

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI

2021

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.3.2. 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 | 35 |
| 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 2021 byl 13,7 mld. Kč, což znamená, že je čtvrtou největší a nejvíce organickou pojišťovnou na českém trhu s tržním podílem 8,5 %.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2021 podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) dosáhl 1 763 mil. Kč.

V roce 2021 Společnost investovala nejen do obchodních aktivit, ale i do rozvoje a vylepšení systémů, digitalizace a automatizace. Významný díl byl vyčleněn na oblast regulatorních a legislativních opatření, která na pojišťný sektor dopadají, jak tomu bylo již v minulých letech, především se jedná o českou IFRS17 a AML5.

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 2021 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. 2021 ke krytí minimálního kapitálového požadavku je 471 %, poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí solventnostního kapitálového požadavku je 214 %, 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 sice mírné zhoršení vývoje škodního poměru, nicméně pořád výrazně pod škodním poměrem oproti roku 2019. Nižší hladina škodní poměru je podobně jako v roce 2020 mimo jiné způsobena menším počtem pojistných událostí, a to především v oblasti povinného ručení s výrazným vlivem dopadu pandemie COVID-19, kvalitním zajišťovacím programem Společnosti. Proti tomuto trendu jsme v roce 2021 pozorovali velký počet škod způsobených přírodními živly, především vlnami bouří, silného větru, jejichž součástí byl i výskyt tornáda na jižní Moravě v červnu 2021.

Rok 2021 byl i nadále ovlivňován pandemií COVID-19, společnost i dále využívá aktivity pro udržení kontinuity podnikání s cílem zajistit fungování a práci zaměstnanců v maximálním možné míře vzdáleně, tedy s využitím home-office.

Společnost v roce 2021 získala druhé místo v soutěži Nejlepší neživotní pojišťovna, dále druhé místo v soutěži Nejprůběžnější neživotní pojišťovna a také druhé místo v soutěži Pojišťovací inovátor.

Zpráva o solventnosti a finanční situaci byla schválena Představenstvem Společnosti dne 31. 3. 2022 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 7,7 mld. Kč (k 31. 12. 2021) patří ke kapitálově nejlépe vybaveným pojišťovnám na českém trhu. ČSOB Pojišťovna se opírá o stabilní zázemí a osvědčené know-how svého hlavního akcionáře, jímž je belgická pojišťovna KBC Verzekeringen NV z nadnárodní skupiny KBC.

ÚDAJE O STRUKTUŘE SKUPINY, JEJÍŽ JE TUZEMSKÁ POJIŠŤOVNA SOUČÁSTÍ:

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

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

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

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

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

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

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

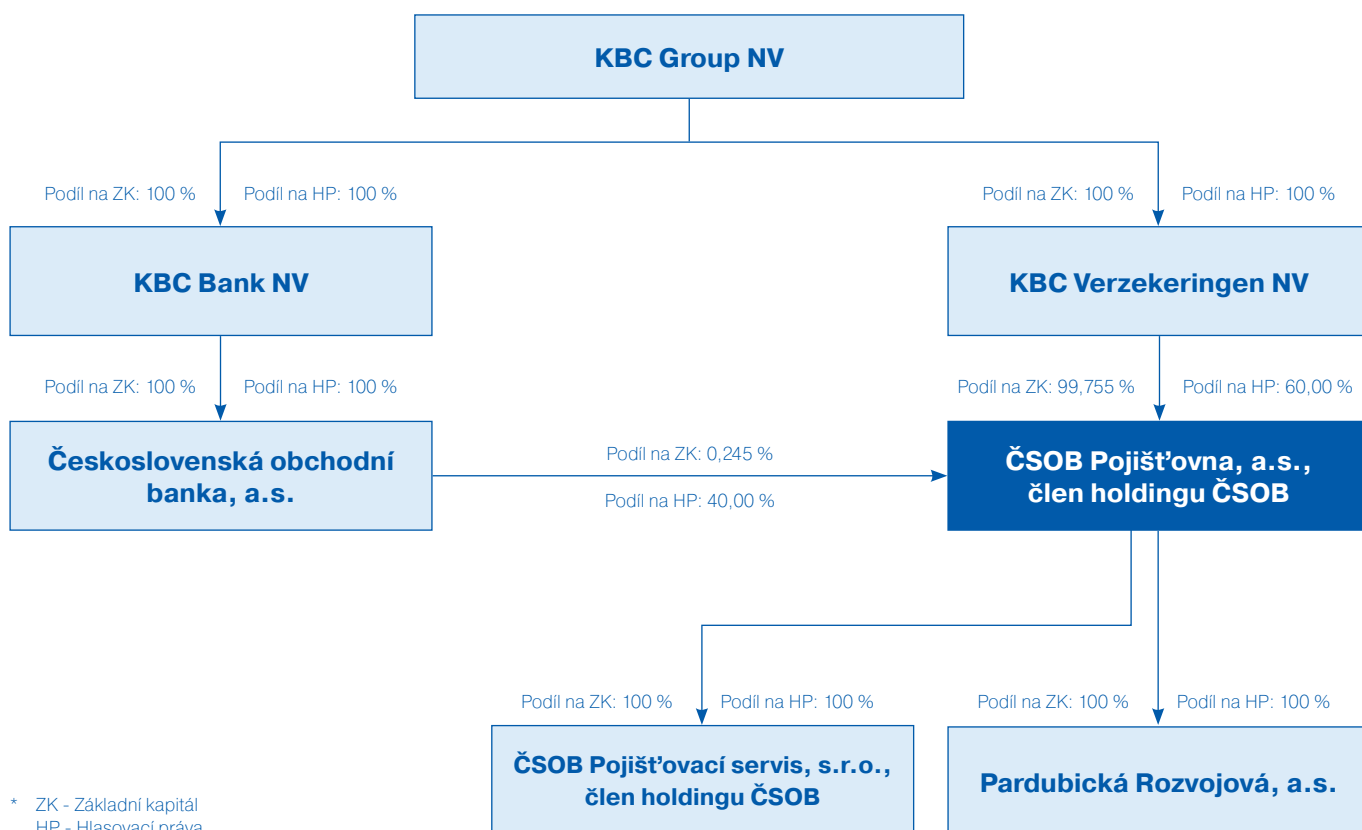
| | |
|---|---|
| obchodní firma: | ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB |
| právní forma: | společnost s ručením omezeným |
| adresa sídla: | Zelené Předměstí, Masarykovo náměstí 1458, PSČ 530 02, Pardubice |
| přímý podíl na základním kapitálu: | 100 % |
| přímý podíl na hlasovacích právech: | 100 % |
| 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 530 02, Pardubice |
| přímý podíl na základním kapitálu: | 100 % |
| přímý podíl na hlasovacích právech: | 100 % |
| výše a pořizovací cena obchodního podílu: | 2 000 000,- Kč |

Pozice na trhu

V roce 2021 předepsala ČSOB Pojišťovna pojistné v objemu 13,7 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 2021 na úrovni 8,5 %.

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



A.1.3. NABÍDKA POJIŠTĚNÍ

ČSOB Pojišťovna nabízela v roce 2021 následující pojistná odvětví/skupiny pojištění:

Životní pojištění

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

Neživotní pojištění

- Pojištění úrazu, nemoci a léčby
- Pojištění motorových vozidel

- Pojištění požáru a jiných majetkových škod
- Letecké pojištění, pojištění vnitrozemské plavby a námořní pojištění a pojištění přepravovaných věcí
- Pojištění odpovědnosti za škodu (včetně pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla)
- Pojištění úvěru a záruky
- Pojištění hypotéky
- Pojištění jiných ztrát
- Pojištění podnikatelských rizik
- Pojištění pro zemědělce
- Pojištění právní ochrany
- Pojištění internetových rizik
- Pojištění pravidelných plateb k běžným účtům
- Pojištění krátkodobých úvěrů
- Pojištění faktur pro fyzické osoby podnikatele
- Pojištění kybernetických rizik
- Pojištění psů a koček - PetExpert

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 2021 došlo k růstu portfolia v životním (běžně placeném) 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 2021 plně odpovídá ekonomické povaze obchodu ČSOB Pojišťovny a jejímu portfoliu a zároveň ukazuje na společnost kapitálově velmi silnou nad úroveň interních kapitálových cílů Společnosti.

Rok 2021 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 je ČSOB a v rámci této spolupráce jsou na České poště k dispozici portfolia produktů ČSOB Pojišťovny.

Společnost i v roce 2021 intenzivně pracovala na vývoji nového životního produktu, aby se postupně od roku 2021 stal součástí produktové nabídky. Zároveň byl rok stále významně ovlivněn pandemií COVID-19. Společnost v průběhu roku přijímala odpovídající opatření, aby reagovala na aktuální epidemiologickou situaci a byla v souladu s vládními nařízeními a dostatečným způsobem ochránila zdraví svých zaměstnanců a klientů. Během roku přecházela společnost od částečného režimu práce z domova do režimu práce z domova pro naprostou většinu zaměstnanců.

Během pandemie už v roce 2020 Společnost schválila a zveřejnila veřejný příslib o neuplatňování výjimky pro pandemii a epidemii v důsledku COVID-19 ve všech platných smlouvách o životním pojištění, které toto vyloučení obsahují. Tento veřejný příslib platí od 11. 3. 2020 po celou dobu zveřejnění na webových www.csobpoj.cz/dokumenty-ke-stazeni.

Společnost v roce 2020 provedla změny v procesech pro umožnění maximálního sjednávání smluv na dálku, např. v oblasti uzavírání smluv a dodatků pojištění podnikatelských rizik elektronickou formou, implementací elektronického podpisu (eSign) a vzniku smlouvy zaplacením prvního pojistného. Tyto změny byly velmi užitečné během pokračující pandemické situace v roce 2021.

Z důvodu obezřetnosti a existujících (makro)ekonomických nejistot bylo rozhodnuto o zadržení zisku finančního roku 2021 a posílení kapitálové pozice se stabilním výhledem dostatečně a adekvátně kapitalizované Společnosti.

V roce 2021 Společnost pokračovala v přípravách pro výstavbu nové administrativní budovy sídla Společnosti.

K 30. 11. 2021 ukončil Michal Brothánek svoje působení v představenstvu Společnosti, který měl na starosti řízení distribuce pojistných produktů.

A.2. VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVÁNÍ

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB (dále jen „Společnost“) předepsala v roce 2021 pojistné ve výši 13 708 565 tis. Kč, což představuje téměř stejný objem jako v roce 2020.

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 1 164 683 tis. Kč a její tržní podíl dosáhl 12,8 %. V běžně placeném pojistném je Společnost na 4. místě v žebříčku členských pojišťoven ČAP s předepsaným pojistným ve výši 3 521 625 tis. Kč a tržním podílem 7,4 %. V neživotním pojištění dosáhl celkový objem předepsaného pojistného 9 022 256 tis. Kč, což znamená meziroční nárůst o 8,4 %. Společnost se v žebříčku členských pojišťoven ČAP umístila na 4. místě s tržním podílem 9,0 %.

Čistý zisk Společnosti po zdanění za rok 2021 podle mezinárodních účetních standardů IFRS dosáhl 1 762 938 tis. Kč.

