

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2020

ČESKÁ PODNIKATELSKÁ POJIŠŤOVNA, a.s.,
VIENNA INSURANCE GROUP



OBSAH

| | | | |
|--|----|--|----|
| Shrnutí – Zhodnocení roku 2020 | 6 | D.4 Oceňovací model a alternativní metody oceňování | 71 |
| A – Činnost ČPP a její výkonnost | 10 | D.5 Další informace | 71 |
| A.1 Činnost ČPP | 10 | E – Řízení kapitálu | 74 |
| A.2 Výsledky v oblasti upisování | 12 | E.1 Kapitál | 74 |
| A.3 Výsledky v oblasti investic | 17 | E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek | 77 |
| A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti | 20 | E.3 Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku | 79 |
| A.5 Další informace | 20 | E.4 Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem | 80 |
| B – Řídicí a kontrolní systém Společnosti | 24 | E.5 Nedodržení minimálního kapitálového požadavku, významné nedodržení solventnostního kapitálového požadavku | 80 |
| B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému Společnosti | 24 | E.6 Další informace | 81 |
| B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost | 28 | Příloha č. 1 – Zjednodušená struktura skupiny | 84 |
| B.3 Systém řízení rizik Společnosti včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti | 30 | Příloha č. 2 – Seznam použitých zkratk | 86 |
| B.4 Systém vnitřní kontroly | 33 | Příloha č. 3 – Vybrané zveřejňované výkazy QRT | 87 |
| B.5 Funkce vnitřního auditu | 34 | | |
| B.6 Pojistněmatematická funkce | 35 | | |
| B.7 Externí zajištění služeb nebo činností | 35 | | |
| B.8 Další informace | 36 | | |
| C – Rizikový profil | 40 | | |
| C.1 Upisovací riziko | 40 | | |
| C.2 Tržní riziko | 46 | | |
| C.3 Úvěrové riziko | 50 | | |
| C.4 Likviditní riziko | 51 | | |
| C.5 Operační riziko | 52 | | |
| C.6 Ostatní podstatná rizika | 53 | | |
| C.7 Další informace | 54 | | |
| D – Oceňování pro účely solventnosti | 58 | | |
| D.1 Aktiva | 58 | | |
| D.2 Technické rezervy | 63 | | |
| D.3 Další závazky | 68 | | |

The background features a complex network of interconnected nodes and lines. The nodes are represented by circles of varying sizes and shades of brown, ranging from light tan to dark chocolate. The lines are thin and dark brown, creating a web-like structure that spans across the page. The overall aesthetic is professional and modern, with a warm, monochromatic color palette.

SHRNUTÍ – ZHODNOCENÍ ROKU 2020

SHRNUTÍ – ZHODNOCENÍ ROKU 2020

Cílem Zprávy o solventnosti a finanční situaci, kterou vydává Česká podnikatelská pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group (dále jen ČPP), je detailně informovat klienty o výsledcích, kterých dosahuje, o své kapitálové pozici, která zajišťuje její dlouhodobou stabilitu a také o svých zásadách v oblasti řízení a kontroly. Pokud není stanoveno jinak, jsou údaje vyjadřující peněžní částky v této zprávě udávány v tisících českých korun (Kč), což je funkční měna ČPP.

ČPP zaznamenala nárůsty prakticky u všech druhů pojištění i v ekonomicky složitém roce 2020, který poznamenala pandemie koronaviru. Projevilo se to i na provozu pojišťovny. Prakticky ze dne na den jsme přestěhovali část našich provozů, jako jsou Centra likvidace pojistných událostí nebo zákaznické podpory do režimu home office, a to bez dopadu na rozsah poskytovaných služeb nebo rychlost výplaty pojistného plnění.

V roce 2020 jsme úspěšně ukončili klíčové projekty v rámci dlouhodobé strategie společnosti Apollo 2020. V polovině roku jsme realizovali rozsáhlou změnu organizační struktury společnosti, v rámci které vzniklo pět nových úseků. Cílem reorganizace bylo nastavit fungování firmy tak, aby bylo zajištěno dlouhodobé a stabilní zvyšování její hodnoty, a tím i hodnoty celé skupiny na českém trhu.

I přes probíhající pandemii ČPP v roce 2020 dosáhla dle českých účetních předpisů (CAS) předepsané pojistné ve výši 11,29 miliardy Kč, což je o cca 7 % více než v roce 2019. S tržním podílem 7,7 % dle metodiky ČAP pak potvrdila páté místo mezi českými pojišťovnami. ČPP těchto výsledků dosáhla činností pouze v České republice. Ke konci roku 2020 měla ČPP 856 zaměstnanců a spravovala více než 2,1 milionu pojistných smluv pro více než 1,2 milionu klientů. Řadu let se ČPP daří kontinuálně růst bez jakýchkoliv výkyvů, což vypovídá mimo jiné o dobře nastavené obchodní strategii, o zdraví firmy, kvalitě a úrovni jejího vnímání jak klienty, tak makléři. Úspěšný rok potvrzují nejen naše hospodářské výsledky, ale i četná ocenění našich služeb a produktů.

V oblasti neživotního pojištění ČPP předepsala pojistné v celkové výši 8,67 miliardy Kč, což znamenalo meziroční nárůst o 7,2 %. Rostla tedy rychleji než trh, který vykázal meziroční nárůst o 2,67 %. Mírnějšího růstu, o 6,4 %, dosáhla ČPP v životním pojištění, když předepsala pojistné ve výši bezmála 2,6 miliardy Kč. Tím posílila i svůj tržní podíl v této oblasti, protože celý trh životního pojištění se mírně, o 0,31 %, propadl. V roce 2020 ČPP řešila přes 222 tisíc pojistných událostí a klientům vyplatila pojistné plnění v celkové výši 5,1 miliardy Kč.

Investiční činnost České podnikatelské pojišťovny se řídila platnou investiční a rizikovou strategií pro rok 2020, přičemž hlavní aktivita spočívala v investování disponibilních finančních zdrojů, reinvesticích splatných cenných papírů a úhradě provozních a finančních potřeb. Skladba investic odpovídá cílové alokaci definované v investiční a rizikové strategii pro rok 2020. Je v souladu s legislativou upravující oblast investování pojišťoven, respektuje zásadu obezřetné osoby, tedy bezpečnosti, rentability a přiměřeného rozložení prostředků technických rezerv a v plné míře zabezpečuje schopnost dostát budoucím

závazkům. Většinu portfolia investic tvoří dluhové cenné papíry, z nichž větší část je oceňována reálnou hodnotou. K největším změnám tržních hodnot došlo v roce 2020 u Státních dluhopisů, kde v důsledku pozitivního provozního cashflow bylo investováno především do českých státních dluhopisů. Pro rok 2021 ani v delším výhledu nejsou plánovány výraznější změny strategické alokace aktiv. Tržní hodnota portfolia investic činila ke konci roku 2020 16,83 mld. Kč. Jedná se o 9,4% nárůst oproti roku 2019.

ČPP je vystavena z podstaty své činnosti celé řadě nejrůznějších rizik. Z důvodu snadnějšího porozumění a vykazování si ČPP tato rizika rozčlenila do deseti základních skupin. Jedná se o skupiny rizik upisovacích (pro oblasti životního, neživotního a zdravotního pojištění), tržních, selhání protistrany, likvidity, nehmotných aktiv, operačních (včetně compliance rizik), reputačních a strategických. V roce 2020 byly revidovány rozvojové oblasti řízení rizik obsažené v Strategii řízení rizik. Jedná se hlavně o posilování kultury řízení rizik, rozvoj reportingu o rizicích, rozvoj vlastního ohodnocení rizik pomocí modelů, rozvoj řízení kontinuity podnikání a rozvoj řízení kybernetické bezpečnosti.

Výše solventnostního kapitálového požadavku činila ke konci roku 2020 2,23 mld. Kč, jedná se o nárůst o 10,4 % oproti roku 2019. Vzhledem k tomu, že výše kapitálu dostupného k jeho krytí je 5,8 mld. Kč, solventnostní poměr činí 260 %. V souladu s celkovou strategií skupiny VIG a s rizikovým apetitem Společnosti cíluje ČPP svůj solventnostní poměr tak, aby neklesl pod 180 %, přičemž i tento cíl se podařilo dodržet. Výše minimálního kapitálového požadavku (MCR) na konci roku 2020 činila 1001 mil. Kč. Jedná se o nárůst o 10,2 % v důsledku vývoje životního i neživotního portfolia. Poměr objemu kapitálu dostupného ke krytí kapitálových požadavků a minimálního kapitálového požadavku činí 579 %.

Výše uvedené ukazatele jsou uvedeny bez vyrovnávací úpravy a koeficientu volatility, ČPP ani jeden z těchto nástrojů nevyužívá. ČPP také nepoužívá žádná přechodná opatření vztahující se k technickým rezervám. V roce 2020 nedošlo vzhledem ke stávající výši kapitálu dostupného ke krytí SCR a MCR k nedodržení žádného z kapitálových požadavků a solventnostní pozice ČPP je tak nadále jedna z nejsilnějších na českém pojistném trhu.



A – ČINNOST ČPP
A JEJÍ VÝKONNOST

A – ČINNOST ČPP A JEJÍ VÝKONNOST

A.1 Činnost ČPP

A.1.1 – Základní právní informace o České podnikatelské pojišťovně, a.s., Vienna Insurance Group

Obchodní firma: Česká podnikatelská pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group
Právní forma: akciová společnost
Adresa sídla: Pobřežní 665/23, 186 00 Praha 8
Identifikační číslo: 639 98 530

ČPP patří do skupiny Vienna Insurance Group. Ovládající osobou a také 100 % vlastníkem akcií je Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group (dále také jen „Kooperativa“) se sídlem na adrese Pobřežní 665/21, Praha 8. Mateřská společnost celé skupiny VIG je VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherungs Gruppe se sídlem Schottenring 30, Wien 1010, Republik Österreich, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném obchodním soudem ve Vídni, oddíl FN, vložka 75687 F (dále také jen „VIG“).

V průběhu roku 2019 začaly přípravy na plánovanou změnu akcionářské struktury ČPP v rámci skupiny VIG, nicméně z důvodu vzniklé pandemické situace se tyto aktivity posunuly minimálně o rok.

A.1.2 – Základní informace o činnosti Společnosti

ČPP měla v roce 2020 povolení k následujícím činnostem:

1. Pojišťovací činnost a jako její součást činnosti z ní vyplývající podle zákona č. 277/2009 Sb., o pojištnictví (dále jen „ZPoj“), přílohy č. 1 k ZPoj:

- v rozsahu pojistných odvětví životních pojištění uvedených – v části A bodu I písm. a), b), c), bodu II. a bodu III.,
- v rozsahu pojistných odvětví neživotních pojištění uvedených – v části B bodu 14, 15, 16, 17, 18,
- v rozsahu skupin neživotních pojištění – v části C písmen a), b), c), d), e), f), g), h).

2. Zajišťovací činnost v neživotním zajištění.

Uvedené činnosti pojišťovna k rozhodnému dni skutečně vykonávala. Vykonávání těchto činností nebylo ČPP Českou národní bankou ani omezeno, ani pozastaveno.

ČPP v rámci režimu jednotného pasu může provozovat svou činnost na základě práva svobodně poskytovat služby i v jiných státech EU, nicméně vykonává svou činnost primárně v České republice.

A.1.3 – Orgán provádějící dohled nad ČPP

ČPP je dohlížena Českou národní bankou, která je orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem v České republice. Kontaktní údaje ČNB jsou:

Česká národní banka

Na Příkopě 28
115 03 Praha 1
tel.: 224 411 111
fax: 224 412 404
Zelená linka: 800 160 170
IČO: 481 36 450

Mateřská společnost skupiny VIG VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe je dohlížena rakouským Úřadem dohledu nad finančním trhem – Finanzmarktaufsicht in Österreich (FMA):

Finanzmarktaufsicht in Österreich (FMA)

Otto-Wagner-Platz 5
A-1090 Vienna
tel.: (+43) 1 249 59 0
fax: (+43-1) 24 959-5499
fma@fma.gv.at

A.1.4 – Statutární auditor

Statutárním auditorem ČPP je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8 – Karlín (tel.: +420 222 123 111, kpmg@kpmg.cz).

A.1.5 – Seznam všech přidružených podniků

ČPP má investice do majetkových účastí (nad 20 %) uvedeny podrobně ve finanční části výroční zprávy v části II.

Zjednodušená struktura skupiny je uvedena v příloze č. 1 této zprávy.

A.2 Výsledky v oblasti upisování

Podle tržních statistik ČAP patřila ČPP v roce 2020 s meziročním růstem o 7,23 % mezi tři nejrychleji rostoucí pojišťovny TOP10. S podílem 7,7 % je na páté pozici v žebříčku největších pojišťoven. Celkem spravuje více než 2,1 milionu pojistných smluv a jejich služeb využívá více než 1,2 milionu klientů.

V září 2019 byla na trh uvedena rodina produktů životního a rizikového pojištění NEON. Nové produkty reflektují trend poslední doby, kterým je preference krytí závažných typů rizik, například invalidity či závažných nemocí. Nové produkty ve variantách NEON LIFE a NEON INVEST nahradily v průběhu roku 2020 dříve stěžejní investiční životní pojištění EVOLUCE PLUS a vstup na trh byl nadmíru úspěšný.

ČPP získala i díky osobnímu přístupu, spolehlivosti a profesionální péči titul a 1. místo v kategorii Klientsky nejpřívětivější životní pojišťovna v soutěži „Nejlepší pojišťovna 2020“, vyhlášené deníkem Hospodářské noviny. Pokud bychom měřili vývojem nového obchodu a meziročním růstem předepsaného pojistného, pak lze rovněž uplynulý rok, navzdory epidemii covid-19, označit jako vynikající.

A.2.1 Životní pojištění

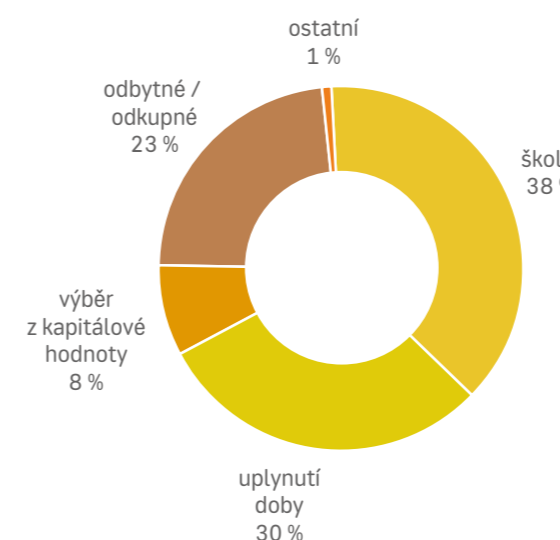
Předepsané pojistné životního pojištění se v roce 2020 meziročně zvýšilo o 6,4 % na úroveň 2 608 mil. Kč. V klíčovém segmentu běžně placeného pojistného ČPP narostla dokonce o 7,3 %, tedy o 172 mil. Kč, čímž se řadí mezi nejdynamičtější rostoucí pojišťovny v České republice (trh v ČR vzrostl v loňském roce pouze o 3,7 %). Zároveň se daří průběžně navyšovat objem rizikového pojistného. Vzhledem k situaci na finančních trzích (dlouhodobě nízkým úrokovým sazbám), zůstal prodej jednorázů i v roce 2020 marginální záležitostí. I přes dílčí problémy ve druhém čtvrtletí (během prvního lockdownu) se podařilo meziročně navýšit objem nové produkce, a to o téměř 4 %. Výsledek je o to cennější, že obchodní produkce běžně placeného životního pojištění v ČR za stejné období poklesla o 2,1 %.

| Předepsané pojistné (tis. Kč) | 1-12/2019 | 1-12/2020 | 20/19 (%) |
|--------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Běžně placené | 2 365 274 | 2 537 267 | 107,3 % |
| Jednorázově placené | 87 022 | 71 230 | 81,9 % |
| Předepsané pojistné ŽP celkem | 2 452 296 | 2 608 497 | 106,4 % |

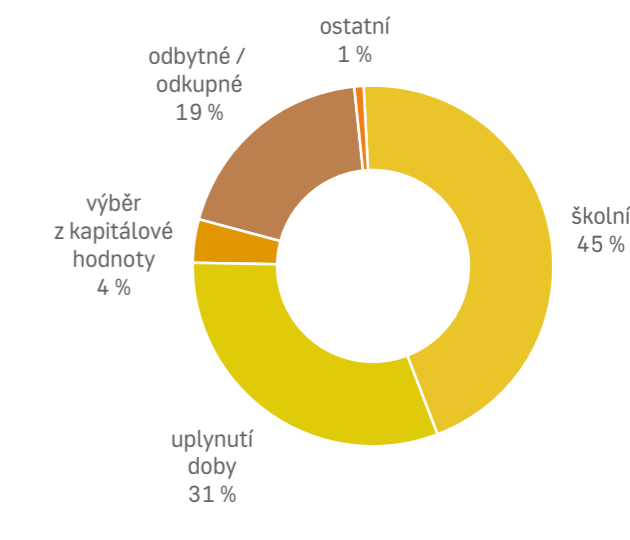
Objem pojistných plnění životního pojištění meziročně vzrostl (+5,6 %), zejména v položce škodních plnění a uplynutí doby. Naopak výběry z kapitálové hodnoty a odbytné se drží pod loňskou skutečností. Klienti navzdory koronavirové krizi nevybírají ze svých smluv finanční prostředky ani smlouvy předčasně nestornují. Potenciální rizika spojená s globální pandemií se zatím nenaplnují, klienti se chovají racionálně a plně si uvědomují přidanou hodnotu svých pojistných smluv.

Růst škodních plnění koreluje s vývojem portfolia a dlouhodobým trendem posilování pojišťování vážných rizik. Podíl rizikových škod na celkovém objemu vyplacených plnění činil v roce 2020 už 45 %.

Pojistná plnění 2019



Pojistná plnění 2020



Postupné upozadování investiční složky životního pojištění dokumentuje i klesající objem rezervy životního pojištění, která se meziročně snížila o 2,7 % na 3,12 miliardy korun. Podíl klientů s technickou úrokovou mírou vyšší než 2 % postupně klesá, možnosti nového zajímavého zhodnocení prostředků finančního umístění technických rezerv prakticky neexistují. Klienti se snaží vyhledávat příležitosti pro zhodnocování svých volných prostředků mimo pojišťovací sektor.

Výsledek technického účtu životního pojištění (včetně výsledku z investování) činil 262 mil. Kč a v souladu se záměry vedení ČPP tvoří téměř polovinu z hospodářského výsledku. Klíčovými aspekty úspěšného vývoje zůstává kromě pokračujícího růstu portfolia především další postupný důraz na pojišťování vážných rizik a pokračující uspokojivý vývoj stornovosti. Navzdory zvýšené obezřetnosti kvůli probíhající koronavirové krizi se podařilo udržet hospodářský výsledek na velice solidní úrovni, která odpovídá 10 % hodnotě návratnosti pojistného (Return on Premium – ROP).

| Výkaz zisků a ztráty dle CAS (tis. Kč) | 1-12/2019 | 1-12/2020 | 20/19 (%) |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění | 2 075 391 | 2 194 084 | 105,7 % |
| Výnosy z investic | 410 652 | 182 113 | 44,3 % |
| Přírůstky hodnoty investic | 265 567 | 78 201 | 29,4 % |
| Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění | 40 387 | 19 618 | 48,6 % |
| Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění | -1 102 953 | -1 153 690 | 104,6 % |
| Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění (+/-) | -219 034 | -97 642 | 44,6 % |
| Bonusy a slevy, očištěné od zajištění | -120 331 | -127 389 | 105,9 % |
| Čistá výše provozních nákladů | -763 742 | -749 586 | 98,0 % |
| Náklady na investice | -250 411 | -47 384 | 18,9 % |
| Úbytky hodnoty investic | -820 | -16 101 | 1963,5 % |
| Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění | -22 953 | -20 442 | 89,1 % |
| Výsledek technického účtu k životnímu pojištění | 311 753 | 261 782 | 83,9 % |

A.2.2 Neživotní pojištění

Hrubé předepsané pojistné v oblasti neživotního pojištění v roce 2020 dosáhlo úrovně 8 677 mil. Kč. Jedná se o meziroční nárůst o 7,2 %. Na tomto velmi dobrém obchodním výsledku se nejvíce podílely segmenty povinného ručení (růst o 8,6 %), havarijního pojištění (růst o 4,3 %) a pojištění podnikatelů (růst o 8,5 %).

V neživotní části spravuje téměř 1,9 milionu pojistných smluv a jejích služeb využívá více než 1 milionu klientů.

I přes nepříznivý rok z pohledu zasažením pandemií covid-19 jsme docílili velmi dobrého výsledku technického účtu neživotního pojištění, který dosáhl hodnoty 531 mil. Kč, kombinovaná kvóta¹ dosáhla hodnoty 86,2 %. Největším přispěvatelem do provozního výsledku byl segment autopojištění, díky nízké škodovosti, a segment hospodářských rizik.

Autopojištění

Retailové a flotilové autopojištění patří svým objemem dlouhodobě k nejvýznamnějším segmentům Pojišťovny. Dynamiku růstu si v roce 2020 i přes nepříznivé období spojené s pandemií covid-19 zachovalo především povinné ručení, které rostlo o 8,63 %. Havarijní pojištění včetně připojištění pak rostlo o 4,3 %. Produkty povinného ručení a havarijního pojištění využívají nejvýznamnější segmentační kritéria, kterými jsou: věk pojistníka, region a stáří vozidla. Tyto dva hlavní produkty doplňuje celkem 16 různých vesměs havarijních připojištění, jejichž skladba zajímavě doplňuje produktovou nabídku, jejichž oblíbenost v posledních letech roste. Mezi nejvýznamnější připojištění patří pojištění skel a přírodních rizik. K velmi dobrým výsledkům nového obchodu v autopojištění přispěla v roce 2020 i nová generace produktu s názvem Autopojištění Combi Plus IV, která zahájila prodej v lednu 2020. Mezi hlavní inovace nového produktu patří změna v osobě pojistníka, kdy je nově míra rizikovitosti aplikována na osobu provozovatele vozidla, který také především v oblasti povinného ručení objektivně za škodu způsobenou provozem vozidla odpovídá. Velkou změnu však zaznamenal nový produkt ACP IV v oblasti technologie sjednávání pojištění. Produkt využívá nejen nové sjednávací IT platformy, ale zároveň využívá možnost získávat klíčová pojistná data z externích databází. Výsledkem všech inovací se doba pro sjednání pojištění zkrátila téměř na polovinu. Díky uvedeným zlepšením si tento produkt našel obratem oblibu u všech zprostředkovatelských sítí, se kterými pojišťovna tradičně udržuje vztahy založené na důvěře a proklientském přístupu. Kvalitní produkt a profesionální služby přispěly k velmi dobrému vývoji v oblasti autopojištění za rok 2020.

Pojištění podnikatelských rizik

V segmentu pojištění velkých rizik spolupracuje ČPP s významnými pojišťovacími zprostředkovateli a dalšími profesionálními subjekty pojistného trhu. Nabízíme kompletní škálu typů pojištění majetku, odpovědnosti za újmu, přepravy i speciálních rizik. Našimi klienty jsou velké průmyslové podniky, úspěšné české firmy i zahraniční korporace, mnoho institucí z oblasti veřejné správy a další významné právnické osoby.

Klíčem dlouhodobého úspěchu ČPP v této oblasti je úroveň nabízených služeb a zcela individuální přístup ke každému klientovi a péči o něj. To platí jak pro služby při uzavírání a správě pojištění, tak především při likvidaci pojistných událostí, kdy nás klient potřebuje nejvíce. Výsledkem našeho přístupu a trvalé práce je nejen dlouhodobě rostoucí portfolio klientů, ale i stále stoupající podíl ČPP na českém pojistném trhu.

Pojištění majetku občanů

Občanské pojištění můžeme označit za segment, ve kterém z dlouhodobého pohledu patří ČPP k lídrům pojistného trhu. V rámci produktové nabídky je za nosný produkt označován produkt DOMEX+, který je primárně určen pro pojištění rodinných domů, bytových jednotek, rekreačních objektů a domácností užívaných jak pro trvalé bydlení, tak i pro rekreační účely. Produkt DOMEX+ přinesl na pojistných trzích ojedinělou konstrukci občanského pojištění. V rámci produktu je možné volit ze

třech variant rozsahů pojištění, přičemž každá z nabízených variant má shodný rozsah pojistné ochrany (aktuálně nejširší rozsah pojistné ochrany na pojistném trhu) a jednotlivé varianty, a to jak v pojištění staveb, tak v pojištění domácnosti, se liší pouze limity pojistného plnění pro vybrané předměty pojištění nebo pro vybraná pojistná nebezpečí. Takto zvolený koncept pojistného produktu dává klientům jistotu, že bez ohledu na zvolenou variantu (MINI, OPTI, MAXI) obdrží v rámci sjednaného pojištění maximální rozsah pojistné ochrany. Právě i díky tomuto konceptu je produkt řazen mezi top produkty celého pojistného trhu. Samozřejmou součástí produktu DOMEX+ je pojištění občanské odpovědnosti, kdy i tato je nabízena v nejširším rozsahu aktuálního pojistného trhu, s limity pojistného plnění až do výše 20 mil. Kč. Pojištění odpovědnosti je navíc sjednáváno bez spoluúčasti pojištěného na případné pojistné události a pro naše klienty tak představuje maximální ochranu v případě újmy způsobené třetí osobě. V neposlední řadě jsou v rámci produktu DOMEX+ poskytovány i asistenční služby domácí asistence, kdy je opět možné volit ze dvou rozsahů asistenčních služeb. Asistenční služby jsou poskytovány při vzniku nouzové situace, např. při neočekávaném zabouchnutí dveří, nefunkčním topném systému, vodovodní havárii apod. Klient má nárok až na tři asistenční zásahy s limitem plnění až do výše 5 000 Kč na zásah v rámci jednoho pojistného období.

ČPP nabízí také komplexní pojištění určené pro vlastníky bytových domů. Produkt Bytex+ byl v roce 2020 aktualizován a při jeho novelizaci byl použit osvědčený koncept již zmiňovaného produktu DOMEX+. Díky tomu tak je možné i pro pojištění bytových domů nabídnout produkt, který má aktuálně na trhu jednu z nejširších pojistných ochranných, a kde klient opět vybírá pouze variantu, která co do výše limitů pojistného plnění nejvíce odpovídá jeho pojistným potřebám. I v rámci produktu BYTEX+ je dána možnost sjednání pojištění odpovědnosti, a to jak z provozu bytového domu, tak i odpovědnosti za škodu způsobenou při výkonu činnosti statutárního orgánu. V neposlední řadě i pro pojištění bytových domů je nabízena asistenční pomoc v případě vzniku nouzové situace.

Cestovní pojištění

V roce 2020 bylo cestovní pojištění nejvíce postiženo dopadem pandemie covid-19 a po dobu jara byla dočasně pozastavena možnost sjednání tohoto pojištění. Současně jsme však zpracovali i aktualizaci produktu tak, aby byl produkt dostatečně konkurenceschopným. Základem cestovního pojištění je pojištění léčebných výloh, které se mimo jiné vztahuje např. i na náklady na zásah horské služby nebo na náklady spojené s vysláním náhradního pracovníka. V rámci cestovního pojištění lze dále sjednat např. pojištění odpovědnosti, úrazu, zavazadel nebo pojištění Storna, ale i další typy pojištění poskytující ochranu při cestách, a to nejen v zahraničí. Samozřejmostí je poskytování asistenčních služeb, za zmínku stojí např. krátkodobé asistenční služby pro vozidlo.

