 % oproti roku 2018.

Co se týče životního pojištění, v jednorázově placeném pojistném se Společnost umístila na 2. místě v žebříčku členských pojišťoven ČAP s předepsaným pojistným ve výši 2 468 398 tis. Kč a její tržní podíl dosáhl 19,9 %. V běžně placeném pojistném je Společnost na 4. místě v žebříčku členských pojišťoven ČAP s předepsaným pojistným ve výši 3 381 463 tis. Kč a tržním podílem 7,7 %. V neživotním pojištění dosáhl celkový objem předepsaného pojistného 7 563 619 tis. Kč, což znamená meziroční nárůst o 13,1 %. Společnost se v žebříčku členských pojišťoven ČAP umístila na 4. místě s tržním podílem 8,1 %.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2019 podle mezinárodních účetních standardů IFRS dosáhl 1 197 619 tis. Kč.

Společnost v roce 2019 vykázala zisk z finančního umístění ve výši 1 690 067 tis. Kč, z toho 902 763 tis. Kč byl zisk z finančního umístění prostředků technických rezerv investičního životního pojištění.

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

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

VÝSLEDEK SPOLEČNOSTI V ČLENĚNÍ PO PRODUKTECH NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ 2019 (v tis. Kč)

	PPR	Casco	POV	Úrazové pojištění	Cestovní pojištění	Pojištění domácností	Celkem
Zasloužené pojistné, očištěné	1 591 383	1 605 467	2 256 718	52 851	302 047	958 001	6 766 465
Předepsané pojistné, hrubé	2 031 645	1 738 234	2 388 539	59 179	323 608	1 022 414	7 563 619
Předepsané pojistné postoupené zajišťovatelům	-358 851	-11 056	-49 013	-6 915	-366	-32 823	-459 024
Změna stavu rezervy na neza- sloužené pojistné bez rezervy na nepostačitelnost	-84 907	-121 712	-82 808	670	-21 195	-31 589	-341 542
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatele	3 495	0	0	-83	0	0	3 412
Výnosy z finančního umístění	48 781	23 011	104 173	614	5 433	19 394	201 406
Náklady na pojistná plnění, očištěné	-828 936	-1 196 148	-1 701 402	-3 791	-79 860	-266 266	-4 076 403
Náklady na pojistná plnění, hrubé	-787 401	-1 150 282	-1 345 668	-6 264	-76 476	-283 051	-3 649 141
Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění	142 311	7 349	967	28	0	27 188	177 842
Změna stavu rezervy na po- jistná plnění	-231 139	-63 592	-368 255	2 447	-3 384	-21 308	-685 231
Změna stavu rezervy na po- jistná plnění, podíl zajišťovatele	47 293	10 377	11 554	-3	0	10 906	80 127
Změna stavu jiných rezerv, očištěná	0	0	134 960	0	0	0	134 960
Prémie a slevy, očištěné	-25 562	0	-71	0	0	0	-25 633
Čistá výše provozních výdajů	-660 449	-508 805	-689 832	-4 185	-129 982	-332 799	-2 326 051
Provize	-657 264	-415 826	-522 605	-4 043	-113 276	-231 202	-1 944 215
Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy	38 115	10 618	2 724	5	4 213	-140	55 534
Správní režie	-116 639	-103 607	-169 951	-2 553	-20 918	-101 457	-515 125
Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích, očištěné	75 339	10	0	2 406	0	0	77 755
Ostatní technické náklady, očištěné	6 315	5 403	-168 934	184	1 006	3 178	-152 849
VÝSLEDEK technického úctu k neživotnímu pojištění	131 532	-71 072	-64 390	45 673	98 644	381 508	521 895

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

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

VÝSLEDEK SPOLEČNOSTI V ČLENĚNÍ PO PRODUKTECH ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ 2019 (tis. Kč)	UL	Non - UL	CELKEM
Zasloužené pojistné, očištěné	4 495 276	1 349 546	5 844 823
Předepsané pojistné, hrubé	4 495 337	1 354 524	5 849 861
Předepsané pojistné postoupené zajišťovatelům	-61	-5 284	-5 344
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	0	306	306
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajištětele	0	0	0
Výnosy z finančního umístění	902 763	-225 915	676 848
Náklady na pojistná plnění, očištěné	-2 735 125	-897 483	-3 632 607
Náklady na pojistná plnění, hrubé	-2 687 651	-987 128	-3 674 779
Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění	0	6 386	6 386
Změna stavu rezervy na pojistná plnění	-47 407	90 806	43 399
Změna stavu rezervy na pojistná plnění, podíl zajištětele	-66	-7 547	-7 613
Změna stavu rezervy pojistného životních pojištění	-212 761	-17 609	-230 370
Změna stavu rezervy ŽP, je-li nositelem investičního rizika pojištník	-1 506 198	0	-1 506 198
Prémie a slevy, očištěné od zajištění	-28 901	-3 028	-31 928
Změna stavu ostatních technických rezerv	0	0	0
Čistá výše provozních výdajů	-675 848	-384 202	-1 060 049
Provize	-573 555	-301 315	-874 870
Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy	123 858	-117	123 741
Správní režie	-226 150	-83 176	-309 326
Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích, očištěné	0	406	406
Ostatní technické náklady/výnosy, očištěné	903 550	2 734	906 283
VÝSLEDEK technického účtu k životnímu pojištění	1 142 757	-175 957	966 800

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

A.3. VÝSLEDKY V OBLASTI INVESTIC

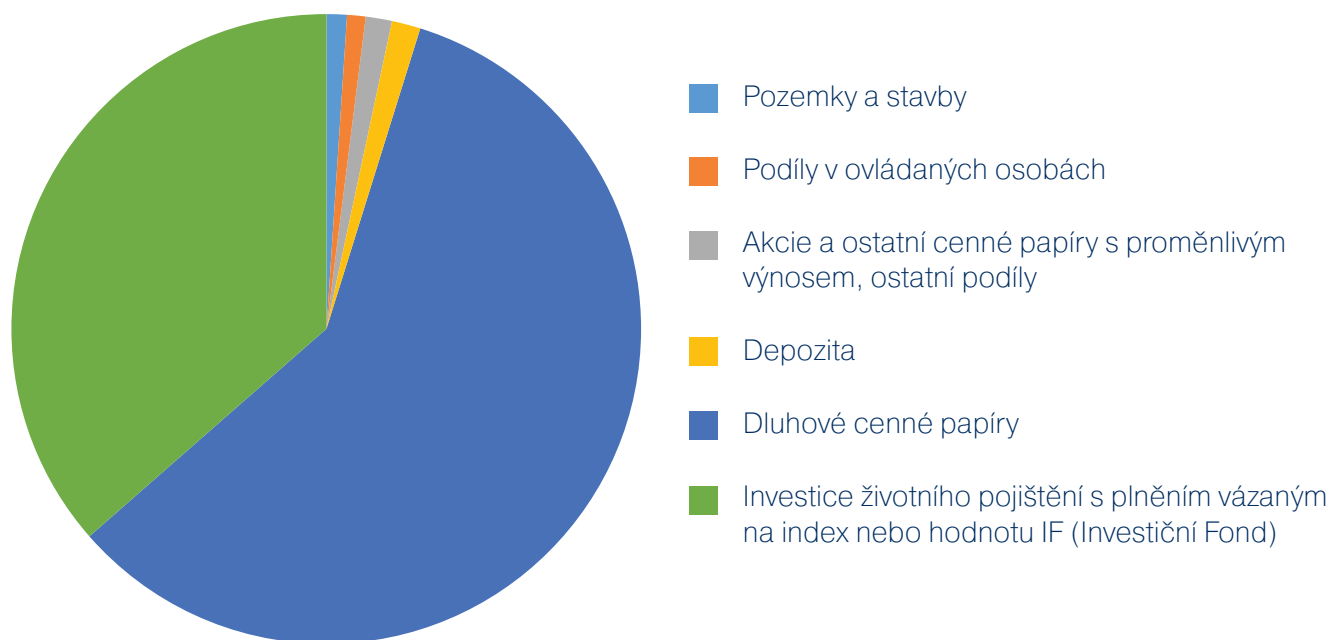
V oblasti finančních investic Společnost kontinuálně usiluje o optimální nastavení a dosahování vytyčených investičních cílů (úrokový výnos vs. kapitálová efektivnost vs. přijatelná míra rizika). Společnost kontinuálně postupuje v souladu s vypracovaným rámcem řízení aktiv a pasiv, jehož cílem je:

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

Dominantní část portfolia je dlouhodobě investována do dluhových instrumentů vydaných národními či nadnárodními autoritami (zejména české státní dluhopisy) a finančními nebo nefinančními institucemi. V rámci těchto dluhopisů je zhruba 38% v amortizované pořizovací ceně, a tedy pro účely účetnictví oceňováno naběhlou hodnotou (tj. amortizovaná hodnota plus výše úroků od doby pořízení). Pokud jde o nejvýznamnější pohyby v porovnání s rokem 2018, došlo v rámci portfolia pojišťovny k nárůstu podílu investic životního pojištění, u kterého je nositelem investičního rizika pojistník, a dále k růstu podílu dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů na celkových investicích.