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

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

VÝSLEDEK SPOLEČNOSTI V ČLENĚNÍ PO PRODUKTECH NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ 2021 (v tis. Kč)

| | PPR | Casco | POV | Úrazové pojištění | Cestovní pojištění | Pojištění domácností | Celkem |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|
| Zasloužené pojistné, očistěné | 1 909 324 | 2 013 877 | 2 563 281 | 57 092 | 324 094 | 1 178 553 | 8 046 221 |
| Předepsané pojistné, hrubé | 2 526 832 | 2 135 637 | 2 660 543 | 63 786 | 338 810 | 1 296 649 | 9 022 256 |
| Předepsané pojistné postoupené zajišťovatelům | -511 872 | -13 201 | -49 939 | -5 940 | -782 | -39 111 | -620 846 |
| Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné bez rezervy na nepostačitelnost | -114 945 | -108 558 | -47 323 | 187 | -13 933 | -78 985 | -363 558 |
| Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatele | 9 309 | 0 | 0 | -940 | 0 | 0 | 8 369 |
| Výnosy z finančního umístění | 43 275 | 20 790 | 79 677 | 834 | 4 017 | 17 175 | 165 768 |
| Náklady na pojistná plnění, očistěné | -1 018 815 | -1 279 946 | -1 344 909 | 16 808 | -27 210 | -472 603 | -4 126 676 |
| Náklady na pojistná plnění, hrubé | -1 133 719 | -1 262 096 | -1 275 468 | -7 401 | -44 799 | -658 704 | -4 382 187 |
| Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění | 226 861 | 40 809 | 4 598 | 150 | 146 | 224 176 | 496 739 |
| Změna stavu rezervy na pojistná plnění | -496 119 | -67 119 | -73 969 | 28 712 | 17 444 | -67 446 | -658 498 |
| Změna stavu rezervy na po- jistná plnění, podíl zajišťovatele | 384 163 | 8 459 | -70 | -4 653 | 0 | 29 371 | 417 271 |
| Změna stavu jiných rezerv, očistěná | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Změna stavu rezervy na nepostačitelnost pojistného | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prémie a slevy, očistěné | -36 039 | 0 | -562 | 0 | 0 | 0 | -36 601 |
| Čistá výše provozních výdajů | -780 940 | -640 737 | -790 966 | -2 454 | -131 208 | -441 935 | -2 788 239 |
| Provize | -790 281 | -506 217 | -597 991 | -1 990 | -114 348 | -328 660 | -2 339 487 |
| Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy | 50 582 | 9 356 | 4 589 | -6 | 4 087 | 17 374 | 85 980 |
| Správní režie | -165 405 | -143 886 | -197 564 | -2 664 | -20 947 | -130 648 | -661 113 |
| Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích, očistěné | 124 164 | 10 | 0 | 2 206 | 0 | 0 | 126 381 |
| Ostatní technické náklady, očistěné | 4 308 | 3 641 | -69 484 | 109 | 578 | 2 210 | -58 639 |
| VÝSLEDEK technického účtu k neživotnímu pojištění | 121 113 | 117 624 | 437 037 | 72 390 | 170 271 | 283 400 | 1 201 834 |

**TECHNICKÝ ÚČET
K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ
2020 (v tis. Kč)**

| | PPR | Casco | POV | Úrazové pojištění | Cestovní pojištění | Pojištění domácností | Celkem |
|---|------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|
| Zasloužené pojistné, očištěné | 1 758 020 | 1 896 388 | 2 467 790 | 55 268 | 294 700 | 1 047 677 | 7 519 843 |
| Předepsané pojistné, hrubé | 2 234 212 | 2 005 545 | 2 587 716 | 62 250 | 303 781 | 1 132 680 | 8 326 185 |
| Předepsané pojistné postoupené zajišťovatelům | -386 552 | -10 148 | -49 684 | -7 126 | -385 | -30 162 | -484 057 |
| Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné | -91 426 | -99 010 | -70 242 | 4 | -8 697 | -54 841 | -324 212 |
| Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatele | 1 786 | 0 | 0 | 140 | 0 | 0 | 1 927 |
| Výnosy z finančního umístění | 38 064 | 18 070 | 75 470 | 717 | 3 959 | 14 661 | 150 941 |
| Náklady na pojistná plnění, očištěné | -922 672 | -1 125 979 | -1 430 990 | -41 379 | -67 726 | -359 562 | -3 948 308 |
| Náklady na pojistná plnění, hrubé | -926 533 | -1 172 295 | -1 387 747 | -7 974 | -82 742 | -333 193 | -3 910 484 |
| Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění | 139 911 | 10 007 | 9 508 | 152 | 6 362 | 18 939 | 184 879 |
| Změna stavu rezervy na pojistná plnění | -241 232 | 44 425 | -147 506 | -33 706 | 8 653 | -35 095 | -404 461 |
| Změna stavu rezervy na po- jistná plnění, podíl zajišťovatele | 105 181 | -8 115 | 94 756 | 150 | 0 | -10 213 | 181 758 |
| Změna stavu jiných rezerv, očištěná | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prémie a slevy, očištěné | -16 153 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -16 153 |
| Čistá výše provozních výdajů | -703 264 | -601 539 | -764 674 | -2 980 | -112 597 | -370 983 | -2 556 037 |
| Provize | -695 849 | -478 930 | -579 598 | -2 937 | -103 406 | -262 339 | -2 123 060 |
| Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy | 43 436 | 3 470 | 2 823 | 10 | 10 737 | 12 200 | 72 676 |
| Správní režie | -134 081 | -126 089 | -187 899 | -2 741 | -19 927 | -120 844 | -591 581 |
| Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích, očištěné | 83 231 | 10 | 0 | 2 688 | 0 | 0 | 85 929 |
| Ostatní technické náklady, očištěné | 6 273 | 5 571 | -70 008 | 172 | 850 | 3 119 | -54 024 |
| VÝSLEDEK technického účtu k neživotnímu pojištění | 160 268 | 192 510 | 277 587 | 11 798 | 119 186 | 334 913 | 1 096 261 |

VÝSLEDEK SPOLEČNOSTI V ČLENĚNÍ PO PRODUKTECH ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

| TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ 2021 (tis. Kč) | UL | Non - UL | CELKEM |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zasloužené pojistné, očištěné | 3 421 807 | 1 258 101 | 4 679 908 |
| Předepsané pojistné, hrubé | 3 422 089 | 1 264 220 | 4 686 308 |
| Předepsané pojistné postoupené zajišťovatelům | -122 | -6 723 | -6 845 |
| Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné | -160 | 604 | 445 |
| Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatele | 0 | 0 | 0 |
| Výnosy z finančního umístění | 182 613 | 457 480 | 640 093 |
| Náklady na pojistná plnění, očištěné | -5 273 913 | -1 036 846 | -6 310 759 |
| Náklady na pojistná plnění, hrubé | -5 415 438 | -1 012 093 | -6 427 531 |
| Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění | 0 | 602 | 602 |
| Změna stavu rezervy na pojistná plnění | 141 777 | -25 513 | 116 264 |
| Změna stavu rezervy na pojistná plnění, podíl zajišťovatele | -252 | 158 | -94 |
| Změna stavu rezervy pojistného životních pojištění | -104 978 | 31 405 | -73 572 |
| Změna stavu rezervy ŽP, je-li nositelem investičního rizika pojištník | 3 037 409 | 0 | 3 037 409 |
| Prémie a slevy, očištěné od zajištění | -12 533 | 196 | -12 337 |
| Změna stavu ostatních technických rezerv | 0 | 0 | 0 |
| Čistá výše provozních výdajů | -711 454 | -380 893 | -1 092 347 |
| Provize | -501 376 | -298 453 | -799 828 |
| Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy | 4 991 | -35 | 4 956 |
| Správní režie | -215 070 | -83 585 | -298 655 |
| Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích, očištěné | 0 | 1 179 | 1 179 |
| Ostatní technické náklady/výnosy, očištěné | 184 332 | 1 574 | 185 907 |
| VÝSLEDEK technického účtu k životnímu pojištění | 723 284 | 331 017 | 1 054 300 |

| TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ 2020 (tis. Kč) | UL | Non - UL | CELKEM |
|---|-------------------|------------------|-------------------|
| Zasloužené pojistné, očištěné | 4 118 133 | 1 319 273 | 5 437 406 |
| Předepsané pojistné, hrubé | 4 118 197 | 1 323 744 | 5 441 941 |
| Předepsané pojistné postoupené zajišťovatelům | -64 | -4 897 | -4 961 |
| Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné | 0 | 426 | 426 |
| Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatele | 0 | 0 | 0 |
| Výnosy z finančního umístění | 424 218 | 192 549 | 616 767 |
| Náklady na pojistná plnění, očištěné | -4 862 639 | -986 402 | -5 849 041 |
| Náklady na pojistná plnění, hrubé | -4 764 951 | -965 233 | -5 730 185 |
| Podíl zajišťovatelů na nákladech na pojistná plnění | 0 | 1 083 | 1 083 |
| Změna stavu rezervy na pojistná plnění | -97 762 | -22 250 | -120 012 |
| Změna stavu rezervy na pojistná plnění, podíl zajišťovatele | 74 | -2 | 73 |
| Změna stavu rezervy pojistného životních pojištění | -1 088 172 | -19 000 | -1 107 173 |
| Změna stavu rezervy ŽP, je-li nositelem investičního rizika pojištník | 2 357 052 | 0 | 2 357 052 |
| Prémie a slevy, očištěné od zajištění | 11 456 | 10 544 | 21 999 |
| Změna stavu ostatních technických rezerv | 0 | 0 | 0 |
| Čistá výše provozních výdajů | -681 277 | -381 094 | -1 062 371 |
| Provize | -479 126 | -297 136 | -776 262 |
| Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy | 22 539 | -31 | 22 508 |
| Správní režie | -224 691 | -85 343 | -310 034 |
| Provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích, očištěné | 0 | 1 416 | 1 416 |
| Ostatní technické náklady/výnosy, očištěné | 371 737 | 1 146 | 372 883 |
| VÝSLEDEK technického účtu k životnímu pojištění | 650 507 | 137 015 | 787 522 |

A.3. VÝSLEDKY V OBLASTI INVESTIC

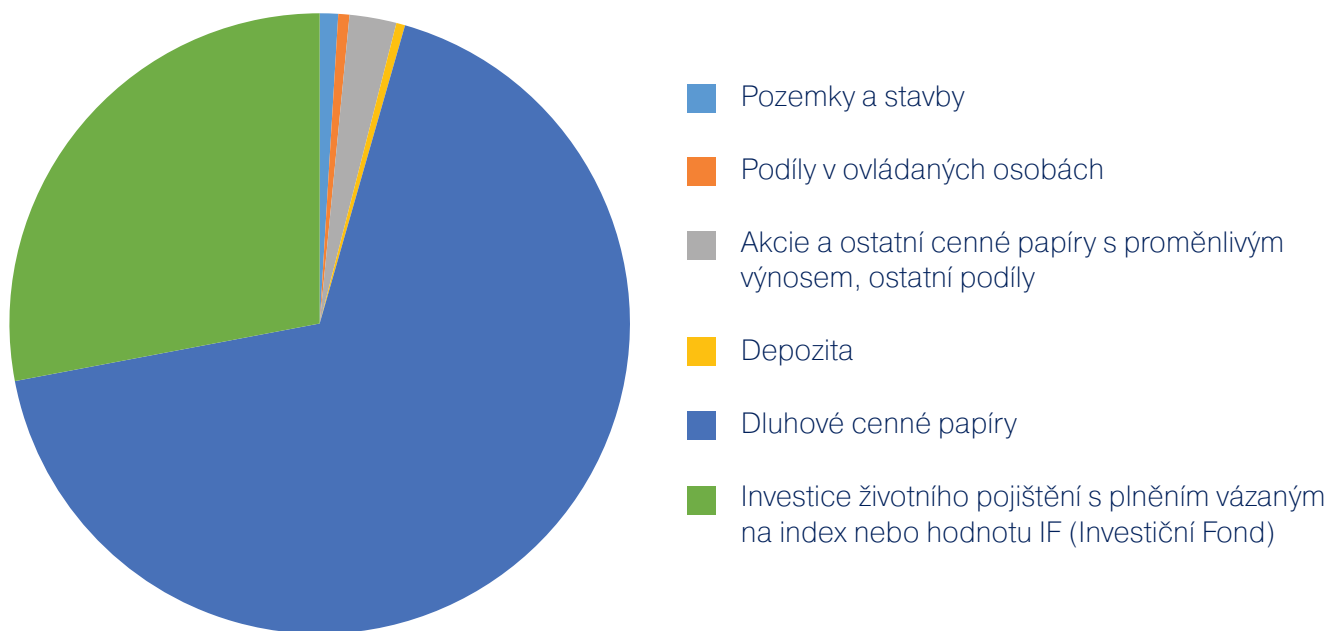
V oblasti finančních investic Společnost kontinuálně usiluje o optimální nastavení a dosahování vytyčených investičních cílů (úrokový výnos vs. kapitálová efektivnost vs. přijatelná míra rizika). Společnost kontinuálně postupuje v souladu s vypracovaným rámcem řízení aktiv a pasiv, jehož cílem je:

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

Dominantní část portfolia je kontinuálně dlouhodobě investována do dluhových instrumentů vydaných národními či nadnárodními autoritami (zejména české státní dluhopisy) a finančními nebo nefinančními institucemi. V rámci těchto dluhopisů je zhruba 47% v amortizované pořizovací ceně, a tedy pro účely účetnictví oceňováno naběhlou hodnotou (tj. amortizovaná hodnota plus výše úroků od doby pořízení). Pokud jde o nejvýznamnější pohyby na celkových investicích v porovnání s rokem 2020, došlo v rámci portfolia pojišťovny k poklesu podílu investic životního pojištění, u kterého je nositelem investičního rizika pojistník a poklesu depozit, dále došlo k růstu podílu dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů. Investiční portfolio pojišťovny lze komplexně hodnotit jako spíše konzervativní.