Obchodní aktivita v retailovém pojištění si i přes situaci spojenou s pandemií covid-19 udržela vysoké tempo růstu a výrazně překonala loňské hodnoty s výjimkou segmentu cestovního pojištění, kde jsme zaznamenali pokles.

| Předepsané pojistné | 1-12/2019 | 1-12/2020 | 20/19 (%) |
|-----------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| Havarijní pojištění | 2 067 916 | 2 156 938 | 4,3 % |
| Povinné ručení | 3 287 059 | 3 570 655 | 8,6 % |
| Průmyslové pojištění | 1 580 808 | 1 707 723 | 8,0 % |
| Pojištění podnikatelů | 286 048 | 310 949 | 8,7 % |
| Pojištění občanů | 825 029 | 907 341 | 10,0 % |
| Cestovní pojištění | 47 939 | 23 862 | -50,2 % |
| Neživotní pojištění celkem | 8 094 799 | 8 677 468 | 7,2 % |

¹ Definice kombinované kvóty dle metodiky ČNB je uvedena ve vyhlášce č.306/2016 Sb., v příloze č. 3, odd. IV, bod 6c.

I korporátní pojištění přispělo k vysokému tempu růstu předepsaného pojistného. Taženo pozitivním vývojem v segmentu flotil. V segmentu průmyslových rizik jsme byli úspěšní i navzdory vládním restrikcím, jež zapříčinili pokles poptávky po novém obchodu, především u pojištění podnikatelů.

| Náklady na pojistná plnění | 1-12/2019 | 1-12/2020 | 20/19 (%) |
|-----------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Havarijní pojištění | 1 315 373 | 1 201 488 | -8,7 % |
| Povinné ručení | 927 034 | 1 025 140 | 10,6 % |
| Průmyslové pojištění | 434 235 | 368 407 | -15,2 % |
| Pojištění podnikatelů | 158 257 | 127 242 | -19,6 % |
| Pojištění občanů | 312 378 | 383 261 | 22,7 % |
| Cestovní pojištění | 22 561 | 11 932 | -47,1 % |
| Neživotní pojištění celkem | 3 169 838 | 3 117 469 | -1,7 % |

Netto škodní procento za rok 2020 dosáhlo výše 54 %, ve srovnání s loňským rokem vykázalo pokles o 5,6 p.b.

| Netto škodní procento | 1-12/2019 | 1-12/2020 | Rozdíl (p.b.) |
|-----------------------------------|---------------|---------------|------------------|
| Havarijní pojištění | 69,4 % | 58,9 % | -10,5 p.b. |
| Povinné ručení | 59,3 % | 61,3 % | 2,0 p.b. |
| Průmyslové pojištění | 54,3 % | 42,3 % | -12,0 p.b. |
| Pojištění podnikatelů | 66,4 % | 51,6 % | -14,8 p.b. |
| Pojištění občanů | 46,6 % | 49,1 % | 2,5 p.b. |
| Cestovní pojištění | 47,8 % | 48,8 % | 1,0 p.b. |
| Neživotní pojištění celkem | 59,6 % | 54,0 % | -5,6 p.b. |

Provozní náklady v neživotním pojištění v roce 2020 dosáhly 1 863 mil. Kč, což ve srovnání s rokem 2019 představuje nárůst o 9,7 %. Z této částky 1 510 mil. Kč tvoří pořizovací náklady na pojistné smlouvy (meziroční růst 9,1 %). Zbýlých 353 mil. Kč tvoří administrativní náklady (meziroční růst 12,3 %). Nákladové procento v roce 2020 dosáhlo 32,3 % (ve srovnání s 32 % s rokem 2019).

| TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ | 1-12/2019 | 1-12/2020 | 20/19 (%) |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění | 5 317 702 | 5 775 925 | 8,6 % |
| Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu | 131 619 | 40 685 | -69,1 % |
| Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění | 104 748 | 48 023 | -54,2 % |
| Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění | -3 169 838 | -3 117 469 | -1,7 % |
| Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění | 194 125 | -3 395 | -101,7 % |
| Bonusy a slevy, očištěné od zajištění | -100 061 | -160 690 | 60,6 % |
| Čistá výše provozních nákladů | -1 699 209 | -1 863 850 | 9,7 % |
| Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění | -335 914 | -187 782 | -44,1 % |
| Výsledek technického účtu k neživotnímu pojištění | 443 172 | 531 447 | 19,9 % |

A.3 Výsledky v oblasti investic

Celosvětovou událostí čísla jedna, která logicky ovlivnila také dění na finančních trzích, byla pandemie onemocnění covid-19. Na prudký pokles ekonomické aktivity v březnu reagovaly trhy s rizikovými aktivy citelnými propady. To vedlo k poklesu hodnoty těchto druhů aktiv v portfoliu. Následovaly rychlé a velmi objemné intervence centrálních bank napříč světem. To napomohlo k zastavení propadu a byl tím položen základ růstu indexů ve zbytku roku. Na domácím trhu dluhopisů jsme pod vlivem prudkého snížení sazeb ze strany ČNB viděli také razantní pokles výnosové křivky. ČNB snížila během 2 měsíců základní sazbu z 2,25 % na 0,25 %. Domácí trh dluhopisů tak v roce 2020 rovněž zaznamenal výraznější zisky.

Investiční činnost České podnikatelské pojišťovny se řídila platnou investiční a rizikovou strategií pro rok 2020, přičemž hlavní aktivita spočívala v investování disponibilních finančních zdrojů, reinvesticích splatných cenných papírů a úhradě provozních a finančních potřeb. Skladba investic odpovídá cílové alokaci definované v investiční a rizikové strategii pro rok 2020. Je v souladu s legislativou upravující oblast investování pojišťoven, respektuje zásadu obezřetné osoby, tedy bezpečnosti, rentability a přiměřeného rozložení prostředků technických rezerv a v plné míře zabezpečuje schopnost dostát budoucím závazkům.

Skladbu investic ukazuje níže uvedená tabulka:

| (údaje v tis. Kč) | Tržní hodnota k 31. 12. 2019 | Tržní hodnota k 31. 12. 2020 | Změna | Podíl bez IŽP 31. 12. 2020 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Nemovitosti a ostatní zařízení | 1 068 113 | 1 005 267 | -62 846 | 6,9 % |
| Akcie a účasti | 456 906 | 555 360 | 98 454 | 3,8 % |
| Státní dluhopisy | 8 264 992 | 8 583 617 | 318 625 | 58,9 % |
| Podnikové dluhopisy | 2 009 288 | 2 024 342 | 15 054 | 13,9 % |
| Úvěry a hypotéky | 16 046 | 1 076 720 | 1 060 674 | 7,4 % |
| Subjekty kolektivního investování | 837 694 | 629 640 | -208 054 | 4,3 % |
| Deriváty | 7 894 | 8 017 | 123 | 0,1 % |
| Termínované vklady | 70 188 | 0 | -70 188 | 0,0 % |
| Hotovost a peněžní ekvivalenty | 575 958 | 692 768 | 116 810 | 4,8 % |
| Jiné investice | 0 | 0 | 0 | 0,0 % |
| Investice, je-li nositelem investičního rizika pojistník | 2 078 438 | 2 257 321 | 178 883 | |
| Celkem | 15 385 517 | 16 833 052 | 1 447 535 | |

Zdroj: ROSSOL11

Většinu portfolia investic tvoří dluhové cenné papíry, z nichž větší část je držena do splatnosti. K největším změnám tržních hodnot došlo v roce 2020 u Státních dluhopisů, kde v důsledku pozitivního provozního cash flow bylo investováno především do českých státních dluhopisů. V oblasti Nemovitostí a ostatních zařízení došlo k poklesu aktiva Právo k užívání majetku (IFRS 16). V položce Akcie a účasti došlo k nárůstu hodnoty vlivem nových nákupů a pozitivního přecenění v důsledku růstu akciového trhu. Pokles hodnoty u Subjektů kolektivního investování byl způsoben aktivními prodeji; částečně byl pak redukován zlepšenou náladou na akciových trzích zejména ke konci roku 2020. Hotovostní prostředky byly zčásti ponechány na běžných účtech (položka Hotovost a peněžní ekvivalenty) v maximálně možném objemu, aniž by byl aplikován poplatek do rezolučního fondu, a zčásti investovány do reverzních rep (položka Úvěry a hypotéky). Pro rok 2021 ani v delším výhledu nejsou plánovány výraznější změny strategické alokace aktiv.

Účasti tvoří podíly ve společnostech uvedených v kapitole A.1.5 této zprávy.

ČPP neinvestuje do sekuritizovaných cenných papírů. ČPP má ve svém portfoliu také omezený podíl finančních derivátů (krátkodobé měnové forwardy a swapy), pomocí kterých řídí a snižuje měnové riziko, kterému je vystavena. Více informací o tom, jak deriváty přispívají k řízení expozice vůči měnovému riziku, je uvedeno v kapitole C.2 – Tržní rizika.

Porovnání výsledku z investiční činnosti v roce 2019 a 2020 zachycují níže uvedené tabulky:

| 2019 (údaje v tis. Kč) | Dividendy | Úroky | Čisté výnosy a ztráty | Nerealizované zisky a ztráty | Nájemné |
|--|---------------|----------------|--------------------------|---------------------------------|----------|
| Nemovitosti | | | | | |
| Akcie a účasti | 4 685 | | 5 | 17 506 | |
| Státní dluhopisy | | 208 714 | -3 825 | 151 761 | |
| Podnikové dluhopisy | | 56 047 | -53 | 3 047 | |
| Úvěry a hypotéky | | 7 687 | 296 | 551 | |
| Subjekty kolektivního investování | 7 272 | | 25 105 | 86 704 | |
| Deriváty | | | -2 166 | 7 894 | |
| Termínované vklady a hotovost | | 5 476 | 1 076 | | |
| Jiné investice | | | | | |
| Investice, je-li nositelem investičního rizika pojistník | | | 28 562 | 264 747 | |
| Celkem | 11 957 | 277 923 | 49 001 | 532 209 | 0 |

| 2020 (údaje v tis. Kč) | Dividendy | Úroky | Čisté výnosy a ztráty | Nerealizované zisky a ztráty | Nájemné |
|--|--------------|----------------|--------------------------|---------------------------------|----------|
| Nemovitosti | | | | | |
| Akcie a účasti | 6 960 | | -3 287 | 42 628 | |
| Státní dluhopisy | | 198 419 | -11 468 | 148 447 | |
| Podnikové dluhopisy | | 53 565 | -49 630 | -13 885 | |
| Úvěry a hypotéky | | 2 791 | 8 | 48 | |
| Subjekty kolektivního investování | 229 | | 7 080 | 46 087 | |
| Deriváty | | | -9 549 | 8 017 | |
| Termínované vklady a hotovost | | 1 501 | 533 | | |
| Jiné investice | | | | | |
| Investice, je-li nositelem investičního rizika pojistník | | | -2 315 | 62 099 | |
| Celkem | 7 190 | 256 275 | -68 628 | 293 442 | 0 |

Zdroj: ROSSOL61

Podobně jako v objemové struktuře portfolia největší příspěvek do výsledku investování přinášejí dluhopisy, následované majetkovými cennými papíry. V nižších úrocích z úvěrů se projevily klesající výnosy z reverzních repo obchodů v důsledku snížení sazeb ze strany ČNB. Obdobně dopadly i výnosy z Termínovaných vkladů u bank. Pozitivně skončil výsledek u akciových investic v investičních fondech v důsledku realizací ziskových pozic. Negativně se naopak projevilo zaúčtování impairmentu u podnikového dluhopisu ve výši 50 mil. Kč. Deriváty sloužící výhradně k zajišťování měnového rizika dodaly výsledek v souladu s vývojem tržního kurzu koruny.

V nerealizovaných ziscích a ztrátách se do kategorie dluhopisů promítlo pozitivní přecenění v důsledku snížení tržních úrokových sazeb; u Subjektů kolektivního investování pak už zmíněné oživení akciových trhů na konci roku. Výrazného zisku z obdobného důvodu dosáhly v roce 2020 i Investice, je-li nositelem investičního rizika pojistník.

Náklady spojené s investiční činností v roce 2019 a 2020 zachycuje níže uvedená tabulka:

| | 2019 | 2020 |
|---|---------|---------|
| Náklady na investiční činnost (údaje v tis. Kč) | 162 576 | 136 666 |
| Úroky ze zajištěných depozit | 48 462 | 29 022 |
| Interní náklady na řízení aktiv a správu cenných papírů | 2 111 | 1 411 |
| Externí náklady na řízení aktiv | 1 905 | 2 001 |
| Odpisy z práv k užívání aktiv | 90 369 | 92 273 |
| Odpisy nemovitostí | 214 | 408 |
| Ostatní správní náklady | 19 515 | 11 551 |

V roce 2020 došlo k poklesu úroků ze zajištěných depozit v důsledku propadu sazeb na peněžním trhu, které reagovaly na protikrizová opatření ČNB. Náklady na řízení aktiv zaznamenaly pokles v důsledku jednorázových akvizičních nákladů. Pokles ostatních správních nákladů souvisí s jinou skladbou čerpání nákladových druhů oproti roku 2019, na které se váží různé alokační klíče. Mírně rostoucí odpisy z práv k užívání aktiv dle IFRS 16 odrážejí dynamický vývoj pojišťovny.

A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti

ČPP nemá žádné jiné oblasti činnosti, v nichž by zaznamenala významné výnosy nebo náklady ovlivňující hospodářský výsledek.

A.5 Další informace

ČPP neprovozuje žádné jiné činnosti, z nichž by měla další výnosy nebo náklady ovlivňující hospodářský výsledek.

The background features a complex network of interconnected nodes and lines. The nodes are represented by circles of varying sizes and shades of brown, ranging from light tan to dark chocolate. The lines are thin and dark brown, creating a web-like structure that spans the entire page. The overall aesthetic is professional and technical, suitable for a corporate or academic presentation.

B – ŘÍDICÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM SPOLEČNOSTI

B – ŘÍDICÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM SPOLEČNOSTI

B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému Společnosti

ČPP nastavuje svou organizaci tak, aby vytvořila prostředí, které podporuje preferované chování, vede k požadovanému výkonu a vědomému přijímání rizika odpovídajícímu velikosti, typu, povaze a složitosti dané činnosti. Pro externí zajištění služeb nebo činností nastavuje pravidla, která zahrnují možnost kontroly partnera zaměstnanci pojišťovny i orgánem dohledu, zajištění kontinuity činnosti a ověřování hospodárnosti outsourcované činnosti.

ČPP usiluje o to, aby výše uvedené nastavení řídicího a kontrolního systému (ŘKS) a systému řízení rizik (RMS) bylo efektivní ve smyslu adekvátnosti rozsahu ošetření rizika vůči dopadům hrozícím z jeho realizace.

ŘKS je v ČPP upraven vnitřním řídicím dokumentem Řád Řídicí a kontrolní systém, který definuje klíčové oblasti a procesy a formuluje pro ně základní principy.

Klíčovými oblastmi ŘKS jsou:

- organizační struktura včetně rozdělení pravomocí a odpovědností za řízení Společnosti,
- ustavení a podmínky fungování klíčových funkcí,
- systém efektivního předávání informací ve Společnosti,
- zásady výběru zaměstnanců, způsobilost a bezúhonnost a politika odměňování,
- systém řízení rizik, řízení kapitálu, funkce řízení rizik,
- vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA),
- systém vnitřní kontroly,
- výkon pojistněmatematické funkce,
- výkon funkce compliance,
- výkon funkce interního auditu,
- pravidla pro řízení outsourcingu,
- kontinuita činností, pohotovostní plány.

O naplnění principů ŘKS ve výše uvedených oblastech pojednávají následující kapitoly.

B.1.1 Představenstvo ČPP

Představenstvo je statutárním orgánem ČPP; členové představenstva jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou. Členové představenstva volí ze svého středu předsedu a případně místopředsedu. Představenstvo má čtyři členy. Funkční období člena představenstva je 5 let, každý člen představenstva může odstoupit ze své funkce.

Představenstvo jako kolektivní orgán pod vedením svého předsedy řídí činnost ČPP v rámci zákona, stanov a jednacího řádu představenstva. Působnost představenstva je definována ve Stanovách, jakož i způsob rozhodování, odpovědnost představenstva jako celku i jeho jednotlivých členů a zákaz konkurence.

Představenstvo ČPP je oprávněné vytvořit za účelem poskytnutí poradního názoru v jednotlivých odborných oblastech jeho činnosti Poradní sbory a Výbory. Role Výborů, zejména s ohledem na systém řízení rizik, jsou popsány v kapitole B.3. Poradní sbory i Výbory jsou zřízeny jako pracovní a poradní orgány představenstva – není na ně delegována pravomoc rozhodovat, pouze dávají doporučení představenstvu.

Představenstvo ČPP zřídilo kromě Výboru pro řízení rizik a kapitálu také Výbor pro technické rezervy (stanovení předpokladů, monitoring tvorby technických rezerv apod.), Výbor pro investice (stanovení investiční strategie, monitoring portfolia apod.), Výbor pro produkty (stanovení a monitoring strategie upisování apod.) a Výbor pro rozvoj v oblasti informačních technologií, business intelligence, datové kvality, enterprise architektury a řízení portfolia projektů.

Údaje o členech představenstva ČPP k 31. 12. 2020:

Ing. Jaroslav Besperát – předseda představenstva

Vzdělání: vysokoškolské, ČVUT

V pojišťovnictví působí od roku 1994.

Den vzniku členství v představenstvu: 1. listopadu 2020

Den vzniku funkce: 1. listopadu 2020

Souhrnná výše úvěrů / půjček / záruk: 0

Ing. František Vlňař – člen představenstva

Vzdělání: vysokoškolské, ČVUT

V pojišťovnictví působí od roku 1992.

Den vzniku členství v představenstvu: 1. listopadu 2020

Souhrnná výše úvěrů / půjček / záruk: 0

Ing. Jaroslav Kulhánek – člen představenstva

Vzdělání: vysokoškolské, VŠE

V pojišťovnictví působí od roku 1994.

Den vzniku členství v představenstvu: 1. listopadu 2020

Souhrnná výše úvěrů / půjček / záruk: 0

Mag. Christoph Rath – člen představenstva

Vzdělání: vysokoškolské, Univerzita aplikovaných věd BFI, Fakulta bankovníctví a financí

V pojišťovnictví působí od roku 2004.

Den vzniku členství v představenstvu: 1. listopadu 2020

Souhrnná výše úvěrů / půjček / záruk: 0

Rezorty, za které jsou odpovědní jednotliví členové představenstva, jsou součástí kvartálně zveřejňovaných údajů o pojišťovně, jež jsou vyvěšeny na webových stránkách Společnosti.²

B.1.2 Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti ČPP. Členové dozorčí rady jsou voleni valnou hromadou. Dosavadní členové dozorčí rady mohou být voleni opětovně. Funkční období členů dozorčí rady je 5 let. Dozorčí rada volí ze svého středu předsedu a jednoho, dva či tři místopředsedy. Bližší podmínky týkající se zejména svolávání a zasedání dozorčí rady upravuje jednací řád. Působnost dozorčí rady a definice úkonů, které vyžadují předchozí souhlas dozorčí rady, upravují stanovy Společnosti.

Dozorčí rada přezkoumává řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku a krytí ztrát, zprávu o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu majetku a též případnou zprávu o vztazích mezi ovládanou a ovládající osobou a mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou a předkládá o tom zprávu valné hromadě.

Údaje o členech dozorčí rady ČPP k 31. 12. 2020:

Ing. Vladimír Mráz – předseda dozorčí rady

Vzdělání: vysokoškolské, ČVUT v Praze

V pojišťovnictví působí od roku 1968.

Den vzniku členství v dozorčí radě: 1. ledna 2019

Den vzniku funkce: 1. července 2020

Souhrnná výše úvěrů / půjček / záruk: 0

Prof. Elisabeth Stadler – místopředsedkyně dozorčí rady

Vzdělání: vysokoškolské, Technická univerzita ve Vídni, titul „Státem certifikovaný pojistný odborník – matematik“, v současnosti mj. je výkonnou ředitelkou Vienna Insurance Group AG V.I.G.

Den vzniku členství v dozorčí radě: 1. ledna 2019

Den vzniku funkce: 26. ledna 2019

Souhrnná výše úvěrů / půjček / záruk: 0

Ing. Martin Diviš, MBA – člen dozorčí rady

Vzdělání: vysokoškolské, Česká zemědělská univerzita

V pojišťovnictví působí od roku 1998.

Den vzniku členství v dozorčí radě: 1. ledna 2019

Souhrnná výše úvěrů / půjček / záruk: 0

Mag. Gerhard Lahner – člen dozorčí rady

Vzdělání: vysokoškolské, Ekonomická univerzita Vídeň

V pojišťovnictví působí od roku 2002.

Den vzniku členství v dozorčí radě: 1. května 2020

Souhrnná výše úvěrů / půjček / záruk: 0

Mgr. Jolana Kolaříková – členka dozorčí rady

Vzdělání: vysokoškolské, Univerzita Jana Ámose Komenského

V pojišťovnictví působí od roku 2006, v současné době jako ředitelka Úseku marketingu a PR.

Den vzniku členství v dozorčí radě: 1. ledna 2019

Souhrnná výše úvěrů / půjček / záruk: 0

Ing. Petr Vokřál – člen dozorčí rady

Vzdělání: vysokoškolské, Vysoká škola finanční a správní

V pojišťovnictví působí od roku 1995, v současné době jako regionální ředitel.

Den vzniku členství v dozorčí radě: 1. ledna 2019

Souhrnná výše úvěrů / půjček / záruk: 0

B.1.3 Zásady politiky odměňování pro členy orgánů ČPP a držitele klíčových funkcí

Zásady politiky odměňování jsou upraveny ve vnitřních řídicích dokumentech, které se vztahují na všechny zaměstnance, přičemž obsahují konkrétní opatření zohledňující úkoly osob zastávajících klíčové funkce (ve smyslu Solventnosti II).

Kritéria pro přiznání variabilních složek odměňování a jejich provázání s rizikovým apetitem a plněním limitů řízení rizik jsou upraveny zejména v individuálních dokumentech (tzv. příslib odměny definující cíle, jejich váhy a podmínky výplaty).

- Členové představenstva (tj. osoby, které skutečně řídí Společnost) vykonávají činnost na základě smlouvy o výkonu funkce, podle níž je jim přiznána vedle fixní odměny i variabilní složka. Tato je definována každoročně zvláštním dokumentem co do své možné výše, tak i podmínek jejího přiznání. V souladu s požadavky a podmínkou udržitelnosti je výplata významné části odměny časově rozložena. Kritéria jsou stanovena tak, aby zohledňovala obchodní úspěch (předpis), ale i zodpovědné řízení rizik a efektivitu (combined ratio, ziskovost apod.) a v neposlední řadě i hledisko společenské odpovědnosti. O odměňování představenstva rozhoduje Výbor dozorčí rady pro záležitosti představenstva.
 - Poměr fixní a variabilní části vyplacené odměny členů představenstva činí 60 % (fix) ku 40 % (po zahrnutí relevantní části odložené části odměny z předchozích období).
 - Z celkového příslibu výše odměny vázané na výsledky společnosti a další stanovené podmínky výplaty je 40 % výše příslibu variabilní složky rozloženo do 3 následujících let s tím, že relevantní částka této odložené výplaty je splatná pouze v případě splnění podmínek výplaty i v roce výplaty, tj. splnění úkolů i v budoucím období.
- Členové dozorčí rady jsou odměňováni pouze fixní odměnou za svou dozorovou činnost (na základě smlouvy o výkonu funkce v DR). Nejsou jim přiznávány žádné variabilní složky odměny ani odměny provizní.
- Držitelé klíčových funkcí a osoby, které se podílejí na výkonu těchto funkcí jsou odměňováni standardně dle zařazení (upravuje mzdový řád); variabilní složky mzdy v průběhu roku jsou poskytovány výhradně za úkoly nad obvyklý rámec pracovních povinností s tím, že mimořádná odměna není vázána na obchodní výsledky Společnosti. Od roku 2021 se mění Motivační přísliby pro skupiny zam. B-1 a klíčové osoby s významným vlivem na rizikový profil společnosti. Dle aktuálních norem tyto skupiny budou v režimu odložených bonusů.

² <https://www.cpp.cz/profil/>

- Společnost nemá žádný systém penzijního připojištění ani program předčasného odchodu do důchodu pro členy představenstva, dozorčí rady nebo držitele klíčových funkcí.

B.1.4 Pravidelné posouzení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému

Přiměřenost řídicího a kontrolního systému je posuzována neustále v průběhu roku druhou i třetí linií obrany. Hodnocení za druhou linii obrany koordinuje funkce řízení rizik. Hlavními vstupy pro posouzení přiměřenosti jsou informace o průběžné činnosti a zjištění klíčových funkcí (funkce řízení rizik, pojistněmatematické funkce, funkce compliance).

Z pohledu třetí linie obrany je hodnocení funkčnosti ŘKS jak součástí jednotlivých auditů v průběhu roku, tak předmětem speciálního každoročního auditu zaměřeného na tuto oblast.

B.1.5 Vnitroskupinové transakce

Přehled pohledávek a závazků vyplývajících z vnitroskupinových transakcí je uveden ve výroční zprávě Společnosti v části II.4. Očekávaná výše dividendy pro mateřskou společnost je stanovena v duchu interní dividendové politiky a je součástí bodu E.1.1.1. Náklady na sdílené služby jsou uvedeny v části III.6.

B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost

Požadavky na způsobilost a bezúhonnost jsou v souladu s příslušnými ustanoveními Solventnosti II aplikovány na osoby, které skutečně řídí pojišťovnu a které zastávají klíčové funkce. ČPP tak mezi tyto osoby řadí všechny členy představenstva a dozorčí rady (viz jejich seznam v předchozí kapitole), držitele klíčových funkcí řízení rizik, pojistněmatematické funkce, funkce compliance a funkce interního auditu a osoby odpovědné za výkon jiné činnosti mající významný vliv na rizikový profil společnosti. Od poloviny roku 2018 jsou všechny klíčové funkce zajišťovány v rámci Centra sdílených služeb ČPP viz též info v B.1.4.

V případě externě zajišťovaných klíčových funkcí se pravidla na vyhodnocení způsobilosti a bezúhonnosti vztahují na osoby zabezpečující tuto činnost.

Popis vnitřních postupů pro ověřování způsobilosti a bezúhonnosti obsahují příslušné vnitřní předpisy z personální oblasti, které:

- definují zásady uplatňované v pracovně právních vztazích,
- popisují role vnitřních struktur při posuzování odbornosti a bezúhonnosti (tj. vnitřní postupy pro ověřování způsobilosti a bezúhonnosti),
- specifikují postup při posuzování kvalifikace uchazečů,
- řeší otázky střetu zájmů (vč. zaměstnávání rodinných příslušníků),
- určují povinnost upozornit na možná porušení či podezření na ztrátu či omezení důvěryhodnosti a bezúhonnosti.

Požadavky na způsobilost (odborná kvalifikace, zkušenost, odbornost) a bezúhonnost (potenciální střet zájmů, bezúhonnost, důvěryhodnost apod.) jsou vyhodnocovány u příslušných osob vždy před jmenováním do příslušné funkce a rovněž v pravidelných intervalech během výkonu dané funkce, a to na základě informací poskytnutých danou osobou a také z veřejně dostupných zdrojů.