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

SLOŽENÍ INVESTIČNÍHO PORTFOLIA K 31. 12. 2019



Výsledek investování je významnou součástí hospodářského výsledku pojišťovny. Majoritní příspěvek do celkového výsledku investování za rok 2019 přinesly investice životního pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu IF (Investiční Fond) následované dluhovými instrumenty, depozity, akciemi. Detailní přehled doplněný komentáři k jednotlivým třídám aktiv včetně komparace s výsledky roku 2018 je v následující části.

A.3.1. CELKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY Z INVESTIC

CELKOVÉ VÝNOSY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI

(tis. Kč)	2019	2018
Celkové výnosy z investic	1 726 042	77 219
Celkové náklady spojené s investicemi	38 761	30 092
Celkový výsledek	1 687 280	47 127

2018 (tis. Kč)	Depozita	Dluhopisy*	Akcie*	Unit-linked*	Celkový výsledek
Úrokové výnosy	17 745	767 701	11 255	766	797 468
Ostatní výnosy	26	-173	-3 997	932 717	928 574
Náklady na správu portfolia	0	24 603	549	13 609	38 761
Celkový výsledek	17 771	742 926	-5 693	919 874	1 687 280

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

2017 (tis. Kč)	Depozita	Dluhopisy*	Akcie*	Unit-linked*	Celkový výsledek
Úrokové výnosy	19 412	723 386	3 935	280	747 013
Ostatní výnosy	179	2 844	-9 321	-663 496	-669 794
Náklady na správu portfolia	0	27 416	307	2 369	30 092
Celkový výsledek	19 591	698 814	-5 693	-665 585	47 127

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

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 2019 zahrnují zejména výnosy z přecenění finančních instrumentů v rámci portfolia Akcií a Unit-linked.

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

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

Investiční činnost Společnosti se stejně jako v předchozích obdobích řídila platnou Investiční strategií pro rok 2019, přičemž hlavní aktivita spočívala v reinvesticích (zejména s ohledem na úrokové riziko měřené prostřednictvím BPV (Basis Point Value)) a v úhradě provozních a finančních potřeb. Skladba investic k ultimu roku 2019 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 2019 neuznala žádné zisky a ztráty v kapitálu.

Společnost v roce 2019 nerealizovala žádné investice do sekuritizovaných aktiv.

A.4. VÝSLEDKY V JINÝCH OBLASTECH ČINNOSTÍ

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

VÝSLEDKY ZE ZPROSTŘEDKOVÁNÍ PRODEJE DALŠÍCH PRODUKTŮ

2019 (tis. Kč)	Českomoravská stavební spořitelna	ČSOB Penzijní společnost
Výnosy	0	4 424
Náklady	0	-4 080
Výsledek	0	344

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

Společnost dále poskytuje aktivní zajištění. Z aktivního zajištění vykázala Společnost jako výnosy předepsané pojistné 246 mil. Kč v roce 2019 a 235 mil. Kč v roce 2018. Na pojistných událostech v aktivním zajištění Společnost vyplatila 138 mil. Kč v roce 2019 a 123 mil. Kč v roce 2018.

A.5. DALŠÍ INFORMACE

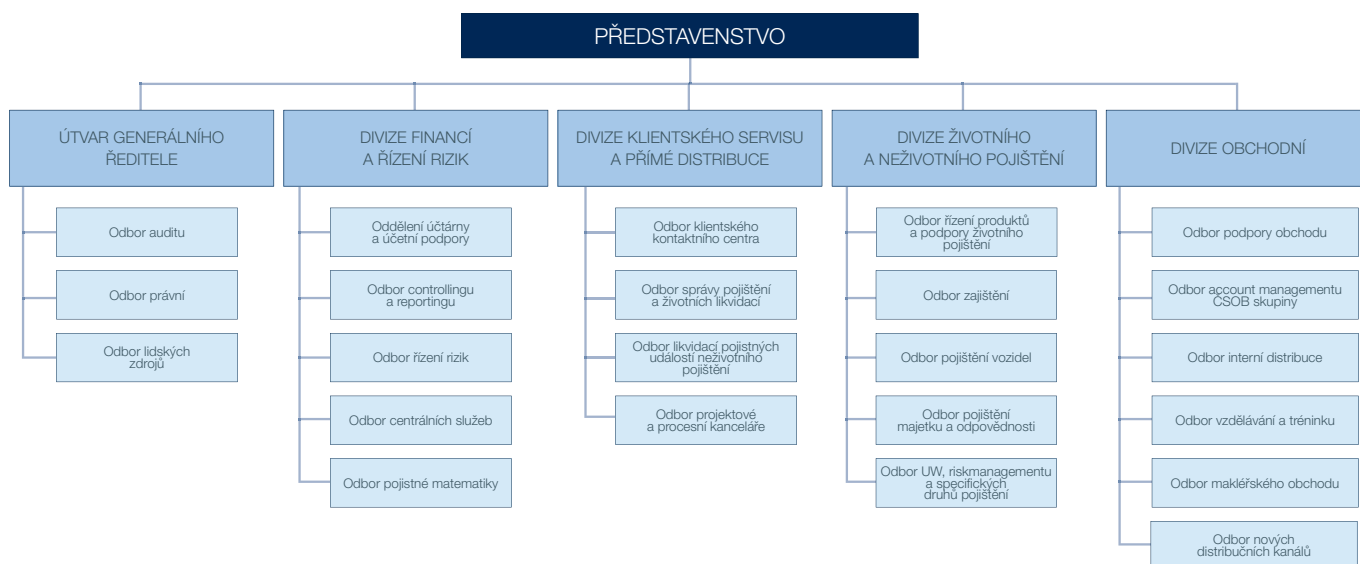
Všechny podstatné informace byly uvedeny v kapitolách výše.

B. ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM

B.1. OBECNÉ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM A KONTROLNÍM SYSTÉMU

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

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI¹



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

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

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

¹ Organizační struktura platná ke konci září 2019, pro začátek roku 2020 jsou plánované změny v organizačním zařazení Oddělení aktuárské funkce a Odboru řízení rizik s plánem zařazení přímo pod představenstvo Společnosti.

B.1.1. STRUKTURA SPRÁVNÍHO, ŘÍDÍCÍHO A KONTROLNÍHO ORGÁNU

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

Členové představenstva mají rozdělené odpovědnosti za jednotlivé oblasti následujícím způsobem (viz. Obrázek 3 Organizační struktura Společnosti), stav k 31. 12. 2019:

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

V průběhu roku 2019 došlo ve složení představenstva společnosti k následujícím změnám:

Ing. Marek Nezveda, ACCA rezignoval z funkce místopředsedy a člena představenstva k 28. únoru 2019. S účinností od 1. března 2019 byl zvolen členem představenstva Ing. Marek Cach. S účinností od 1. dubna 2019 byl Ing. Stanislav Uma zvolen místopředsedou představenstva. S účinností od 1. srpna 2019 byl jmenován členem představenstva Ing. Tomáš Lain.

Poradní výbory představenstva

Představenstvo ustavilo několik poradních orgánů představenstva, které podporují proces řízení rizik v jednotlivých oblastech Společnosti. Mandát jednotlivých výborů, role a odpovědnosti členů jsou popsány ve statutech těchto výborů. V ČSOB Pojišťovně pracují tyto poradní výbory představenstva:

- Výbor pro řízení rizik a kapitálu
- Výbor pro řízení pojistných rizik
- Výbor pro řízení vývoje produktů
- Investiční výbor
- Výbor pro řízení technických rezerv a parametrů pojištění

Klíčové funkce

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

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

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

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

Politika odměňování

Představenstvo

Finanční nároky členů představenstva jsou následující:

- Základní odměna
- Další odměna

- Roční bonus
 - Společnost může dále na základě rozhodnutí Dozorčí rady přiznat Členovi představenstva roční bonus podle hospodářských výsledků Společnosti a plnění výkonnostních kritérií Členem představenstva

Aby byl roční bonus v daném roce uznán a vyplacen, musí být splněny parametry tzv. Risk Gateways.