Skladbu investic ukazuje níže uvedený graf.

SLOŽENÍ INVESTIČNÍHO PORTFOLIA K 31. 12. 2021



Výsledek investování je významnou součástí hospodářského výsledku pojišťovny. Majoritní příspěvek do celkového výsledku investování za rok 2021 přinesly dluhové instrumenty následované investicemi životního pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu IF (Investiční Fond) následované akciemi a depozity. Detailní přehled doplněný komentáři k jednotlivým třídám aktiv včetně komparace s výsledky roku 2020 je v následující části.

A.3.1. CELKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY Z INVESTIC

CELKOVÉ VÝNOSY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI

| (tis. Kč) | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|----------------|------------------|
| Celkové výnosy z investic | 940 313 | 1 087 877 |
| Celkové náklady spojené s investicemi | 42 661 | 43 985 |
| Celkový výsledek | 897 651 | 1 043 891 |

| 2021 (tis. Kč) | Depozita | Dluhopisy* | Akcie* | Unit-linked* | Celkový výsledek |
|-----------------------------|--------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Úrokové výnosy | 7 892 | 666 263 | 8 699 | 917 | 683 772 |
| Ostatní výnosy | 28 | - 123 736 | 170 891 | 209 357 | 256 541 |
| Náklady na správu portfolia | 0 | 28 747 | 1 117 | 12 797 | 42 661 |
| Celkový výsledek | 7 920 | 513 780 | 178 473 | 197 478 | 897 651 |

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

| 2020 (tis. Kč) | Depozita | Dluhopisy* | Akcie* | Unit-linked* | Celkový výsledek |
|-----------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|------------------|
| Úrokové výnosy | 13 439 | 614 739 | 11 554 | 63 877 | 703 609 |
| Ostatní výnosy | 102 | 3 259 | - 4 000 | 384 907 | 384 268 |
| Náklady na správu portfolia | 0 | 29 954 | 947 | 13 084 | 43 985 |
| Celkový výsledek | 13 541 | 588 043 | 6 607 | 435 700 | 1 043 891 |

* 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 2021 zahrnují zejména výnosy z přecenění finančních instrumentů a prodejů v rámci portfolia Akcií, Dluhopisů a Unit-linked.

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

Portfolio s názvem Unit-linked zahrnuje aktiva držaná 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 2021, 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 2021 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 2021 uznala v kapitálu zisk ve výši CZK 232 346 tis. z akcií a CZK 152 603 tis. z dluhopisů, zároveň v kapitálu uznala ztrátu CZK 9 501 tis. z derivátů. Společnost v roce 2021 nerealizovala žádné investice do sekuritizovaných aktiv.

A.4. VÝSLEDKY V JINÝCH OBLASTECH ČINNOSTI

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

VÝSLEDKY ZE ZPROSTŘEDKOVÁNÍ PRODEJE DALŠÍCH PRODUKTŮ

| 2021 (tis. Kč) | Hypoteční banka | ČSOB | ČSOB Penzijní společnost |
|-----------------|-----------------|-----------|--------------------------|
| Výnosy | 869 | 6 914 | 3 266 |
| Náklady | 735 | 6 890 | 3 038 |
| Výsledek | 133 | 24 | 228 |

| 2020 (tis. Kč) | Hypoteční banka | ČSOB | ČSOB Penzijní společnost |
|-----------------|-----------------|-----------|--------------------------|
| Výnosy | 432 | 5 940 | 3 550 |
| Náklady | 432 | 5 909 | 3 324 |
| Výsledek | 0 | 31 | 225 |

Společnost dále poskytuje aktivní zajištění. Z aktivního zajištění vykázala Společnost jako výnosy předepsané pojistné 264 mil. Kč v roce 2021 a 270 mil. Kč v roce 2020. Na pojistných událostech v aktivním zajištění Společnost vyplatila 148 mil. Kč v roce 2021 a 138 mil. Kč v roce 2020.

A.5. DALŠÍ INFORMACE

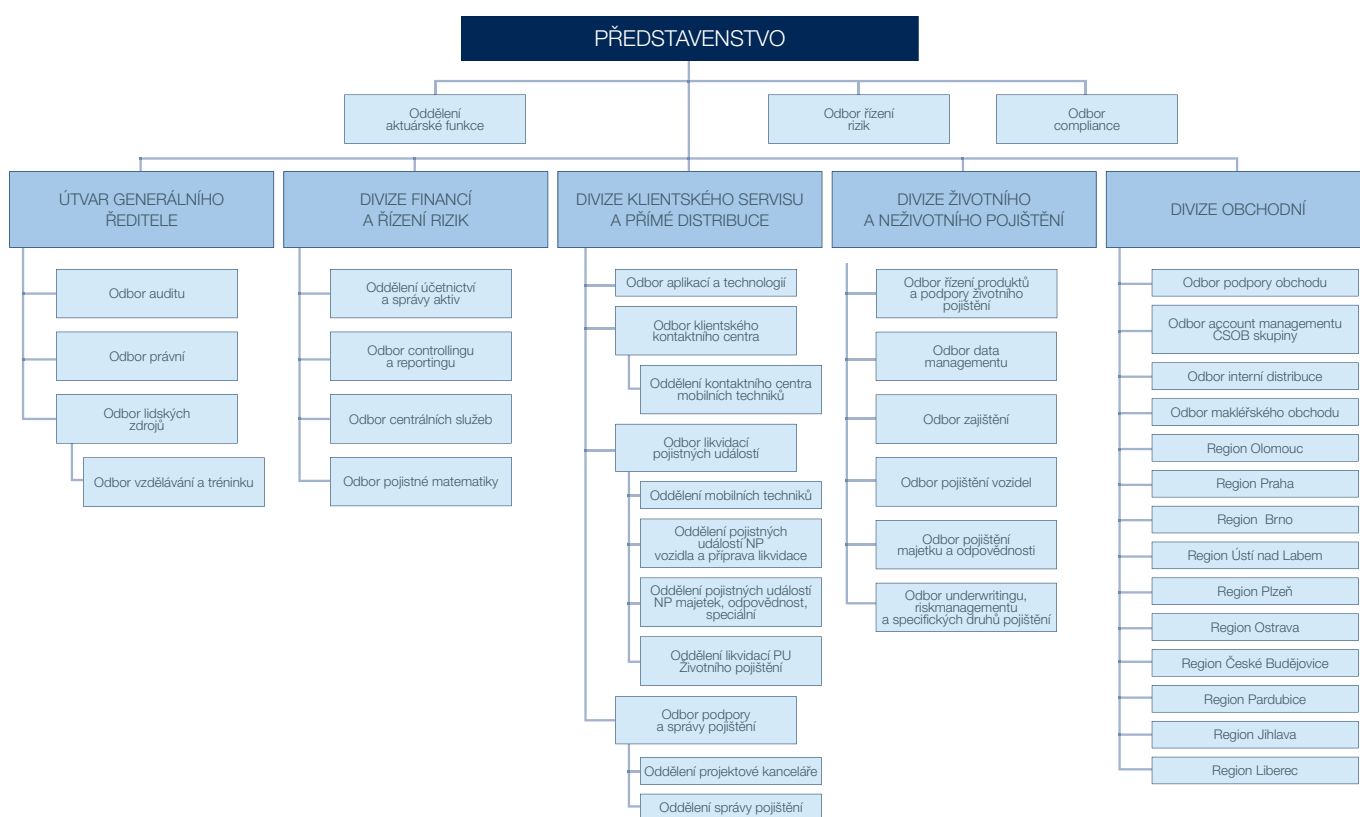
Všechny podstatné informace byly uvedeny v kapitolách výše.

B. ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM

B.1. OBECNÉ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM A KONTROLNÍM SYSTÉMU

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

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI



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

Představenstvo Společnosti jedenkrát ročně formuluje svůj názor na efektivnost řídicího a kontrolního systému. Tento názor je postaven na základě závěrů z 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. Ve všech výše zmíněných oblastech představenstvo definovalo akční plány vedoucí k pokrytí významných rizik a dalšímu posílení vnitřního kontrolního systému.

B.1.1. STRUKTURA SPRÁVNÍHO, ŘÍDÍCÍHO A KONTROLNÍHO ORGÁNU

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

Členové představenstva mají rozdělené odpovědnosti za jednotlivé oblasti následujícím způsobem (viz. Obrázek Organizační struktura Společnosti), stav k 31. 12. 2021:

- **Jiří Střelický** (předseda představenstva) – lidské zdroje, právní služby, funkce interního auditu
- **Stanislav Uma** (místopředseda představenstva) – likvidace pojistných událostí, call centrum, web a přímý prodej, odbor aplikací a technologií včetně řízení externího zajištění služeb (tzv. outsourcingu)
- **Tomáš Lain** (člen představenstva) – finance, účetnictví a správa aktiv, controlling a reporting, centrální služby, odbor pojistné matematiky
- **Michal Brothánek** (člen představenstva) – řízení distribuce pojistných produktů. Ke dni 1. 12. 2021 dozorčí rada Společnosti přijala rezignaci pana Ing. Michala Brothánka z výkonu funkce člena představenstva Společnosti, řídicí divizi obchodní. Řízením jím vedené Divize obchodí byl dočasně pověřen předseda představenstva a generální ředitel pan Ing. Jiří Střelický, M. A., Ph.D.
- **Marek Cach** (člen představenstva) – produkty životního a neživotního pojištění, zajištění

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

Politika odměňování

Představenstvo

Finanční nároky členů představenstva jsou následující:

- Základní odměna
- 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 > 150 %
- 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 podléhají schválení dozorčí radou. Odměny pro členy dozorčí rady podléhají schválení akcionáři. V roce 2021 činily odměny členů představenstva 25 518 tis. Kč, v roce 2020 činily 23 880 tis. Kč.

Výbor pro audit

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

B.2. POŽADAVKY NA ZPŮSOBILOST A BEZÚHONNOST

ČSOB Pojišťovna uplatňuje standardy na způsobilost a důvěryhodnost (dále také Fit and Proper politika) osob s klíčovými funkcemi jednak tím, že definuje ve svých vnitřních předpisech klíčové funkce/pozice z hlediska vnitřního kontrolního systému (blíže viz kapitola B.4), a také tím, že na jednotlivé klíčové funkce klade ve svých vnitřních předpisech obecné a specifické požadavky z hlediska způsobilosti a bezúhonnosti osob, které pojišťovnu skutečně řídí nebo vykonávají jiné klíčové funkce (blíže 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 2021):**

- Johan Daemen
- Jan Sadil
- Přemysl Dolan

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

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

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

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

Dále jsou uplatňovány tyto kontrolní mechanismy v oblasti odměňování:

- řediteli odboru 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 (obsaženého v interním předpise 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 organizačním zařazením, jejich nezávislostí a reportováním představenstvu a v neposlední řadě eskalačním procesem. Všechny tyto funkce organizačně podléhají přímo představenstvu Společnosti. Tyto funkce rovněž reportují představenstvu Společnosti a pro ošetření případného konfliktu zájmů je nastaven několika úrovněv eskalační proces, který končí na dozorčí radě. Zajištění včasného informování a diskuze témat s nejvyšším vedením společnosti je také zajištěno organizací pravidelných individuálních schůzek s předsedou představenstva Společnosti.