• **Pojistněmatematická funkce**

Výkon funkce spočívá především v koordinaci pojistně-matematických výpočtů a analýz. Pojistněmatematickou funkci vykonávají osoby, které mají znalosti pojistné a finanční matematiky, jež jsou přiměřené povaze, rozsahu a komplexnosti rizik spojených s činností pojišťovny, a které jsou schopné prokázat své příslušné zkušenosti na příslušné odborné a jiné úrovni. Držitel musí být certifikovaným členem ČSpA.

• **Funkce compliance**

Těžiště funkce je v kontrole zajištění souladu vnitřních předpisů Společnosti s aktuálně účinnými relevantními právními předpisy. Funkce dále zajišťuje kontrolu vzájemného souladu jednotlivých vnitřních norem a identifikuje rizika plynoucí z jejich případné nekonzistence. Z tohoto důvodu je vyžadováno VŠ vzdělání v oboru práva a praxe v právním oboru nejméně 5 let.

• **Funkce vnitřního auditu**

Tato funkce má přinést Společnosti nezávislé ujištění o řádném fungování pojišťovny, a tudíž je absolutně nezávislá na ostatních řídicích funkcích Společnosti. Nositel funkce interního auditu nemůže být současně zainteresován na výkonu ostatních funkcí definovaných Solventností II. Způsobilost pro tuto funkci vzniká na základě VŠ vzdělání a nejméně 5 let praxe v pojišťovnictví.

• **Funkce řízení rizik**

Výkon funkce spočívá především v posuzování činností a vnitřních procesů Společnosti s důrazem na kritický přístup k hodnocení možných alternativních vývoje. Činnost je zaměřena na identifikaci krizových scénářů a kvantifikaci dopadů realizace rizik. Způsobilost pro výkon této funkce je tedy především znalost prostředí Společnosti. Další podmínkou je nejméně 5 let praxe v pojišťovnictví a VŠ vzdělání.

Požadavkem na bezúhonnost se rozumí dobrá pověst, důvěryhodnost a čestnost, která se dokládá

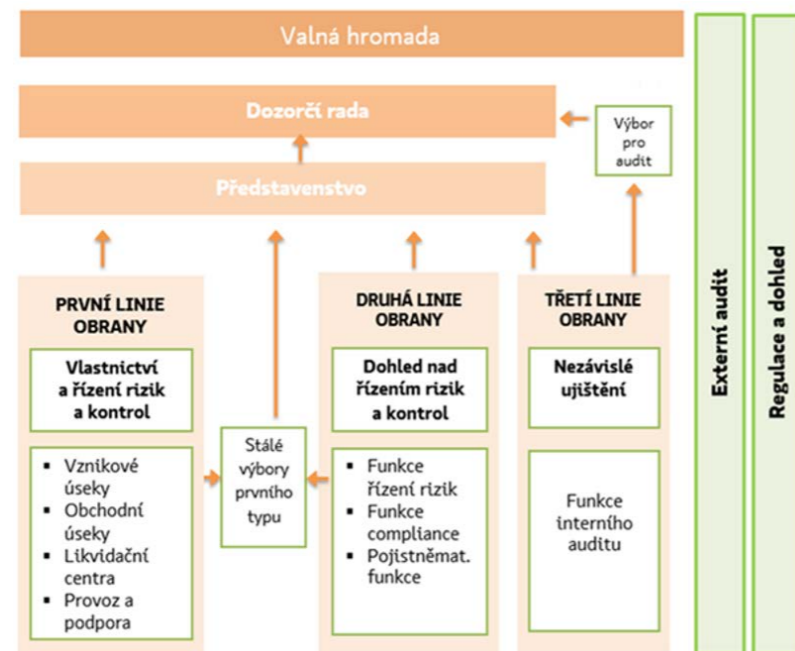
- **dokladem o bezúhonnosti** podle § 11 odst. 2 až 6 zákona č. 277/2009 Sb, o pojišťovnictví, v platném znění nebo prohlášení obsahující údaje umožňující opatření výpisu z evidence Rejstříků trestů; a
- **údaji o dosavadní činnosti dané osoby za období posledních 10 let**, zejména o
 - uložení sankce za správní delikt,
 - úpadku nebo zamítnutí insolvenčního návrhu pro nedostatek majetku,
 - pozastavení nebo odnětí oprávnění k podnikatelské nebo jiné činnosti, pokud k němu nedošlo na základě žádosti osoby, která je držitelem takového povolení,
 - odmítnutí souhlasu soudu nebo správního orgánu s volbou, jmenováním nebo ustanovením do funkce nebo s nabytím kvalifikované účasti nebo k ovládnutí osoby, jestliže byl takový souhlas vyžadován,
 - vyloučení z profesní komory, spolku nebo asociace sdružujících osoby působící na finančním trhu.

Osoby identifikované výše, mají povinnost hlásit jakékoli okolnosti, které by mohly vést k závěru, že již nesplňují požadavky způsobilosti a bezúhonnosti. Vyhodnocování plnění požadavků na způsobilost a bezúhonnost je svěřeno do působnosti představenstva.

B.3 Systém řízení rizik Společnosti včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti

B.3.1 – Systém řízení rizik a hlavní odpovědnosti

ČPP vychází v nastavení svého systému řízení rizik z konceptu tří linií obrany, jehož podstatou je jasné rozdělení odpovědnosti všech zaměstnanců do tří skupin (linií) podle role, jakou v přijímání a kontrole rizik hrají. Klíčovým cílem konceptu je předcházení střetům zájmů a nastavení efektivního systému vnitřních kontrol (viz schéma níže).



První linie obrany obvykle zahrnuje všechny obchodní a provozní funkce. První linie obrany řídí příjem pojistných a tržních rizik s cílem využít příležitosti a eliminovat extrémní nahodilost. Z této činnosti plynou rizika operační, reputační a strategická, u kterých je cílem první linie obrany včasné tato rizika identifikovat tak, aby nedošlo k jejich materializaci, či aby došlo alespoň ke zmírnění jejich dopadů. Odpovědnost vlastníků rizik první linie obrany za řízení rizik vyjadřuje princip subsidiarity, tedy že rizika jsou řízena tam, kde jsou vytvářena. Tento princip připomíná, že rizika jsou řízena samotnými obchodními a provozními funkcemi, nikoli funkcí řízení rizik. V rámci první linie obrany existuje specifická role Podpory řízení nefinančních rizik na první linii obrany (SPOC 2.0 – Single Point of Contact), který poskytuje vlastníků rizik metodickou, organizační a poradní podporu při identifikaci, ohodnocení a řízení jimi vlastněných rizik.

Druhá linie obrany v řízení společnosti zajišťuje dohled nad systémem řízení rizik, stanovením zásad strategie řízení rizik, jednotnou metodikou a koncepcí, reportingem. Současně zajišťuje dohled nad dodržováním stanovených pravidel a podmínek (zejména funkce compliance a funkce pojistněmatematická). Tyto funkce jsou nezávislé na první linii obrany řízení rizik. Funkce řízení rizik spravuje systém řízení rizik za podpory ostatních klíčových funkcí a nastavuje pravidla, metodiku pro řízení rizik a pro systém vnitřních kontrol a vyhodnocuje jejich dodržování.

Třetí linie obrany je reprezentována interním auditem, externím auditem a je nezávislá na ostatních liniích obrany. Třetí linie plní kontrolní činnosti zejména v oblasti nastavení procesů, nezávislé posouzení a ujištění o funkcionalitě, přiměřenosti a účinnosti ŘKS. Předkládá vedení společnosti návrh a podněty k dalšímu rozvoji a nápravě zjištěných nedostatků.

Ke spolupráci jednotlivých linií obrany slouží výbory, které představenstvo zřizuje jako své pracovní a poradní orgány. Složení těchto výborů zajišťuje jednak vyváženost názorů z první i druhé linie obrany a jednak propojení několika řídicích úrovní a expertů. Cílem tak je řešit případné střety zájmů na hierarchicky vysoké úrovni a v širším plénu. V případě neshod mohou výbory eskalovat sporné body na představenstvo. Zmíněné výbory jsou na diagramu výše označeny jako Stálé výbory prvního typu. Výbor pro audit má odlišnou povahu – je volen valnou hromadou a jako takový zahrnuje přímou reprezentaci zájmů vlastníků Společnosti.

Vlastníkem systému řízení rizik je představenstvo – má konečnou zodpovědnost za schvalování Strategie řízení rizik i Organizačního řádu, kde jsou blíže popsány role jednotlivých úseků v oblasti řízení rizik a systému vnitřních kontrol. Představenstvo je v této činnosti podporováno Výborem pro řízení rizik a kapitálu, který v kompetenci poradního orgánu projednává příslušné zásady a dokumenty a doporučuje představenstvu jejich schválení. Výbor dále monitoruje rizikové expozice a dodržování rizikových limitů a dává případná doporučení v této oblasti ke schválení představenstvu. Správcem celého systému řízení rizik a koordinátorem vnitřního kontrolního systému je Úsek řízení rizik Kooperativy pojišťovny a.s., Vienna Insurance Group pracující v režimu sdílených služeb pod vedením držitele funkce řízení rizik. Držitel funkce řízení rizik může na základě svého uvážení eskalovat relevantní zjištění na představenstvo a vyžadovat okamžité projednání a přijetí adekvátního nápravného opatření.

B.3.2 – Strategie a procesy řízení rizik

Strategie řízení rizik v ČPP udává směr postupů a opatření k řízení rizik strategických cílů. Hlavním cílem strategie řízení rizik je efektivní zajištění řízení rizik s ohledem na ziskovost firmy a ochranu kapitálu z dlouhodobého hlediska. Tím se chce ČPP přiblížit stavu, kdy řízení hodnoty společnosti bude významně propojeno s řízením rizik a díky neustálému vývoji procesu řízení rizik jej bude možné efektivně využívat i při rozhodování o důležitých krocích pojišťovny. ČPP pravidelně aktualizuje svou strategii řízení rizik.

ČPP je vystavena z podstaty své činnosti celé řadě nejrůznějších rizik. Z důvodu snadnějšího porozumění a vykazování si ČPP tato rizika rozčlenila do deseti základních skupin. Jedná se o skupiny rizik upisovacích (pro oblasti životního, neživotního a zdravotního pojištění), tržních, selhání protistrany, likvidity, nehmotných aktiv, operačních (včetně compliance rizik), reputačních a strategických – detailní informace o těchto rizicích včetně expozic jsou uvedeny v kapitole C – Rizikový profil.

Celý proces řízení rizik vychází ze základních odpovědností v rámci konceptu tří linií obrany. Odpovědnost za řízení rizik mají všichni zaměstnanci ČPP. Prvním krokem celého procesu je identifikace rizik, která probíhá ve všech organizačních útvarech – ty dále ověřují vlastnictví rizik, provádějí kontroly a využívají ostatní nástroje řízení rizik.

Rizika jsou následně posuzována dvěma způsoby – kvantifikováním pomocí výpočtu SCR a kvalitativním posouzením podle jejich možného dopadu, frekvence výskytu a efektivnosti vnitřních kontrolních mechanismů. Výsledky obou přístupů jsou pak zpracovány a předkládány Výboru pro řízení rizik a kapitálu a představenstvu. ČPP má zavedenou politiku řízení rizik popisující role a vztahy, odpovědnosti a pravomoci, hlavní metody řízení rizik, nejvýznamnější mitigace a nejdůležitější metriky. Systém limitů pro řízení rizik je pak souhrnně uveden v dokumentu Rizikový apetit Společnosti.

Změny oproti minulému roku

V roce 2020 byly revidovány rozvojové oblasti řízení rizik obsažené v Strategii řízení rizik. Jedná se hlavně o posilování kultury řízení rizik, rozvoj reportingu o rizicích, rozvoj vlastního ohodnocení rizik pomocí modelů, rozvoj řízení kontinuity podnikání a rozvoj řízení kybernetické bezpečnosti.

B.3.3 – Systém řízení rizik pro uživatele interního modelu

Významným nástrojem pro řízení neživotního pojistného rizika je částečný interní model (PIM), o jehož používání ČPP žádala v rámci skupinové žádosti a jehož používání bylo schváleno společným rozhodnutím rakouského a českého dohledového orgánu (FMA a ČNB). Řídicí a kontrolní systém modelování je řádně zdokumentován. V rámci interního modelu jsou důsledně oddělené funkce zaměstnanců, kteří model vyvíjejí a pravidelně používají, a od těch, kteří provádějí nezávislou validaci modelu.

Provozovatelem PIM je Úsek pojistné matematiky Kooperativy, pracující v režimu sdílených služeb, který zároveň přejímá výsledky, kontroluje a odpovídá za outsourcing tvorby modelu VIG ERM. Výsledky výpočtů interního modelu jsou reportovány Výboru pro řízení rizik a kapitálu, představenstvu a také ředitelům úseků neživotních pojištění. Pro tyto uživatele jsou výsledky užitečnou zpětnou vazbou jejich činnosti, zejména pro vývoj a životní cyklus produktů.

Validátorem PIM je Úsek řízení rizik Kooperativy, pracující v režimu sdílených služeb, který provádí validaci pravidelně při každém použití modelu. Validace ročního běhu PIM, resp. plánovacího procesu, spočívá v ověření platnosti výpočtu SCR pomocí modelu PIM, resp. modelu pro plán. Validací manuál transparentně definuje odpovědnosti a role všech účastníků a také proces eskalace. Validací zpráva je jednou ročně předkládána Výboru pro řízení rizik a kapitálu, který vykonává dohled funkce řízení rizik nad PIM pro kvantifikaci rizik.

Manažerem datové kvality částečného interního modelu je Úsek dat a analytiky Kooperativy, pracující v režimu sdílených služeb – výsledky kontroly datové kvality pravidelně reportuje vlastníkovému modelu a Výboru pro rozvoj, který řídí datovou kvalitu v ČPP. Kontroly kvality dat jsou stanovovány tak, aby pokryly požadavky Solventnosti II na přesnost, úplnost a vhodnost dat.

B.3.4 – Vlastní posuzování rizik a solventnosti – ORSA

Proces ORSA je nedílnou součástí systému řízení rizik a také obchodního plánování a jako nástroj představenstva a managementu ČPP přispívá k přijímání rozhodnutí v těchto oblastech. Na samotném procesu ORSA, který řídí držitel funkce řízení rizik, se podílí většina útvarů Společnosti během celého kalendářního roku a příprava zprávy ORSA pro představenstvo (a následně dozorčí radu) je pouhým završením celého procesu. Zpráva shrnuje podrobné vyhodnocení rizikového profilu a dopadů strategie a obchodních plánů na budoucí solventnostní pozici ČPP. Zpráva je připravována jednou ročně, zpravidla ve 4. čtvrtletí, aby mohla poskytnout vyhodnocení dopadů aktuálního obchodního plánu na potřeby solventnosti do budoucna. Představenstvo Společnosti projednává pravidelnou zprávu ORSA ke konci roku. Výbor pro řízení rizik a kapitálu je informován o stavu ORSA procesu pravidelně.

Představenstvo ČPP určuje celkovou strategii Společnosti a operativní obchodní plány, které jsou významnými vstupy do ORSA procesu. Následně představenstvo získává zpětnou vazbu od funkce řízení rizik o tom, jaký dopad má strategie na rizikový profil (resp. na solventnostní poměr) a další strategické ukazatele, ať již za předpokládaných nebo neočekávaných okolností (např. neočekávaný vývoj finančních trhů nebo nepříznivé změny legislativy). Cílem procesu ORSA je mít dostatečný kapitál na takové neočekávané situace a případně doporučit vedení ČPP vhodné opatření.

V souladu s celkovou strategií skupiny VIG a s rizikovým apetitem Společnosti cíluje ČPP svůj solventnostní poměr na úroveň 180 % s tolerancí 20 p.b., tedy určuje interval přijatelnosti optimálního solventnostního poměru ve výši od 160 % do 200 %. Nastavení solventnostní pozice se odvíjí od minimálního požadavku skupiny VIG a určité procentní přírůžky určené z volatility trhů tak, aby i při tržních výkyvech byla zajištěna silná solventnostní pozice. Takto zvolené celkové solventnostní potřeby by měly s větší jistotou zaručit, že pojišťovna bude mít za všech okolností dostatek kapitálu na pokrytí případných neočekávaných ztrát. To je se současným solventnostním poměrem 260 % splněno.

B.4 Systém vnitřní kontroly**B.4.1 – Systém vnitřní kontroly**

Systém vnitřních kontrol Společnosti je přímo navázán na systém řízení rizik. Vnitřní kontroly jsou jedním z opatření sloužících k ošetření rizik v procesech pojišťovny. Protože vlastníkem jednotlivých rizik jsou útvary z první linie obrany, resp. jejich vedoucí zaměstnanci, leží vždy odpovědnost za definování a ve většině případů i za vykonávání vnitřních kontrol právě na těchto útvarech, ať již se jedná o kontroly automatické nebo manuální. Úsek řízení rizik stanovuje rámec pro tento systém a jedenkrát ročně jej vyhodnocuje v rámci procesu Mapování rizik a vyhodnocení kontrolního prostředí. Výstupy z tohoto procesu jsou reportovány představenstvu společnosti a mateřské společnosti VIG společně s návrhem dalších opatření k eliminaci nejvýznamnějších zbytkových rizik.

Nezávislé ujištění o tom, že systémy a procesy ve společnosti fungují a plánované kontroly jsou korektně prováděny, poskytuje Úsek interního auditu Kooperativy pojišťovny, a.s., Vienna Insurance Group pracující v režimu sdílených služeb prostřednictvím interních auditů.

Na podporu řídicí činnosti vedoucích zaměstnanců bylo v rámci nastavení ŘKS navrženo zavedení systému liniové kontroly jako nedílné součásti řídicí činnosti vedoucích zaměstnanců včetně pravidel pro plánování, hodnocení a doložení průkaznosti prováděných kontrol vedoucích zaměstnanců v jejich linii řízení. Probíhá příprava vnitřního řídicího dokumentu včetně nastavení rolí a odpovědností v rámci tohoto procesu.

B.4.2 Zabezpečení funkce Compliance

Funkce compliance zabezpečuje kontrolu zajišťování shody s předpisy, tedy kontrolu souladu vnitřních řídicích dokumentů a činností Společnosti s veškerou národní i evropskou legislativou, regulatorními požadavky České národní banky, EIOPA a příslušnými kodexy chování.

Efektivní výkon funkce compliance je založen na vhodné organizaci funkce compliance a zabezpečení činností (poradenství, monitoring, podpora správy systému řízení compliance rizik a dohled nad ním, reporting, prevence, kontrola), při nichž je kladen důraz na úlohu včasného varování.

Nejvyšším orgánem pojišťovny v oblasti řízení funkce compliance je představenstvo, které je odpovědné za trvalé a účinné zajištění funkce compliance a za dohled nad jejím řízením. Představenstvo jmenuje držitele funkce compliance (osoba s klíčovou funkcí podle zákona o pojišťovnictví a Solventnosti II, která je notifikovaná České národní bance). Držitel funkce compliance, zaměstnanec ČPP, odpovídá za výkon funkce compliance, má nezávislé postavení a právo přístupu ke všem informacím. Odbor compliance Kooperativy pojišťovny, a.s., Vienna Insurance Group (dále jen „Odbor compliance“) zajišťuje jednotlivé činnosti funkce compliance pro ČPP na základě smlouvy o sdílení nákladů uzavřené mezi ČPP a Kooperativou pojišťovnou, a.s., Vienna Insurance Group. Funkci compliance zajišťují v mezích své působnosti také všechny organizační útvary. Za účelem usnadnění koordinace aktivit v oblasti compliance jsou jmenováni na každém útvaru compliance reprezentanti (kontaktní osoby), kteří spolupracují s Odborem compliance.

Funkce compliance předkládá následující pravidelné reporty:

- čtvrtletní zprávy o compliance rizicích a neshodách a přijatých nápravných opatřeních předkládané na jednání Výboru pro řízení rizik a kapitálu,
- výroční compliance report předkládaný představenstvu pojišťovny a VIG Group Compliance,
- roční compliance plán předkládaný představenstvu pojišťovny a VIG Group Compliance,
- report shrnující výsledky mapování compliance rizik v daném roce předkládaný představenstvu pojišťovny a VIG Group Compliance,
- zpráva o kontrolách orgánů dohledu na místě, o zahájení správních řízení, o výzvách orgánů dohledu k nápravným opatřením a uvedení činností do souladu předkládaný VIG Group Compliance,
- zpráva o střetu zájmů a oznamování škodlivého jednání (whistleblowing), včetně informací o vyšetřovaných důvodných podezřeních a opatřeních přijatých k jejich řešení, předkládaná představenstvu pojišťovny.

V souladu s Compliance plánem (schváleným představenstvem pojišťovny) pro rok 2020 provedla funkce compliance tyto prověrky:

- prověrka plnění povinnosti seznámit před uzavřením pojistné smlouvy zájemce o pojištění (pojistníky) s dokumentací, která se má stát součástí pojistného vztahu,
- prověrka plnění funkce compliance ve dvou vybraných regionálních ředitelstvích.

Další prověrky probíhaly např. formou kontroly vnitřních řídicích dokumentů, kontroly implementace skupinových norem do vnitřních řídicích dokumentů pojišťovny, kontroly pravidelného pololetního reportingu o zajišťování funkce compliance v jednotlivých útvech apod.

B.5 Funkce vnitřního auditu

Funkce vnitřního auditu jako součásti řídicího a kontrolního systému je vykonávána na základě smlouvy o sdílení nákladů Odborem auditu Kooperativy v souladu se zákonnými požadavky. Postavení interního auditu, jeho organizační uspořádání i personální zabezpečení reflektuje požadavky na nezávislost a objektivitu vykonávané činnosti a je definované platnými interními normami.

Za výkon funkce interního auditu odpovídá Odbor auditu, který odpovídá přímo představenstvu společnosti. Odbor auditu není odpovědný za výkon žádné další agendy. Nezávislost interního auditu je zakotvena ve Statutu interního auditu, který byl schválen představenstvem společnosti a je v souladu s Mezinárodními standardy pro výkon činnosti interního auditu. Nezávislost interního auditu je paralelně garantována, v souladu s platnou legislativou, Výborem pro audit.

Interní audit prohlašuje, že po celý rok 2020 byly vedením Společnosti i zaměstnanci vytvářeny odpovídající podmínky pro výkon činnosti interního auditu. Interní audit měl dostatek informací pro monitorování, ověřování opatření i vlastní interní audit tak, aby mohl kontrolovat skutečný stav ČPP. Doporučení interního auditora ke snížení negativních skutečností a signalizovaných rizik byla projednávána v představenstvu Společnosti s cílem je v maximální možné míře eliminovat.

V roce 2020 byly audity zaměřeny zejména do tvorby a správy produktů, účetnictví, šetření pojistných podvodů, slevová politika, hodnocení řídicího a kontrolního systému ve Společnosti, problematika AML.

Na základě výsledků auditních zjištění a kontroly plnění nápravných opatření konstatujeme, že identifikovaná rizika jsou Společností dobře a efektivně řízena a nepředstavují pro ČPP významné ohrožení.

B.6 Pojistněmatematická funkce

Pojišťovna má stanoveného držitele pojistněmatematické funkce pro oblast životního i neživotního pojištění, který je organizačně zařazen na pozici manažera odboru CSS řízení rizik a na základě smlouvy o sdílení nákladů využívá služeb Odboru aktuárářské funkce Kooperativy (v průběhu roku 2020 byl odbor přejmenován na Odbor upisovacích rizik a aktuárářské funkce). Držitel pojistněmatematické funkce má přístup přímo nebo přes příslušný výbor k celému představenstvu ČPP. Držitel pojistněmatematické funkce splňuje příslušnou kvalifikaci podle §7f zákona o pojišťovnictví i interní požadavky způsobilosti a bezúhonnosti a je ve své činnosti dále podporován zaměstnanci Kooperativy ze jmenovaného odboru. V souladu s požadavky směrnice 2009/138/ES jsou pro pojistněmatematickou funkci stanoveny úkoly spočívající zejména v dohledu nad výpočty technických rezerv, ověřování používání schválených metodik a předpokladů a správnosti stanovení technických rezerv atd.

Pojistněmatematická funkce připravuje jednou ročně pravidelnou Zprávu pojistněmatematické funkce. Ve zprávách jsou shrnuty závěry činnosti vyplývající z úkolů pojistněmatematické funkce, zejména výsledné hodnoty technických rezerv, popis základních metodik jejich výpočtu, použitých předpokladů a modelů, obsahují vyjádření k spolehlivosti a adekvátnosti technických rezerv. V případě nedostatků jsou popsána doporučení pojistněmatematické funkce ke zlepšení – pojistněmatematická funkce pak vyhodnocuje implementaci těchto doporučení.

B.7 Externí zajištění služeb nebo činností

ČPP se jakožto člen skupiny Vienna Insurance Group řídí skupinovou normou Group Policy Outsourcing, kterou implementovala do svého vnitřního předpisu (Politika v oblasti využívání outsourcingu). Tato politika upravuje základní zásady využívání outsourcingu, výběru poskytovatele, náležitosti smluv o outsourcingu, postupy pro případ, že poskytovatel náhle nebude schopen řádně zajišťovat poskytování rozhodující nebo důležité provozní činnosti nebo dojde-li k ukončení spolupráce s poskytovatelem, možnosti a způsoby kontrol outsourcingovaných činností a pravidelný reporting outsourcingovaných činností.

Politika v oblasti využívání outsourcingu zejména upravuje určení odpovědné osoby, která odpovídá za průběžnou kontrolu kvality poskytované činnosti a plnění povinností poskytovatele outsourcingované činnosti. Interní předpis mimo jiné zavádí povinnost identifikace a vyhodnocení rizik souvisejících s outsourcingem příslušné činnosti, zároveň rizik vyplývajících ze spolupráce s konkrétním poskytovatelem a následně informování představenstva Společnosti.

V ČPP bylo vytvořeno tzv. Centrum sdílených služeb a v rámci Smlouvy o sdílení nákladů je velká část služeb tzv. back-officu a jiných podpůrných služeb sdílena v rámci obou pojišťoven. To přináší možnost využití kapacit špičkových odborníků v obou společnostech, zajišťuje větší stabilitu výkonu a v neposlední řadě přispívá k jejich celkovému efektivnímu využití. Byť se jedná o vnitroskupinové zajištění služeb, dbá ČPP na zajištění kvality služeb průběžnou kontrolou kvality, včasnosti a úplnosti dodávaných služeb.

ČPP v roce 2020 využívala těchto outsourcingovaných služeb:

- Zákaznická podpora
- Ekonomika (vedení účetnictví a veškeré účetní a podkladové agendy, včetně oblasti daní)
- Řízení investic a správa majetku
- Interní audit a řešení stížností
- Pojistná matematika

- Řízení rizik a aktuárská funkce a validace rezerv a modelů
- Zajištění
- Informační technologie (zde je část služeb související s provozováním systému SAP zajišťována mateřskou společností VIG v Rakousku)
- Bezpečnost (včetně Data Protector Officer)
- Data a analytika
- Projektová kancelář (včetně řízení procesů)
- Likvidace pojistných událostí (rentové nároky)
- Právní
- Compliance
- Mzdová agenda
- Plánování a Controlling
- Správa a řízení aktiv a pasiv

ČPP dále externě zajišťuje jednu důležitou činnost související s likvidací pojistných událostí. Toto externí zajištění služeb se týká oblasti motorových vozidel, ve které dochází k likvidaci pojistných událostí ze smluv o pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem motorového vozidla (smlouvy o tzv. povinném ručení) a pojistných událostí ze smluv o havarijním pojištění vozidel. Druhou oblastí jsou pojistné události z pojištění majetku a odpovědnosti, když poskytovatel rozhodující nebo důležité činnosti je pro obě skupiny pojistných událostí shodný. Je jím společnost Global Expert, s.r.o., člen skupiny Vienna Insurance Group, dceřiná společnost Kooperativy, se sídlem v ČR.