Pro členy představenstva byly nastaveny tyto Risk Gateways:

- Kapitálová dostatečnost vyjádřená Solventnostním poměrem > 175 %
- Zisk Společnosti > 0 % plánovaného zisku za dané období

Dozorčí rada:

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

Odměny pro členy představenstva a dozorčí rady podléhají schválení Výboru pro odměňování jmenovaného akcionáři. V roce 2019 činily 21 219 tis. Kč, v roce 2018 činily 24 773 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 (bližší 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 (bližší viz kapitola B.2.2).

B.2.1. KLÍČOVÉ FUNKCE

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

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

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

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

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

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

Představenstvo (složení viz výše)

Dozorčí rada (složení ke konci roku 2019):

- Johan Daemen
- Jan Sadil
- Přemysl Dolan

S účinností od 1. ledna 2019 byl zvolen členem dozorčí rady pan Mgr. Přemysl Dolan, MBA.

Další osoby s klíčovou funkcí:

- Petr Nečesal, ředitel odboru řízení rizik – odpovědný za výkon funkce řízení rizik
- Jan Zajíc, risk manažer – odpovědný za výkon pojistně matematické funkce
- Michaela Fibigerová, compliance officer – odpovědná za výkon funkce compliance
- Martin Burkoň, ředitel odboru auditu – odpovědný za výkon funkce interního auditu

Tyto osoby podléhají specifickým postupům a pravidlům za účelem zaručení jejich způsobilosti a bezúhonnosti. Pro všechny výše uvedené osoby se uplatňují tzv. obecné požadavky na způsobilost držitele klíčové funkce.

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

Dále jsou uplatňovány tyto kontrolní mechanismy v oblasti odměňování:

- řediteli odboru řízení rizik a řediteli odboru pojistné matematiky stanovuje KPIs dozorčí rada (KPIs = Key Performance Indicators: kritéria, na základě kterých je vyplácena pohyblivá složka mzdy).
- držitelé klíčových funkcí z hlediska řídicího a kontrolního systému pojišťovny v pozici ředitele odboru nemají roční bonus závislý na ročním hospodářském výsledku Společnosti
- odklad bonusu a částečně jeho nepeněžní forma pro vybrané klíčové pracovníky, kteří by mohli mít významný vliv na rizikový profil Společnosti (tzv. Key Identified Staff), pakliže výše bonusu překročí hranici stanovené materiality (viz Rozhodnutí představenstva – Zásady odměňování)

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

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

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

B.3.1. VLASTNÍ POSOUZENÍ RIZIK A SOLVENTNOSTI

Společnost v rámci systému řízení rizik provádí vlastní posouzení rizik a solventnosti (tzv. ORSA proces) včetně určení vlastních solventnostních potřeb vzhledem ke svému rizikovému profilu, a to i v prospektivním pohledu. Jednotlivé postupy, procesy a komponenty tohoto vlastního posouzení, jejich frekvence a jejich začlenění do organizační struktury a procesů rozhodování jsou popsány v příslušné politice, kterou má Společnost zpracovanou. Těmito hlavními, průběžně realizovanými komponentami jsou 1) revize nejvýznamnějších rizik, identifikace nově se objevujících rizik (tzv. „emerging risk“) včetně revize rizikové mapy, 2) vyhodnocení rizikových signálů, 3) skenování rizik, 4) regulační

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 zajištění programu, 11) aktualizace neekonomických parametrů, 12) vývoj hodnoty portfolia životních smluv.

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

B.3.2. ŘÍZENÍ RIZIK DLE TYPU RIZIKA

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

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

B.4. SYSTÉM VNITŘNÍ KONTROLY

Vnitřní kontrolní systém je zabezpečen:

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

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

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

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

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

Compliance

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

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

Compliance officer zejména:

- posuzuje soulad činností 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;
- ve spolupráci s oddělením forenzního auditu realizuje opatření zamezující podvodům, a to nejen pojistným, ale i dalším podvodným jednáním, která by mohla vést k poškození ekonomických a obchodních zájmů Společnosti nebo jejích klientů;
- dohlíží nad dodržováním kodexů, zejména Etického kodexu a dalších povinností vyplývajících z vnitřních předpisů Společnosti;
- informuje představenstvo pojišťovny o zjištěných neshodách, které by mohly ovlivnit činnost Společnosti.

B.5. SYSTÉM VNITŘNÍHO AUDITU

Funkce interního auditu

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

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

Oddělení interního auditu

- realizuje interní 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.

Způsobnost funkce interního auditu

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

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

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

Pozn. Obecné požadavky na držitele klíčové funkce jsou definované v rozhodnutí představenstva - 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 útvech Společnosti a skupiny. Koordinaci činností zajišťuje držitel pojistně matematické funkce, který splňuje příslušnou kvalifikaci podle § 7f Zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

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

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

B.7. EXTERNÍ ZAJIŠTĚNÍ SLUŽEB NEBO ČINNOSTI

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

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

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

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

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

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

Dedikovaný tým outsourcingu rozvíjí metodiku outsourcingu, v dané oblasti podporuje vedení Společnosti i zodpovědné role, eviduje všechny outsourcingové smlouvy ve firmě, pravidelně je vyhodnocuje, provádí roční hodnocení každého outsourcingu se zodpovědnými osobami, eviduje proběhlé kontroly a provádí reporting k vedení Společnosti za oblast outsourcingu. Oblast outsourcingu je pravidelně auditována orgány vnitřního auditu ČSOB Pojišťovny / KBC Group.

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

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

Poskytovatelé outsourcingu patří do jurisdikce České republiky a Belgie.

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

B.8. DALŠÍ INFORMACE

Všechny podstatné informace byly uvedeny v kapitolách výše.

C. RIZIKOVÝ PROFIL

C.1. UPISOVACÍ RIZIKO

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

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

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

- riziko plynoucí z rozhodnutí pojistníků – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje chování pojistníků (storno a odbytné)
- riziko úmrtnosti – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje úmrtnosti pojistníků
- riziko úrazovosti a nemocnosti – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje zdravotního stavu pojistníků
- riziko dlouhověkosti – riziko ztráty v důsledku delší než očekávané doby dožití příjemců pravidelného důchodu
- riziko návratnosti investic – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného výnosu z investic
- riziko nákladovosti – riziko ztráty v důsledku jiného než očekávaného vývoje nákladů

V souvislosti s neživotním pojištěním Společnost uzavírá většinu všeobecných pojistných smluv pro následující oblasti:

- pojištění úrazu a nemoci
- pojištění průmyslových rizik
- pojištění motorových vozidel – odpovědnosti
- pojištění motorových vozidel – ostatní druhy
- pojištění vnitrozemské plavby a námořní pojištění, letecké pojištění a pojištění přepravovaných věcí
- pojištění požáru a jiných majetkových škod
- pojištění odpovědnosti za škodu
- pojištění různých finančních ztrát
- pojištění právní ochrany
- pojištění internetových rizik

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

Angažovanost vůči tomuto riziku se snižuje formou rozložení rizika na rozsáhlý kmen pojistných smluv. Variabilitě rizik lze předejít formou pečlivého výběru a implementace strategií pro přijímání klientů do pojištění, které jsou navrženy tak, aby zajistily rozložení rizik podle druhu rizika a výše pojistného plnění. Dále Společnost používá striktní postupy prověřování pojistných plnění zaměřené na posouzení všech nových i dosud nevypořádaných pojistných plnění, pravidelnou podrobnou prověrku procesu likvidace pojistných událostí a nástroje pro identifikaci možných pojistných podvodů. Všechny tyto postupy a procesy jsou uplatňovány za účelem snížení angažovanosti Společnosti vůči riziku.

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

C.2. TRŽNÍ RIZIKO

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

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

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

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

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

Tržní riziko tvoří tyto typy rizika:

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

Společnost se řídí skupinovými procesy a také svými interními limity. V roce 2019 Společnost prošla veškerými regulatorními zátěžovými testy a nebyly porušeny žádné limity týkající se tržního rizika.

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

C.2.1. ÚROKOVÉ RIZIKO

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

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

C.2.2. MĚNOVÉ RIZIKO

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

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

C.2.3. AKCIOVÉ A NEMOVITOSTNÍ RIZIKO

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

C.3. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové (kreditní) riziko je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany splnit své závazky. Společnost se řídí skupinovými procesy a také svými interními limity.

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

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

Společnost stanoví maximální výši a limity, které je možné postoupit smluvním protistranám v závislosti na jejich dlouhodobém úvěrovém ratingu.