B.3. SYSTÉM ŘÍZENÍ RIZIK VČETNĚ VLASTNÍHO POSUZOVÁNÍ RIZIK A SOLVENTNOSTI**B.3.1. VLASTNÍ POSOUZENÍ RIZIK A SOLVENTNOSTI**

Společnost v rámci systému řízení rizik provádí vlastní posouzení rizik a solventnosti (tzv. ORSA proces) včetně určení vlastních solventnostních potřeb vzhledem ke svému rizikovému profilu, a to i v prospektivním pohledu. Jednotlivé postupy, procesy a komponenty tohoto vlastního posouzení, jejich frekvence a jejich začlenění do organizační struktury a procesů rozhodování jsou popsány v příslušné politice, kterou má Společnost zpracovanou. Těmito hlavními, průběžně realizovanými komponentami jsou 1) revize nejvýznamnějších rizik, identifikace nově se objevujících rizik (tzv. „emerging risks“) včetně revize rizikové mapy, 2) vyhodnocení a reportování rizikových signálů, 3) skenování rizik, 4) regulatorní zátěžové testy, 5) vybrané činnosti a analýzy prováděné v rámci plánovacího procesu (vyhodnocování rizik,

zátěžové testy, projekce rizikového kapitálu, projekce disponibilního kapitálu a očekávané změny rizikového profilu), 6) výpočet solventnostního poměru v rámci Pilře 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 zvlášť je pak ještě řešeno koncentrační riziko. Za materiální finanční rizika je považováno kreditní riziko, tržní riziko, pojistné riziko a riziko likvidity, za materiální nefinanční rizika je považováno riziko operační, riziko obchodní, riziko strategické, 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 dozorcí rady, výboru pro audit a představenstva pojišťovny, jejichž postavení, pravomoc a působnost upravují obecně závazné právní předpisy a stanovy pojišťovny
- funkcí interního auditu vykonávanou odborem auditu, který zabezpečuje nezávislé ověřování činnosti celé pojišťovny, prostřednictvím oddělení interního auditu a oddělení forenzního auditu
- funkcí compliance vykonávanou Compliance officerem, která představuje zabezpečení souladu aktivit pojišťovny a jejich zaměstnanců s obecně závaznými právními předpisy a vnitřními předpisy a soulad těchto aktivit s etikou podnikání
- funkcí řízení rizik vykonávanou odborem řízení rizik, která navrhuje a prosazuje v praxi schválenou strategii řízení rizik pojišťovny
- pojistně matematickou funkci vykonávanou oddělením aktuárské funkce a využívající pro svá rozhodnutí některé nezbytné podklady dodávané funkcí řízení rizik. Pojistně matematická funkce plní úkoly v oblasti koordinace výpočtu technických rezerv, posuzování koncepce upisování, podílí se na účinném systému řízení rizik a reportuje a dává doporučení dozorcí radě pojišťovny
- útvary pojišťovny na základě delegované odpovědnosti z hlediska stanovených metodických a odborných postupů, v souladu s linií „metodické nadřízenosti“. Zaměstnanci metodických útvarů provádějí kontrolní činnost formou metodických dohlídek v oblastech působnosti metodického řízení
- kontrolní činností vedoucích zaměstnanců na všech stupních řízení, která je nedílnou součástí jejich řídicí funkce, vyplývá z ustanovení zákoníku práce, organizačního a pracovního řádu pojišťovny a týká se všech činností v rozsahu jejich působnosti
- lokálními manažery operačních a compliance rizik (LORMy), kteří poskytují podporu vedoucím zaměstnancům na všech stupních řízení v oblasti řízení operačních a compliance rizik
- vzájemnou kontrolou zaměstnanců pojišťovny danou vnitřními předpisy upravujícími postup jednotlivých činností
- samokontrolou všech zaměstnanců pojišťovny. Samokontrolou se rozumí uvědomění si významu nastavených postupů, procesů a činností, které jsou upraveny obecně závaznými právními předpisy, vnitřními předpisy Společnosti, modely procesů, operativními akty řízení a zásadami „Etického kodexu“, zaměstnanci. Právně

i povinností zaměstnanců je ztotožnit se se zájmy Společnosti při jednání uvnitř i vně Společnosti a poukazovat na nesprávné či protiprávní jednání jiných a objektivně zhodnocovat vlastní aktivity.

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

Vnitřní kontrolní systém 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;
- odhaluje specifické pojistné podvody a jinou trestnou činnost včetně trestné činnosti v pojišťovně nebo trestné činnosti páchané právníkem osobou v jejím zájmu nebo v rámci její činnosti s cílem minimalizovat způsobované škody
- dohlíží nad dodržováním kodexů, zejména Etického kodexu a dalších povinností vyplývajících z vnitřních předpisů Společnosti;
- dohlíží nad výkonem vzájemných práv a povinností mezi pojišťovnou a pojišťovacími zprostředkovateli a provádí dohled nad ochranou práv klientů;
- 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. 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.

Způsobilost funkce interního auditu

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

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

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

Pozn. Obecné požadavky na držitele klíčové funkce jsou definované v rozhodnutí představenstva - 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 pojistně 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. V závěru roku 2021 promítnuta pojišťovna do lokální politiky KBC Outsourcing Framework, který je v souladu s Evropskými pravidly a regulacemi aplikovanými na KBC Group (EBA GL/EBF, NBB Banking, NBB Insurance, EIOPA GL Cloud and ESMA Draft GL Cloud) a požadavky ze zjištění ČNB k oblasti outsourcingu v pojišťovně.

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

Zodpovědní manažeři, kteří připravují převod činnosti na externího dodavatele nebo dodavatele uvnitř skupiny, pokud identifikují znaky outsourcingu, mají za povinnost zpracovat dokumentaci outsourcingu, která obsahuje 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.

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

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

Rizika z outsourcingu, jsou řízena. Využíváme Interní Kontrolní Systém, kde jsou nastaveny kontroly a procesy jsou přizpůsobeny tak, aby rizika byla vždy řízena a minimalizována. Pro každou konkrétní outsourcovanou činnost jsou definováni konkrétní pracovníci, kteří mají na starost, její řízení, monitoring a vyhodnocování.

V pojišťovně máme dedikovaný tým outsourcingu, který rozvíjí a podporuje metodiku outsourcingu, ve fázi přípravy outsourcingu podporuje tvorbu kvalitní dokumentace a dodržení metodik. Zároveň je Tým outsourcingu součástí procesu přípravy smluv, tak aby garantoval identifikaci outsourcingu.

V oblasti outsourcingu podporuje vedení Společnosti i zodpovědné role, eviduje všechny outsourcingové smlouvy ve firmě v GORE (Group Outsourcing Registry), pravidelně je vyhodnocuje, provádí roční hodnocení každého outsourcingu se zodpovědnými osobami, eviduje proběhlé kontroly a provádí reporting k vedení Společnosti za oblast outsourcingu. Oblast outsourcingu je pravidelně auditována orgány vnitřního auditu ČSOB Pojišťovny / KBC Group. Na přelomu roku 2021 a 2021 provedla ČNB dohlídku na oblast outsourcingu v pojišťovně.

K 31. 12. 2021 jsme evidovali 50 aktivních outsourcingů z toho 11 významných (kritických). V průběhu roku 2021 byli 2 nové činnosti schváleny jako outsourcing, 4 činnosti ukončeny, jedna trojstranná smlouva se rozpadla na 3 samostatné smlouvy a u jednoho významného outsourcingu změnil dodavatel. Všechny události na významných outsourcingích byly nahlášeny regulátorovi.

Společnost k 31. 12. 2021 zajišťuje tyto rozhodující nebo významné (kritické nebo důležité) činnosti externě:

- Zajištění ICT služeb
Poskytovatel: ČSOB a.s. Důvod: využití synergie ve skupině Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Poskytování ICT služeb
Poskytovatel: KBC Group Důvod: využití synergie ve skupině Jurisdikce poskytovatele: Belgie
- Zajištění vztahového managementu s částí svých obchodních partnerů – pojišťovacích zprostředkovatelů
Poskytovatel: ČSOB a.s. Důvod: využití synergie ve skupině Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Distribuce pojištění prostřednictvím pojišťovacího zprostředkovatele Česká pošta
Poskytovatel: Česká Pošta a.s. Důvod: Distribuce externí partner Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Distribuce pojištění prostřednictvím pojišťovacího zprostředkovatele ČSOB Group
Poskytovatel: ČSOB Group Důvod: Distribuce externí partner Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Distribuce pojištění prostřednictvím pojišťovacích zprostředkovatelů Interní Distribuce
Poskytovatel: Pojišťovací Zprostředkovatelé Důvod: Distribuce externí partner Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Distribuce pojištění prostřednictvím pojišťovacích zprostředkovatelů Externí Distribuce
Poskytovatel: Pojišťovací Zprostředkovatelé Důvod: Distribuce externí partner Jurisdikce poskytovatele: ČR
- ČSOB IT audit
Poskytovatel: ČSOB a.s. Důvod: využití synergie ve skupině Jurisdikce poskytovatele: ČR
- Kate – digitální asistentka
Poskytovatel: ČSOB a.s. Důvod: využití synergie ve skupině, SaaS v cloudu Jurisdikce poskytovatele: ČR
- CRM
Poskytovatel: Salesforce Důvod: využití SaaS v cloudu Jurisdikce poskytovatele: Velká Británie
- HR a mzdový systém
Poskytovatel: Vema a.s. Důvod: využití SaaS v cloudu Jurisdikce poskytovatele: ČR

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

B.8. DALŠÍ INFORMACE

Všechny podstatné informace byly uvedeny v kapitolách výše.

C. RIZIKOVÝ PROFIL

C.1. UPIISOVACÍ 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 vysokým 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
- pojištění psů a koček - PetExpert

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 dle výše rizika segmentované postupy šetření a likvidace nahlášených pojistných událostí zaměřené na posouzení všech dostupných dokladů a informací ohledně uplatněné škody, řadu pravidelných revizí a kontrol v procesech likvidace pojistných

událostí a nastavené postupy pro identifikaci, šetření a prokazování pojistných podvodů. Všechny tyto postupy a procesy jsou uplatňovány za účelem snížení angažovanosti Společnosti vůči riziku. Společnost dále uplatňuje politiku aktivního řízení a okamžitého sledování pojistných událostí s cílem snížit svoji angažovanost vůči nepředvídatelnému budoucímu vývoji, který by mohl negativně ovlivnit její podnikání. V likvidacích jsou nastaveny samorevizní a revizní limity pro řízení kvality a míry chybovosti při výplatách plnění.

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 daných limitů. 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 Společnost vůči tržnímu riziku z tohoto odvětví mírně vystavena a to vzhledem ke skutečnosti, že výnosy z poplatků vycházejí z hodnoty aktiv ve fondu.

Společnost monitoruje tržní rizika také pomocí zátěžových testů. 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 2021 Společnost prošla veškerými regulatorními zátěžovými testy a nebyly porušeny žádné limity týkající se tržního rizika.

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

C.2.1. ÚROKOVÉ RIZIKO

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

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

C.2.2. MĚNOVÉ RIZIKO

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

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

C.2.3. AKCIOVÉ A NEMOVITOSTNÍ RIZIKO

Akciové a nemovitostní riziko představují riziko poklesu hodnoty Společnosti v závislosti na pohybu tržních cen akcií a nemovitostí 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 dostatečný úvěrový rating – podle pravidel stanovených v KBC CRF (Central Reinsurance Function) Security List.