Tyto činnosti jsou specifickou odborně-technickou činností, což je jeden z důvodů externího zajišťování těchto služeb. Dalšími důvody jsou optimalizace a sjednocení procesu likvidace pojistných událostí a zejména také optimalizace provozních nákladů celé skupiny Vienna Insurance Group.

Veškeré výstupy z likvidační činnosti techniků Global Expert ověřují likvidátoři pojišťovny při dalším zpracování pojistné události. Zpracování jednotlivých zakázek Global Expert podléhá dále pravidelné či mimořádné kontrolní činnosti pojišťovny, stejně jako jí podléhá také interní kontrolní činnost, kterou provádí sama společnost Global Expert. Dalším sledovaným a vyhodnocovaným procesem je proces reklamací směřujících do činnosti Global Expert a jeho hodnocení.

B.8 Další informace

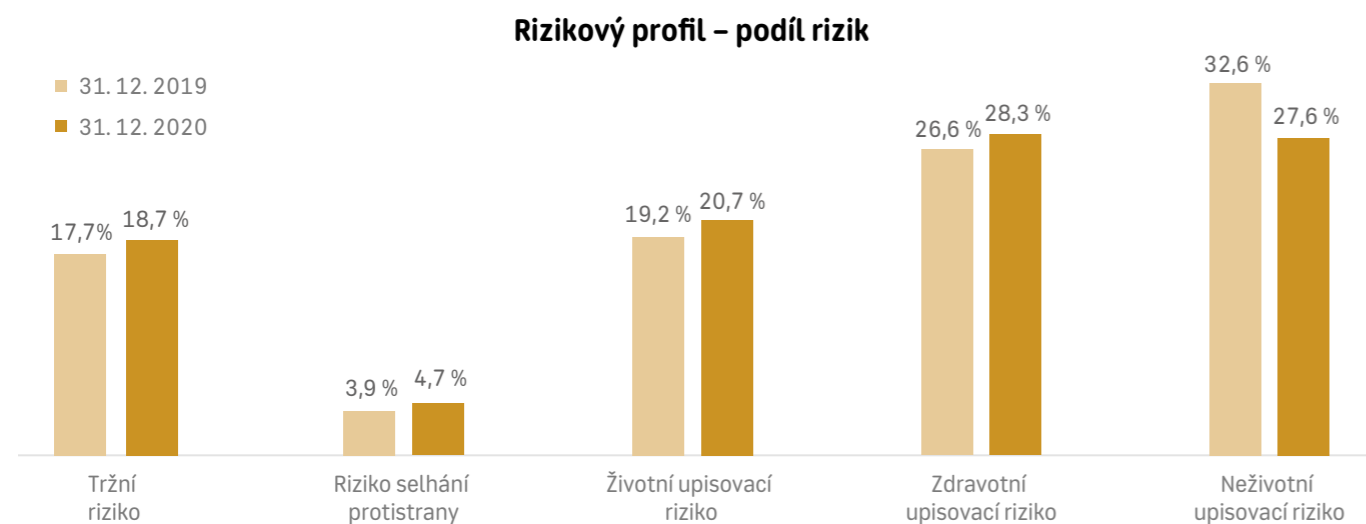
ČPP nemá žádné další informace k řídicímu a kontrolnímu systému než ty, které byly uvedeny v předchozích kapitolách.

C – RIZIKOVÝ PROFIL



C – RIZIKOVÝ PROFIL

Rizikový profil ČPP odpovídá její konzervativní strategii. Nejvýznamnějšími kvantifikovanými riziky (dle SCR) jsou rizika upisovací. Dalším významným rizikem je riziko tržní, dané především akciovým rizikem vztahujícím se k investicím do fondů kolektivního investování. Rizikový profil je možné ilustrovat následujícím grafem zobrazujícím podíl jednotlivých skupin rizik na základním solventnostním kapitálovém požadavku (BSCR), tj. bez zohlednění diverzifikace mezi jednotlivými riziky. Ke kvantifikaci rizik pojišťovna používá částečný interní model. Meziroční změny jsou komentovány postupně v jednotlivých následujících kapitolách. Rok 2020 byl významně ovlivněn pandemií covid-19 – více informací k vlivu pandemie na ČPP je v kapitole C.7 a E.6.



C.1 Upisovací riziko

C.1.1 – Obecné informace o upisovacím riziku

Upisovacím rizikem se rozumí riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků v důsledku nepřiměřených předpokladů ohledně stanovení cen a rezerv. Dále se člení na neživotní, životní a zdravotní upisovací rizika – definice jednotlivých podrizik jsou uvedeny v čl. 105 směrnice 2009/138/ES (Solventnost II).

Upisovacím rizikům pojišťovna čelí od okamžiku uzavření pojistné smlouvy. Proto je velká pozornost věnována nastavení parametrů všech produktů při jejich vzniku (včetně minimálních požadavků na dokumentaci a provedené analýzy) při jejich schvalování. To platí i pro nastavení pravidel pro úpis nových smluv, důslednému vyhodnocení rizika každé smlouvy v rámci upisovacího procesu a kontrole dodržování těchto pravidel, včetně stanovených limitů. Každodenní řízení upisovacích rizik je úkolem jejich vlastníků, což jsou příslušné úseky provádějící úpis rizik a tvorbu produktů. Částečně dotčeny jsou také obchodní úseky. Důležitým nástrojem pro řízení upisovacích rizik je snižování tohoto rizika pomocí zajištění.

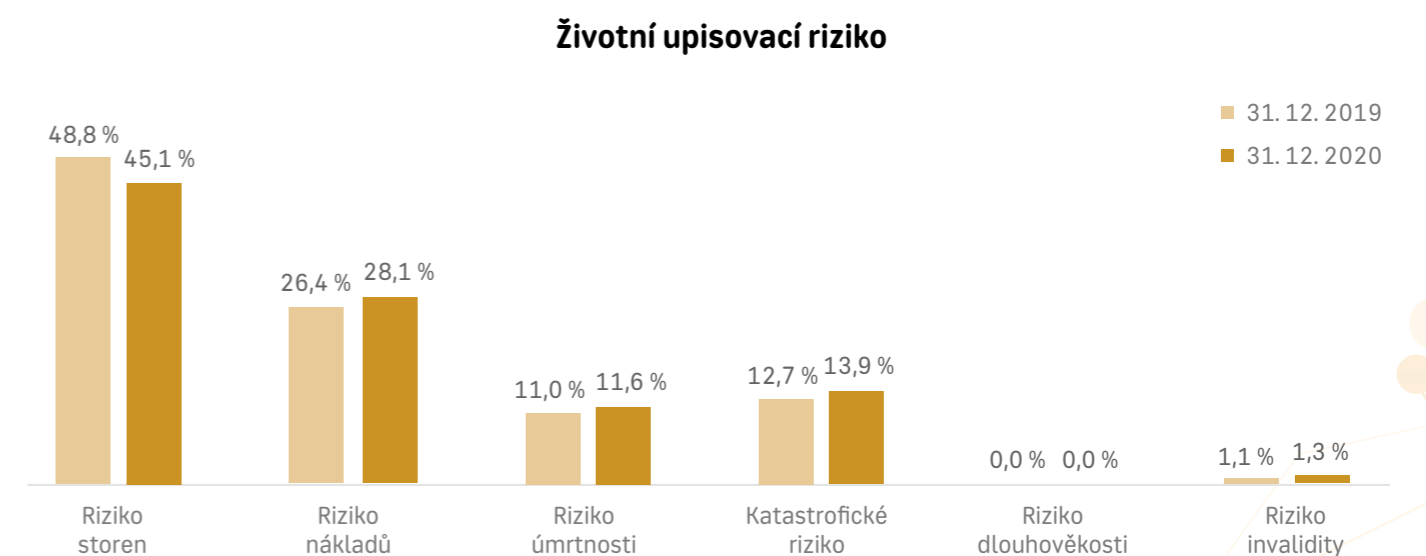
V průběhu trvání platnosti smluv je pojišťovna vystavena případným výkyvům a změnám ve svém portfoliu, na pojistném trhu a v celé ekonomice a legislativě, které mohou mít významný finanční dopad. Existující portfolio je pravidelně vyhodnocováno, testováno a jsou přijímána příslušná opatření.

Významnou součástí upisovacího rizika jsou vzniklé pojistné události, na které ČPP tvoří technické rezervy. Proto je správnosti výpočtu technických rezerv věnována velká pozornost, včetně testu jejich postačitelnosti.

C.1.2 – Životní upisovací riziko

Životní upisovací riziko se vztahuje k pojištěním, která jsou jako životní kategorizována podle interní solventnostní metodiky. Je nutné poznamenat, že v důsledku požadavku ČNB byla provedena její aktualizace, kdy došlo ke změnám v segmentaci rizik a uplatnění hranic smlouvy. Změnou byly dotčeny téměř výlučně smlouvy životního pojištění, které již nejsou oceněny vcelku (spadaly do segmentu život), ale jsou jednotlivá rizika (hlavní krytí a připojištění) jsou oddělena. Výsledkem je, že velké množství připojištění je nyní zařazeno ve zdravotním modulu.

Níže zobrazený graf ukazuje podíl jednotlivých rizikových modulů na kapitálovém požadavku k životnímu upisovacímu riziku bez zohlednění diverzifikace, a to včetně porovnání na hodnoty k 31. 12. 2019. Komentář k významným meziročním změnám životních upisovacích rizik je uveden v kapitole E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek.



Pozn.: Riziko revize je v ČPP nulové.

Hlavním rizikem ze skupiny životních upisovacích rizik je riziko storen – představuje možnou ztrátu plynoucí z toho, že se významně změní počet předčasně vypovězených smluv. Výše rizika storen je daná výpočtem podle standardního vzorce – ze tří variant šoků má pro ČPP největší dopad okamžitá výpověď 40 % smluv.

Riziko nákladů představuje riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývající ze změn úrovně, vývoje nebo volatility nákladů vzniklých při správě pojistných a zajistných smluv. Riziko úmrtnost představuje riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývající ze změn úrovně, vývoje nebo volatility měr úmrtnosti, kdy zvýšení míry úmrtnosti vede ke zvýšení hodnoty pojistných závazků. Životním katastrofickým rizikem se rozumí riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývající ze značné neurčitosti předpokladů při tvorbě cen a stanovení rezerv v souvislosti s mimořádnými nebo zvláštními událostmi. Riziko invalidity a pracovní neschopnosti je téměř nulové z důvodu přesunu připojištění do zdravotního modulu ke konci roku 2019. Toto riziko představuje ztrátu plynoucí z významného nárůstu škod z onemocnění a úrazů.

S rizikem storen také částečně souvisí výše očekávaných zisků z budoucího pojistného (tzv. EPIFP). EPIFP vznikají jako důsledek zahrnutí pojistného ze současného obchodu do výše technických rezerv. Toto pojistné však pojišťovna obdrží až v budoucnu. V případě storna smlouvy může pojišťovna o tyto očekávané zisky zahrnuté v nejlepší odhadu technických rezerv přijít, což může ovlivnit její solventnostní pozici (snížením dostupného kapitálu) i likviditní pozici. To se netýká smluv s jednorázově placeným pojistným a smluv, u nichž již pojišťovna obdržela všechno pojistné. Na konci roku 2020 vykazovala ČPP celkem 3,2 mld. Kč (vč. zdravotního pojištění podobného životu) jako očekávané zisky z budoucího pojistného.

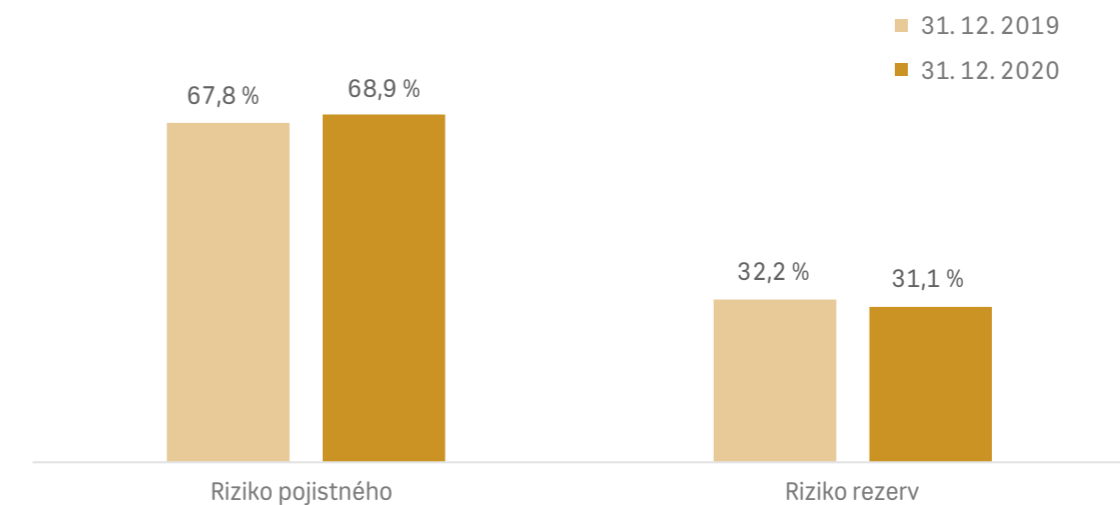
Společnost v rámci mapování rizik vyhodnocovala riziko koncentrace v oblasti životního pojištění, které se vztahuje k nevhodné koncentraci produktů nebo činnosti v uvedených oblastech. Životní riziko koncentrace bylo v rámci mapování rizik vyhodnoceno jako „nízké“. V portfoliu ČPP jsou zastoupeny různorodé produkty životního pojištění, které jsou nabízeny širokému spektru klientů po celém území České republiky. Díky tomu je životní portfolio poměrně diverzifikováno a Společnost tak není vystavena významné koncentraci upisovacích rizik. Existují interně nastavená pravidla (např. limity na maximální pojistnou částku), aby nedocházelo ke koncentracím rizika na individuálních smlouvách. Společnost neplánuje žádnou změnu, která by materiálně ovlivnila koncentraci životního upisovacího rizika.

C.1.3 – Neživotní upisovací riziko

Neživotní upisovací riziko se vztahuje ke smlouvám neživotního pojištění. Rozsah a velikost rizika jsou dány hlavními provozovanými druhy pojištění. Pro kvantifikaci neživotního upisovacího rizika solventnostním kapitálovým požadavkem používá ČPP interní model, který má odlišnou strukturu než standardní vzorec (odlišnosti jsou popsány v kapitole E.4 Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem).

V neživotním pojištění čelí ČPP dvěma významným druhům rizik – jedná se o riziko pojistného (riziko nedostatečně stanoveného pojistného za své pojištění, které by nemuselo stačit na úhradu pojistných škod) a riziko rezerv (riziko nedostatečně stanovených technických rezerv). Částečný interní model vyčísluje expozici vůči těmto rizikům souhrnně za jednotlivé druhy pojištění, takže z výsledků modelu plyne, že na čistém SCR má nejvyšší podíl ostatní pojištění motorových vozidel, společně s pojištěním odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla („povinné ručení“). Pojištění majetku pak má v čistém SCR relativně nízký podíl, avšak zde má velký vliv sjednané zajištění, které hrubou expozici vůči riziku významně snižuje.

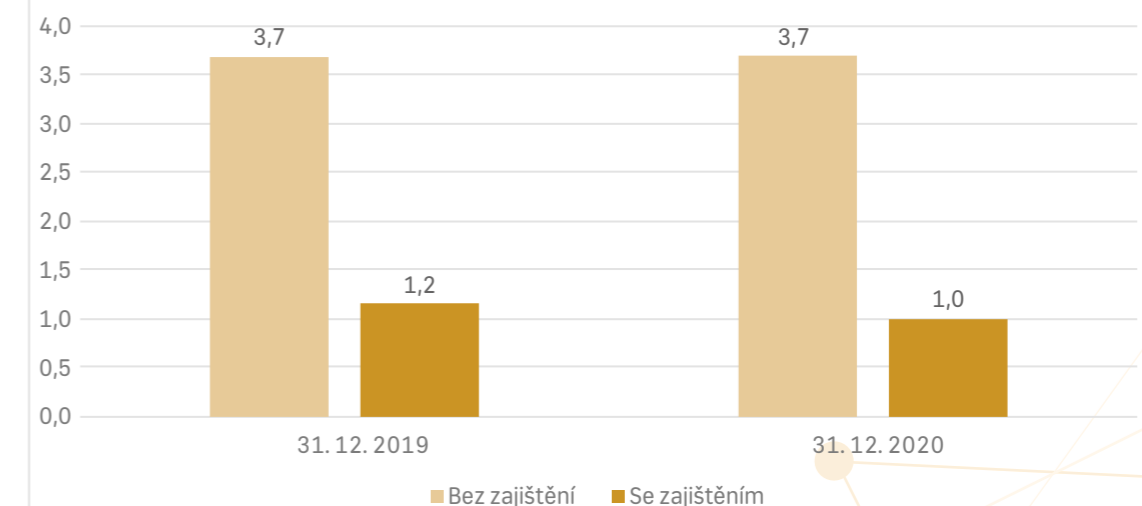
Neživotní upisovací riziko



Zajistný program – jakožto významný nástroj řízení a snižování neživotního upisovacího rizika – je pro většinu rizik sjednáván v kombinaci s Kooperativou, případně celou skupinou VIG, a pokrývá tyto druhy pojištění: pojištění majetku, pojištění přepravy, pojištění odpovědnosti, povinné ručení, havarijní pojištění a úrazové pojištění. Zajistný program kombinuje kvótové zajištění, excedentní zajištění a zajištění škodního nadměru. Při jeho umístování je kladen velký důraz na kvalitu zajišťitelů.

Cílem zajištění je v první řadě omezit expozici pojišťovny vůči velkým a katastrofickým škodám. Pro nejvýznamnější druhy pojištění mají zajištěné smlouvy konzervativně nízké vlastní vruby a jsou buď bezlimitní (povinné ručení) nebo s velmi vysokými limity (pro majetkové a havarijní pojištění). To znamená, že v případě vysokých škod bude jejich převážná část postoupena na zajišťitele. Zajistný program tak výrazně pomáhá snížit volatilitu hospodářského výsledku v jednotlivých druzích pojištění. Účinnost zajištění prokazuje výsledek SCR neživotního upisovacího rizika, kde je hodnota bez zajištění několikanásobně větší než po zajištění, jak ukazuje graf níže.

SCR neživotního upisovacího rizika (v miliardách Kč)



Zásadní součástí zajištění programu je katastrofický škodní nadměrek, který kryje pojišťovnu proti přírodním kalamitám i událostem způsobených člověkem. Jeho vysoká kapacita pojišťovně umožňuje zůstat solventní a vyplácet pojistné plnění klientům i při největších představitelných kalamitách, zejména povodních či vichřicích, které v Česku hrozí, či při několika kalamitách v jednom roce. Výše vlastního vrubu a zajištění kapacity vychází vedle rizikového apetitu a historické zkušenosti i z každoročního modelování živelných událostí v rámci celé skupiny VIG.

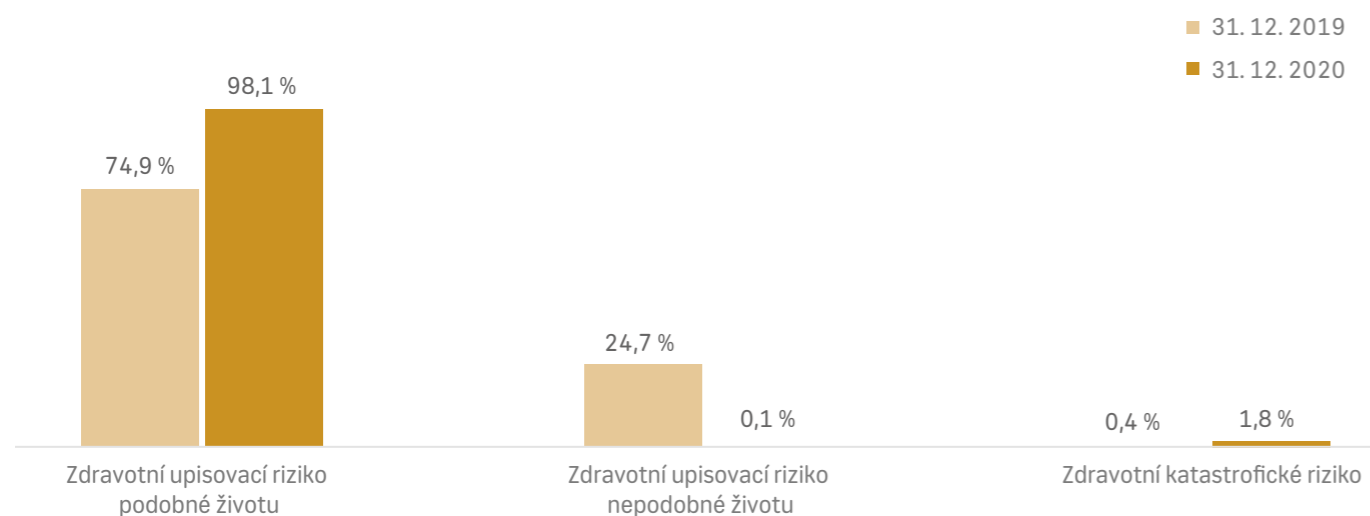
Zajistný program podléhá nepřetržitému vývoji v závislosti na změnách pojistného kmene pojišťovny, vývoji v oblasti frekvence a výše škod a zavádění nových pojistných produktů.

Společnost v rámci mapování rizik vyhodnocovala riziko koncentrace v oblasti neživotního pojištění, které se vztahuje k nevhodné koncentraci produktů nebo činnosti v uvedených oblastech. Neživotní riziko koncentrace bylo v rámci mapování rizik vyhodnoceno jako „střední“. V portfoliu ČPP pojišťovna neočekává navýšení rizik koncentrace, protože i nadále bude prodávat odlišné typy neživotních produktů od retailových klientů až po velké průmyslové společnosti. Společnost prodává neživotní pojištění ve všech regionech České republiky a velká rizika jsou zmírňována pomocí zajištění a důkladným posouzením upisovacích rizik, kdy například při upisování rizika povodně nebo záplavy je využíván systém Aquarius, který slouží pro odhad rizika. Česká podnikatelská pojišťovna si je vědoma, že velkou část jejího neživotního portfolia tvoří pojištění aut, a proto sleduje z toho plynoucí rizika. Společnost neplánuje žádnou významnou změnu, která by ovlivnila koncentraci rizik a bude rizika řídit jako doposud pomocí Výboru pro produkty a odpovědného člena představenstva.

C.1.4 Zdravotní upisovací riziko

Od konce roku 2019 klasifikuje pojišťovna většinu připojištění ke smlouvám životního pojištění jako zdravotní rizika. Ačkoli větší část těchto rizik má neživotní povahu, z hlediska velikosti rizika je dominantnější zdravotní riziko podobné životu – příčinou je hranice smlouvy: Životní rizika (např. rizika vážných onemocnění či invalidita) jsou z rozhodnutí pojišťovny nevypověditelná (pojišťovna se výslovně vzdává své zákonné možnosti na výpověď), a proto jsou v ocenění uvažována až do sjednaných konců pojištění; naproti tomu rizika neživotní (především úrazy) pojišťovna vypovědět může, a proto je uplatněna krátká hranice smlouvy.

Zdravotní upisovací riziko



Pokles SCR připadajícího na Zdravotní upisovací riziko nepodobné životu je způsoben zařazením tohoto rizika do interního modelu, kde alokované SCR vychází záporné. Důvodem je část SCR připadající na riziko pojistného.

C.1.5 Citlivostní analýzy a zátěžové testy upisovacích rizik

V rámci řízení upisovacích rizik provádí ČPP pravidelné citlivostní analýzy a zátěžové testy, jejichž výsledky jsou také zohledněny v ORSA. Citlivostní analýzy mají za cíl zjistit, jak se změní expozice při drobné úpravě jednoho parametru ve výpočtu – např. v životním pojištění pohyb míry stornovosti, nákladů na správu pojistného portfolia, nebo v neživotním pojištění změna výše pojistného. Pomocí zátěžových testů jsou pak vyhodnocovány dopady významně nepříznivých situací. Parametry citlivostních analýz i zátěžových testů jsou stanovovány v souladu se skupinovými požadavky, vlastními potřebami ČPP (na základě vlastní analýzy portfolia) i v návaznosti na zátěžové testy prováděné dohledovými orgány.

Výsledky citlivostních analýz ukazují pouze omezené dopady na solventnostní poměr – nejvýznamnější vliv má pokles i zvýšení stornovosti, zvýšení škodního poměru u připojištění k životním pojištěním pak má prakticky zanedbatelný vliv. Zátěžové testy pak představují mnohem větší důsledky, nicméně i tak solventnostní poměr neklesne pod požadovaných 100 % (zde je nutné podotknout, že zátěžové testy berou v úvahu pouze dopad do kapitálu bez přepočtu kapitálového požadavku a kombinují události ovlivňující více skupin rizik – kromě těch upisovacích také tržní).

| 31. 12. 2020 | Výchozí situace | Citlivosti životního pojištění | | | | Citlivosti neživotního pojištění | |
|------------------------------------|-----------------|--------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------|-----------------------|
| | | Stornovost +100 % | Stornovost -50 % | Škodní poměr +20 % | Škodní poměr -20 % | Škodní frekvence +3 % | Škodní frekvence -3 % |
| Použitelný kapitál | 4 500 | 3 792 | 5 069 | 4 317 | 4 683 | 4 440 | 4 559 |
| Solventnostní kapitálový požadavek | 2 018 | 1 812 | 2 354 | 1 988 | 2 054 | 2 089 | 1 953 |
| Solventnostní poměr | 223 % | 209 % | 215 % | 217 % | 228 % | 213 % | 233 % |

Výsledky citlivostí provádí pojišťovna v souladu se skupinovým zadáním později v kalendářním roce, uvedeny jsou proto výsledky loňského testování. Pojišťovna neočekává významné změny v uvedených citlivostech.

Z výsledků v tabulce výše je patrné, že po uplatnění jednotlivých citlivostí je solventnostní poměr je v zásadě stabilní. Nejnižší solventnostní poměr je zaznamenán po uplatnění životní citlivosti navýšení stornovosti o 100 %. Na základě provedených testů, analýz a vyhodnocení je možné konstatovat, že Společnost je schopna absorbovat většinu nepříznivých událostí, je dostatečně kapitálově vybavena, a i nadále zůstává stabilní.

Zátěžové testy potom kombinují události ovlivňující více skupin rizik a vystavují společnost větším potenciálním dopadům do solventnostního poměru. S dopadem do upisovacích rizik se v loňském roce prováděl reverzní zátěžový test. Zahrnuté efekty byly vybrány tak, aby odpovídaly rizikům panujícím na českém pojistném trhu a rizikovému profilu ČPP. Cílem bylo najít scénář, který způsobí pokles solventnostního poměru na 125 %. Taková situace by nastala při kombinaci faktorů, kdy dojde k realizaci rizik v neživotním pojištění ve výši poloviny ztráty SCR podle částečného interního modelu, a velmi výrazným propadem ekonomických ukazatelů.

Výsledky dalších zátěžových testů reflektujících pandemii viru SARS-CoV-2 jsou komentovány v kapitole E.6.