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

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

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

C.4. RIZIKO LIKVIDITY

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

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

C.5. OPERAČNÍ RIZIKO

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

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

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

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

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

V praxi není možné očekávat, že by Společnost mohla eliminovat všechna potenciální operační rizika, snaží se ale o implementaci účinných kontrolních mechanismů k eliminaci nejvýznamnějších rizik, ze kterých mohou Společnosti plynout materiální finanční ztráty, právní důsledky nebo ohrožení její dobré pověsti (reputace). Do souboru těchto kontrolních mechanismů mimo jiné spadá efektivní oddělení neslučitelných funkcí, kontrola přístupů ke klientským datům a důvěrným informacím, procesy autorizace a odsouhlasení provedených transakcí, procesy vzdělávání a hodnocení zaměstnanců apod. Rizika spojená s vývojem produktů jsou řízena prostřednictvím procesu řízení vývoje produktů. Část provozních rizik je přenesena a pokryta pojistným programem pojišťovny.

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

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

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

C.6. JINÁ PODSTATNÁ RIZIKA

Před uzávěrkou Zprávy o solventnosti a finanční situaci v březnu 2020 došlo celosvětově k rozšíření onemocnění COVID-19, což znamenalo v České republice zavedení řady nařízení státními autoritami. V souvislosti se zajištěním kontinuity podnikání, ochranou zdraví zaměstnanců a klientů a omezením dopadů byla přijata řada opatření, která vycházela z rozhodnutí koordinovaných na vyšší úrovni skupinou ČSOB.

Níže jsou popsána opatření zavedená ke konci března 2020, která odpovídají aktuálnosti situace. Další vývoj není možné vzhledem k závěrce Zprávy postihnout.

Situace byla dlouhodobě sledovaná Společností a vyhodnocovaná z hlediska možných rizik od konce ledna a vzhledem k postupnému růstu rizik byla postupně zaváděna opatření adekvátní vývoji situace. Představenstvo ČSOB Pojišťovny a další členové krizového výboru, především Manažer kontinuity podnikání, ředitel odboru lidských zdrojů a další pravidelně zasedali a připravovali rozhodnutí. Byly provedeny nezbytné úkony vedoucí k připravenosti zajištění kontinuity podnikání a provozu.

Zaměstnanci byli průběžně informováni o zásadních oficiálních zprávách vydaných Ministerstvem zdravotnictví a Státním zdravotním ústavem ohledně dodržování hygieny, cestování, kontaktování lékaře, dodržování preventivní karantény a podobně. Společnost důsledně kladla důraz a dbá na všechna nařízení Ministerstva zdravotnictví a vyžadujeme jejich dodržování od zaměstnanců pro ochranu jejich zdraví a zdraví klientů.

Byla přijata zvýšená hygienická opatření v budovách Společnosti.

- Omezení a monitoring a později zrušení zahraničních pracovních cest, zrušení hromadných akcí
- Omezení a monitoring a později zrušení zahraničních pracovních cest, zrušení hromadných akcí
- Omezení tuzemských cest s důrazem na maximální využití práce z domova tam, kde je to možné, a dostupné techniky a prostředků
- Povinnost nosit roušku nebo jinou vhodnou ochranu zakrývající nos a ústa v rámci budov Společnosti – do odvolání

Z oblasti provozu obchodních míst a zajištění kontinuity podnikání je třeba především zmínit následující opatření:

- Zajištění obsluhy klientů bezkontaktně přes následující komunikační kanály: telefon, e-mail, infolinka, klientská zóna apod.
- Provoz obchodních míst během března přerušen z důvodu ochrany zdraví zaměstnanců a klientů. Preferována je obsluha klientů on-line kanály a prostřednictvím telefonického kontaktu s určenými pracovníky poboček. Kontaktní centrum i poradci byly zároveň dostupní na e-mailu a telefonu, společně s možností domluvy klienta na individuální schůzce.

Jak je uvedeno výše, Společnost přijala postupně adekvátní opatření pro zajištění kontinuity podnikání jako jednoho z hlavních rizik vyplývajících z rozšíření nemoci COVID-19. Mimo to Společnost pravidelně vyhodnocuje a vytváří odhady finančních i kapitálových dopadů vzniklé situace a provádí pravidelný monitoring a reporting. Rozšíření nemoci a opatření státních autorit mohou vést k negativním finančním i kapitálovým dopadům.

Nepříznivý makroekonomický vývoj a možné finanční dopady mohou ovlivnit nepříznivě i kapitálovou pozici Společnosti. Jako reakci na ekonomický vývoj a v souladu s doporučením ČNB, ČSOB Pojišťovna předložila dozorčí radě návrh nevyplácet dividendu za rok 2019. Dozorčí rada na svém zasedání, které se konalo 26.3. tento návrh schválila. V souladu s tímto rozhodnutím bude představenstvo Společnosti předkládat Valné hromadě návrh na zadržení dividendy za rok 2019, která má konečné rozhodnutí o rozdělení zisku.

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. 2019 A 31. 12. 2018

2019 (tis. Kč)	Hodnota podle Solventnosti	Hodnota podle účetní závěrky	Rozdíly v ocenění
Aktiva			
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	528 708	395 537	133 171
Účasti v přidružených podnicích	217 400	217 400	0
Akcie	0	0	0
Dluhopisy	27 911 675	26 298 952	1 612 723
Subjekty kolektivního investování	633 499	633 593	-94
Deriváty	16 491	19 271	-2 780
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	568 071	489 074	78 997
Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	18 471 890	18 471 890	-1
Hotovost a peněžní ekvivalenty	435 555	435 555	0
Ostatní	1 476 153	2 822 443	-1 346 290
Aktiva celkem	50 259 443	49 783 716	475 726
Závazky			
Technické rezervy - neživotní pojištění	5 628 119	7 729 046	-2 100 927
Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	15 083 446	16 288 113	-1 204 666
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	18 110 946	18 471 890	-360 944
Deriváty	218 885	163 797	55 088
Ostatní	3 162 224	2 420 404	741 819
Závazky celkem	42 203 620	45 073 251	-2 869 631

2018 (tis. Kč)	Hodnota podle Solventnosti	Hodnota podle účetní závěrky	Rozdíly v ocenění
Aktiva			
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	591 844	377 244	214 599
Účasti v přidružených podnicích	203 859	203 859	0
Akcie	0	0	0
Dluhopisy	26 030 410	24 594 014	1 436 396
Subjekty kolektivního investování	345 558	345 556	2
Deriváty	15 040	26 467	-11 427
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	1 063 403	981 046	82 357
Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	16 965 692	16 965 692	0
Hotovost a peněžní ekvivalenty	334 199	334 199	0

Ostatní	1 313 480	2 367 011	-1 053 531
Aktiva celkem	46 863 485	46 195 088	668 397
Závazky			
Technické rezervy - neživotní pojištění	4 705 302	6 718 731	-2 013 429
Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	15 216 198	16 054 714	-838 516
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	16 605 240	16 965 692	-360 452
Deriváty	213 393	157 648	55 746
Ostatní	2 786 414	2 140 835	645 579
Závazky celkem	39 526 548	42 037 620	-2 511 072

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. 2019):

Dluhopisy (27 911 675 tis. Kč)

Dluhopisy v portfoliu Společnosti emitované domácími (českými) emitenty (s výjimkou hypotéčních zástavních listů) jsou oceňovány kurzem „střed“ zjištěným z kotací „nákup“ a „prodej“ v rámci systémů Bloomberg, Reuters nebo BCPP Praha, a to včetně alikvotního úrokového výnosu k datu ocenění; dluhopisy v portfoliu Společnosti emitované zahraničními emitenty jsou oceňovány kurzem „střed“ zjištěným z kotací „nákup“ a „prodej“ v systémech Bloomberg nebo Reuters, a to včetně alikvotního úrokového výnosu k datu ocenění; hypotéční zástavní listy v portfoliu Společnosti emitované domácími (českými) emitenty jsou oceňovány modelem vytvořeným na základě metodiky banky ČSOB, a.s., (na základě kalkulace současné hodnoty budoucích peněžních toků, diskontní faktory jsou odvozeny od výnosové křivky českých státních dluhopisů na základě kotací „střed“ příslušných referenčních státních dluhopisů), a to včetně alikvotního úrokového výnosu k datu ocenění.

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty (568 071 tis. Kč)

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

Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu (18 471 889 tis. Kč)

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

Subjekty kolektivního investování - Podílové fondy a ETF (633 499 tis. Kč)

Podílové fondy v portfoliu Společnosti se oceňují aktuální hodnotou čistého obchodního jmění připadajícího na jeden

podílový list (NAV) vypočítanou a zveřejněnou správcem každého podílového fondu. ETF (Exchange Traded Funds) v portfoliu Společnosti se oceňují na základě kotace z trhu, na kterém je daný ETF obchodován. Informace o ocenění těchto instrumentů vycházejí ze systému Bloomberg.