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

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

Společnost investuje především do státních dluhopisů, kde podstatnou část tvoří české státní dluhopisy. Společnost je ochotna v rámci platných limitů akceptovat koncentraci kreditního rizika vůči českému státu 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 instrumentu sjednaného u ČSOB banky, který lze využít v případě potřeby. Pro účely získání dodatečné likvidity nebyl doposud tento instrument využit.

C.5. OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko je riziko potenciální ztráty vyplývající ze selhání systému, chyb způsobených lidským faktorem, podvodů či vnějších událostí. Pokud dojde k selhání kontrolních mechanismů, může v důsledku operačních rizik dojít k poškození pověsti Společnosti, k právním či regulatorním důsledkům 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 platform, 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 rizik
- Business risk meeting, komunikační platforma s liniovým managementem

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. klíčových rizikových indikátorů jsou definovány i skupinové indikátory (společné pro společnost v KBC skupině), prostřednictvím kterých se měří a reportuje operační 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

Společnost neidentifikovala jiná rizika, která by byla podstatná.

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. 2021 A 31. 12. 2020

| 2021 (tis. Kč) | Hodnota podle Solventnosti | Hodnota podle účetní závěrky | Rozdíly v ocenění |
|---|----------------------------|------------------------------|-------------------|
| Aktiva | | | |
| Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu | 447 066 | 333 134 | 113 932 |
| Účasti v přidružených podnicích | 271 403 | 272 400 | -997 |
| Akcie | 0 | 0 | 0 |
| Dluhopisy | 31 095 366 | 31 165 119 | -69 753 |
| Subjekty kolektivního investování | 1 132 708 | 1 132 586 | 122 |
| Deriváty | 527 933 | 527 933 | 0 |
| Vklady jiné než peněžní ekvivalenty | 214 110 | 176 767 | 37 343 |
| Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu | 13 077 428 | 13 077 428 | 0 |
| Hotovost a peněžní ekvivalenty | 455 839 | 455 839 | 0 |
| Ostatní | 2 121 351 | 4 793 039 | -2 671 689 |
| Aktiva celkem | 49 343 201 | 51 934 244 | -2 591 043 |

| | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky | | | |
| Technické pojištění | 6 590 729 | 8 875 250 | -2 284 521 |
| Technické pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu) | 14 888 180 | 18 055 631 | -3 167 451 |
| Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu | 12 616 976 | 13 077 429 | -460 453 |
| Deriváty | 15 290 | 15 290 | 0 |
| Ostatní | 4 246 391 | 4 246 391 | 0 |
| Závazky celkem | 38 357 566 | 44 269 991 | -5 912 425 |

| 2020 (tis. Kč) | Hodnota podle Solventnosti | Hodnota podle účetní závěrky | Rozdíly v ocenění |
|---|----------------------------|------------------------------|-------------------|
| Aktiva | | | |
| Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu | 513 146 | 378 309 | 134 837 |
| Účasti v přidružených podnicích | 236 559 | 237 400 | -841 |
| Akcie | 0 | 0 | 0 |
| Dluhopisy | 31 982 459 | 30 248 534 | 1 733 925 |
| Subjekty kolektivního investování | 965 900 | 965 900 | 0 |
| Deriváty | 121 302 | 121 302 | 0 |
| Vklady jiné než peněžní ekvivalenty | 260 996 | 175 760 | 85 236 |
| Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu | 16 114 838 | 16 114 838 | 0 |
| Hotovost a peněžní ekvivalenty | 367 968 | 367 968 | 0 |
| Ostatní | 1 622 201 | 3 214 697 | -1 592 496 |
| Aktiva celkem | 52 185 369 | 51 824 708 | 360 661 |

| Závazky | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Technické pojištění | 5 990 031 | 7 904 869 | -1 914 838 |
| Technické pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu) | 17 690 883 | 18 035 522 | -344 639 |
| Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu | 15 683 238 | 16 114 838 | -431 600 |
| Deriváty | 271 732 | 271 732 | 0 |
| Ostatní | 3 587 882 | 2 981 127 | 606 755 |
| Závazky celkem | 43 223 766 | 45 308 088 | -2 084 322 |

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. 2021):

Dluhopisy (31 095 366 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 (214 110 tis. Kč)

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

Aktiva držená pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu (13 077 428 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 (1 132 708 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 (455 839 tis. Kč)

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

Nemovitý majetek (447 066 tis. Kč)

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

Účasti v přidružených podnicích (271 403 tis. Kč)

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

Deriváty (512 642 tis. Kč)

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

Ostatní aktiva (2 121 351 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. 2021):

Dluhopisy

Významný rozdíl, tj. 74 631 tis. Kč je způsoben odlišným oceněním dluhopisů v naběhlé hodnotě (ocenění v účetní závěrce pomocí amortizované pořizovací ceny se včetně alikvótního úrokového výnosu rovná 14 877 419 tis. Kč; ocenění pro účely solventnosti pomocí tržní hodnoty se včetně alikvótního úrokového výnosu rovná 14 802 788 tis. Kč).

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

Významný rozdíl ve výši 36 874 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 držaných 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 významný rozdíl.

Nemovitý majetek

Významný rozdíl (114 316 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 významný rozdíl.

Deriváty

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

Ostatní aktiva

Rozdíl (-2 671 689 tis. Kč) zahrnuje rozdíly v položkách Částky vymahatelné ze zajištění, Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům, Pohledávky z obchodního styku a Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde, a dále v položkách, které jsou uvedeny v účetní závěrce, ale pro účely Solventnosti nulové, jako Časové rozlišení provizí, Nehmotná aktiva a Odložená daň.

D.2. TECHNICKÉ REZERVY

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

Hodnota Technických rezerv, jakož i popis podkladů, metod a hlavních předpokladů používaných při jejich oceňování pro účely solventnosti (údaje k 31. 12. 2021)

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

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

D.2.2. ZÁVAZKY Z ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Segmentace závazků z životního pojištění

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

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

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

Popis hlavních metod

Životní pojištění (bez investičního životního pojištění)

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

Investiční životní pojištění

V případě investičního životního pojištění se obecně postupuje následovně:

a) V případě peněžních toků, které nelze spolehlivě replikovat peněžními toky obchodovaných finančních aktiv (např. rizikové pojistné, poplatek za správu, související náklady, výplata rizikové pojistné částky,...), se použije nejlepší odhad založený na diskontování budoucích očekávaných peněžních toků založený 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.

b) V případě peněžních toků, které lze replikovat peněžními toky obchodovaných finančních aktiv, se určí hodnota technických rezerv na základě tržní ceny finančních nástrojů použitých při replikaci. Riziková přírážka se v tomto případě neuvažuje. Tj., jde o technické rezervy vypočítané jako celek. Hodnota technické rezervy vypočítané jako celek je k 31. 12. 2021, resp. 31. 12. 2020 uváděna v nulové výši, viz tabulka níže (čtvrtý sloupec).

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

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

Popis hlavních předpokladů

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

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

Popis míry nejistoty

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

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

Následující tabulka shrnuje ocenění technických rezerv v životním pojištění pro účely solventnosti k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020.

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

2021 (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 | 24 554 652 | 24 491 860 | 0 | 2 950 503 | 27 442 363 |
| Životní pojištění (bez Investičního životního pojištění) | 12 279 217 | 12 216 425 | 0 | 2 608 963 | 14 825 387 |
| Investiční životní pojištění | 12 275 435 | 12 275 435 | 0 | 341 541 | 12 616 976 |

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

2020 (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 | 30 799 984 | 30 674 125 | 0 | 2 574 137 | 33 248 262 |
| Životní pojištění (bez Investičního životního pojištění) | 15 460 400 | 15 334 541 | 0 | 2 230 483 | 17 565 024 |
| Investiční životní pojištění | 15 339 584 | 15 339 584 | 0 | 343 654 | 15 683 238 |

* 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) klesla ve srovnání s koncem předchozího roku o přibližně 2 740 mil. Tento pokles byl způsoben především změnou ekonomických

předpokladů a částečně změnou neekonomických předpokladů. V případě investičního životního pojištění došlo k poklesu technických rezerv o přibližně 3 066 mil. Tento pokles je způsoben především dožíváním jednorázově placených smluv investičního životního pojištění a částečně změnou (ne)ekonomických předpokladů.

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 podstatných změn v předpokladech

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

Popis míry nejistoty

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

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

TECHNICKÉ REZERVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ NSLT

2021 (tis. Kč)

| | Nejlepší odhad celkem hrubá výše | Nejlepší odhad celkem čistá výše | Riziková přirážka | Technické rezervy celkem* |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|---------------------------------|
| Druh pojištění | 6 264 083 | 5 541 347 | 326 646 | 5 867 993 |
| Pojištění léčebných výloh | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pojištění ochrany příjmu | 29 491 | 29 581 | 4 046 | 33 627 |
| Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel | 2 424 875 | 2 393 037 | 109 514 | 2 502 550 |
| Ostatní pojištění motorových vozidel | 899 784 | 837 116 | 63 351 | 900 467 |
| Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy | 50 888 | 20 800 | 10 211 | 31 011 |
| Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku | 1 793 496 | 1 341 302 | 72 953 | 1 414 255 |
| Obecné pojištění odpovědnosti | 774 402 | 672 443 | 43 685 | 716 128 |
| Pojištění úvěru a záruky | 29 071 | 7 609 | 404 | 8 014 |
| Pojištění právní ochrany | 39 600 | 40 831 | 1 130 | 41 961 |
| Pojištění asistence | 50 337 | 50 338 | 7 610 | 57 948 |
| Pojištění různých finančních ztrát | 172 138 | 148 290 | 13 743 | 162 033 |

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

2020 (tis. Kč)

| | Nejlepší odhad celkem hrubá výše | Nejlepší odhad celkem čistá výše | Riziková přirážka | Technické rezervy celkem* |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|---------------------------------|
| Druh pojištění | 5 638 741 | 5 353 517 | 351 290 | 5 704 807 |
| Pojištění léčebných výloh | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pojištění ochrany příjmu | 68 475 | 61 253 | 5 467 | 66 720 |
| Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel | 2 472 750 | 2 422 517 | 112 035 | 2 534 552 |
| Ostatní pojištění motorových vozidel | 877 099 | 817 046 | 59 753 | 876 799 |
| Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy | 29 751 | 13 971 | 10 520 | 24 491 |
| Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku | 1 255 566 | 1 182 839 | 85 897 | 1 268 736 |
| Obecné pojištění odpovědnosti | 756 445 | 670 624 | 55 582 | 726 206 |
| Pojištění úvěru a záruky | 5 904 | 5 904 | 349 | 6 253 |
| Pojištění právní ochrany | 6 476 | 13 285 | 910 | 14 195 |
| Pojištění asistence | 68 078 | 68 078 | 8 248 | 76 326 |
| Pojištění různých finančních ztrát | 98 198 | 97 999 | 12 528 | 110 528 |

* 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. Částka vymahatelná ze zajištění smluv vztahujících se k anuitám pocházejících z neživotních pojistných smluv dosáhla výše 62 792 tis. k 31. 12. 2021.

Zajištění neživotního portfolia je významné, částky vymahatelné ze zajištění dosahovaly výše 722 736 tis. k 31. 12. 2021. Z toho částka vztahující se k rezervě na pojistné je 5 135 tis. a částka vztahující se k rezervě na pojistná plnění je 717 601 tis. Největší podíl na celkové částce má Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku (452 194 tis.) a Obecné pojištění odpovědnosti (101 959 tis.). Částky vymahatelné ze zajištění jsou upraveny o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany. ČSOB Pojišťovna nevyužívá SPV.

Vyrovňovací úprava

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

Koeficient volatility

Společnost uplatňuje koeficient volatility podle článku 77d směrnice 2009/138/ES. Dopad koeficientu volatility do výše technických rezerv je ve výši 350 mil. Kč k 31. 12. 2021.