C.2 Tržní riziko

Tržní riziko představuje riziko ztráty nebo nepříznivé změny ve finanční situaci pojišťovny vyplývající přímo nebo nepřímo z kolísání úrovně a volatility tržních faktorů ovlivňující cenu finančních aktiv, pasiv a podrozvahových položek (finančních derivátů). Expozice pojišťovny vůči tržním rizikům se měří výší dopadu předdefinovaných změn tržních faktorů na tržní hodnotu portfolia – jedná se například o změnu ceny akcií, úrokové míry, kreditního rozpětí, ceny nemovitostí a směnných kurzů. Dalším měřítkem je hodnota v riziku, která stanovuje maximální možnou ztrátu na dané hladině pravděpodobnosti v daném časovém horizontu.

Tržní riziko zahrnuje zejména riziko úrokové, měnové, akciové a nemovitostní riziko, riziko kreditního rozpětí a riziko koncentrace. Popis jednotlivých typů rizik je uveden v čl. 105 směrnice 2009/138/ES. Kromě výše uvedených rizik, které ve větší či menší míře působí na všechny investiční nástroje, lze pro jednotlivé investiční nástroje identifikovat i specifická rizika plynoucí z konkrétní podoby a způsobu obchodování daného investičního nástroje.

C.2.1 Přehled významných rizikových expozic včetně koncentrace rizik

Přehled podílu jednotlivých složek tržního rizika z pohledu solventnostního kapitálového požadavku je uveden v následující tabulce.

| Mil. Kč | 31. 12. 2019 | 31. 12. 2020 |
|---|--------------|--------------|
| Tržní riziko celkem (mil. Kč) | 636 | 664 |
| Úrokové riziko | 333 | 365 |
| Akciové riziko | 381 | 354 |
| Nemovitostní riziko | 0 | 0 |
| Riziko kreditního rozpětí | 131 | 148 |
| Koncentrace tržních rizik | 0 | 218 |
| Měnové riziko | 107 | 68 |
| Diverzifikace v rámci modulu tržního rizika | -316 | -489 |

Nejvíce kapitálu vyžaduje úrokové riziko s kapitálovým požadavkem ve výši 365 mil. Kč (pro úrokové šoky směrem nahoru). Kapitálový požadavek k úrokovému riziku je oproti minulému roku vyšší, a to zejména díky vyšší expozici částečně kompenzované snížením durace aktiv. Druhé v pořadí je akciové riziko ve výši 354 mil. Kč. Oproti minulému roku nedošlo k významné změně výše požadavku, protože nárůst solventnostní pozice z důvodu vyššího tržního přecenění byl kompenzován přelokací akcií mezi typy 1, 2 a do majetkových účastí a změnou symetrického adjustementu. Navýšení rizika koncentrace je důsledkem ukládání volných finančních prostředků do reverzních repo operací s ČNB prostřednictvím obchodních bank. Kapitálový požadavek k riziku kreditního rozpětí zůstal přibližně stejný jako v roce 2019. K poklesu měnového rizika došlo z důvodu menší otevřené měnové pozice. Nemovitostní riziko zůstává nulové.

Následující grafy zobrazují procentuální porovnání podílů jednotlivých tržních rizik na solventnostním kapitálovém požadavku k tržnímu riziku k 31. 12. 2019 a 31. 12. 2020 (před diverzifikací).



Finanční prostředky investuje ČPP převážně do českých státních dluhopisů. V menší míře jsou nabývány cizoměnové státní či korporátní dluhopisy v rámci EU. Dluhopisy představují celkem 85,5 % z celkového investičního portfolia, přičemž více jak 81 % dluhopisů má rating alespoň AA. Další významnou rizikovou pozici tvoří akcie a bankovní účty.

ČPP neočekává významnější změny portfolia aktiv a v nadcházejícím roce se bude pohybovat na úrovni nastavené strategie. Společnost částečně využívala reversní repo obchody k ukládání přebytečné likvidity v objemu cca 0 až 1 360 mil. Kč. Z pohledu rizikovitosti se jedná o menší část z celkového tržního portfolia s kvalitním kolaterálem.

Na straně pasiv je expozice daná především výší technických rezerv a závazků z nich vyplývajících. Nejvýznamnější expozicí z pohledu cizích měn je škodní rezerva neživotního pojištění. ČPP je zde vystavena měnovému riziku, přičemž nejvíce zastoupenou zahraniční měnou je EUR. Ostatní měny jsou zastoupeny v mnohem menší míře. ČPP pravidelně vyhodnocuje otevřenou cizoměnovou pozici, kterou řídí prostřednictvím souladu cizoměnových aktiv a pasiv. Technické rezervy jsou rovněž expozicí vůči úrokovému riziku, a to především z důvodu diskontu nejlepšího odhadu a v menší míře přes podíly na zisku životního pojištění.

V rámci koncentrace expozic vůči tržním rizikům je ČPP převážně vystavena riziku koncentrace vůči emitentům dluhopisů a finančním institucím. Největší koncentrace je vůči státu ČR a toto bude přetrvávat i v nadcházejících obdobích. Ostatní emitenti jsou zastoupeni v mnohem menší míře. Zbylá aktiva jsou dobře diverzifikována.

Následující tabulka zobrazuje nejvýznamnější expozice vůči skupině emitenta (nad 2 %):

| Protistrana | % z celkového portfolia k 31. 12. 2019 | Protistrana | % z celkového portfolia k 31. 12. 2020 |
|------------------|--|------------------|--|
| Česká republika | 72,96 % | Česká republika | 72,55 % |
| Unicredit bank | 4,88 % | Erste Bank group | 4,91 % |
| SVV Group | 3,99 % | Unicredit bank | 4,54 % |
| Erste Bank Group | 2,32 % | SVV group | 3,94 % |

C.2.2 Nástroje řízení tržních rizik a investování v souladu s principem obezřetné osoby

U tržních rizik je jedním ze základních nástrojů jeho řízení dodržování principu obezřetné osoby, jak je definován ve směrnici Solventnost II. Základní pravidla pro investování vycházejí z celkové strategie ČPP – být spolehlivou konzervativní Společností. To se kromě pojistných produktů projevuje i v oblasti investování, kde ČPP spoléhá primárně na umístování peněžních prostředků do bezpečných instrumentů finančního trhu vydávaných spolehlivými protistranami. Pokud jde o celkové portfolio aktiv, Společnost investuje pouze do aktiv, jejichž rizika může měřit, sledovat, řídit a reportovat o nich. Proces investování spočívá ve zhodnocování volných finančních prostředků prostřednictvím finančních trhů. Cílem procesu je optimalizace souladu aktiv a pasiv (ALM) a maximalizace výnosu z finančních investic při respektování stanovené investiční strategie a podstupovaného rizikového apetitu Společnosti.

Tržní riziko je sledováno a limitováno platnou Investiční a rizikovou strategií (IRS) na daný rok, kterou schvaluje představenstvo a následně dozorčí rada. Hlavní požadavek Investiční a rizikové strategie je bezpečnost, návratnost a likvidita investic jako celku. Zároveň je tržní riziko sledováno a analyzováno v rámci výpočtu solventnostního kapitálového požadavku a před každou významnou investicí se posuzují její kapitálové požadavky. V ČPP probíhá každý týden pravidelná porada ohledně investic, které se účastní člen představenstva odpovědný za investice, zástupci útvaru řízení investic, útvaru řízení aktiv a pasiv a dále pak zástupci druhé linie obrany z řízení rizik. Na poradě se sleduje portfolio Společnosti a diskutuje se aktuální situace na finančních trzích. Rovněž se zde projednává návrh znění Investiční a rizikové strategie na příští rok. V IRS jsou jasně daná pravidla investování a jsou zde stanoveny limity pro investování. Přestože princip obezřetné osoby nestanoví pevně maximální limity investování pro jednotlivé třídy aktiv ani pro jednotlivé protistrany, ČPP si vnitřně stanovila spíše konzervativní a bezpečný způsob investování, který respektuje stanovený rizikový apetit. Tyto limity vycházejí z pravidel schválených na úrovni skupiny VIG a jejich vyhodnocení se čtvrtletně reportuje představenstvu a dozorčí radě. Investiční limity se stanovují pro jednotlivé druhy finančních investic s respektováním rizika protistrany – tímto přístupem by měly být minimalizovány ztráty nad rámec těchto limitů v případě významnějších pohybů trhu. Veškeré případné odchylky od stanovených limitů nebo povolených investičních nástrojů podléhají schválení představenstvem. V případě investičního životního pojištění jsou jeho technické rezervy mimo garantovaného fondu kryty zásadně podílovými jednotky fondů, na nichž je navázáno pojištění plnění. Na aktiva garantovaného fondu se vztahují stejná pravidla a postupy jako na vlastní portfolio aktiv pojišťovny, viz popis výše.

IRS dále definuje a limituje riziko úrokové, akciové, nemovitostní, měnové, riziko kreditního rozpětí a koncentrace. Strategie obsahuje jasně vymezené třídy aktiv pro investice, schválené limity pro jednotlivé třídy aktiv (dluhopisy, akcie, majetkové účasti, nemovitosti atd.) a další specifické limity snižující rizika (např. maximální doby do splatnosti, rating, skupiny emitentů apod.). Tyto nástroje mají zajistit žádoucí diverzifikaci, bezpečnost, likviditu a profitabilitu portfolia.

Dalším nástrojem v případě úrokového rizika je řízení investičního portfolia, aby bylo v souladu s úrokovou náročností závazků – tedy vhodné řízení aktiv a pasiv. V případě měnového rizika ČPP využívá měnového zajištění. Otevřená FX (foreign exchange) pozice je pravidelně monitorována a průběžně upravována s cílem ponechat otevřenou měnovou pozici na minimální úrovni. Hlavní měnové expozice ČPP jsou vůči státům Evropy a Spojeným státům americkým³ (Společnost využívala zajišťovacích (hedging) derivátů v nominálních objemech cca 100 až 550 mil. Kč).

C.2.3 Citlivostní analýzy a zátěžové testy tržních rizik

Stejně jako u upisovacích rizik používá ČPP citlivostní analýzy a zátěžové testy jako jeden z hlavních nástrojů řízení tržních rizik.

Citlivostní analýzy

ČPP během roku 2020 vypracovala analýzu citlivosti solventnostní pozice k 31. 12. 2019, jejímž cílem bylo otestovat dopad vybraných tržních scénářů do kapitálu. Nejvýznamnějším tržním rizikem měřeno SCR je akciové riziko společně s úrokovým rizikem – tomu odpovídá volba parametrů citlivostní analýzy. Celkem bylo provedeno kvantitativní hodnocení pěti citlivostí, a to na:

- snížení hodnoty akcií o 20 % jejich tržní hodnoty – šok se však nevztahuje na majetkové účasti, jejichž hodnota je považována za stabilní,
- změnu křivky bezrizikové úrokové míry – pohyb o 100 bazických bodů v obou směrech (nahoru i dolů),
- snížení ratingu investic a protistran o jeden kreditní stupeň (notch) – neuvažuje se však změna hodnoty aktiv a její dopad na hodnotu kapitálu,
- zvýšení kreditního rozpětí všech dluhopisů o 100 bazických bodů směrem nahoru,
- nárůst kreditního rozpětí korporátních dluhopisů o 100 bazických bodů směrem nahoru,
- scénář spojený s parametrem extrapolace výnosové křivky – pokles ultimate forward rate (UFR)⁴ o 100 bazických bodů.

Z výsledků v tabulce níže je vidět, že i po uplatnění jednotlivých tržních scénářů zůstává solventnostní poměr dostatečně stabilní. Nejvyšší citlivost solventnostního poměru je zaznamenána při rozšíření kreditního rozpětí všech dluhopisů o 100 b.p. Poměrně velký dopad nárůstu kreditního rozpětí dluhopisů je dán zahrnutím nejen korporátních, ale i státních dluhopisů do výpočtu, přičemž 80 až 90 % dopadu vzniká právě na státních dluhopisech. Naopak nejnižší citlivost solventnostního poměru je na pokles ratingu o 1 stupeň a na změny extrapolace výnosové křivky.

| Mil. Kč | Výchozí situace | Tržní scénáře | | | |
|------------------------------------|-----------------|---------------------|---------------------------|---------------------------|------------------|
| | Základní scénář | Hodnota akcií -20 % | Výnosová křivka +100 b.p. | Výnosová křivka -100 b.p. | Rating -1 stupeň |
| Použitelný kapitál | 4 500 | 4 388 | 4 291 | 4 711 | 4 500 |
| Solventnostní kapitálový požadavek | 2 018 | 1 998 | 2 021 | 2 039 | 2 022 |
| Solventnostní poměr | 223% | 220% | 212% | 231% | 223% |

³ Finanční deriváty jsou používány pouze k zajištění tržních rizik, nikoliv k obchodování.

⁴ Sazba, ke které konverguje dlouhodobá bezriziková sazba používaná pro výpočty v rámci SII.

| Mil. Kč | Výchozí situace | Tržní scénáře | | |
|------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|--|---|
| | Základní scénář | Kreditní rozpětí dluhopisů +100 b.p. | Kreditní rozpětí korp. dluhopisů +100 b.p. | Změny extrapolace výnos. křivky UFR -100 b.p. |
| Použitelný kapitál | 4 500 | 3 991 | 4 439 | 4 448 |
| Solventnostní kapitálový požadavek | 2 018 | 2 066 | 2 016 | 2 016 |
| Solventnostní poměr | 223 % | 193 % | 220 % | 221 % |

Na základě všech provedených testů, analýz a vyhodnocení je možné konstatovat, že Společnost je schopna absorbovat většinu nepříznivých událostí, je dostatečně kapitálově vybavena a zůstává solventní.

Zátěžové testy ČNB

V roce 2020 Česká národní banka nevyhlásila a nepožadovala zpracování zátěžových testů za tržní rizika.

Riziko kreditního rozpětí a koncentrace pro státní dluhopisy

Protože standardní vzorec pro výpočet SCR nepočítá riziko kreditního rozpětí a riziko koncentrace pro státní dluhopisy (resp. ho stanovuje jako nulové), lze to považovat za podhodnocení rizika. Státní dluhopisy tvoří převážnou část portfolia ČPP, proto byly použity alternativní výpočty analyzující riziko pro vybrané státní dluhopisy s vyšší volatilitou a kreditním rizikem (státní dluhopisy denominované v nelokální měně emitenta).⁵ V prvním výpočtu byla použita polovina šoku kreditního rozpětí pro vybrané vládní dluhopisy – výsledkem byl nárůst SCR o 0,4 mil. Kč. U druhého výpočtu byl využit očekávaný vzorec pro ztráty. Výsledkem tohoto postupu bylo navýšení SCR o 0,002 mil. Kč. Hodnoty alternativních výpočtů jsou nízké, protože se toto riziko vztahuje pouze k jednomu dluhopisu v portfoliu ČPP (hodnoty byly napočteny na portfoliu k 31. 12. 2019). Při zahrnutí všech dluhopisů, by alternativní výpočty vycházely 82,3 mil. Kč pro první výpočet, resp. 8,0 mil. Kč pro druhý výpočet.

C.3 Úvěrové riziko

Úvěrovým rizikem se rozumí riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany splatit své závazky. V rámci Solventnosti II se dá úvěrové riziko rozčlenit na riziko selhání protistrany a riziko úvěrového rozpětí, které je pokryto v rámci kapitoly C.2 – Tržní rizika. Riziko selhání protistrany pak ČPP definuje jako riziko ztráty nebo negativní změny hodnoty aktiv a finanční nástrojů vyplývajících z neočekávaného neplnění závazků protistranou nebo dlužníkem pojišťovny – odvíjí se tak od výše pohledávek a kvality dlužníků. Riziko selhání protistrany zahrnuje pokles a kolísání úvěrového ratingu emitentů cenných papírů, protistran a jakýchkoli dlužníků.

Riziko selhání protistrany ČPP kvantifikuje pomocí standardního vzorce – ke konci roku 2020 činilo 166 mil. Kč (oproti roku 2019 se jedná o nárůst o 19 %) a jeho podíl na celkovém SCR byl 4 % (jedná se o podíl na základním SCR bez zohlednění diverzifikace mezi jednotlivými riziky).

Výše kapitálového požadavku závisí zejména na výši částek vymahatelných ze zajištění a pohledávek za zajišťovny (3,0 mld. Kč), bankovních účtů (692 mil. Kč), pohledávek za pojišťovny a zprostředkovateli (565 mil. Kč) a ostatních pohledávek (např. poskytnuté úvěry v hodnotě 1,08 mld. Kč, z čehož jsou 1,07 mld. Kč reverzní repo operace).

V souladu s principem obezřetné osoby jsou základními metodami řízení rizika selhání protistrany limity expozic vůči jednotlivým protistranám a zejména stanovení minimálního kreditního ratingu, který protistrana musí mít. U zajišťoven jsou tyto limity stanoveny Security Committee na úrovni celé skupiny VIG, která vydává závazný seznam zajišťoven, s nimiž je možné uzavírat zajištění smlouvy – při jeho sestavování je dbáno zejména na kreditní postavení zajišťoven. Při nastavení limitů vůči zajišťovně a bankovním institucím je také dbáno na to, aby byla zajištěna velká diverzifikace a nedocházelo k významným koncentracím expozice u jedné protistrany. ČPP je v tomto ohledu velmi konzervativní a využívá služeb pouze spolehlivých zajišťoven a bank s vysokým ratingem, díky čemuž je výsledná výše kapitálového požadavku malá.

V případě poskytnutí úvěrů lze riziko snížit zejména podrobným ohodnocením bonity dlužníka a jeho schopnosti splácet závazky, jakož i snížením úvěrové expozice vůči jednomu dlužníkovi. ČPP vyhodnocuje bonitu protistran, resp. emitentů, kterou následně pravidelně přehodnocuje.

Riziko selhání protistrany je také snižováno pomocí ujednání o zajištění depozitu s mateřskou skupinou VIG. Toto depozitum snižuje celkovou expozici při vnitroskupinovém zajištění.

Dalším nástrojem řízení rizika selhání protistrany jsou citlivostní analýzy a zátěžové testy, během nichž je zkoumáno, jaký dopad by mělo snížení ratingu významných protistran na solventnostní pozici. Citlivostní analýzy byly vypracovány na základě předpokladu snížení ratingu o jeden stupeň u všech expozic, což mělo vliv na riziko selhání protistrany a tržní riziko – celkový solventnostní poměr pak klesl pouze o 0,5 procentního bodu. Další výsledky citlivostních analýz a zátěžových testů pokrývajících i úvěrové riziko jsou uvedeny v kapitole C.2.

C.4 Likviditní riziko

Likviditní riziko je takové riziko, kdy Společnost není schopna vypořádat bez dodatečných nákladů své investice a další aktiva za účelem vyrovnání svých krátkodobých i dlouhodobých finančních závazků v okamžiku, kdy se stávají splatnými. Jde například o ztráty související s nesouladem aktiv s pasivy.

Základním cílem řízení likvidity je zajistit dostatek prostředků pro provoz ČPP, aby mohla dostát v každém okamžiku svým závazkům. Tato činnost je prováděna v souladu s pravidly a limity stanovenými v Investiční a rizikové strategii a bere v úvahu krátkodobé a střednědobé přehledy očekávaných příjmů a výdajů, které slouží jako podklad k plánování či časování investic. ČPP má definovanou minimální úroveň likvidity. Tato disponibilní úroveň se skládá z hotovosti na běžných účtech, termínovaných vkladů, reversních repo obchodů (stav k 31. 12. 2020 byl 1,43 mld. Kč), fondů peněžního trhu a krátkodobých dluhopisů zařazených v Available-for-Sale (AFS) portfoliu (celkový stav k 31. 12. 2020 byl 2,24 mld. Kč).

Střednědobé výhledy likvidity jsou v rámci měsíčních zpráv prezentovány představenstvu a slouží jako podklad pro pravidelná setkání Výboru pro investice i dozorčí rady Společnosti.

Klíčovým aspektem řízení souladu aktiv a pasiv (asset liability management – ALM) je jejich soulad z hlediska doby do splatnosti i z hlediska úrokové míry a je založené na čisté pozici aktiv a závazků. Cílem ALM řízení je nejen zajistit časový soulad dlouhodobých finančních toků z aktiv a pasiv, ale i dostatečnou výnosovou rezervu mezi výnosem aktiv a nákladovostí pasiv.

⁵ Výjimka pro dluhopisy zemí s vysokým ratingem jako Rakousko nebo Německo a rovněž dluhopisy nadnárodních institucí jako EIB.

Výbor pro investice určuje a dohlíží na rozvržení strategických aktiv ČPP v hlavních třídách aktiv, jako jsou státní a podnikové dluhopisy, akcie, nemovitosti a jiné. Dále dohlíží i na výslednou strategickou pozici aktiv a pasiv.

Na likviditní pozici Společnosti může mít vliv i výše očekávaných zisků z budoucího pojistného (EPIFP) – viz část C.1.2.

V roce 2020 byl společností prováděn zátěžový test na likviditu vlivem odlivu finančních prostředků z produktů životního a neživotního pojištění v důsledku zvýšení storen životního pojištění, nižších vkladů a vyšších výběrů na smlouvách životního pojištění a zvýšení škod u neživotního pojištění, zejména z důvodu přírodních katastrof. Současně byla sledována úroková citlivost technických rezerv a případná potřeba navýšení daně ze zisku. Výsledek zátěžového testu ukázal, že společnost drží dostatek likvidních prostředků a zdrojů.

Riziko likvidity bylo při mapování rizik vyhodnoceno jako nízké, vyplývající z případných zvýšených nákladů na refinancování a ztrát z rozprodeje AFS portfolia. Limit na výši likvidních prostředků byl zařazen do Rizikového apetitu Společnosti.

C.5 Operační riziko

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající z nedostatečnosti nebo selhání vnitřních procesů, pracovníků a systémů nebo z vnějších událostí. Podkategorií operačního rizika je riziko compliance.

Operační riziko je hodnoceno kvalitativním posouzením. Vlastníci rizik průběžně identifikují rizika, jimž jejich útvary čelí, hodnotí jejich dopad a nastavují přiměřená opatření včetně kontrolních mechanismů sloužících ke snížení těchto rizik. Schvalovací pravomoci k akceptaci rizik či k přijetí akčního plánu jsou určeny dle velikosti rizika. Podpůrným procesem ke kvalitativnímu posouzení je proces sběru událostí z operačních rizik. To zahrnuje i reziduální rizika vyplývající z významných projektů.

ČPP člení svá operační rizika (včetně compliance rizik) do následujících sedmi kategorií:

- **riziko interního podvodu** – představuje riziko ztráty způsobené jednáním, jehož úmyslem je podvodně připravit o majetek, zpronevřit jej nebo obejít předpisy, zákony či firemní zásady, vyjma případů diskriminace nebo sociální a kulturní odlišnosti, kterých se účastní alespoň jedna interní strana,
- **riziko externího podvodu** – představuje riziko ztráty způsobené jednáním třetí strany, jehož úmyslem je podvodně připravit o majetek, zpronevřit jej nebo obejít zákon,
- **riziko řízení a péče o lidské zdroje** – představuje riziko ztráty způsobené jednáním, které je v rozporu se zákony nebo dohodami týkajícími se zaměstnávání, ochrany zdraví a bezpečnosti, ztráty způsobené platbami z důvodu újmy na zdraví nebo z důvodu diskriminace či sociální a kulturní odlišnosti,
- **riziko nevhodné jednání s klienty, chyby produktů a nesprávné obchodní postupy** – představuje riziko ztráty způsobené neúmyslným jednáním nebo nedbalostí, v jejichž důsledku nebyl splněn obchodní závazek vůči některým klientům (včetně požadavků ohledně důvěrnosti či přiměřenosti jednání) nebo ztráty způsobené povahou nebo formou produktu,
- **riziko poškození hmotných aktiv, nedostupnost prostor** – představuje riziko ztráty způsobené ztrátou nebo poškozením hmotných aktiv přírodní katastrofou nebo úmyslným poškozením majetku společnosti,
- **riziko narušení obchodu a selhání systémů** – představuje riziko ztráty způsobené přerušením obchodní činnosti nebo selháním systému, poruchy technologie, přerušením nebo poruchou dodávky veřejných služeb,

- **riziko selhání ve výkonu provádění nebo řízení procesů** – představuje riziko ztráty způsobené chybami při zpracování transakcí nebo při řízení procesů, ztráty plynoucí ze vztahů s obchodními protistranami a prodejci.

Mapování rizik a vyhodnocení kontrolního prostředí v roce 2020 proběhlo formou sebehodnocení na všech organizačních útvarech ČPP. Celkem bylo identifikováno 210 operačních rizik s celkovou odhadovanou roční očekávanou ztrátou cca 135 mil. Kč. Při porovnání s rokem 2019 došlo ke snížení roční očekávané ztráty o cca 460 mil. Kč. Toto snížení je způsobeno zejména změnou v přístupu při hodnocení rizika a zpřesňováním definice samotných rizik. Nejvyšší očekávaná roční ztráta byla identifikována v kategorii externí podvod, přičemž hlavní část tvoří pojistné podvody. Druhou nejvýznamnější kategorií rizik byla vyhodnocena kategorie selhání ve výkonu provádění nebo řízení procesů. V této kategorii jsou obsažena různorodá rizika spojená s lidskými chybami a selháními. V pořadí třetí nejvýznamnější kategorií je kategorie nevhodného jednání s klienty, chyby produktů. Tato kategorie obsahuje nejvíce compliance rizika. Čtvrtou významnou kategorií rizik je řízení a péče o lidské zdroje. Největší podíl v této kategorii rizika zaujímá podkategorie fluktuace, ztráta nebo nedostatek zaměstnanců a know-how.

Z hlediska ošetření identifikovaných rizik byl u 15 operačních rizik schválen záměr snížení rizika akčním plánem.

Riziko pandemie (ovlivněné covid-19) bylo z praktických důvodů hodnoceno jako samostatné (operační) riziko za celou pojišťovnu. Dopad pandemie covid-19 byl zohledněn zejména při hodnocení rizika IT bezpečnosti (rizika spojená s prací v režimu „home office“), rizika externího pojistného podvodu, rizika regulatorního a rizika stížností.

C.6 Ostatní podstatná rizika

Mezi ostatní rizika, která nejsou popsána výše, řadí ČPP zejména strategická, obchodní rizika a reputační rizika.

Strategická a obchodní rizika

Rizika strategická a obchodní jsou rizika související s negativním vývojem společnosti, který je způsoben špatným obchodním nebo investičním rozhodnutím nebo nedostatečnou komunikací, neodpovídající realizací cílů společnosti, nedostatkem kapitálové kapacity s ohledem na možné změny ekonomického prostředí, nebo vyplývá z konfliktu obchodních cílů.

Hodnocení strategického a obchodního rizika proběhlo na základě expertního pohledu členů představenstva. Toto riziko bylo v rámci Mapování rizik a vyhodnocení kontrolního prostředí hodnoceno jako vysoké, tedy o stupeň vyšší v porovnání s rokem 2019. Důvodem je především možnost většího dopadu špatných rozhodnutí než dříve, neboť prostředí je více volatilní a obtížně předpověditelné.

Jednou z rozvojových aktivit, která byla zahájena v roce 2020 a bude pokračovat v roce 2021, je nastavení rámce pro řízení strategického rizika.

Reputační riziko

Reputační rizika představují rizika negativního obchodního vývoje pojišťovny, který souvisí s poškozením jejího dobrého jména.