Hotovost a peněžní ekvivalenty (435 555 tis. Kč)

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

Nemovitý majetek (528 708 tis. Kč)

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

Účasti v přidružených podnicích (217 400 tis. Kč)

Majetkové účasti (v rámci společností ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o. a Pardubická Rozvojová, a.s.) jsou oceňovány ohodnocením hodnoty vlastního kapitálu (na základě dohody s externím auditorem Společnosti).

Deriváty (-202 394 tis. Kč)

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

Ostatní aktiva (1 476 153 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.

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. 2019):

Dluhopisy

Významný rozdíl, tj. 1 586 264 tis. Kč je způsoben odlišným oceněním dluhopisů v naběhlé hodnotě (ocenění v účetní závěrce pomocí amortizované pořizovací ceny se včetně alikvótního úrokového výnosu rovná 9 000 765 tis. Kč; ocenění pro účely solventnosti pomocí tržní hodnoty se včetně alikvótního úrokového výnosu rovná 10 587 032 tis. Kč).

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

Významný rozdíl ve výši 78 874 tis. Kč je pouze v případě dlouhodobých depozit (ocenění krátkodobých depozit v účetní závěrce je totožné s oceněním pro účely solventnosti), jelikož hodnota v účetní závěrce se skládá ze součtu hodnot vkladů a naběhlého alikvótního úrokového výnosu k datu ocenění, zatímco hodnota pro účely solventnosti je součtem naběhlého alikvótního úrokového výnosu k datu ocenění a diskontované hodnoty budoucích peněžních toků..

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

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

Subjekty kolektivního investování - Podílové fondy a ETF

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

Hotovost a peněžní ekvivalenty

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

Nemovitý majetek

Významný rozdíl (133 171 tis. Kč) mezi hodnotou v účetní závěrce a pro účely solventnosti je z toho důvodu, že ocenění v účetní závěrce je založeno na pořizovací ceně zahrnující odpisy a trvalé znehodnocení (tzv. impairment), ocenění pro účely solventnosti vychází ze znaleckého posudku provedeného expertem na oceňování nemovitostí (znalcem) a trvalým znehodnocením.

Účasti v přidružených podnicích

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

Deriváty

Významný rozdíl (57 868 tis. Kč) mezi hodnotou derivátů v účetní závěrce a pro účely solventnosti je z toho důvodu, že ocenění derivátů v účetní závěrce je na základě modelování v systému SAP (metodou diskontování peněžních toků s využitím swapových křivek systému SAP), které poskytuje společnost ČSOB AM jako správce portfolia, hodnota derivátů pro účely solventnosti vychází z modelování v systému Risk Integrity (metodou diskontování peněžních toků s využitím křivek integrovaných v systému Risk Integrity), které poskytuje akcionář Společnosti.

Ostatní aktiva

Rozdíl (-1 346 290 tis. Kč) zahrnuje rozdíly v položkách Částky vymahatelné ze zajištění, Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům, Pohledávky z obchodního styku a Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde, a dále v položkách, které jsou uvedeny v účetní závěrce, ale pro účely Solventnosti nulové, jak Časové rozlišení provizí, Nehmotná aktiva a Odložená daň.

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. 2019).

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

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

D.2.2. ZÁVAZKY Z ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Segmentace závazků z životního pojištění

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

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

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

Popis hlavních metod

Životní pojištění (bez investičního životního pojištění)

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

Investiční životní pojištění

V případě investičního životního pojištění se použije u peněžních toků, které nelze spolehlivě replikovat peněžními toky obchodovaných finančních aktiv (např. rizikové pojistné, poplatek za správu, související náklady, výplata rizikové pojistné částky,...), nejlepší odhad založený na diskontování budoucích očekávaných peněžních toků založených na základě nejlepšího odhadu výpočetních parametrů, jako jsou úmrtnost, úrazovost, stornovost, nákladovost, atd. Riziková přírážka je v tomto případě kalkulována za použití metody nákladu na kapitál (Cost of Capital) uplatněné na projekci kapitálového požadavku (SCR) konstruovaného za použití standardního vzorce v souladu s EIOPA Solvency II metodikou. V souladu s požadavky je výše nákladu na kapitál ve výši 6% a vzniklé cash flow nákladů je pak diskontováno předepsanou bezrizikovou úrokovou křivkou.

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

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. Terminované 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. 2019 a 31. 12. 2018.

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

2019 (tis. Kč)

Druh pojištění	Nejlepší odhad celkem	Nejlepší odhad celkem	Technické rezervy vypočtené jako celek	Riziková přírážka	Technické rezervy
	hrubá výše	čistá výše	hrubá výše		celkem*
Druh pojištění	31 515 252	31 460 548	0	1 679 141	33 139 689
Životní pojištění (bez Investičního životního pojištění)	13 592 164	13 537 461	0	1 491 282	15 028 742
Investiční životní pojištění	17 923 087	17 923 087	0	187 859	18 110 946

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

2018 (tis. Kč)

Druh pojištění	Nejlepší odhad celkem	Nejlepší odhad celkem	Technické rezervy vypočtené jako celek	Riziková přírážka	Technické rezervy
	hrubá výše	čistá výše	hrubá výše		celkem*
Druh pojištění	30 406 299	30 356 127	15 880 187	1 415 139	31 771 266
Životní pojištění (bez Investičního životního pojištění)	13 964 717	13 914 545	0	1 251 481	15 166 026
Investiční životní pojištění	16 441 581	16 441 581	15 880 187	163 658	16 605 240

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

Úroveň technických rezerv v případě Životního pojištění (bez investičního životního pojištění) poklesla ve srovnání s koncem předchozího roku o přibližně 137 mil. Tento pokles byl způsoben především změnou (ne)ekonomických

předpokladů. V případě investičního životního pojištění došlo k nárůstu technických rezerv o přibližně 1,5 mld. Tento nárůst je především důsledek obchodního úspěchu v jednorázově placeném investičním životním pojištění.

D.2.3. ZÁVAZKY Z NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

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

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

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

Popis hlavních metod a předpokladů

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

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

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

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

Popis míry nejistoty

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

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

TECHNICKÉ REZERVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ NSLT

2019 (tis. Kč)

Druh pojištění	Nejlepší odhad celkem hrubá výše	Nejlepší odhad celkem čistá výše	Riziková přirážka	Technické rezervy celkem*
	5 357 213	5 062 422	270 905	5 333 327
Pojištění léčebných výloh	0	0	0	0
Pojištění ochrany příjmu	59 847	53 270	4 529	57 799
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	0	0	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	2 527 251	2 434 890	99 903	2 534 793
Ostatní pojištění motorových vozidel	764 255	713 947	43 158	757 104
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	48 636	17 868	6 939	24 807
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	1 072 217	1 030 324	62 020	1 092 343
Obecné pojištění odpovědnosti	739 744	656 145	39 175	695 320
Pojištění úvěru a záruky	-158	24,07	36,931	61,001
Pojištění právní ochrany	-1 504	6596,338	698,005	7294,343
Pojištění asistence	69 942	69 943	9 668	79 611
Pojištění různých finančních ztrát	76 982	79 416	4 778	84 194

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

2018 (tis. Kč)

Druh pojištění	Nejlepší odhad celkem hrubá výše	Nejlepší odhad celkem čistá výše	Riziková přirážka	Technické rezervy celkem*
	4 460 874	4 167 923	244 428	4 412 351
Pojištění léčebných výloh	0	0	0	0
Pojištění ochrany příjmu	35 785	27 248	3 410	30 658
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	0	0	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	2 163 130	2 098 764	89 661	2 188 424
Ostatní pojištění motorových vozidel	514 151	456 943	38 311	495 254
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	44 648	18 986	8 757	27 743
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	990 119	913 482	56 564	970 046
Obecné pojištění odpovědnosti	643 189	577 849	34 758	612 607
Pojištění úvěru a záruky	1	1,468	14,349	15,817
Pojištění právní ochrany	-4 397	907,693	583,761	1491,454
Pojištění asistence	50 354	50 355	8 887	59 242
Pojištění různých finančních ztrát	23 894	23 388	3 483	26 871

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

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

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

Zajištění neživotního portfolia je významné, částky vymahatelné ze zajištění dosahovaly výše 294 792 tis. k 31. 12. 2019. Z toho částka vztahující se k rezervě na pojistné je 8 843 tis. a částka vztahující se k rezervě na pojistná plnění je 285 949 tis. Největší podíl na celkové částce má Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel (92 362 tis.) a Obecné pojištění odpovědnosti (83 599 tis.). Částky vymahatelné ze zajištění jsou upraveny o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany. ČSOB Pojišťovna nevyužívá SPV.