Přechodná úprava

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

Přechodný odpočet

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

Podstatné změny předpokladů pro výpočet technických rezerv

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

Vysvětlení rozdílu při oceňování pro účely solventnosti a účetní závěrky

Při oceňování pro účely solventnosti vznikají následující kvantitativní a kvalitativní rozdíly mezi podklady, metodami a hlavními předpoklady v režimu solventnosti a podklady, metodami a hlavními předpoklady používanými při oceňování v účetní závěrce (údaje k 31. 12. 2021).

Závazky z Životního pojištění

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

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

V případě Investičního životního pojištění se obecně postupuje tak, že v případě peněžních toků, které nelze spolehlivě replikovat peněžními toky obchodovaných finančních aktiv, se technické rezervy rovnají součtu nejlepšího odhadu diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků za použití odpovídající bezrizikové úrokové křivky vycházející z tržních swapových sazeb a rizikové přírážky. V souladu s metodikou Solvency II (Příloha 1) byl ve výpočtu nejlepšího odhadu zohledněn princip hranice kontraktu. V případě peněžních toků, které lze replikovat finančními aktivy se 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 31.12.2021.

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

| 2021 (tis. Kč) | Technické rezervy celkem | IFRS rezervy celkem čistá výše |
|--|--------------------------|--------------------------------|
| Druh pojištění | 27 442 363 | 30 910 706 |
| Životní pojištění (bez investičního životního pojištění) | 14 825 387 | 17 833 278 |
| Investiční životní pojištění | 12 616 976 | 13 077 429 |

* 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 2 037 282 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

| 2021 (tis. Kč) | Technické rezervy celkem | IFRS rezervy celkem čistá výše |
|---|--------------------------|--------------------------------|
| Druh pojištění | 5 867 993 | 7 905 275 |
| Pojištění léčebných výloh | 0 | 0 |
| Pojištění ochrany příjmu | 33 627 | 58 674 |
| Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání | 0 | 0 |
| Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel | 2 502 550 | 3 350 034 |
| Ostatní pojištění motorových vozidel | 900 467 | 1 120 870 |
| Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy | 31 011 | 25 292 |
| Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku | 1 414 255 | 1 838 609 |
| Obecné pojištění odpovědnosti | 716 128 | 1 156 520 |
| Pojištění úvěru a záruky | 8 014 | 70 |
| Pojištění právní ochrany | 41 961 | 3 212 |
| Pojištění asistence | 57 948 | 167 393 |
| Pojištění různých finančních ztrát | 162 033 | 184 601 |

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

D.3. DALŠÍ ZÁVAZKY

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

D.4. OSTATNÍ PODSTATNÉ INFORMACE

D.4.1. ODLOŽENÁ DAŇ

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

E. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

E.1. KAPITÁL

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

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

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 kapitálového režimu
- způsob aplikace distribuční politiky
- pohotovostní plány pro případ kapitálové nedostatečnosti

E.1.2. ROZČLENĚNÍ KAPITÁLU PODLE TŘÍD

Kapitál Společnosti se skládá z následujících položek:

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

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

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

ROZČLENĚNÍ KAPITÁLU PODLE TŘÍD

| 2021 (tis. Kč) | Celkový kapitál | Tier 1 - nepodléhající omezení | Tier 3 - podléhající omezení |
|---|------------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| Primární kapitál | 2 796 248 | 2 796 248 | 0 |
| Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem | 3 600 | 3 600 | 0 |
| Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí | 4 929 150 | 4 929 150 | 0 |
| Částka, která se rovná hodnotě čistých aktiv s odloženou daňovou povinností | 56 991 | 0 | 56 991 |
| Celkový primární kapitál po odpočtu | 7 785 989 | 7 728 998 | 56 991 |
| Celkový doplňkový kapitál | 0 | 0 | 0 |

| 2020 (tis. Kč) | Celkový kapitál | Tier 1 - nepodléhající omezení | Tier 3 - podléhající omezení |
|---|------------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| Primární kapitál | 2 796 248 | 2 796 248 | 2 796 248 |
| Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem | 3 600 | 3 600 | 3 600 |
| Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí | 4 725 429 | 4 725 429 | 4 725 429 |
| Celkový primární kapitál po odpočtu | 7 525 277 | 7 525 277 | 7 525 277 |
| Celkový doplňkový kapitál | 0 | 0 | 0 |

| 2021 (tis. Kč) | Celkový kapitál | Tier 1 - nepodléhající omezení | Tier 3 - podléhající omezení |
|--|-----------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR | 7 785 989 | 7 728 998 | 56 991 |
| Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR | 7 728 998 | 7 728 998 | 0 |
| Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR | 7 785 989 | 7 728 998 | 56 991 |
| Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR | 7 728 998 | 7 728 998 | 0 |
| Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) | 3 643 720 | 3 643 720 | |
| Minimální kapitálový požadavek (MCR) | 1 639 674 | 1 639 674 | |
| Poměr použitelného kapitálu k SCR | 214% | | |
| Poměr použitelného kapitálu k MCR | 471% | | |

| 2020 (tis. Kč) | Celkový kapitál | Tier 1 - nepodléhající omezení | Tier 3 - podléhající omezení |
|--|-----------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR | 7 525 277 | 7 525 277 | 7 525 277 |
| Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR | 7 525 277 | 7 525 277 | 7 525 277 |
| Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR | 7 525 277 | 7 525 277 | 7 525 277 |
| Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR | 7 525 277 | 7 525 277 | 7 525 277 |
| Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) | 3 584 037 | 3 584 037 | |
| Minimální kapitálový požadavek (MCR) | 1 612 817 | 1 612 817 | |
| Poměr použitelného kapitálu k SCR | 210% | 210% | |
| Poměr použitelného kapitálu k MCR | 467% | 467% | |

E.1.3. VYSVĚTLENÍ ROZDÍLŮ

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

ROZDÍL V KAPITÁLU V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE POJIŠŤOVNY A KAPITÁLU DLE SOLVENTNOSTI

| (tis. Kč) | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Rozdíl aktiv a závazků dle solventnosti | 10 985 635 | 8 961 603 |
| Vlastní kapitál dle účetní závěrky | 7 664 254 | 6 516 620 |
| Rozdíly v kapitálu pro účely solventnosti oproti kapitálu dle účetní závěrky | 3 321 381 | 2 444 983 |
| Rozdíl v ocenění nehmotného majetku | -333 773 | -279 189 |
| Rozdíl v ocenění účastí | -997 | 0 |
| Rozdíl v ocenění hmotného majetku | 113 932 | 134 837 |
| Rozdíl v ocenění aktiv držených do splatnosti | -74 844 | 1 714 567 |
| Rozdíl v ocenění dlouhodobých vkladů | 61 457 | 107 518 |
| Rozdíl v ocenění podílu zajištěte na technických rezervách | -406 800 | -355 681 |
| Rozdíl v ocenění technických rezerv | 5 912 425 | 2 691 077 |
| Ostatní rozdíly | -1 950 020 | -1 568 146 |
| Rozdíly v kapitálu pro účely solventnosti oproti kapitálu dle účetní závěrky | 3 321 381 | 2 444 983 |

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) | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Kapitál Solvency II | 7 786 362 | 7 525 277 |
| TIER 1 | 7 729 371 | 7 525 277 |
| Primární kapitál a související emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem | 2 799 848 | 2 799 848 |
| Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí | 4 929 523 | 4 725 429 |
| - rozdíl v ocenění aktiv | -2 591 044 | 360 661 |
| - rozdíl v ocenění technických rezerv | 5 912 425 | 2 691 077 |
| - rozdíl v ocenění jiných závazků | 0 | -606 755 |
| - kapitálové fondy | 410 246 | 410 246 |
| - nerozdělený zisk z finančních výkazů celkem | 4 340 646 | 2 634 708 |
| - předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky | -3 199 646 | -1 436 708 |
| - přecenění finančních investic | 56 896 | 672 199 |
| TIER 2 | 0 | 0 |
| TIER 3 | 56 991 | 0 |
| Doplňkový kapitál | 0 | 0 |
| TIER 3 | 0 | 0 |
| TIER 3 | 0 | 0 |
| Kapitál Solvency II | 7 786 362 | 7 525 277 |

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) | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Minimální kapitálový požadavek | 1 639 674 | 1 612 817 |
| Lineární MCR | 2 083 114 | 2 171 269 |
| Horní mez MCR | 1 639 674 | 1 612 817 |
| Dolní mez MCR | 910 930 | 896 009 |
| Kombinovaný MCR | 1 639 674 | 1 612 817 |
| Absolutní dolní mez MCR | 183 949 | 194 191 |

Poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí MCR = 471 %

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) | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Solventnostní kapitálový požadavek | 3 643 720 | 3 584 037 |
| Operační riziko | 378 918 | 361 751 |
| Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty | 0 | 0 |
| Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty | -854 700 | -840 700 |
| Základní solventnostní kapitálový požadavek | 4 119 502 | 4 062 986 |
| Tržní riziko | 1 034 210 | 1 534 836 |
| Riziko selhání protistrany | 310 108 | 261 600 |
| Životní upisovací riziko | 2 645 975 | 2 214 663 |
| Zdravotní upisovací riziko | 39 959 | 49 595 |
| Neživotní upisovací riziko | 2 223 480 | 2 159 767 |
| Riziko nehmotných aktiv | 0 | 0 |

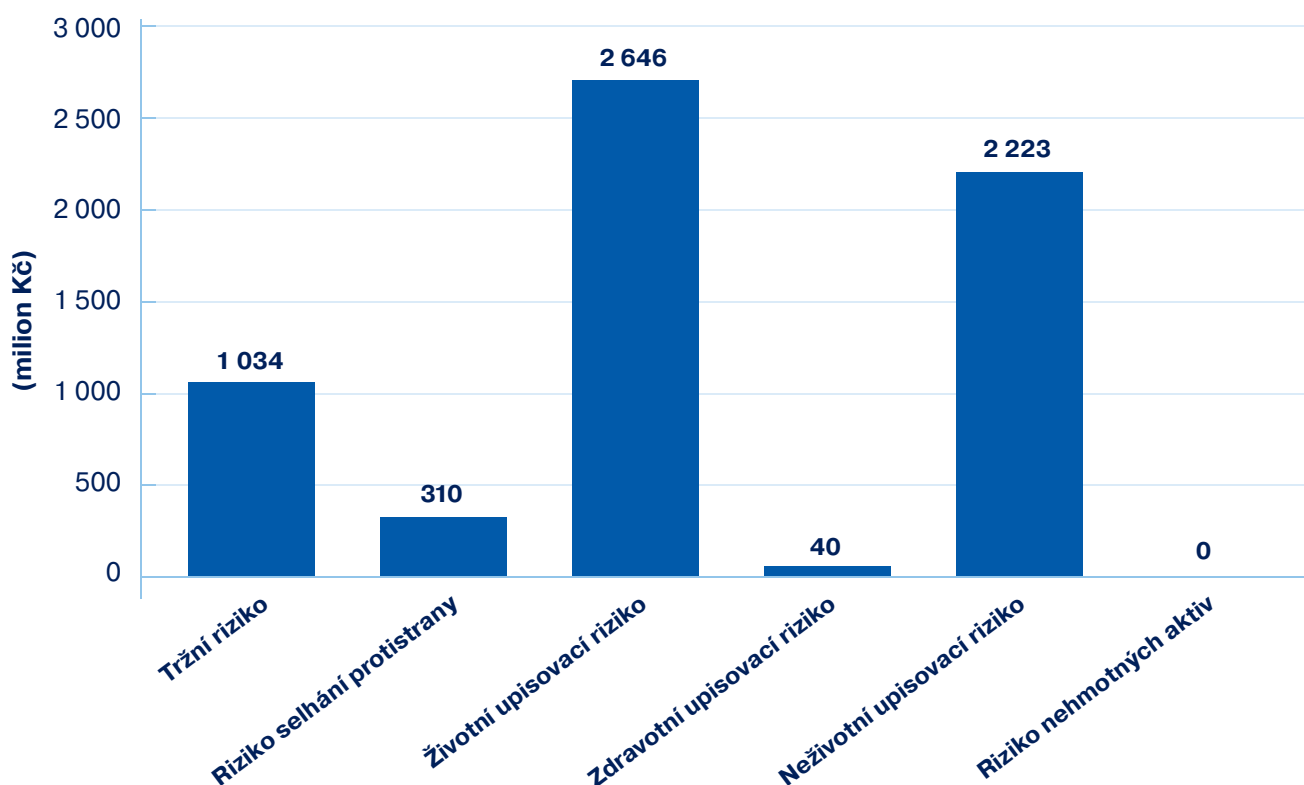
Poměr použitelných vlastních zdrojů ke krytí SCR = 214 %