Reputační riziko bylo v rámci Mapování rizik a vyhodnocení kontrolního prostředí hodnoceno jako střední, tedy stejně jako v roce 2019. V rámci mapování operačních rizik byl v roce 2020 hodnocen rovněž jejich reputační dopad. Celkem bylo identifikováno za celou pojišťovnu 55 operačních rizik (včetně compliance rizik) s reputačním dopadem. Vysoký reputační dopad tzn. riziko negativní publicity v celostátních médiích a odborných médiích, včetně televizního zpravodajství, byl identifikován u 7 rizik, která spadají do kategorie rizika interního podvodu, rizika externího podvodu, rizika nevhodného

jednání s klienty, chyby produktů, rizika řízení a péče o lidské zdroje, rizika selhání ve výkonu provádění nebo řízení procesů a rizika poškození hmotných aktiv.

C.7 Další informace

Pandemie

Začátek roku 2020 byl ve znamení nastupujícího viru SARS-CoV-2, který způsobuje nemoc covid-19. Kvůli globálnímu rozšíření vyhlásila WHO světovou pandemií, která bezprecedentně negativně ovlivnila světovou ekonomiku tohoto století. Propuknutí pandemie vyvolalo následné uzavírání ekonomik a volného pohybu osob a způsobilo výrazné zhoršení makroekonomických ukazatelů v čele s výrazným propadem HDP. Státy se snažily zmírňovat dopady pomocí stimulačních balíčků s drastickým dopadem na prohlubování zadlužení státních rozpočtů.

Společnost v reakci na tyto změny zahájila kontinuální identifikaci souvisejících rizik, potvrdila si finanční stabilitu zátěžovým scénářem, který z těchto rizik vycházel a zavedla monitoring odpovídajících rizikových indikátorů v rámci pravidelného reportingu.

Velmi rychle byl aktivizován ustavený krizový tým. Byla přijata opatření nutná na zmírnění případných dopadů rozšíření nákazy ve společnosti. Byl v maximální možné míře zaveden provoz v režimu home office, k čemuž pomohlo vybavení technikou i výrazná změna organizace procesů a komunikace v nových podmínkách. Povedlo se nám zajistit komplexní servis pro naše klienty včetně plnění všech provozně technických činností ve společnosti.

Aktuální situace pandemie je stabilizována a dosavadní dopady pandemie neměly významný negativní finanční dopad na Společnost. Společnost se pohybovala za rok 2020 nad plánovanými hodnotami u všech klíčových ukazatelů, a to i když Společnost v rámci obezřetnosti zohlednila možné dopady covid-19 navýšením rizikových přírážek v rezervě IBNR.

Zdanění technických rezerv

V roce 2020 byla schválena úprava zákona o zdanění technických rezerv, což má dopad do likvidity pojišťovny. Polovina počáteční platby této mimořádné daně ve výši 283 mil. Kč byla zálohově zaplácena již v roce 2020. Zbývající platba ve stejné výši bude splacena v průběhu příštího roku. Uvedenou změnou zákona zároveň dochází k vyšší nejistotě a volatilitě ve výši daně odvozené od solventnostních rezerv, a to včetně jejího problematickejšího plánování. Vzhledem k vyšší potenciálních dopadů Společnost pozorně sleduje výši technických rezerv a potřebné likvidity.



D – OCEŇOVÁNÍ
PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

D – OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

ČPP pro účely sestavování účetní závěrky používá České účetní standardy tak, jak jsou zavedeny příslušnou legislativou (zejména zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění, a vyhláška č. 502/2002 Sb., v platném znění, kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou pojišťovny). Rozdíly v oceňování mezi účetní závěrkou a Solventností II jsou pro jednotlivé třídy aktiv a závazků uvedeny v příslušných podkapitolách.

Oceňování podle Solventnosti II se zaměřuje na ekonomický přístup v souladu s trhem. Není-li tedy uvedeno jinak, měla by se aktiva a pasiva oceňovat v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (IFRS). Z tohoto důvodu lze pro sestavení této rozvahy využít především údaje ze skupinového reportingového balíčku VIG dle IFRS s výjimkou odchylek uvedených níže (dále jen „skupinový balíček“), který ČPP používá za účelem celoskupinové konsolidace. Pokud je tedy níže u jednotlivých tříd aktiv a závazků uvedeno, že pro účely Solventnosti II je použita hodnota ze skupinového balíčku, myslí se tím hodnota podle IFRS.

D.1 Aktiva

Níže je uvedena aktivní strana rozvahy ČPP sestavená k 31. prosinci 2020 podle Solventnosti II a podle českých účetních předpisů.

| Aktiva (v tis. Kč) | Solventnost II | CAS |
|--|----------------|------------|
| Odložené pořizovací náklady | 0 | 2 512 824 |
| Nehmotná aktiva | 0 | 152 066 |
| Odložené daňové pohledávky | 0 | 565 212 |
| Majetek, zařízení a vybavení ve vlastním užívání | 1 005 267 | 37 618 |
| Investice | 11 800 975 | 11 314 806 |
| Účasti | 419 842 | 405 107 |
| Akcie | 135 517 | 135 517 |
| Dluhopisy | 10 607 959 | 10 137 414 |
| Podílové fondy | 629 640 | 628 751 |
| Deriváty a deposita | 8 017 | 8 017 |
| Aktiva držena z investičního životního pojištění | 2 257 321 | 2 257 321 |
| Půjčky a hypotéky | 1 076 720 | 1 076 499 |

| Aktiva (v tis. Kč) | Solventnost II | CAS |
|--|-------------------|-------------------|
| Částky vymahatelné ze zajištěných smluv z: | 2 897 718 | 3 541 825 |
| Neživotního pojištění a zdravotního* NSLT | 2 892 969 | 3 535 770 |
| Životního pojištění a zdravotního SLT* (kromě investičního životního pojištění) | 4 749 | 6 055 |
| Investičního životního pojištění | 0 | 0 |
| Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli | 564 493 | 897 687 |
| Pohledávky ze zajištění | 82 512 | 82 512 |
| Pohledávky z obchodního styku | 706 394 | 317 856 |
| Peníze a ekvivalenty v hotovosti | 692 768 | 692 768 |
| Ostatní aktiva | 56 667 | 56 667 |
| Celková aktiva | 21 140 835 | 23 505 661 |

* Z důvodu provedené přesegmentace technických rezerv v CAS pro účely ekonomické bilance se nyní jejich prezentace odlišuje od toho, jak jsou členěny ve statutárních výkazech.

D.1.1 Goodwill, nehmotná aktiva

Pro ČPP nepodstatné třídy aktiv. Pro účely rozvahy podle Solventnosti II musí být goodwill a nehmotná aktiva (např. pojistná portfolia, licence, obchodní značky) oceněny nulovou hodnotou, pokud pojišťovna neprokáže, že nehmotné aktivum má tržní hodnotu. ČPP žádné takové aktivum neviduje. Ve statutární rozvaze jsou nehmotná aktiva oceněna amortizovanou hodnotou a pravidelně prochází testem na potenciální snížení hodnoty.

D.1.2 Odložené pořizovací náklady

V rozvaze podle Solventnosti II jsou odložené pořizovací náklady implicitně zahrnuté ve výpočtu nejlepšího odhadu technických rezerv.

Pro účely sestavení účetní závěrky podle českých účetních předpisů představují odložené pořizovací náklady část nákladů vzniklou v průběhu běžného účetního období, která se vztahuje k výnosům následujících účetních období. Detailní informace o výpočtu odložených pořizovacích nákladů podle českých účetních předpisů jsou uvedeny ve Výroční zprávě ČPP (Příloha účetní závěrky, kapitola I.4. Důležité účetní metody).

D.1.3 Majetek, zařízení a vybavení ve vlastním užívání

ČPP zde vykazuje zejména práva z užívání aktiv vyplývající z leasingových smluv, jež byly rozpoznány v souladu s IFRS 16. Standard IFRS 16 vstoupil v platnost k 1.1.2019, kdy nahradil IAS 17. Pro ocenění práva z užívání aktiv podle Solventnosti II byla použita jejich IFRS účetní hodnota. Dle statutárních výkazů se práva z užívání aktiv neidentifikují, čímž vzniká rozdíl v ocenění mezi Solventností II a českými účetními standardy.

D.1.4 Investice

Obecně u těch položek, které jsou dle českých účetních předpisů uvedeny v pořizovací ceně, je zapotřebí pro účely Solventnosti II provést jejich přecenění na reálnou hodnotu.

D.1.4.1 Účasti

ČPP používá na základě českých účetních předpisů pořizovací cenu a pravidelně prochází testem na potenciální snížení hodnoty. Pro účely Solventnosti II, se musí provést přecenění na reálnou hodnotu (= ekonomická hodnota podle Solventnosti II).

ČPP používá následující hierarchii oceňování (na základě technických norem Level 3):

1. Pokud není k dispozici žádná kótovaná cena z aktivního trhu, uplatňuje se upravená metoda ocenění na bázi podílu na vlastním kapitálu – dále jen adjusted equity method (AEM). AEM vyžaduje, aby se ocenění účasti zakládalo na podílu ČPP na přebytku aktiv nad pasivy u společnosti, v níž je držena účast. Při výpočtu přebytku aktiv nad pasivy se musí uplatnit pravidla oceňování podle Solventnosti II (tzn. mj. vyloučit goodwill a jednotlivá aktiva a pasiva přecenit na reálnou hodnotu).
2. V případě přidružených podniků mimo oblast pojišťovnictví je většinou používána NAV (net asset value – čistá hodnota aktiv), metoda v souladu s IFRS. Aby však byla dodržena konzistence s AEM na základě principů Solventnosti II, měl by se v NAV v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) odepsat goodwill. Tato metoda byla zavedena pro usnadnění a zharmonizování oceňování v případech, kdy je složité přecenit kompletní rozvahu příbuzného podniku na základě principů Solventnosti II.
3. U přidružených podniků (účást < 50 %) je povoleno – v případech, kdy upravený NAV není možný – použít ocenění pomocí modelu, tzv. mark-to-model (např. metoda diskontovaných peněžních toků).

Pro účely sestavování ekonomické bilance dle pravidel Solventnosti II se majetkové účasti dělí do následujících skupin:

- účasti v plně konsolidovaných pojišťovacích společnostech
- účasti v plně konsolidovaných nepojišťovacích společnostech
- účasti v úvěrových a finančních institucích
- podíly na ostatních majetkových účastech

U společností, v nichž ČPP drží majetkovou účast (viz kapitola A.1.5), se tato účast oceňuje na základě upraveného NAV – viz bod 2 výše. U společnosti AIS servis, s.r.o. používá ČPP i pro účely Solventnosti II pořizovací cenu.

D.1.4.2 Finanční aktiva

Pro účely ocenění dle pravidel Solventnosti II se použijí ustanovení IAS 39 (respektive IFRS 9 od data jeho účinnosti pro pojišťovny) o reálné hodnotě. U finančních aktiv, která jsou dle IAS 39 (respektive IFRS 9 od data jeho účinnosti pro pojišťovny) oceněna v amortizované hodnotě, se tato přecení též na reálnou hodnotu. Stejný způsob oceňování využívá společnost i pro aktiva držená z investičního ŽP.

Používá se následující hierarchie oceňovacích metod:

1. kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky (za dostatečně likvidní trh je pro účely oceňování považována situace, kdy daný cenný papír aktuálně kotuje dostatečný počet nezávislých dealerů a/nebo jsou aktuální ceny běžně dostupné v Bloomberg, Reuters či na internetových stránkách),
2. oceňovací model VIG (více viz kap. D.4),
3. cena custodiana,
4. alternativní oceňovací metody (více viz kap. D.4),
5. pořizovací cena.

Složení aktiv podle SII metod oceňování (tabulka zahrnuje cenné papíry, majetkové účasti, půjčky, hmotná aktiva, práva k užívání, běžné účty a hotovost).

| SII metody oceňování | Částka v tis. Kč |
|---|------------------|
| Kótovaná tržní cena na aktivních trzích pro stejná aktiva | 13 630 976 |
| Tržní cena z méně aktivních trhů, popřípadě tržní cena na aktivních trzích pro podobná aktiva (oceňovací model) | 1 622 305 |
| Jiné alternativní oceňovací metody | 1 518 477 |

Rozdíl mezi hodnotou evidovanou dle českých účetních předpisů a podle ocenění pro Solventnost II je hlavně u dluhopisů držených do splatnosti, které jsou oceňovány dle českých účetních předpisů v naběhlé (amortizované) hodnotě. Dluhopisy držené do splatnosti tvoří významnou část veškerých držených dluhopisů. Solventnost II pro účely oceňování finančních aktiv nerozlišuje portfolio držené do splatnosti, a proto jsou všechny dluhopisy přeceněny na jejich aktuální tržní hodnotu.

| Dluhopisy držené do splatnosti (v tis. Kč) | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| | ŽP | NP | Celkem |
| SII hodnota | 3 108 450 | 2 168 778 | 5 277 229 |
| CAS hodnota | 2 790 919 | 2 015 763 | 4 806 682 |
| Rozdíl | 317 531 | 153 015 | 470 546 |

D.1.5 Částky vymahatelné ze zajištění

Podíl ze zajištění je uveden na straně aktiv (brutto prezentace). Za účelem zlepšení porovnatelnosti se ČPP řídí tímto postupem, i když lokální předpisy vyžadují netto prezentaci. ČPP také provádí přecenění na ekonomickou hodnotu podle Solventnosti II („nejlepší odhad“) při zohlednění pravděpodobnosti nedodržení závazků protistranou.

Podíl zajišťovatele na technických rezervách je dle CAS oceňován reálnou hodnotou ve smyslu požadavků zákona o pojišťovnictví, pro účely SII výše rezerv vychází z nejlepšího odhadu dle matematických výpočtů na základě SII principů.

Hodnota částek vymahatelných ze zajištění smluv životního pojištění odpovídá nejlepšímu odhadu současné hodnoty budoucích peněžních toků plynoucích z pasivního zajištění životního pojištění. Tyto peněžní toky obsahují zaplacené zajištění, podíl zajišťovatele na pojistném plnění a zajišťovnu provizi a jsou upraveny o možnost selhání protistrany. K diskontování peněžních toků se stejně jako u nejlepšího odhadu používá bezriziková úroková křivka.

V rámci odstranění nekonzistence ve vykazování technických rezerv podle Solventnosti II a dle CAS, společnost provedla přesegmentaci technických rezerv i v části statutárních rezerv.

| Částky vymahatelné ze zaj. smluv (tis. Kč) | Solventnost II | CAS | Rozdíl |
|--|----------------|-----------|----------|
| Neživotní pojištění a zdravotní NSLT | 2 892 969 | 3 535 770 | -642 801 |
| z toho COBE | 2 422 855 | | |
| z toho PBE | 470 114 | | |
| Životní pojištění a zdravotní SLT | 4 749 | 6 055 | -1 306 |

D.1.6 Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli

Zde se vykazuje hodnota pohledávek za pojistníky, pojistiteli a další pohledávky vyplývající z pojišťovací činnosti, které však nejsou zahrnuty v přítoku peněžních prostředků technických rezerv. Hodnota pro účely SII a dle českých účetních předpisů je ovlivněna odlišným vykazáním smlouvy týkající se servisních služeb, které nesplňují definici pojistné smlouvy pro účely SII.

D.1.7 Pohledávky ze zajištění

Vykazují se zde částky splatné zajišťovateli a vázané na zajišťovací činnost, které však nejsou částkami vymahatelnými ze zajištění. Zahrnují se např. pohledávky za zajišťovateli, které souvisí s vyřízenými pohledávkami pojistníků či oprávněných osob (například vyplacené škody), pohledávky za zajišťovateli z jiného titulu než v souvislosti s pojistnými událostmi nebo vyřízenými pojistnými nároky (například provize).

D.1.8 Pohledávky z obchodního styku

Zde se vykazuje hodnota pohledávek za zaměstnanci nebo různými obchodními partnery včetně veřejnoprávních subjektů. Nezahrnují se pohledávky z pojistné činnosti včetně pohledávek vůči přidruženým pojišťovnám.

Ekonomická hodnota je náležitě vyjádřena hodnotami v účetní závěrce dle Českých účetních předpisů. Hodnota pro účely SII a dle českých účetních předpisů je ovlivněna odlišným vykazáním smlouvy týkající se servisních služeb, které nesplňují definici pojistné smlouvy pro účely SII.

D.1.9 Peníze a ekvivalenty v hotovosti

Zde se vykazuje hodnota bankovek a mincí v oběhu, které se běžně používají k provádění plateb, a vklady, které lze na požádání vyměnit za oběživo ve jmenovité hodnotě a které jsou přímo použitelné k provádění plateb šekem, směnkou, žirovým příkazem, přímým inkasem/úvěrem nebo jiným prostředkem přímé úhrady, a to bez sankcí či omezení. U bankovních účtů nesmí docházet ke kompenzacím, takže pouze účty s kladným zůstatkem se započítávají do této položky, bankovní účty se záporným zůstatkem (kontokorenty) se vykazují jako součást závazků.

Ekonomická hodnota je náležitě vyjádřena hodnotami v účetní závěrce dle českých účetních předpisů.

Ostatní třídy aktiv považuje ČPP za nemateriální (hodnota pod 1 % celkové bilanční sumy).

D.2 Technické rezervy

Informace v této kapitole obsahují informace o ocenění technických rezerv podle Solventnosti II (a pokud se v této Zprávě odkazuje na technické rezervy, myslí se tím rezervy podle Solventnosti II). V případě, že se porovnává ocenění technických rezerv s účetní závěrkou, jsou účetní rezervy⁶ vždy jednoznačně označeny.

Přehled o výši technických rezerv podle jednotlivých druhů pojištění a podle nejlepšího odhadu, rizikové přírážky a částek vymahatelných ze zajištění je součástí QRT reportů S.12.01.02 a S.17.01.02, jež jsou v příloze č. 3 této Zprávy.

V rámci odstranění nekonzistence ve vykazování technických rezerv podle Solventnosti II a dle CAS, společnost provedla přesegmentaci technických rezerv i v části statutárních rezerv.

D.2.1 Členění

Technické rezervy dle Solventnosti II se člení do příslušných segmentů uvedených v přehledu výše (závazky v ostatních legislativou definovaných segmentech jsou nulové). Pro každý z uvedených segmentů jsou k dispozici technické rezervy v členění na nejlepší odhad a rizikovou přírážku.

Výpočet nejlepšího odhadu životního pojištění pokrývá životní portfolio bez připojištění klasifikovaných v rámci SII jako zdravotní pojištění podobné neživotnímu pojištění (NSLT) a neživotních připojištění. Z toho 94,62 % smluv je modelováno podrobným modelem a zbývajících 5,38 % smluv je do výpočtu technických rezerv započteno pomocí extrapolace (o tyto smlouvy je navýšen počet smluv podobných modelovaných produktů).

Připojištění ve výpočtu nejlepšího odhadu životního pojištění lze rozdělit podobně: 90,34 % připojištění (podle počtu rizik), je modelováno podrobným modelem, 9,64 % je započteno extrapolací (smlouvy obsahující dané připojištění jsou započteny extrapolací, viz výše). Zbývajících 0,02 % rizik připojištění je ve výpočtu zahrnuto nulou. Jedná se především o zdravotní rizika podobná životnímu pojištění (SLT). Vzhledem k celkové očekávané ziskovosti připojištění zahrnutých nulou a jejich zanedbatelnému počtu lze tento přístup považovat za vyhovující.

⁶ Tedy technické rezervy stanovené podle vyhlášky č. 502/2002 Sb., v aktuálním znění.

Výpočet nejlepšího odhadu pokrývá celé neživotní portfolio, tj. odvětví skupiny B od roku 2019 navíc i přesegmentovaná připojištění k životnímu pojištění klasifikovaná v rámci SII jako zdravotní NSLT.

D.2.2 Metody ocenění

D.2.2.1 Nejlepší odhad v životním pojištění

Nejlepší odhad (dále jen BE) v ŽP je očekávaná současná hodnota budoucích peněžních toků ze závazků z životního pojištění, při jejímž stanovení se používají nejlepší předpoklady (tj. bez bezpečnostních přírážek), včetně zahrnutí hodnoty opcí a garancí. Výpočet BE je proveden pomocí standardního stochastického modelu v systému Prophet, který běží na měsíční časové bázi s délkou projekce 60 let.

Finanční toky pro účely výpočtu BE jsou přijaté pojistné, výplata pojistných plnění, výplata odkupného včetně podílů na zisku, úhrada odpovídajících nákladů pojišťovny včetně výplaty, resp. odúčtování odměn ziskatelům, poplatky správcům fondů investičního životního pojištění (dále jen IŽP) a odměny za spolupráci od správců fondů IŽP. Hodnota závazků po konci projekce je odhadnuta tržní hodnotou aktiv na konci projekce, která je k těmto peněžním tokům přičtena. Při výpočtu BE jsou v souladu se schválenou metodikou aplikovány hranice pojistné smlouvy na úrovni části smlouvy.

Finanční toky v modelu ŽP jsou standardně projektovány na úrovni jednotlivých pojistných smluv, a případně děleny na jednotlivé části smlouvy, přičemž jsou pro každou smlouvu použity výpočetní podklady v členění na skupiny, které jsou z hlediska daného podkladu homogenní. Pro výpočet nejlepšího odhadu závazků jsou z technických důvodů individuální smlouvy seskupeny do tzv. seskupených model pointů, které pak ve výpočtu reprezentují více individuálních smluv a dávají stejné výsledky současné hodnoty budoucích závazků jako individuální smlouvy až na malou odchylku. Seskupení smluv je provedeno tak, že je v souladu s požadavky týkajícími se rizikově homogenních skupin stanovenými legislativou.

Mezi hlavní opce ve výpočtu nejlepšího odhadu patří storno, redukce pojistné částky, přerušení a obnovení placení pojistného, změna pojistných částek u pojištění smrti a připojištění, rušení a při sjednávání připojištění, změna pojistného na smlouvě a mimořádné výběry. Klíčovou garancí je garance zhodnocení rezerv ve výši technické úrokové míry, v případě IŽP s garantovaným fondem pak garantované zhodnocení tohoto fondu.

K diskontování peněžních toků se používá bezriziková úroková křivka předepsaná EIOPA pro českou korunu (portfolio v jiných měnách je nemateriální a kurzové riziko je eliminováno zajištěním nebo účetními operacemi) bez aplikace vyrovnávací úpravy nebo koeficientu volatility. ČPP nepoužívá přechodná opatření na bezrizikovou úrokovou křivku ani na technické rezervy.

Jako součást nejlepšího odhadu na životní pojištění je vytvořena i část na rizika (2020: 40 000 tis. Kč, 2019: 40 000 tis. Kč) vyplývající z nejistoty na současném trhu, která se týká interpretace nové regulace související s obecným trendem posilování práv a ochrany spotřebitele.

D.2.2.2 Nejlepší odhad v neživotním pojištění

Technické rezervy jsou stanoveny jako součet nejlepšího odhadu závazků, zvláště pro škodní rezervy a rezervu na pojistné, a rizikové přírážky. Nejprve je stanoven nediskontovaný nejlepší odhad závazků, který je po převedení na peněžní toky diskontován pomocí vhodné úrokové křivky. K diskontování peněžních toků se používá bezriziková výnosová křivka předepsaná EIOPA pro příslušnou měnu bez aplikace vyrovnávací úpravy nebo koeficientu volatility. ČPP nevyužívá přechodná ustanovení na bezrizikovou úrokovou křivku ani na technické rezervy.

Výpočet nejlepšího odhadu vychází z legislativních požadavků a metodiky vyvinuté na úrovni skupiny VIG, která je implementována do systému vnitřních řídicích dokumentů ČPP při zohlednění jejich specifík (nezahrnutí rezervy pojistného neživotních pojištění a rezervy na prémie a slevy do výpočtu nejlepšího odhadu z důvodu jejich nemateriálnosti). Pro nejvýznamnější druhy pojištění jsou používány tyto metody:

- v případě pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla se používá pro stanovení škodní rezervy kombinace metody Chain-Ladder, interní faktorové metody a metody založené na Monte Carlo simulaci,
- pro ostatní druhy pojištění se pro stanovení škodní rezervy používá metody Chain-Ladder,
- rezerva pojistného je pro všechny druhy pojištění počítána v souladu s metodou "Combined Ratio".

D.2.2.3 Riziková přírážka

Při výpočtu rizikové přírážky jsou nejdříve k datu projekce vypočítány kapitálové požadavky na následující rizika: operační, selhání protistrany a upisovací (neživotní, životní a zdravotní). Pokud v okamžiku výpočtu rizikové přírážky nejsou k dispozici kapitálové požadavky k datu projekce, použijí se kapitálové požadavky z předchozí projekce. Následně jsou tato rizika projektována podle vývoje portfolia. Náklad kapitálu podle požadavků Solventnosti II je 6 % ročně – tím se násobí celkový rizikový kapitál pro kalkulovaná rizika. Výsledné cash flow, které vznikne z nákladů kapitálu, je pak diskontováno bezrizikovou úrokovou sazbou. Vzniklá současná hodnota cash flow je riziková přírážka.

D.2.3 Popis hlavních předpokladů použitých ve výpočtu technických rezerv a míra nejistoty v technických rezervách

Pro výpočet technických rezerv stanovuje ČPP velkou řadu předpokladů, ať již finančních (výnosové křivky, inflace, cena akcií, dividendový výnos nebo diskontní faktor apod.), pomocí nichž jsou generátorem ekonomických scénářů vytvořeny rizikově neutrální ekonomické scénáře, nebo pojistněmatematických (např. úmrtnost, stornovost, úrazovost, nemocnost, nákladovost – u životního pojištění, nebo vývojové koeficienty pro rozložení výplat, předpoklady pro model IBNR povinného ručení, vylučování škod při výpočtu škodní rezervy, škodní průběh pro výpočet rezervy na pojistné, škody z živelných událostí, nákladový poměr bez provizí a provizní poměr, výnosová křivka a cizí měny – u neživotního pojištění), u nichž ČPP vychází z veřejně dostupných demografických údajů (Český statistický úřad, Ústav zdravotnických informací a statistiky ČR apod.) nebo vlastní analýzy portfolia.

Během roku 2020 došlo k některým významným změnám předpokladů, konkrétně u životního pojištění k aktualizaci výnosové křivky a očekávané úmrtnosti, která lépe odpovídá charakteristikám portfolia pojišťovny.

U neživotního pojištění došlo k následujícím významným změnám předpokladů: aktualizace výnosové křivky, zpřesnění zahrnutí toků z provizí v rámci výpočtu NSLT PBE.

Klíčovými předpoklady, které významně ovlivňují výslednou hodnotu technické rezervy životního pojištění, jsou míra stornovosti smluv, výnosová křivka a incidence škod u rizikových pojištění, zejména u rizik invalidity a vážných onemocnění.

V následující tabulce jsou uvedeny výsledky citlivostní analýzy nejlepšího odhadu ŽP na tyto nejvýznamnější parametry.

| (tisíce Kč) | Nejlepší odhad | Změna nejlepšího odhadu v % |
|---|----------------|-----------------------------|
| Základ | 1 060 281 | - |
| Storna | | |
| Stornovost +100 % | 2 378 957 | 124 % |
| Stornovost -50 % | -199 062 | -119 % |
| Hromadné storno * | 2 335 720 | 120 % |
| Výnosové křivky | | |
| Výnosová křivka +100bps | 922 537 | -13 % |
| Výnosová křivka -100bps | 1 257 620 | 19 % |
| Incidence škod u invalidity a vážných onemocnění | | |
| Invalidita a vážná onemocnění +20 % | 1 435 770 | 35 % |
| Invalidita a vážná onemocnění -20 % | 683 915 | -35 % |

* Definice hromadného storna odpovídá příslušnému šoku standardního vzorce pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku, tj. na počátku projekce závazků se předpokládá storno 40 % smluv, u kterých se tím zvýší nejlepší odhad.