Vyrovnávací úprava

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

Koeficient volatility

Pojišťovna uplatňuje koeficient volatility podle článku 77d směrnice 2009/138/ES. Dopad koeficientu volatility do výše technických rezerv je ve výši 184 mil. Kč k 31. 12. 2019.

Přechodná úprava

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

Přechodný odpočet

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

Podstatné změny předpokladů pro výpočet technických rezerv

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

Vysvětlení rozdílu při oceňování pro účely solventnosti a účetní závěrky

Při oceňování pro účely solventnosti vznikají následující kvantitativní a kvalitativní rozdíly mezi podklady, metodami a hlavními předpoklady v režimu solventnosti a podklady, metodami a hlavními předpoklady používanými při oceňování v účetní závěrce (údaje k 31. 12. 2019).

Závazky z Životního pojištění

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

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

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

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

Z výše uvedených důvodů dochází k rozdílnému ocenění závazků v případě technických rezerv kalkulovaných dle 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 31.12.2019.

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

2019 (tis. Kč)	Technické rezervy celkem	IFRS rezervy celkem čistá výše
Druh pojištění	33 139 689	34 683 354
Životní pojištění (bez investičního životního pojištění)	15 028 742	16 211 463
Investiční životní pojištění	18 110 946	18 471 890

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

Technické rezervy Neživotního pojištění a Zdravotního pojištění NSLT

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

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

Kalkulace v rámci Solvency II jsou založeny na vstupech, které jsou využívány také pro účely účetní závěrky (např. rezerva na pojistná plnění, rezerva na nezasloužené pojistné). Materiální rozdíl mezi hodnotami technických rezerv v Solvency II a statutárními rezervami (celkem 1 889 377 tis. Kč) je způsoben odlišnými metodami ocenění technických rezerv v rámci Solvency II (to platí pro rezervu na pojistné i rezervu na pojistná plnění).

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

2019 (tis. Kč)	Technické rezervy celkem	IFRS rezervy celkem čistá výše
Druh pojištění	5 333 327	7 222 704
Pojištění léčebných výloh	0	0
Pojištění ochrany příjmu	57 799	44 144
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	2 534 793	3 556 073
Ostatní pojištění motorových vozidel	757 104	891 609
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	24 807	20 292
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	1 092 343	1 433 474
Obecné pojištění odpovědnosti	695 320	1 030 509
Pojištění úvěru a záruky	61	72
Pojištění právní ochrany	7 294	2 994
Pojištění asistence	79 611	176 211
Pojištění různých finančních ztrát	84 194	67 325

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

D.3. DALŠÍ ZÁVAZKY

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

D.4. OSTATNÍ PODSTATNÉ INFORMACE

D.4.1. ODLOŽENÁ DAŇ

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

E. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

E.1. KAPITÁL

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

Společnost má svůj střednědobý plán řízení kapitálu, který je součástí politiky kapitálové přiměřenosti. Společnost má vytvořenu platformu, která se věnuje tématům týkajících se kapitálu. Primárním nástrojem pro ohlašování záležitostí týkajících se kapitálu je zpráva, která zastřešuje všechna uvedená pravidla a postupy a uvádí je do souvislostí.

E.1.1. POLITIKA KAPITÁLOVÉ PŘIMĚŘENOSTI

Tato politika stanovuje přístup firmy ke kapitálové přiměřenosti a plánování střednědobého kapitálu. Je každoročně hodnocena a aktualizována Rizikovou funkcí společně v návaznosti na proces plánování.

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

Tato politika zahrnuje:

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

E.1.2. ROZČLENĚNÍ KAPITÁLU PODLE TŘÍD

Kapitál Společnosti se skládá z následujících položek:

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

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

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

ROZČLENĚNÍ KAPITÁLU PODLE TŘÍD

2019 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení
Primární kapitál	2 796 248	2 796 248
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	3 600	3 600
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	4 058 356	4 058 356
Celkový primární kapitál po odpočtu	6 858 204	6 858 204
Celkový doplňkový kapitál	0	0

2018 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení
Primární kapitál	2 796 248	2 796 248
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	3 600	3 600
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	3 632 838	3 632 838
Celkový primární kapitál po odpočtu	6 432 686	6 432 686
Celkový doplňkový kapitál	0	0

2019 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	6 858 204	6 858 204
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	6 858 204	6 858 204
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	6 858 204	6 858 204
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	6 858 204	6 858 204
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	3 071 463	3 071 463
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	1 382 158	1 382 158
Poměr použitelného kapitálu k SCR	223 %	223 %
Poměr použitelného kapitálu k MCR	496 %	496 %

2018 (tis. Kč)	Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	6 432 686	6 432 686
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	6 432 686	6 432 686
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	6 432 686	6 432 686
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	6 432 686	6 432 686
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	2 949 017	2 949 017
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	1 327 058	1 327 058
Poměr použitelného kapitálu k SCR	218 %	253 %
Poměr použitelného kapitálu k MCR	485 %	562 %

E.1.3. VYSVĚTLENÍ ROZDÍLŮ

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

ROZDÍL V KAPITÁLU V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE POJIŠŤOVNY A KAPITÁLU DLE SOLVENTNOSTI

(tis. Kč)	2019	2018
Rozdíl aktiv a závazků dle solventnosti	8 055 822	7 336 937
Vlastní kapitál dle účetní závěrky	4 710 466	4 157 468
Rozdíly v kapitálu pro účely solventnosti oproti kapitálu dle účetní závěrky	3 345 357	3 179 469
Rozdíl v ocenění nehmotného majetku	-161 934	-94 737
Rozdíl v ocenění hmotného majetku	133 171	214 599
Rozdíl v ocenění aktiv držených do splatnosti	1 586 112	1 449 810
Rozdíl v ocenění dlouhodobých vkladů	105 712	73 195
Rozdíl v ocenění podílu zajištětele na technických rezervách	-233 497	-163 956
Rozdíl v ocenění technických rezerv	3 666 538	3 212 397
Ostatní rozdíly	-1 750 745	-1 511 840
Rozdíly v kapitálu pro účely solventnosti oproti kapitálu dle účetní závěrky	3 345 357	3 179 469

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)	2019	2018
Kapitál Solvency II	6 858 204	6 432 686
TIER 1	6 858 204	6 432 686
Primární kapitál a související emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	2 799 848	2 799 848
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	4 058 356	3 632 838
- rozdíl v ocenění aktiv	475 726	668 397
- rozdíl v ocenění technických rezerv	3 666 538	3 212 397
- rozdíl v ocenění jiných závazků	-796 907	-701 325
- kapitálové fondy	410 246	410 246
- nerozdělený zisk z finančních výkazů celkem	1 197 619	904 251
- předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	-1 197 619	-904 251
- přecenění finančních investic	302 753	43 123
TIER 2	0	0
TIER 3	0	0
Doplňkový kapitál	0	0
TIER 3	0	0
TIER 3	0	0
Kapitál Solvency II	6 858 204	6 432 686

E.2. SCR A MCR

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

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

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

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

VÝSLEDEK VÝPOČTU MINIMÁLNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

(tis. Kč)	2019	2018
Minimální kapitálový požadavek	1 382 158	1 327 058
Lineární MCR	2 014 650	1 620 157
Horní mez MCR	1 382 158	1 327 058
Dolní mez MCR	767 866	737 254
Kombinovaný MCR	1 382 158	1 327 058
Absolutní dolní mez MCR	188 019	190 358

Poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí MCR = 496 %

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

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

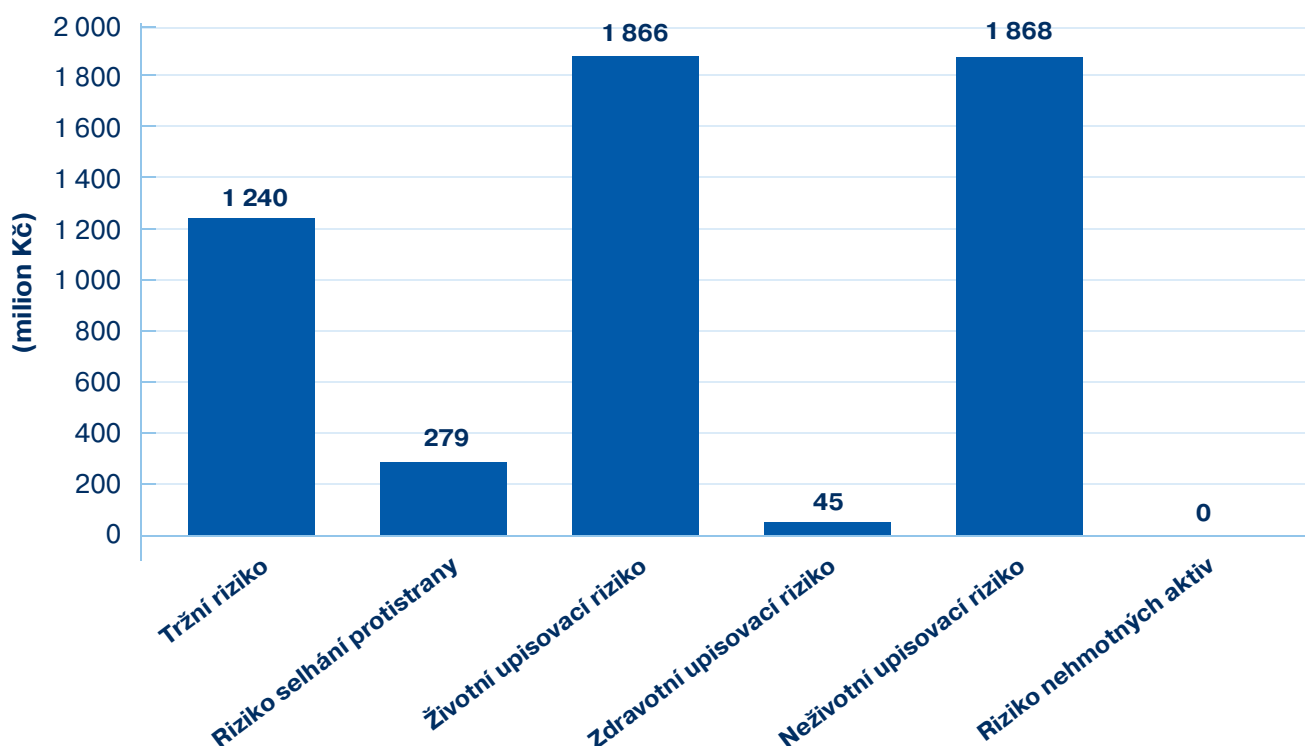
VÝSLEDEK VÝPOČTU SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

(tis. Kč)	2019	2018
Solventnostní kapitálový požadavek	3 071 463	2 949 017
Operační riziko	338 019	317 080
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	0	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	-720 467	-691 745
Základní solventnostní kapitálový požadavek	3 453 910	3 323 682
Tržní riziko	1 239 659	1 559 575
Riziko selhání protistrany	278 871	190 915
Životní upisovací riziko	1 865 673	1 655 798
Zdravotní upisovací riziko	44 751	32 833
Neživotní upisovací riziko	1 867 768	1 616 299
Riziko nehmotných aktiv	0	0

Poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí SCR = 223 %

Pro výpočet rizikových modulů a podmodulů standardního vzorce nejsou použity zjednodušené výpočty. Celkový solventnostní kapitálový požadavek zůstává na konstantní úrovni. Zvýšení upisovacího rizika bylo způsobeno především růstem rizika storen (životní pojištění) a růstem portfolia (neživotní pojištění). Významné snížení tržního rizika ovlivnily maturity dluhopisů ze skupin s velkou expozicí (koncentrační riziko) a zmenšení portfolia korporátních dluhopisů (riziko kreditního rozpětí).

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. Společnost naplňuje minimální skupinový kapitálový požadavek 175% stanovený skupinou pro pojišťovny. V případě poklesu kapitálu pod tuto hranici dojde k doplnění kapitálu z hospodářského výsledku Společnosti.

E.3. POUŽITÍ PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA

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

E.4. NEDODRŽENÍ MCR A NEDODRŽENÍ SCR

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

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

PŘÍLOHY

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

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

Aktiva

Nehmotná aktiva

Odložené daňové pohledávky

Přebytek důchodových dávek

Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu

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

Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu)

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

Akcie

Akcie kotované na burze

Akcie nekotované na burze

Dluhopisy

Státní dluhopisy

Podnikové dluhopisy

Strukturované dluhopisy

Zajištěné cenné papíry

Subjekty kolektivního investování

Deriváty

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

Jiné investice

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

Úvěry a hypotéky

Úvěry zajištěné pojistkami

Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám

Jiné úvěry a hypotéky

Částky vymahatelné ze zajištění od:

Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu

Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění

Zdravotní pojištění podobné neživotnímu

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

Zdravotní pojištění podobné životnímu

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

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

Depozita při aktivním zajištění

Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům

Pohledávky ze zajištění

Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)

Vlastní akcie (držené přímo)

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

Hotovost a peněžní ekvivalenty

Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde

Aktiva celkem

	Hodnota podle
	C0010
R0030	0
R0040	0
R0050	0
R0060	528 708
R0070	29 347 137
R0080	0
R0090	217 400
R0100	0
R0110	0
R0120	0
R0130	27 911 675
R0140	24 071 589
R0150	3 832 943
R0160	7 143
R0170	0
R0180	633 499
R0190	16 491
R0200	568 071
R0210	0
R0220	18 471 890
R0230	0
R0240	0
R0250	0
R0260	0
R0270	349 495
R0280	294 792
R0290	288 215
R0300	6 577
R0310	54 704
R0320	0
R0330	54 704
R0340	0
R0350	0
R0360	552 716
R0370	0
R0380	56 831
R0390	0
R0400	0
R0410	435 555
R0420	517 111
R0500	50 259 443

	Hodnota podle směrnice Solventnost II C0010
Pasiva	
Technické rezervy - neživotní pojištění	R0510 5 628 119
Technické rezervy - neživotní pojištění (kromě zdravotního)	R0520 5 563 742
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530 0
Nejlepší odhad	R0540 5 297 367
Riziková přírážka	R0550 266 376
Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560 64 376
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570 0
Nejlepší odhad	R0580 59 847
Riziková přírážka	R0590 4 529
Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600 15 083 446
Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné životnímu)	R0610 0
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0620 0
Nejlepší odhad	R0630 0
Riziková přírážka	R0640 0
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0650 15 083 446
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660 0
Nejlepší odhad	R0670 13 592 164
Riziková přírážka	R0680 1 491 282
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0690 18 110 946
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0700 0
Nejlepší odhad	R0710 17 923 087
Riziková přírážka	R0720 187 859
Podmíněné závazky	R0740 0
Rezervy jiné než technické rezervy	R0750 0
Závazky v důchodech	R0760 0
Vklady od zajišťovatelů	R0770 0
Odložené daňové závazky	R0780 741 819
Deriváty	R0790 218 885
Závazky vůči úvěrovým institucím	R0800 0
Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím	R0810 0
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820 0
Závazky ze zajištění	R0830 0
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840 162
Podřízené závazky	R0850 0
Podřízené závazky mimo primární kapitál	R0860 0
Podřízené závazky v primárním kapitálu	R0870 0
Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde	R0880 2 420 242
Pasiva celkem	R0900 42 203 620
Přebytek aktiv nad závazky	R1000 8 055 822

POJISTNÉ, NÁROKY NA POJISTNÉ PLNĚNÍ A VÝDAJE PODLE DRUHU POJIŠTĚNÍ

[illegible]

Zaravnosti poljišeni		Druhi poljišeni pre: zaravki vkljaci se žrovitilno poljišeni				Remi na zalisk		Zaravki se zalisk žrovitilno poljišeni		Celken
		Poljišeni s salisk na zalisk	Poljišeni s pleniem vialzom na zalisk a zalisk na zalisk	Poljišeni s pleniem vialzom na zalisk a zalisk na zalisk	Poljišeni s pleniem vialzom na zalisk a zalisk na zalisk	Remi na zalisk	Remi na zalisk	Zalisk žrovitilno poljišeni	Zalisk žrovitilno poljišeni	
CO:10	CO:20	CO:30	CO:40	CO:50	CO:60	CO:70	CO:80	CO:90		
R1410	753 400	4 493 337	601 124						5 809 861	
R1420	753 400	4 493 337	601 124						5 809 861	
R1430	753 400	4 493 337	601 124						5 809 861	
R1440	753 400	4 493 337	601 124						5 809 861	
R1450	753 400	4 493 337	601 124						5 809 861	
R1460	753 400	4 493 337	601 124						5 809 861	
R1470	753 400	4 493 337	601 124						5 809 861	
R1480	753 400	4 493 337	601 124						5 809 861	
R1490	753 400	4 493 337	601 124						5 809 861	
R1510	753 739	4 493 337	601 151						5 809 867	
R1520	3 001	61	2 333						5 344	
R1530	750 178	4 493 236	598 749						5 804 523	
R1610	868 759	2 705 962	16 953		46 292		3 637 967		15 959	
R1620	249	-66	-912		17 186		29 106		3 637 967	
R1700	869 008	2 705 028	17 865						15 959	
R1710	-20 637	-1 717 860	0						3 637 967	
R1720	0	0	0						15 959	
R1800	-20 637	-1 717 860	0						3 637 967	
R1810	101 108	218 533	313 371		1 124				3 637 967	
R2000	0	0	0						1 100 676	
R2000	0	0	0						1 100 676	

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

Pojištění s účastí na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu			Ostatní životní pojištění			Renty na základě smluv nezávislých na pojistných závazcích a jiných pojistných závazků než se závazky zdravotního pojištění	Přijata zajištění	Celkem (životní pojištění kromě zdravotního, včetně pojištění s plněním vázaným na hodnotu investičního fondu)
	C0020	C0030	Smlouvy bez opce a zůstatk C0040	Smlouvy s opcemi a zůstatkami C0050	Smlouvy bez opce a zůstatk C0070	Smlouvy s opcemi a zůstatkami C0080			
R0010									
R0020									
R0030	13 653 143								31 515 252
R0080			17 923 087			-387 418		326 440	54 704
R0090	13 653 143							271 736	31 460 548
R0100	1 186 609				303 544			1 129	1 679 141
R0110									
R0120									
R0130									
R0200	14 839 752	18 110 946			-83 874			327 569	33 194 393

Technické rezervy vypočítané jako celek

Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zůstatků účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané smlouvami protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek.

Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírůstky

Nejlepší odhad

Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zůstatků účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané smlouvami protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek.

Riziková přírůstka
Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zůstatků účelové jednotky a finálního zajištění – celkem

Částka přechodných opnutí na technické rezervy
Nejlepší odhad
Riziková přírůstka

Technické rezervy – celkem

Zdravotní pojištění (příspěvková)			Renty na základě smluv neživotního pojištění související se závazky zdravotního pojištění	Zdravotní zajištění (příjate zajištění)	Celkem (zdravotní pojištění podobné životnímu pojištění)
Smlouvy bez opce i a záruk	Smlouvy s opcemi a zárukami				
C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0210					
R0220					
R0030					
R0080					
R0090					
R0100					
R0110					
R0120					
R0130					
R0200					

Technické rezervy vypočítané jako celek

Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zůstatků účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané smlouvami protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek.

Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírůstky

Nejlepší odhad

Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zůstatků účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané smlouvami protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek.

Riziková přírůstka
Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zůstatků účelové jednotky a finálního zajištění – celkem

Částka přechodných opnutí na technické rezervy
Nejlepší odhad
Riziková přírůstka

Technické rezervy – celkem

S.17.01.02 TECHNICKÉ REZERVY TÝKAJÍCÍ SE NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

[illegible]

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

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní) (absolutní částka)																
Prior	Roky	Rok vývoje										V běžném roce	Suma za roky (kumulativní)			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100			C0110		
	R0100												R0100	4 905	C0180	4 905
N-9	R0160	1 444 499	603 202	131 575	38 473	15 097	7 420	6 116	-75	1 929	2 981		R0160	2 981		2 251 216
N-8	R0170	1 194 337	490 696	98 961	45 149	23 092	12 020	8 257	3 376	2 496			R0170	2 496		1 878 385
N-7	R0180	1 491 977	660 884	95 133	58 260	25 555	16 008	6 394	1 371				R0180	1 371		2 355 581
N-6	R0190	1 773 008	729 998	127 186	40 159	25 754	4 660	3 772					R0190	3 772		2 704 538
N-5	R0200	1 377 826	646 647	135 701	103 949	32 173	10 989						R0200	10 989		2 307 285
N-4	R0210	1 408 530	663 372	115 143	67 949	20 230							R0210	20 230		2 275 225
N-3	R0220	1 509 311	809 719	124 130	83 246								R0220	83 246		2 526 406
N-2	R0230	1 656 843	935 194	198 752									R0230	198 752		2 790 788
N-1	R0240	1 729 560	865 410										R0240	865 410		2 594 969
N	R0250	2 149 602											R0250	2 149 602		2 149 602
	Celkem												R0260	3 343 755		23 838 902

Hrubý nediskontovaný nejlepší odhad rezerv na nároky
(absolutní částka)

Roky	Rok vývoje										Konec roku (diskontovaná data)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
Prior	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
N-9	R0100										
N-8	R0160	0	0	0	0	28 920	20 467	19 857	10 294	19 991	99 980
N-7	R0170	0	0	0	0	70 189	55 556	51 777	40 500	40 855	
N-6	R0180	0	0	0	138 610	91 690	69 091	45 432	44 995		
N-5	R0190	0	0	185 502	152 005	76 147	50 399	38 135			
N-4	R0200	0	552 029	406 217	315 033	126 632	137 902				
N-3	R0210	946 940	482 090	375 823	273 335	300 049					
N-2	R0220	1 090 867	514 936	382 493	426 085						
N-1	R0230	1 222 931	589 754	527 990							
N	R0240	1 213 131	691 567								
	R0250	1 377 680									
	Celkem										

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	38 473 016			179 872	
Primární kapitál	R0020	6 858 204			-145 696	
Použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0050	6 858 204			-145 696	
Solventnostní kapitálový požadavek	R0090	3 071 463			0	
Použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0100	6 858 204			-145 696	
Minimální kapitálový požadavek	R0110	1 382 158			0	

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

	Hrubý solventnostní kapitálový požadavek	Specifické parametry	Zjednodušení
	C0110	C'0090	C0100
R0010	1 239 659		
R0020	278 871		
R0030	1 865 673		
R0040	44 751		
R0050	1 867 768		
R0060	-1 842 811		
R0070			
R0100	3 453 910		
	C0100		
R0130	338 019		
R0140			
R0150	-720 467		
R0160			
R0200	3 071 463		
R0210			
R0220	3 071 463		
R0400			
R0410			
R0420			
R0430			
R0440			

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

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

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

S.28.02.01 MINIMÁLNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK – ŽIVOTNÍ I NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	MCR _{NEŽIV} Výsledek		MCR _{ŽIV} Výsledek	
	C0010		C0020	
R0010	1 296 961		0	

Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění

Pojištění léčebných výloh a proporcionální zajištění

Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění

Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání a proporcionální zajištění

Pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel a proporcionální zajištění

Ostatní pojištění motorových vozidel a proporcionální zajištění

Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy a proporcionální zajištění

Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku a proporcionální zajištění

Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění

Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) a proporcionální zajištění

Pojištění právní ochrany a proporcionální zajištění

Asistence a proporcionální zajištění

Pojištění různých finančních ztrát a proporcionální zajištění

Neproporcionální zdravotní zajištění

Neproporcionální úrazové zajištění

Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy

Neproporcionální zajištění majetku

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	MCR _{NEŽIV} Výsledek		MCR _{ŽIV} Výsledek	
	C0070		C0080	
R0200	5 706		717 688	

Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění

Závazky s podílem na zisku – zaručené plnění

Závazky s podílem na zisku – budoucí nezaručené podíly na zisku

Závazky týkající se pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu

Další pojistné či zajištění závazky týkající se životního pojištění a pojistné či zajištění závazky týkající se zdravotního pojištění

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

Celkový výpočet minimálního kapitálového požadavku

Lineární minimální kapitálový požadavek
Solventnostní kapitálový požadavek
Horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku
Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku
Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku
Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku

Minimální kapitálový požadavek

Fiktivní minimální kapitálový požadavek v oblasti neživotního a životního pojištění

Fiktivní lineární minimální kapitálový požadavek
Fiktivní solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení (roční nebo nejnovější výpočet)
Fiktivní horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku
Fiktivní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku
Fiktivní kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku
Absolutní dolní mezní hodnota fiktivního minimálního kapitálového požadavku
Fiktivní minimální kapitálový požadavek

	C0130
R0300	2 014 650
R0310	3 071 463
R0320	1 382 158
R0330	767 866
R0340	1 382 158
R0350	188 019
	C0130
R0400	1 382 158

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	C0140	C0150	C0150	C0150
R0500	1 302 668	717 688		
R0510	1 980 392	1 091 071		
R0520	891 176	490 982		
R0530	495 098	272 768		
R0540	891 176	490 982		
R0550	94 010	94 010		
R0560	891 176	490 982		

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek		Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020				
R0030	57 078	94 681		
R0040				
R0050	3 236 785	2 325 105		
R0060	1 429 773	1 722 440		
R0070	23 864	28 753		
R0080	1 561 585	1 870 522		
R0090	865 766	699 329		
R0100	24	140		
R0110	7 492	18 592		
R0120	93 909	277 711		
R0130	137 671	67 323		
R0140				
R0150				
R0160				
R0170				

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek		Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210			12 933 750	
R0220			719 393	
R0230			17 923 087	
R0240	271 736			
R0250		218 816		7 136 306