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

U celkového kapitálového požadavku došlo k růstu z následujících důvodů:

- Neživotní upisovací riziko: růst portfolia
- Životní upisovací riziko: ekonomické a neekonomické předpoklady vedoucí k růstu rizika životních storen

GRAF ROZLOŽENÍ RIZIK – SCR V JEDNOTLIVÝCH MODULECH



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

Projekce kapitálu

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

E.3. POUŽITÍ PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA

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

E.4. NEDODRŽENÍ MCR A NEDODRŽENÍ SCR

Pro případ poklesu dostupného kapitálu pod úroveň solventnostního nebo minimálního kapitálového požadavku, resp. při poklesu pod stanovený kapitálový cíl Společnosti tak, aby situaci nedodržení minimálního SCR Společnost přešla, 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 držených pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)

Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu)

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

Akcie

Akcie kotované na burze

Akcie nekotované na burze

Dluhopisy

Státní dluhopisy

Podnikové dluhopisy

Strukturované dluhopisy

Zajištěné cenné papíry

Subjekty kolektivního investování

Deriváty

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

Jiné investice

Aktiva držena 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 | 56 991 |
| R0050 | 0 |
| R0060 | 447 066 |
| R0070 | 33 241 519 |
| R0080 | 0 |
| R0090 | 271 403 |
| R0100 | 0 |
| R0110 | 0 |
| R0120 | 0 |
| R0130 | 31 095 366 |
| R0140 | 28 211 081 |
| R0150 | 2 884 284 |
| R0160 | 0 |
| R0170 | 0 |
| R0180 | 1 132 708 |
| R0190 | 527 933 |
| R0200 | 214 110 |
| R0210 | 0 |
| R0220 | 13 077 428 |
| R0230 | 0 |
| R0240 | 0 |
| R0250 | 0 |
| R0260 | 0 |
| R0270 | 785 529 |
| R0280 | 722 736 |
| R0290 | 722 826 |
| R0300 | -90 |
| R0310 | 62 792 |
| R0320 | 0 |
| R0330 | 62 792 |
| R0340 | 0 |
| R0350 | 0 |
| R0360 | 724 325 |
| R0370 | 0 |
| R0380 | 57 477 |
| R0390 | 0 |
| R0400 | 0 |
| R0410 | 455 839 |
| R0420 | 497 029 |
| R0500 | 49 343 201 |

| | Hodnota podle směrnice Solventnost II C0010 |
|--|--|
| Pasiva | |
| Technické rezervy - neživotní pojištění | R0510 6 590 729 |
| Technické rezervy - neživotní pojištění (kromě zdravotního) | R0520 6 557 192 |
| Technické rezervy vypočítané jako celek | R0530 0 |
| Nejlepší odhad | R0540 6 234 592 |
| Riziková přírážka | R0550 322 600 |
| Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné neživotnímu) | R0560 33 537 |
| Technické rezervy vypočítané jako celek | R0570 0 |
| Nejlepší odhad | R0580 29 491 |
| Riziková přírážka | R0590 4 046 |
| Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu) | R0600 14 888 180 |
| 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 14 888 180 |
| Technické rezervy vypočítané jako celek | R0660 0 |
| Nejlepší odhad | R0670 12 279 217 |
| Riziková přírážka | R0680 2 608 963 |
| Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu | R0690 12 616 976 |
| Technické rezervy vypočítané jako celek | R0700 0 |
| Nejlepší odhad | R0710 12 275 435 |
| Riziková přírážka | R0720 341 541 |
| Podmíněné závazky | R0740 0 |
| Rezervy jiné než technické rezervy | R0750 0 |
| Závazky v důchodech | R0760 0 |
| Vklady od zajišťitelů | R0770 0 |
| Odložené daňové závazky | R0780 0 |
| Deriváty | R0790 15 290 |
| Závazky vůči úvěrovým institucím | R0800 0 |
| Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím | R0810 257 125 |
| Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům | R0820 0 |
| Závazky ze zajištění | R0830 0 |
| Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění) | R0840 20 |
| Podřízené závazky | R0850 0 |
| Podřízené závazky mimo primární kapitál | R0860 0 |
| Podřízené závazky v primárním kapitálu | R0870 0 |
| Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde | R0880 3 989 246 |
| Pasiva celkem | R0900 38 357 566 |
| Přebytek aktiv nad závazky | R1000 10 985 635 |

[illegible]

| Zdravstveni pojilisti | Dobro je pojilisti po: zdravstveni bali se zdravstveni pojilisti | | | | | Zdravstveni pojilisti | | Celikem |
|-----------------------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|---------|
| | Pojilisti in dakti na vzajemni indeks zdravstvenih stavov | Pojilisti s stavov | Pojilisti s stavov | Pojilisti s stavov | Pojilisti s stavov | Zdravstveni pojilisti | Zdravstveni pojilisti | |
| R1110 | 662,605 | 3,222,830 | 601,615 | 0 | 3,222,830 | 0 | 4,066,918 | |
| R1120 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1130 | 658,992 | 3,221,967 | 598,604 | 0 | 3,221,967 | 0 | 4,079,464 | |
| R1140 | 663,116 | 3,221,929 | 601,708 | 0 | 3,221,929 | 0 | 4,066,753 | |
| R1150 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1160 | 659,408 | 3,221,840 | 598,607 | 0 | 3,221,840 | 0 | 4,079,503 | |
| R1170 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1180 | 662,605 | 3,222,830 | 601,615 | 0 | 3,222,830 | 0 | 4,066,918 | |
| R1190 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1200 | 658,992 | 3,221,967 | 598,604 | 0 | 3,221,967 | 0 | 4,079,464 | |
| R1210 | 663,116 | 3,221,929 | 601,708 | 0 | 3,221,929 | 0 | 4,066,753 | |
| R1220 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1230 | 659,408 | 3,221,840 | 598,607 | 0 | 3,221,840 | 0 | 4,079,503 | |
| R1240 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1250 | 662,605 | 3,222,830 | 601,615 | 0 | 3,222,830 | 0 | 4,066,918 | |
| R1260 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1270 | 658,992 | 3,221,967 | 598,604 | 0 | 3,221,967 | 0 | 4,079,464 | |
| R1280 | 663,116 | 3,221,929 | 601,708 | 0 | 3,221,929 | 0 | 4,066,753 | |
| R1290 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1300 | 659,408 | 3,221,840 | 598,607 | 0 | 3,221,840 | 0 | 4,079,503 | |
| R1310 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1320 | 662,605 | 3,222,830 | 601,615 | 0 | 3,222,830 | 0 | 4,066,918 | |
| R1330 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1340 | 658,992 | 3,221,967 | 598,604 | 0 | 3,221,967 | 0 | 4,079,464 | |
| R1350 | 663,116 | 3,221,929 | 601,708 | 0 | 3,221,929 | 0 | 4,066,753 | |
| R1360 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1370 | 659,408 | 3,221,840 | 598,607 | 0 | 3,221,840 | 0 | 4,079,503 | |
| R1380 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1390 | 662,605 | 3,222,830 | 601,615 | 0 | 3,222,830 | 0 | 4,066,918 | |
| R1400 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1410 | 658,992 | 3,221,967 | 598,604 | 0 | 3,221,967 | 0 | 4,079,464 | |
| R1420 | 663,116 | 3,221,929 | 601,708 | 0 | 3,221,929 | 0 | 4,066,753 | |
| R1430 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1440 | 659,408 | 3,221,840 | 598,607 | 0 | 3,221,840 | 0 | 4,079,503 | |
| R1450 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1460 | 662,605 | 3,222,830 | 601,615 | 0 | 3,222,830 | 0 | 4,066,918 | |
| R1470 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1480 | 658,992 | 3,221,967 | 598,604 | 0 | 3,221,967 | 0 | 4,079,464 | |
| R1490 | 663,116 | 3,221,929 | 601,708 | 0 | 3,221,929 | 0 | 4,066,753 | |
| R1500 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1510 | 659,408 | 3,221,840 | 598,607 | 0 | 3,221,840 | 0 | 4,079,503 | |
| R1520 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1530 | 662,605 | 3,222,830 | 601,615 | 0 | 3,222,830 | 0 | 4,066,918 | |
| R1540 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1550 | 658,992 | 3,221,967 | 598,604 | 0 | 3,221,967 | 0 | 4,079,464 | |
| R1560 | 663,116 | 3,221,929 | 601,708 | 0 | 3,221,929 | 0 | 4,066,753 | |
| R1570 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1580 | 659,408 | 3,221,840 | 598,607 | 0 | 3,221,840 | 0 | 4,079,503 | |
| R1590 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1600 | 662,605 | 3,222,830 | 601,615 | 0 | 3,222,830 | 0 | 4,066,918 | |
| R1610 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1620 | 658,992 | 3,221,967 | 598,604 | 0 | 3,221,967 | 0 | 4,079,464 | |
| R1630 | 663,116 | 3,221,929 | 601,708 | 0 | 3,221,929 | 0 | 4,066,753 | |
| R1640 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1650 | 659,408 | 3,221,840 | 598,607 | 0 | 3,221,840 | 0 | 4,079,503 | |
| R1660 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1670 | 662,605 | 3,222,830 | 601,615 | 0 | 3,222,830 | 0 | 4,066,918 | |
| R1680 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1690 | 658,992 | 3,221,967 | 598,604 | 0 | 3,221,967 | 0 | 4,079,464 | |
| R1700 | 663,116 | 3,221,929 | 601,708 | 0 | 3,221,929 | 0 | 4,066,753 | |
| R1710 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1720 | 659,408 | 3,221,840 | 598,607 | 0 | 3,221,840 | 0 | 4,079,503 | |
| R1730 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1740 | 662,605 | 3,222,830 | 601,615 | 0 | 3,222,830 | 0 | 4,066,918 | |
| R1750 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1760 | 658,992 | 3,221,967 | 598,604 | 0 | 3,221,967 | 0 | 4,079,464 | |
| R1770 | 663,116 | 3,221,929 | 601,708 | 0 | 3,221,929 | 0 | 4,066,753 | |
| R1780 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1790 | 659,408 | 3,221,840 | 598,607 | 0 | 3,221,840 | 0 | 4,079,503 | |
| R1800 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1810 | 662,605 | 3,222,830 | 601,615 | 0 | 3,222,830 | 0 | 4,066,918 | |
| R1820 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1830 | 658,992 | 3,221,967 | 598,604 | 0 | 3,221,967 | 0 | 4,079,464 | |
| R1840 | 663,116 | 3,221,929 | 601,708 | 0 | 3,221,929 | 0 | 4,066,753 | |
| R1850 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1860 | 659,408 | 3,221,840 | 598,607 | 0 | 3,221,840 | 0 | 4,079,503 | |
| R1870 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1880 | 662,605 | 3,222,830 | 601,615 | 0 | 3,222,830 | 0 | 4,066,918 | |
| R1890 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1900 | 658,992 | 3,221,967 | 598,604 | 0 | 3,221,967 | 0 | 4,079,464 | |
| R1910 | 663,116 | 3,221,929 | 601,708 | 0 | 3,221,929 | 0 | 4,066,753 | |
| R1920 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1930 | 659,408 | 3,221,840 | 598,607 | 0 | 3,221,840 | 0 | 4,079,503 | |
| R1940 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1950 | 662,605 | 3,222,830 | 601,615 | 0 | 3,222,830 | 0 | 4,066,918 | |
| R1960 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |
| R1970 | 658,992 | 3,221,967 | 598,604 | 0 | 3,221,967 | 0 | 4,079,464 | |
| R1980 | 663,116 | 3,221,929 | 601,708 | 0 | 3,221,929 | 0 | 4,066,753 | |
| R1990 | 3,712 | 3,011 | 3,011 | 0 | 3,011 | 0 | 6,845 | |