Při zvýšení stornovosti dochází ke zvýšení nejlepšího odhadu, neboť je realizováno méně budoucích zisků, které nejlepší odhad snižují. Při změně výnosové křivky převládá vliv diskontu, její zvýšení tak vede k poklesu nejlepšího odhadu. Zvýšení incidence škod u vážných onemocnění a invalidity vede ke zvýšení budoucích plnění, a tedy ke zvýšenému nejlepšímu odhadu. U citlivostí v opačných směrech je situace analogická.

Nejistota obsažená ve výpočtu technických rezerv souvisí právě se zvolenými předpoklady a nejistotou, že skutečný vývoj příslušných ukazatelů bude odlišný od očekávání nastavených při výpočtu, proto je vývoji a schvalování předpokladů věnována velká pozornost. Pojistněmatematická funkce pravidelně vyhodnocuje dodržování stanovených předpokladů a metod při výpočtu technických rezerv a dává tak zpětnou vazbu příslušným útvarům, které technické rezervy počítají.

Klíčovými předpoklady, které významně ovlivňují výslednou hodnotu technických rezerv neživotního pojištění, jsou: výskyt škod z živelních událostí, výnosová křivka, předpoklad valorizace příjmů a důchodů a odhad ultimate škodního průběhu a nákladovosti.

| Vybrané citlivosti COBE (v tis. Kč) | Změna COBE | Relativní změna |
|---|------------|-----------------|
| RFR +1 p.b. | -157 440 | -3 % |
| RFR -1 p.b. vyplácených dávek, tzv. rent. | 176 757 | 4 % |

| Vybrané citlivosti PBE (v tis. Kč) | Změna PBE | Relativní změna |
|------------------------------------|-----------|-----------------|
| RFR +1 p.b. | -28 825 | -2% |
| RFR -1 p.b. | 32 475 | 3% |
| ULR -20% | -416 207 | -33% |
| ULR +20% | 416 207 | 33% |
| cost ratio +2 p.b. | 75 351 | 6% |
| cost ratio -2 p.b. | -75 351 | -6% |
| NatCat škody 95 % kvantil | 260 063 | 20% |
| NatCat škody 5 % kvantil | -89 380 | -7% |
| lapse mass z STD FLE | 430 394 | 34% |

D.2.4 Rozdíly mezi SII a účetní závěrkou

Základními rozdíly v ocenění technických rezerv pro účetní závěrku a podle Solventnosti II jsou:

- struktura samotných technických rezerv**

Technické rezervy podle Solventnosti II jsou počítány jako součet nejlepšího odhadu (který se v neživotním pojištění ještě člení na nejlepší odhad rezervy pojistného a nejlepší odhad škodní rezervy) a rizikové přírážky. Účetní rezervy se pak člení na jednotlivé druhy podle požadavků § 16 a §16a vyhlášky č. 502/2002 Sb., v aktuálním znění.

- zohlednění časové hodnoty peněz**

Při výpočtu technických rezerv podle Solventnosti II, resp. nejlepšího odhadu, jsou budoucí plnění diskontována (tzn. počítá se, kolik by činilo budoucí plnění v současnosti). Ve výpočtu účetních technických rezerv pak budoucí plnění diskontována nejsou, s výjimkou pravidelně vyplácených dávek, tzv. rent.

- obezřetnost ve stanovení technických rezerv**

Technické rezervy podle Solventnosti II, resp. nejlepší odhad neobsahuje žádnou obezřetnostní přírážku – jsou stanoveny jako nejlepší odhad budoucích peněžních toků. Naopak účetní rezervy obsahují tzv. obezřetnostní přírážku, která je v nich implicitně obsažena. V zásadě lze konstatovat, že tato obezřetnost se zejména projevuje v rezervách životního pojištění, kde je obsažena v používání tzv. výpočetních podkladů 1. řádu, což jsou stejné podklady, které byly použity pro výpočet sazeb pojistného. V průběhu trvání smlouvy zůstávají tyto podklady neměnné. Naopak v Solventnosti II se používají nejlepší předpoklady zohledňující aktuální tržní situaci, vývoj a očekávání pojišťovny (podklady 2. řádu).

Speciálním případem je účetní rezerva na splnění závazků z použité technické úrokové míry a ostatních početních parametrů (tzv. RSZ), jejíž účetní hodnota se stanovuje na základě samostatného výpočtu tak, aby pojišťovna byla schopna v kterémkoli okamžiku dostát svým závazkům vyplývajícím z jí uzavřených pojistných smluv, a to při zohlednění současných odhadů parametrů při ohodnocení výše přijatých závazků. Ty jsou vypočteny na podkladech 2. řádu upravených o přírážky na nepříznivý vývoj.

Zmíněné faktory pak vysvětlují rozdíl výše účetní rezervy a rezervy dle Solventnosti II – viz přehled v níže uvedené tabulce.

| Přehled brutto technických rezerv (v tis. Kč) | Solventnost II | CAS | Rozdíl |
|---|----------------|-----------|------------|
| Neživotní pojištění a zdravotní NSLT | 6 490 231 | 9 425 746 | -2 935 515 |
| z toho COBE | 4 812 343 | | |
| z toho PBE | 1 276 224 | | |
| z toho riziková přírážka | 401 664 | | |
| Životní pojištění a zdravotní SLT | 996 032 | 5 571 331 | -4 575 299 |
| z toho BE | 417 877 | | |
| z toho riziková přírážka | 578 155 | | |

D.3 Další závazky

Níže uvedená pasivní strana rozvahy ukazuje přehled závazků, včetně souhrnné výše technických rezerv.

| Závazky (v tis. Kč) | Solventnost II | CAS |
|--|-------------------|-------------------|
| Technické rezervy neživotního pojištění* | 6 490 231 | 9 425 746 |
| Technické rezervy životního pojištění* | 996 032 | 5 571 331 |
| Technické rezervy – investiční životní pojištění* | 650 690 | 686 345 |
| Ostatní technické rezervy | 0 | 67 415 |
| Jiné než technické rezervy | 32 025 | 6 752 |
| Depozita od zajišťitelů | 2 384 980 | 2 384 980 |
| Odložené daňové závazky | 243 006 | 0 |
| Deriváty | 0 | 0 |
| Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím | 1 527 402 | 546 737 |
| Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům | 892 167 | 897 642 |
| Závazky ze zajištění | 127 266 | 127 266 |
| Závazky z obchodního styku | 965 335 | 385 188 |
| Ostatní závazky | 1 408 | 1 408 |
| Závazky celkem | 14 310 542 | 20 100 810 |
| Rozdíl mezi aktivy a závazky | 6 830 293 | 3 404 851 |

* Z důvodu provedené přesegmentace technických rezerv v CAS pro účely ekonomické bilance se nyní jejich prezentace odlišuje od toho, jak jsou členěny pro statutární výkazy.

D.3.1 Jiné než technické rezervy

Rezervy jsou oceňovány podle IAS 37 – v současné době zde vykazujeme sociální fond a rezervu na soudní spory.

D.3.2 Depozita od zajišťitelů

Zde se vyazuje hodnota prostředků (např. hotovost) přijatých od zajišťitelů nebo odečtené zajištění podle smlouvy o pasivním zajištění. Ekonomická hodnota je náležitě vyjádřena hodnotami v účetní závěrce dle českých účetních předpisů. V případě zahrnutí peněžních toků vyplývajících z těchto pasiv ve výpočtu nejlepšího odhadu rezerv, jsou tato pasiva oceňována nulovou hodnotou.

D.3.3 Odložené daňové závazky

Zde se vyazuje hodnota odložených daňových závazků, tj. daně ze zisku splatné v budoucích obdobích z titulu zdanitelných přechodných rozdílů solventnostních hodnot proti daňovému základu.

| Položka | Hodnota (v tis. Kč) |
|--|---------------------|
| Celkový rozdíl mezi aktivy a závazky Solventnost II a CAS | 3 425 442 |
| Vyloučení trvalých rozdílů | 13 954 |
| Rozdíl vyplývající z použití standardu IAS 12 | 6 162 |
| Vyloučení rozdílu z titulu odložené daně | 808 218 |
| Upravený základ pro výpočet odložené daně z rozdílu mezi SII a CAS | 4 253 776 |
| Odložená daň (19 %) z hrubého rozdílu mezi aktivy SII a CAS | 808 218 |
| Odložený daňový závazek/pohledávka dle CAS | -565 212 |
| Celkový odložený daňový závazek / pohledávka dle SII | 243 006 |

Největší rozdíly, které mají vliv na kalkulaci odloženého daňového závazku dle principu SII, vyplývají z rozdílného oceňování technických rezerv. Rovněž se na této kalkulaci podílí rozdílné ocenění investic v cenných papírech držných do splatnosti.

D.3.4 Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím

Zde se vyazuje hodnota finančních závazků vůči jiným subjektům než úvěrovým institucím. Zahrnují se zejména dluhopisy emitované vykazující osobou bez ohledu na to, zda jsou drženy úvěrovou institucí, strukturované dluhopisy emitované vykazující osobou a hypotéky a úvěry splatné jiným subjektům než úvěrovým institucím. Nezahrnují se podřízené závazky, které jsou vykazovány samostatně.

Pro účely vykazování dle pravidel Solventnosti II se jiné finanční závazky a závazky vůči jiným než úvěrovým institucím člení následujícím způsobem:

- jiné než úvěrové instituce se sídlem v České republice
- jiné než úvěrové instituce se sídlem v zemích eurozóny
- jiné než úvěrové instituce se sídlem ve zbytku světa
- ostatní finanční závazky

Obecně platí, že postup stanovování reálné hodnoty podle Mezinárodního účetního standardu IAS 39 pro vyčíslení k počátečnímu uznání finančních závazků představuje dobrou aproximaci ekonomické hodnoty v rozvaze podle Solventnosti II. Pro následná stanovování by změny ve vlastním úvěrovém postavení neměly být v rozvaze podle Solventnosti II zohledňovány.

Od 1. 1. 2019 se zde vykazují rovněž závazky z leasingů rozpoznané v souvislosti s IFRS 16. Platí, že hodnota závazků oceněná dle IFRS je dobrou aproximací ekonomické hodnoty podle Solventnosti II. Statutární výkazy neoceňují závazky z leasingů způsobem použitým v IFRS, čímž vzniká rozdíl v jejich ocenění mezi Solventností II a českými účetními předpisy.

D.3.5 Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům

Zde se vykazuje hodnota závazků vůči pojistníkům a dalším pojistitelům a zajistitelům a závazků vyplývajících z pojišťovací činnosti, které nemají charakter technických rezerv. Zahrnují se i závazky vůči zprostředkovatelům pojištění, zejména provize, které dosud nebyly uhrazeny. Nezahrnují se úvěry a hypotéky vůči pojišťovnám, pokud nemají vazbu na pojišťovací činnost a týkají se pouze financování, které se vykazují jako finanční závazky.

Jsou-li tyto závazky dlouhodobého charakteru a je-li jejich výše materiální, je nutné je přecenit na reálnou hodnotu na bázi současné hodnoty očekávaných peněžních toků souvisejících s vypořádáním těchto závazků třetím osobám.

U krátkodobých závazků je reálná hodnota aproximována účetní hodnotou dle IFRS. Pro tyto účely se používají reálné hodnoty ze skupinového balíčku. Hodnota pro účely SII a dle českých účetních předpisů je ovlivněna odlišným vykázáním smlouvy týkající se servisních služeb, které nesplňují definici pojistné smlouvy pro účely SII.

D.3.6 Závazky ze zajištění

Zde se vykazuje hodnota závazků po splatnosti vůči zajistitelům (zejména běžné účty) vč. závazků, které souvisí s postoupeným pojistným. Nezahrnují se depozita vázaná na zajišťovací činnost a částky vymahatelné ze zajištění a od účelově vázaných jednotek.

Jsou-li tyto závazky dlouhodobého charakteru a je-li jejich výše materiální, je nutné je přecenit na reálnou hodnotu na bázi současné hodnoty očekávaných peněžních toků souvisejících s vypořádáním těchto závazků třetím osobám.

U krátkodobých závazků je reálná hodnota aproximována účetní hodnotou dle IFRS. Pro tyto účely se používají reálné hodnoty ze skupinového balíčku.

D.3.7 Závazky z obchodního styku

Zde se vykazuje hodnota závazků z obchodního styku, tj. zejména závazky vůči zaměstnancům, dodavatelům, veřejnoprávním subjektům apod. Nezahrnují se závazky související s pojištěním.

Jsou-li tyto závazky dlouhodobého charakteru a je-li jejich výše materiální, je nutné je přecenit na reálnou hodnotu na bázi současné hodnoty očekávaných peněžních toků souvisejících s vypořádáním těchto závazků třetím osobám.

U krátkodobých závazků je reálná hodnota aproximována účetní hodnotou dle IFRS. Tato je stejná jako v účetní závěrce dle českých účetních předpisů. Hodnota pro účely SII a dle českých účetních předpisů je ovlivněna odlišným vykázáním smlouvy týkající se servisních služeb, které nesplňují definici pojistné smlouvy pro účely SII.

D.3.8 Rozdíl celkových aktiv a závazků

Zde se vykazuje hodnota rozdílu mezi celkovou hodnotou aktiv a celkovou hodnotou závazků. Detaily o rozdílu aktiv a závazků, tedy o kapitálu ČPP, jsou uvedeny v kapitole E – Řízení kapitálu.

Neuvedené třídy závazků považuje ČPP za nemateriální.

D.4 Oceňovací model a alternativní metody oceňování

Dle Nařízení EC 2015/35 článek 1, odstavec 1 se alternativními metodami oceňování rozumějí metody oceňování, které jsou v souladu s článkem 75 směrnice 2009/138/ES, jiné než metody, které pro stejná či podobná aktiva či závazky využívají výhradně kótované tržní ceny.

ČPP používá oceňovací model a alternativní metody oceňování pro následující finanční aktiva:

| Charakteristika aktiv | Oceňovací metoda |
|--|---------------------|
| Některé korporátní a bankovní dluhopisy, půjčky a pokladniční poukázky | Oceňovací model VIG |
| Některé fondy | NAV |

Dluhopisy a půjčky, které nemají k dispozici tržní ceny, se zařazují do oceňovacího modelu VIG. Výpočet probíhá na základě tržních dat a vstupních parametrů, např. metodou diskontovaných cash flows nebo Hull-White modelováním. Základem pro výpočet jsou spready, výnosové křivky a volatilita.

D.5 Další informace

ČPP nemá žádné další informace k oceňování aktiv a závazků.

E – ŘÍZENÍ KAPITÁLU



E – ŘÍZENÍ KAPITÁLU

E.1 Kapitál

E.1.1 Složení kapitálu

ČPP používá výhradně položky primárního kapitálu, a to pouze z třídy 1. Jednotlivé položky podle účetní závěrky i podle Solventnosti II jsou shrnuty v následující tabulce.

| 2020 | | | |
|---|--------------------|--|------------------|
| Vlastní kapitál a kapitálové fondy podle účetní závěrky (v tis. Kč) | | Primární kapitál podle Solventnosti II (v tis. Kč) | |
| Splacený základní kapitál | 1 000 000,- | Celkový rozdíl mezi aktivy a závazky, z toho: | 6 830 293,- |
| Rezervní fond a ostatní kapitálové fondy | 242 335,- | Splacený základní kapitál | 1 000 000,- |
| Nerozdělený hospodářský výsledek předchozích let | 1 543 880,- | Přeceňovací rezervní fond | 4 789 238,- |
| Běžný zisk roku 2020 | 618 636,- | Očekávané vyplacené dividendy | -1 041 055,- |
| Celkem | 3 404 851,- | | 5 789 238 |

| 2019 | | | |
|---|--------------------|--|--------------------|
| Vlastní kapitál a kapitálové fondy podle účetní závěrky (v tis. Kč) | | Primární kapitál podle Solventnosti II (v tis. Kč) | |
| Splacený základní kapitál | 1 000 000,- | Celkový rozdíl mezi aktivy a závazky, z toho: | 5 033 896,- |
| Rezervní fond a ostatní kapitálové fondy | 139 832,- | Splacený základní kapitál | 1 000 000,- |
| Nerozdělený hospodářský výsledek předchozích let | 920 745,- | Přeceňovací rezervní fond | 3 499 982,- |
| Běžný zisk roku 2019 | 641 241,- | Očekávané vyplacené dividendy | -533 914,- |
| Celkem | 2 701 818,- | | 4 499 982,- |

Zásadní rozdíl ve výši kapitálu podle české účetní závěrky a podle Solventnosti II je způsoben přeceňovacími rozdíly – pokles technických rezerv vysvětlený v kapitole D. 2 této zprávy má významný dopad na výše rozdílu mezi celkovými aktivy a závazky. Nejvýznamnější část primárního kapitálu tak tvoří tzv. přeceňovací rezervní fond ve výši cca 4,8 mld. Kč. Druhou významnou složku primárního kapitálu pak tvoří splacený základní kapitál ve výši 1 mld. Kč. Od dostupného kapitálu je v souladu s legislativními požadavky odečtena očekávaná dividenda ve výši 1 041 mil. Kč. Skutečná výše dividendy podléhá schválení valnou hromadou Společnosti.

V průběhu roku 2020 se celkový primární kapitál podle Solventnosti II zvýšil o cca 1 289 mil. Kč, přičemž pohyb je způsoben zejména vývojem ocenění aktiv a technických rezerv – viz tabulka níže. Bližší detaily o přecenění aktiv jsou uvedeny v kapitole D.1 a informace o přecenění technických rezerv uvádíme v kapitole D.2.

| 2020 | Solventnost II | CAS | Rozdíl |
|-------------------------------------|----------------|------------|------------|
| Aktiva (v tis. Kč) | | | |
| Investice | 11 800 975 | 11 314 806 | 486 169 |
| Pohledávky vymahatelné ze zajištění | 2 897 718 | 3 541 825 | -644 107 |
| Ostatní aktiva* | 6 442 142 | 8 649 030 | -2 206 888 |
| Pasiva (v tis. Kč) | | | |
| Technické rezervy | 8 136 953 | 15 750 837 | -7 613 884 |
| Odložený daňový závazek | 243 006 | 0 | 243 006 |
| Ostatní závazky | 5 930 583 | 4 349 973 | 1 580 610 |
| Rozdíl aktiv a pasiv | 6 830 293 | 3 404 851 | 3 425 442 |
| Očekávané dividendy | -1 041 055 | | |
| Splacený základní kapitál | -1 000 000 | | |
| Přeceňovací rezervní fond | 4 789 238 | | |

* Rozdíl je tvořen zejména vlivem rozdílného vykazování závazků z nájmních smluv a též servisních smluv.

| 2019 | Solventnost II | CAS | Rozdíl |
|-------------------------------------|----------------|------------|------------|
| Aktiva (v tis. Kč) | | | |
| Investice | 11 646 963 | 11 264 212 | 382 751 |
| Pohledávky vymahatelné ze zajištění | 2 689 265 | 3 297 431 | -608 166 |
| Ostatní aktiva* | 5 059 716 | 6 638 024 | -1 578 308 |
| Pasiva (v tis. Kč) | | | |
| Technické rezervy | 8 508 054 | 14 644 136 | -6 136 082 |
| Odložený daňový závazek | 513 412 | 0 | 513 412 |
| Ostatní závazky | 5 340 582 | 3 853 713 | 1 486 869 |
| Rozdíl aktiv a pasiv | 5 033 896 | 2 701 818 | 2 332 078 |
| Očekávané dividendy | -533 914 | | |
| Splacený základní kapitál | -1 000 000 | | |
| Přečeňovací rezervní fond | 3 499 982 | | |

* Rozdíl je tvořen zejména vlivem odložených pořizovacích nákladů a akumulovaného dluhu, které jsou součástí nejlepšího odhadu rezerv.

ČPP si není vědoma žádného omezení, která by limitovala použití výsledné výše primárního kapitálu pro krytí kapitálových požadavků SCR a MCR. Jediné změny ve výši kapitálu podle Solventnosti II jsou výsledkem přečeňovacích rozdílů – v průběhu roku 2020 nebyl emitován žádný kapitál.

Společnost nevyužívá přechodného opatření na položky kapitálu a také nepoužívá ani neplánuje použít nástroje z doplňkového kapitálu.

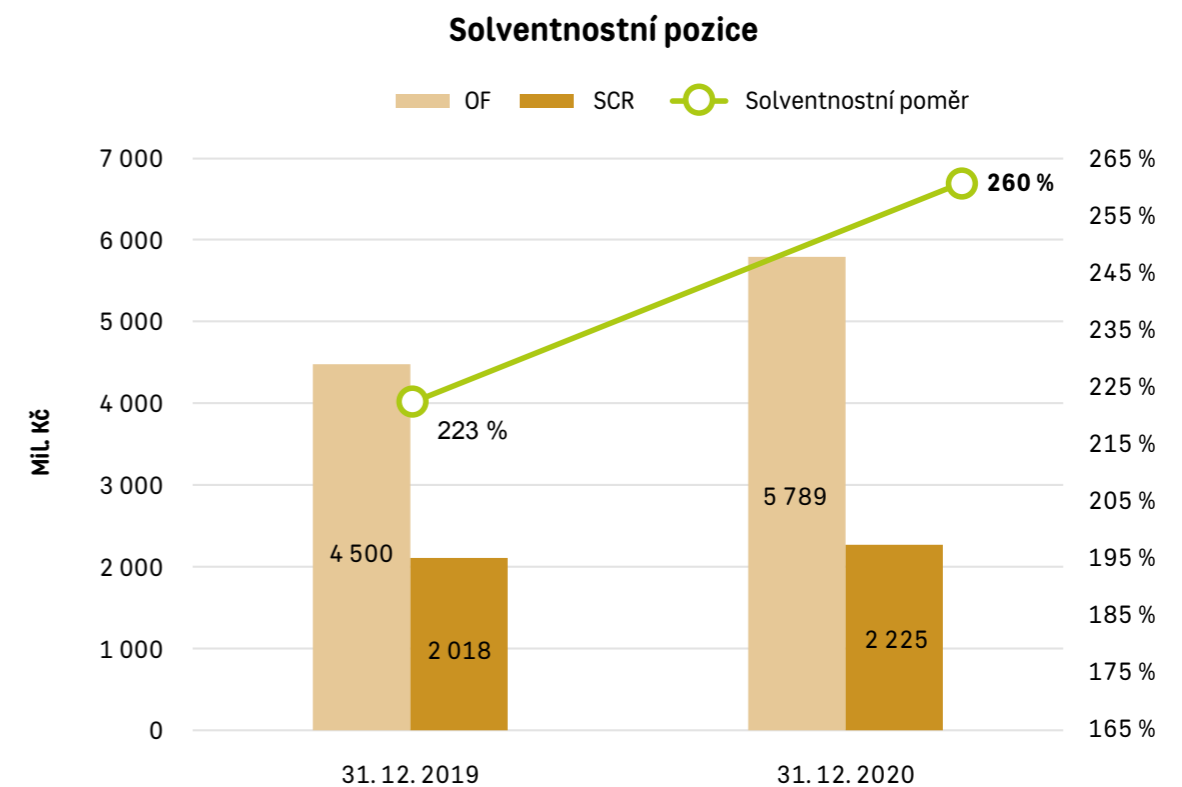
E.1.2 Řízení kapitálu

V rámci řízení kapitálu ČPP vychází zejména z obchodního plánu, který je tvořen ve výhledu tří let. Při jeho přípravě představenstvo vyhodnocuje objem kapitálu, který ČPP potřebuje a bude potřebovat v souladu s jejími strategickými cíli, a bere v potaz požadovanou míru kapitálu, navyšuje kapitál v případě potřeby tak, aby bylo dosaženo této úrovně, a stanovuje vhodné metody k jeho navýšení. Představenstvo ve svém rozhodování zohledňuje rizikový profil Společnosti a ostatní okolnosti ovlivňující obchodní činnost. Při analýze budoucích kapitálových požadavků představenstvo bere v úvahu plány budoucího vývoje obchodní činnosti a investičních aktivit. V rámci procesu plánování se zohledňuje, jak mohou změny buď v objemu obchodu, obchodním mixu nebo změny stávajících rizikových faktorů ovlivnit ziskovost, rizika a potřebu kapitálu. Řízení kapitálu jako celku, včetně zařazení do jednotlivých stupňů je upraveno příslušnou interní politikou.

E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek

E.2.1 Solventnostní kapitálový požadavek

ČPP využívá částečný interní model pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku. V níže uvedeném grafu je vidět solventnostní pozice k 31. 12. 2020. Solventnostní pozice je v souladu s rizikovým apetitem společnosti, u SCR ani u kapitálu nedošlo k překročení stanoveného limitu.



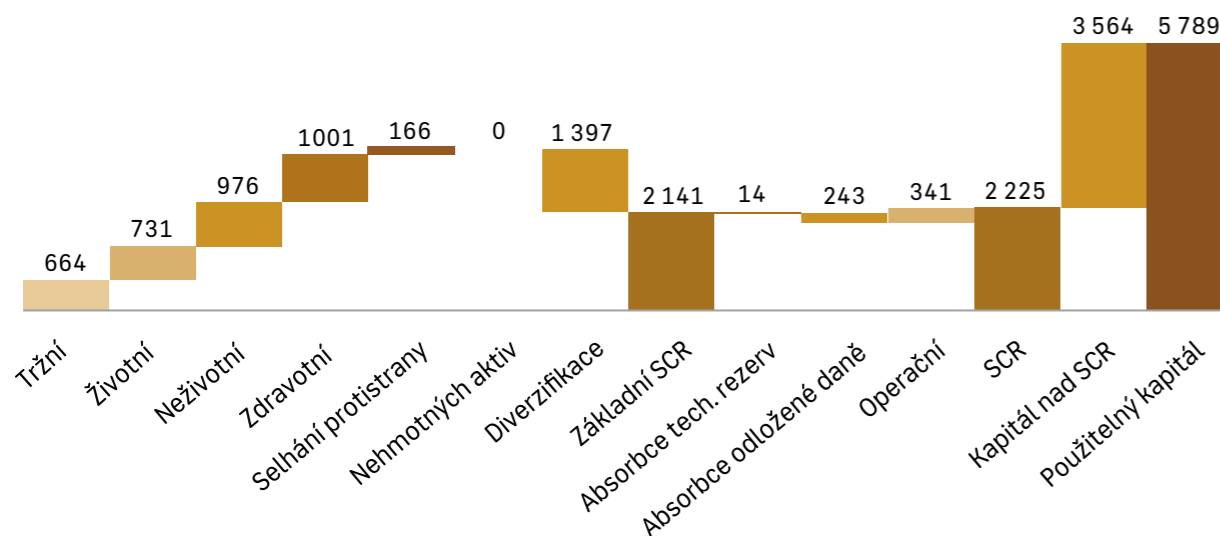
Výše solventnostního kapitálového požadavku na konci roku 2020 činila 2 225 mil. Kč. Celkové SCR se oproti minulému roku zvýšilo převážně v důsledku zdanění technických rezerv podle Solventnosti II.

U tržních rizik došlo k nárůstu kapitálového požadavku zejména vlivem změny šoku úrokového rizika na nárůst časové struktury úrokových měr a změnou rizika koncentrace. Životní upisovací rizika narostla v důsledku změny výnosové křivky. Ze stejného důvodu došlo k nárůstu u zdravotních upisovacích rizik. Nárůst u rizika selhání protistrany byl způsoben zejména nárůstem pohledávek. Neživotní upisovací riziko naopak pokleslo, a to z důvodu zlepšení očekávaného výsledku neživotního pojištění pro rok 2021.