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

| | Pojištění s účastí na zisku | Pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu | | | | Ostatní životní pojištění | | Renty na základě smluv neživotního pojištění související s jinými pojištěními závazky než se závazky zdravotního pojištění | Přijata zajištění | Celkem (životní pojištění kromě zdravotního včetně pojištění s plněním vázaným na hodnotu investičního fondu) |
|-------|--------------------------------|---|--------------------------------|-------|----------|-----------------------------|--------------------------------|---|----------------------|--|
| | | Smlouvy bez opce a záruk | Smlouvy s opcemi a zárukami | C0040 | C0050 | Smlouvy bez opce a záruk | Smlouvy s opcemi a zárukami | | | |
| R0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0150 |
| R0020 | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| R0030 | | | 12 275 435 | | | -475 335 | | 596 644 | | 24 554 652 |
| R0080 | | | | | | | | 62 792 | | 62 792 |
| R0090 | 12 157 907 | | 12 275 435 | 0 | | -475 335 | 0 | 533 852 | 0 | 24 491 860 |
| R0100 | 2 239 533 | 341 541 | | | 366 833 | | | 2 597 | | 2 950 503 |
| R0110 | | | | | | | | | | |
| R0120 | | | | | | | | | | |
| R0130 | | | | | | | | | | |
| R0200 | 14 397 440 | 12 616 976 | | | -108 502 | | | 599 241 | | 27 505 155 |

S.17.01.02 TECHNICKÉ REZERVY TÝKAJÍCÍ SE NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

[illegible]

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

Celkem za neživotní pojištění

Rok události / upisovací rok

| | |
|-------|---|
| Z0010 | I |
|-------|---|

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní)
(absolutní částka)

| Roky | Rok vývoje | | | | | | | | | | | V běžném roce | Suma za roky (kumulativní) |
|-------|------------|-----------|---------|---------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|---------------|-------------------------------|
| | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 & + | | |
| Prior | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | R0100 | C0180 |
| N-9 | 1 489 681 | 655 446 | 92 974 | 52 538 | 25 505 | 15 892 | 6 280 | 1 202 | 749 | -30 | | R0160 | 3 707 |
| N-8 | 1 772 509 | 724 322 | 126 490 | 40 107 | 25 914 | 7 335 | 3 773 | 4 887 | 13 835 | | | R0170 | 2 340 236 |
| N-7 | 1 375 754 | 642 672 | 131 949 | 103 953 | 28 953 | 10 989 | 7 123 | 2 514 | | | | R0180 | 2 719 173 |
| N-6 | 1 405 983 | 656 796 | 111 374 | 64 631 | 20 187 | 10 596 | 15 330 | | | | | R0190 | 2 303 907 |
| N-5 | 1 506 026 | 803 139 | 123 664 | 77 051 | 40 822 | 21 297 | | | | | | R0200 | 2 284 897 |
| N-4 | 1 653 878 | 928 736 | 196 922 | 89 469 | 65 095 | | | | | | | R0210 | 2 571 998 |
| N-3 | 1 725 510 | 853 663 | 211 356 | 103 257 | | | | | | | | R0220 | 2 934 100 |
| N-2 | 2 142 295 | 1 000 941 | 165 800 | | | | | | | | | R0230 | 2 893 786 |
| N-1 | 2 169 035 | 795 182 | | | | | | | | | | R0240 | 3 309 036 |
| N | 2 781 771 | | | | | | | | | | | R0250 | 2 964 217 |
| | | | | | | | | | | | | R0260 | 2 781 771 |
| | | | | | | | | | | | | Total | 27 106 829 |

Hrubý nediskontovaný nejlepší odhad rezerv na nároky
(absolutní částka)

| Roky | Rok vývoje | | | | | | | | | | | Konec roku (diskontovaná data) | Total |
|-------|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------------------------------------|-----------|
| | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 & + | | |
| Prior | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 | R0100 | C0360 |
| N-9 | 0 | 0 | 0 | 138 610 | 91 690 | 69 091 | 45 554 | 44 995 | 44 019 | 40 613 | | R0160 | 140 904 |
| N-8 | 0 | 0 | 185 502 | 152 005 | 76 147 | 52 395 | 38 135 | 27 126 | 24 141 | | | R0170 | 38 340 |
| N-7 | 0 | 552 029 | 406 217 | 315 033 | 183 929 | 137 902 | 95 068 | 83 482 | | | | R0180 | 22 765 |
| N-6 | 487 314 | 482 090 | 375 823 | 341 421 | 300 049 | 163 145 | 120 154 | | | | | R0190 | 80 760 |
| N-5 | 1 065 909 | 514 936 | 463 323 | 426 069 | 375 725 | 193 451 | | | | | | R0200 | 116 054 |
| N-4 | 1 143 409 | 619 838 | 522 179 | 430 998 | 311 901 | | | | | | | R0210 | 186 048 |
| N-3 | 1 266 670 | 675 332 | 483 769 | 387 681 | | | | | | | | R0220 | 296 654 |
| N-2 | 1 225 483 | 639 217 | 547 909 | | | | | | | | | R0230 | 367 951 |
| N-1 | 1 463 803 | 674 473 | | | | | | | | | | R0240 | 520 112 |
| N | 1 837 038 | | | | | | | | | | | R0250 | 642 124 |
| | | | | | | | | | | | | R0260 | 1 753 731 |
| | | | | | | | | | | | | Total | 4 165 442 |

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 |
|---|---|---|--|--|------------------------------------|
| | | | | | |
| Technické rezervy | C0010 | C0030 | C0050 | C0070 | C0090 |
| Primární kapitál | 34 095 885 | | | 349 682 | |
| Použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku | 7 785 989 | | | -281 388 | |
| Solventnostní kapitálový požadavek | 7 785 989 | | | -281 388 | |
| Použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku | 3 643 720 | | | 0 | |
| Minimální kapitálový požadavek | 7 728 998 | | | -281 388 | |
| | 1 639 674 | | | 0 | |
| | R0010 | | | | |
| | R0020 | | | | |
| | R0050 | | | | |
| | R0090 | | | | |
| | R0100 | | | | |
| | R0110 | | | | |

S.23.01.01 KAPITÁL

[illegible]

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

| | Hrubý solventnostní kapitálový požadavek | Specifické parametry | Zjednodušení |
|-------|--|----------------------|--------------|
| | C0110 | C0090 | C0100 |
| R0010 | 1 034 210 | | |
| R0020 | 310 108 | | |
| R0030 | 2 645 975 | | |
| R0040 | 39 959 | | |
| R0050 | 2 223 480 | | |
| R0060 | -2 134 231 | | |
| R0070 | 0 | | |
| R0100 | 4 119 502 | | |
| | C0100 | | |
| R0130 | 378 918 | | |
| R0140 | 0 | | |
| R0150 | -854 700 | | |
| R0160 | 0 | | |
| R0200 | 3 643 720 | | |
| R0210 | 0 | | |
| R0220 | 3 643 720 | | |
| R0400 | | | |
| R0410 | | | |
| R0420 | | | |
| R0430 | | | |
| R0440 | | | |

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

Výpočet solventnostního kapitálového požadavku
Operační riziko
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty
Kapitálový požadavek pro pojišťovny a zajišťovny provozované v souladu s článkem 4 směrnice 2003/41/ES
Solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení kapitálového požadavku
Již stanovené navýšení kapitálového požadavku
Solventnostní kapitálový požadavek
Další informace o solventnostním kapitálovém požadavku
Kapitálový požadavek na podmodul akciového rizika založený na trvání
Celková částka fiktivního solventnostního kapitálového požadavku pro zbývající část
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro účelově vázané fondy
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro portfolia s vyrovnávací úpravou
Diverzifikační efekty v důsledku souhrnu účelově vázaných fondů (RFF) a fiktivních solventnostních kapitálových požadavků (nSCR) pro článek 304

S.28.02.01 MINIMÁLNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK – ŽIVOTNÍ I NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

| | Neživotní pojištění | | Životní pojištění | |
|--|----------------------------------|-----------|---------------------------------|---|
| | MCR _(NE, NI) výsledek | | MCR _(NI, L) výsledek | |
| | C0010 | | C0020 | |
| Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění | R0010 | 1 481 221 | | 0 |

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

| | Neživotní pojištění | | Životní pojištění | |
|-------|--|-----------|---|--|
| | Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek | | Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců | |
| | C0030 | | C0040 | |
| R0020 | | | | |
| R0030 | 32 273 | 102 872 | | |
| R0040 | | | | |
| R0050 | 3 272 754 | 2 594 432 | | |
| R0060 | 1 671 783 | 2 116 188 | | |
| R0070 | 28 119 | 37 961 | | |
| R0080 | 2 003 537 | 2 295 608 | | |
| R0090 | 893 414 | 839 590 | | |
| R0100 | 7 609 | 93 | | |
| R0110 | 41 558 | 25 871 | | |
| R0120 | 69 721 | 291 090 | | |
| R0130 | 182 674 | 97 706 | | |
| R0140 | | | | |
| R0150 | | | | |
| R0160 | | | | |
| R0170 | | | | |

| | Neživotní pojištění | | Životní pojištění | |
|--|----------------------------------|--------|---------------------------------|---------|
| | MCR _(NE, NI) výsledek | | MCR _(NI, L) výsledek | |
| | C0070 | | C0080 | |
| Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění | R0200 | 11 387 | | 600 488 |

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

| | Neživotní pojištění | | Životní pojištění | |
|-------|--|---|--|--|
| | Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek | | Čistý celkový kapitál v riziku (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) | |
| | C0090 | | C0110 | |
| R0210 | | | 11 046 318 | |
| R0220 | | | 1 111 589 | |
| R0230 | | | 12 275 435 | |
| R0240 | 533 852 | 0 | | |
| R0250 | 251 170 | | 233 784 165 | |

Celkový výpočet minimálního kapitálového požadavku

| | C0130 |
|--|-----------------|
| Lineární minimální kapitálový požadavek | R0300 2 083 114 |
| Solventnostní kapitálový požadavek | R0310 3 643 720 |
| Horní mezní hodnota minimálního kapitálového | R0320 1 639 674 |
| Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového | R0330 910 930 |
| Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku | R0340 1 639 674 |
| Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku | R0350 183 949 |
| | C0130 |
| Minimální kapitálový požadavek | R0400 1 639 674 |

Fiktivní minimální kapitálový požadavek v oblasti neživotního a životního pojištění

| | Non-life activities | Life activities |
|--|---------------------|-----------------|
| | C0140 | C0150 |
| Fiktivní lineární minimální kapitálový požadavek | R0500 1 492 608 | 600 488 |
| Fiktivní solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení (roční nebo nejnovější výpočet) | R0510 2 598 373 | 1 045 346 |
| Fiktivní horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku | R0520 1 169 268 | 470 406 |
| Fiktivní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku | R0530 649 593 | 261 337 |
| Fiktivní kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku | R0540 1 169 268 | 470 406 |
| Absolutní dolní mezní hodnota fiktivního minimálního kapitálového požadavku | R0550 91 975 | 91 975 |
| Fiktivní minimální kapitálový požadavek | R0560 1 169 268 | 470 406 |