Následující graf ukazuje výsledek výpočtu kapitálového požadavku v roce 2020. Jsou zde zaznamenány jednotlivé rizikové moduly, diverzifikační efekt, schopnost absorbovat ztrátu, celkové SCR, kapitál nad SCR a použitelný kapitál. Detaily výpočtu jsou uvedeny v příslušném výkazu QRT S.25.02.21, který je součástí přílohy č. 3 této zprávy.

Solventnostní kapitálový požadavek (mil. Kč)

Solventnostní poměr 260 %



Riziky s největšími dílčími kapitálovými požadavky jsou rizika storen v životním a zdravotním pojištění, riziko invalidity a nemocnosti zdravotního pojištění, riziko pojistného neživotního pojištění a riziko úrokových sazeb.

| Pořadí | Riziko (mil. Kč) | SCR 2019 | SCR 2020 | Abs. změna | Rel. změna |
|--------|--|----------|----------|------------|------------|
| 1 | Riziko storen zdravotního pojištění (SLT) | 702 | 825 | 123 | 18 % |
| 2 | Riziko pojistného neživotního pojištění | 795 | 673 | -122 | -15 % |
| 3 | Riziko invalidity a nemocnosti zdravotního pojištění | 319 | 482 | 163 | 34 % |
| 4 | Riziko storen životního pojištění | 460 | 456 | -4 | -1 % |
| 5 | Riziko úrokových sazeb | 333 | 365 | 32 | 9 % |

- Riziko storen zdravotního pojištění (SLT)** je na prvním místě s 825 mil. Kč a představuje riziko okamžitého ukončení 40 % smluv zdravotního pojištění (SLT). Meziroční nárůst tohoto rizika je způsoben převážně novým obchodem a změnou křivky.
- Riziko pojistného neživotního pojištění** je na druhém místě s 673 mil. Kč kapitálového požadavku. Jeho výpočet je pokryt částečným interním modelem ariSE, který simuluje budoucí technický výsledek, přičemž kapitálový požadavek je určen jako 0,5 % kvantil odhadovaného rozdělení. Meziroční pokles rizika pojistného neživotního pojištění je způsoben zlepšením očekávaného výsledku neživotního pojištění pro rok 2021.
- Riziko invalidity a pracovní neschopnosti zdravotního pojištění** představuje riziko, které odpovídá scénáři změny úhrad zdravotní péče. Rovná se ztrátě primárního kapitálu, která by vyplynula z kombinace změny úhrady zdravotní péče o 5 % a změny míry inflace úhrad zdravotní péče o jeden procentní bod.

4. **V riziku storen životního pojištění** je nejvyšší riziko okamžitého ukončení 40 % smluv životního pojištění. Meziroční změna rizika je nevýznamná.

5. Páté největší riziko je **riziko úrokových sazeb**, které se vztahuje ke všem aktivům a pasivům, která jsou citlivá na změny ve struktuře úrokových sazeb, ať jsou oceňována modelem nebo tržní hodnotou. Riziko vlastně určitým způsobem měří nesoulad mezi aktivy a pasivy. Pokles úrokových sazeb způsobuje růst ceny aktiv, přičemž dopad je z více než poloviny tlumen nárůstem hodnoty pasiv. Většina rizika připadá na životní pojištění. Meziroční nárůst tohoto rizika je způsoben převážně změnou úrokových sazeb.

Uvedený výsledek SCR neživotního pojištění je netto vzhledem k zajištění. Výsledek SCR brutto vzhledem k zajištění by byl podstatně vyšší a s hodnotou okolo 3,7 miliard Kč by byl rizikem s nejvyšším SCR.

ČPP v rámci výpočtu SCR využívá jediné zjednodušení, a to pro výpočet účinku snižování rizik pro zajištěné smlouvy u rizika selhání protistrany dle článku 107 Nařízení Komise 2015/35. Účinek snižování rizik na upisovací riziko zajištěných smluv pro všechny protistrany se rovná rozdílu mezi hypotetickým kapitálovým požadavkem k upisovacímu riziku pojišťovny, který by platil, kdyby zajištěné smlouvy neexistovaly, a kapitálovým požadavkem k upisovacímu riziku pojišťovny. Tento účinek je dále vynásobený poměrem mezi nejlepším odhadem částek vymahatelných ze zajištěných smluv za danou protistranu a nejlepším odhadem částek vymahatelných ze zajištěných smluv za všechny protistrany.

Částka, o kterou byl solventnostní kapitálový požadavek upraven v souvislosti se schopností odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty, je uvedena v grafu výše. Popis odložených daňových závazků je uveden v kapitole D.3. Převod do předchozích období a pravděpodobný budoucí zdanitelný zisk v reportovaném období ČPP pro výpočet této částky nepoužívá.

Podle §136a zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, využila Česká republika národní diskreci obsaženou v čl. 52(2) směrnice 2009/138/ES (Solventnost II). Do roku 2020 tak české pojišťovny nezveřejňují informace týkající se navýšení kapitálového požadavku. ČPP nevyužívá specifické parametry při výpočtu SCR.

E.2.2 Minimální kapitálový požadavek

| Mil. Kč | MCR 2019 | MCR 2020 | Abs. změna | Rel. změna |
|--------------------------------|----------|----------|------------|------------|
| Minimální kapitálový požadavek | 908 | 1 001 | 93 | 10,3% |

Výše minimálního kapitálového požadavku na konci roku 2020 činila 1 001 mil. Kč, nejedná se tedy o podstatnou změnu oproti minulému roku. Meziroční nárůst minimálního kapitálového požadavku je způsoben vývojem životního i neživotního portfolia. ČPP používá pro výpočet MCR výši nejlepšího odhadu pro škodní rezervu a výši předepsaného pojistného po odečtení zajištění pro jednotlivé druhy pojištění. Detaily výpočtu jsou uvedeny v příslušném výkazu QRT S.28.02.01, který je součástí přílohy č. 3 této zprávy.

E.3 Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku

ČPP při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku nepoužívá podmodul akciového rizika založeného na duraci aktiv a pasiv.

E.4 Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem

Vzhledem k podílu neživotních upisovacích rizik na celkovém kapitálovém požadavku a celkové velikosti neživotního portfolia byl skupinově vyvinut interní model, který pokrývá právě neživotní rizika. Tento interní model je používán k výpočtu kapitálových požadavků, efektivnímu řízení obchodu (interní model projektuje v rámci ORSA kapitálové potřeby podle obchodního plánu, čímž dává zpětnou vazbu o jeho realističnosti a budoucích kapitálových potřebách) a změnám zajištěného programu (pomocí interního modelu jsou zkoumány dopady zvažovaných změn v zajištění). Interní model používá jako vstupní data běžné informace o pojistném portfoliu, tedy zejména údaje o předepsaném pojistném, technických rezervách, výplatách škod, anuitách, nákladech, provizích a zajištění po jednotlivých druzích pojištění.

Interní model pokrývá všechna neživotní upisovací rizika – riziko pojistného, riziko rezerv i katastrofická rizika, a to pro více jak 95 % portfolia neživotního pojištění (povinné ručení, ostatní pojištění automobilů, majetkové pojištění, obecné pojištění odpovědnosti a asistence). Tyto pokryté druhy pojištění také odpovídají obchodním útvarům, které interní model pokrývá. Nemodelované druhy pojištění jsou pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy, pojištění úvěru a záruky. Tato pojištění v současnosti tvoří necelá 1,95 % celého neživotního portfolia. Kapitálové požadavky pro tyto druhy pojištění jsou k výsledkům z částečného interního modelu proporcčně přičtena.

Architektura interního modelu je nastavena tak, aby výsledky ukazovaly, jak jsou jednotlivé druhy pojištění kapitálově náročné, a tudíž i jak jsou efektivní a jak přispívají k zisku pojišťovny. Jakékoli významné obchodní rozhodnutí je zkoumáno právě s ohledem na jeho kapitálovou náročnost.

Model je kalibrován za použití stejné míry rizika, hladiny spolehlivosti i časového období jako standardní vzorec (tj. Value at Risk na hladině 99,5 % v horizontu jednoho roku). Model tato rizika počítá pro všechny významné druhy neživotního pojištění – pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla, ostatní pojištění motorových vozidel, pojištění majetku, obecné pojištění odpovědnosti a pojištění asistence – a všechny druhy zdravotního pojištění. Pro agregaci výsledků mezi jednotlivými druhy pojištění jsou používány závislostní struktury. Interní model počítá kapitálové požadavky jak na brutto bázi (tzn. bez dopadů zajištění), tak na čisté bázi, kdy kapitálové požadavky berou v úvahu vliv zajištění, které výsledný SCR snižuje. Výsledky interního modelu jsou pak s ostatními riziky integrovány do celkového Solventnostního kapitálového požadavku pomocí stejných korelačních koeficientů, které jsou navrženy pro standardní vzorec.

Zvolenou agregací rizik dochází samozřejmě k diverzifikaci mezi jednotlivými riziky – tato diverzifikace vyjadřuje skutečnost, že ne všechna rizika se realizují najednou nebo v plné výši. Celkové efekty diverzifikace dosahují na čistém SCR 4,2 % (to znamená, že celkový SCR za neživotní rizika je téměř o polovinu nižší než součet SCR za jednotlivé druhy pojištění).

E.5 Nedodržení minimálního kapitálového požadavku, významné nedodržení solventnostního kapitálového požadavku

V průběhu roku 2020 nedošlo k nedodržení minimálního ani solventnostního kapitálového požadavku. Pojišťovna vzhledem ke stávající výši použitelného kapitálu, minimálního kapitálového požadavku a solventnostního kapitálového požadavku nepředvídá rizika, která by mohla vést k nedodržení kapitálového požadavku.

E.6 Další informace

Pandemie

Pandemie viru SARS-CoV-2, zejména ve své počáteční fázi, měla dopad i na kapitálovou pozici Společnosti. Během prvního kvartálu 2020 došlo k významnému poklesu solventnostní pozice v souvislosti s reakcí trhů na pandemii, kdy významně poklesly swapové úrokové sazby a zároveň se zvýšilo rozpětí mezi výnosy vládních dluhopisů a swapových sazeb. Během druhého kvartálu 2020 došlo nicméně k opětovnému nárůstu solventnostního poměru, zejména díky nárůstu vlastního kapitálu. K nárůstu kapitálu přispěla přijatá opatření (posun ve výplatě dividendy) a zlepšení situace na finančních trzích. Během roku nedošlo k překročení stanovených limitů na solventnostní pozici.

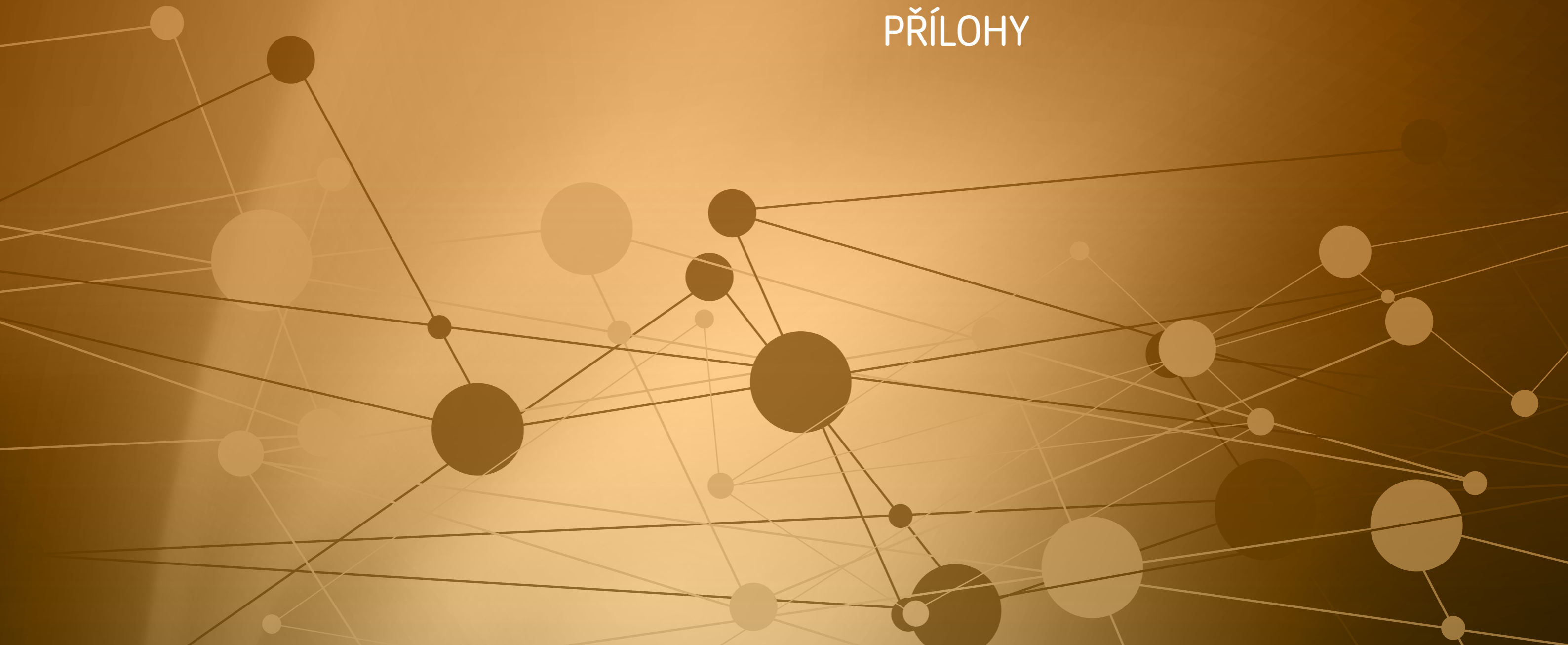
Během září 2020 byl v rámci ORSA připraven zátěžový test pro rozhodnutí o výplatě dividendy za rok 2019. Po zvážení možných rizik spojených s probíhající pandemií se představenstvo rozhodlo dividendu nevyplatit, ale ponechat jí ve formě nerozdělených zisků v pojišťovně.

Aktuální situace pandemie je stabilizovaná a dosavadní dopady pandemie neměly významný negativní finanční dopad na Společnost. Společnost se pohybovala za rok 2020 nad plánovanými hodnotami u všech klíčových ukazatelů. Na základě aktualizovaného zátěžového testu pro rozhodnutí o výplatě dividendy z ledna 2021 Společnost zamýšlí vyplatit dividendu za rok 2019 spolu s řádnou výplatou dividendy za rok 2020. Finální rozhodnutí nicméně záleží na stanovisku ČNB, se kterou je záměr diskutován.

Zdanění technických rezerv

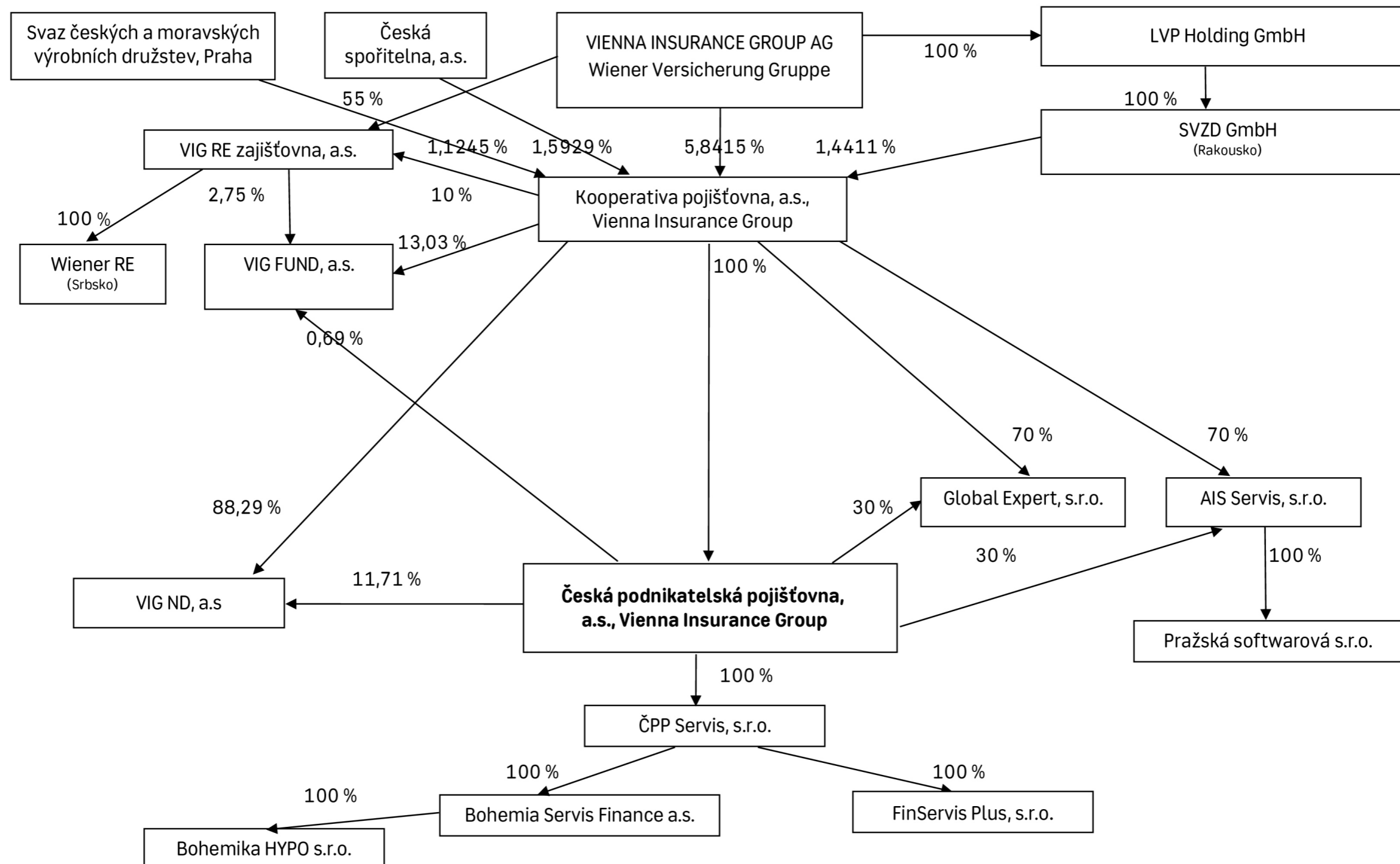
V roce 2020 schválená úprava zákona o zdanění technických rezerv má významný dopad i do solventnostní pozice. Dopad do solventnostního poměru k 31. 12. 2020 byl 28 p.b. (zvýšení SCR je důsledkem snížení schopnosti odložené daně absorbovat ztráty, jelikož došlo k zaúčtování splatné mimořádné počáteční daně). Podobný dopad (cca 26 p.b.) lze očekávat v příštím roce, kdy dojde k zaúčtování druhé poloviny této daně.

PŘÍLOHY



PŘÍLOHA Č.1 – ZJEDNODUŠENÁ STRUKTURA SKUPINY

Česká podnikatelská pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group – grafické znázornění majetkových struktur k 31. 12. 2020



PŘÍLOHA Č. 2 – SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

| | |
|----------------|--|
| AFS | Available for Sale (portfolio určené k obchodování) |
| ALM | řízení aktiv a pasiv |
| BE | nejlepší odhad závazků (best estimate) |
| CAS | České účetní standardy |
| COBE | nejlepší odhad závazků na nevyřízené pojistné události (claims outstanding best estimate) |
| ČNB | Česká národní banka |
| CRO | Chief Risk Officer |
| EIOPA | Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění |
| EPIFP | očekávané zisky z budoucího pojistného |
| IRS | Investiční a riziková strategie |
| IŽP | Investiční životní pojištění |
| LLP | Last Liquid Point |
| MCR | Minimální kapitálový požadavek |
| NAV | net asset value (čistá hodnota aktiv po odečtení všech závazků) |
| NP | neživotní pojištění |
| NSLT | non similar to life techniques (nepodobné životním technikám) |
| ORSA | Vlastní posouzení rizik a solventnosti |
| PBE | nejlepší odhad rezervy pojistného (premium best estimate) |
| QRT | kvantitativní výkazy |
| ROU | právo k užívání aktiva (right of use) |
| RM | riziková přírážka |
| RFR | risk free rate (bezriziková úroková míra) |
| ŘKS | Řídící a kontrolní systém |
| SCR | Solventnostní kapitálový požadavek |
| STD FLE | Standardní formule |
| SLT | similar to life techniques (podobné životním technikám) |
| SII | Solventnost II (Solvency II) |
| TÚM | technická úroková míra |
| ULR | ultimate loss ratio (ultimátní škodní poměr) |
| ŽP | životní pojištění |

PŘÍLOHA Č. 3 – VYBRANÉ ZVEŘEJŇOVANÉ VÝKAZY QRT

Poznámky k vybraným QRTs:

- Vzhledem k tomu, že ČPP neprovozuje činnost mimo území České republiky, nezveřejňuje výkaz S.05.02 – všechny relevantní informace jsou obsaženy již ve výkazu S.05.01.
- Vzhledem k tomu, že ČPP nevyužívá žádný nástroj týkající se dlouhodobých záruk ani žádná přechodná opatření, nezveřejňuje výkaz S.22.

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.02.01.02

Rozvaha

| Aktiva | | Hodnota podle směrnice Solventnost II |
|---|-------|---------------------------------------|
| | | C0010 |
| Nehmotná aktiva | R0030 | |
| Odložené daňové pohledávky | R0040 | |
| Přebytek důchodových dávek | R0050 | |
| Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu | R0060 | 1 005 267 |
| Investice (s výjimkou aktiv držených pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu) | R0070 | 11 800 975 |
| Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu) | R0080 | |
| Účasti v přidružených podnicích, včetně účastí dle čl. 13 odst. 20. | R0090 | 419 842 |
| Aktie | R0100 | 135 517 |
| Aktie kotované na burze | R0110 | 79 790 |
| Aktie nekotované na burze | R0120 | 55 727 |
| Dluhopisy | R0130 | 10 607 959 |
| Státní dluhopisy | R0140 | 8 583 617 |
| Podnikové dluhopisy | R0150 | 2 024 342 |
| Strukturované dluhopisy | R0160 | |
| Zajištěné cenné papíry | R0170 | |
| Subjekty kolektivního investování | R0180 | 629 640 |
| Deriváty | R0190 | 8 017 |
| Vklady jiné než peněžní ekvivalenty | R0200 | |
| Jiné investice | R0210 | |
| Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu | R0220 | 2 257 321 |
| Úvěry a hypotéky | R0230 | 1 076 720 |
| Úvěry zajištěné pojistkami | R0240 | |
| Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám | R0250 | |
| Jiné úvěry a hypotéky | R0260 | 1 076 720 |
| Částky vymahatelné ze zajištění od: | R0270 | 2 897 718 |
| Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu | R0280 | 2 892 969 |
| Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění | R0290 | 2 715 206 |
| Zdravotní pojištění podobné neživotnímu | R0300 | 177 762 |
| Životní pojištění a zdravotní pojištění podobné životnímu, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu | R0310 | 4 749 |
| Zdravotní pojištění podobné životnímu | R0320 | 4 458 |
| Životní pojištění, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu | R0330 | 291 |
| Životní pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu | R0340 | |
| Depozita při aktivním zajištění | R0350 | |
| Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům | R0360 | 564 492 |
| Pohledávky ze zajištění | R0370 | 82 512 |
| Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění) | R0380 | 706 394 |
| Vlastní akcie (držené přímo) | R0390 | |
| Částky splatné v souvislosti s položkami kapitálu nebo počátečním kapitálem, k jejichž splacení byla podána výzva, ale ještě nebyly splaceny | R0400 | |
| Hotovost a peněžní ekvivalenty | R0410 | 692 768 |
| Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde | R0420 | 56 667 |
| Aktiva celkem | R0500 | 21 140 835 |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.02.01.02

Rozvaha

| Pasiva | | Hodnota podle směrnice Solventnost II |
|--|--------------|---------------------------------------|
| | | C0010 |
| Technické rezervy – neživotní pojištění | R0510 | 6 490 231 |
| Technické rezervy – neživotní pojištění (kromě zdravotního) | R0520 | 6 475 552 |
| Technické rezervy vypočítané jako celek | R0530 | |
| Nejlepší odhad | R0540 | 6 113 118 |
| Riziková přírážka | R0550 | 362 434 |
| Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné neživotnímu) | R0560 | 14 679 |
| Technické rezervy vypočítané jako celek | R0570 | |
| Nejlepší odhad | R0580 | -24 551 |
| Riziková přírážka | R0590 | 39 230 |
| Technické rezervy – životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu) | R0600 | 996 032 |
| Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné životnímu) | R0610 | -1 970 925 |
| Technické rezervy vypočítané jako celek | R0620 | |
| Nejlepší odhad | R0630 | -2 304 673 |
| Riziková přírážka | R0640 | 333 747 |
| Technické rezervy – životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu) | R0650 | 2 966 958 |
| Technické rezervy vypočítané jako celek | R0660 | |
| Nejlepší odhad | R0670 | 2 722 550 |
| Riziková přírážka | R0680 | 244 408 |
| Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu | R0690 | 650 690 |
| Technické rezervy vypočítané jako celek | R0700 | |
| Nejlepší odhad | R0710 | 642 404 |
| Riziková přírážka | R0720 | 8 286 |
| Podmíněné závazky | R0740 | |
| Rezervy jiné než technické rezervy | R0750 | 32 025 |
| Závazky v důchodech | R0760 | |
| Vklady od zajistitelů | R0770 | 2 384 980 |
| Odložené daňové závazky | R0780 | 243 005 |
| Deriváty | R0790 | |
| Závazky vůči úvěrovým institucím | R0800 | |
| Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím | R0810 | 1 527 402 |
| Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům | R0820 | 892 168 |
| Závazky ze zajištění | R0830 | 127 266 |
| Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění) | R0840 | 965 335 |
| Podřízené závazky | R0850 | |
| Podřízené závazky mimo primární kapitál | R0860 | |
| Podřízené závazky v primárním kapitálu | R0870 | |
| Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde | R0880 | 1 408 |
| Závazky celkem | R0900 | 14 310 542 |
| Přebytek aktiv nad závazky | R1000 | 6 830 293 |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.05.01.02

Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění

| | | Druhy pojištění pro: závazky z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění) | | | | | | | | |
|--|-------|---|--------------------------|---|--|--------------------------------------|--|--|-------------------------------|---------------------------------|
| | | Pojištění léčebných výloh | Pojištění ochrany příjmu | Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání | Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel | Ostatní pojištění motorových vozidel | Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy | Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku | Obecné pojištění odpovědnosti | Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 |
| Předepsané pojistné | | | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přímé pojištění | R0110 | 16 164 | 1 281 432 | | 3 643 554 | 2 001 054 | 24 274 | 1 366 244 | 655 980 | 212 276 |
| Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění | R0120 | 3 307 | 617 | | 2 211 | 930 | 1 711 | 285 560 | 92 571 | 7 469 |
| Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění | R0130 | | | | | | | | | |
| Podíl zajistitelů | R0140 | | 448 238 | | 1 832 824 | 60 976 | 18 004 | 498 478 | 100 711 | 11 839 |
| Čistá hodnota | R0200 | 19 471 | 833 812 | | 1 812 941 | 1 941 007 | 7 981 | 1 153 325 | 647 840 | 207 906 |
| Zasloužené pojistné | | | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přímé pojištění | R0210 | 17 038 | 1 278 418 | | 3 514 571 | 1 950 226 | 24 995 | 1 325 941 | 624 853 | 123 040 |
| Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění | R0220 | 3 307 | 617 | | 2 211 | 781 | 1 754 | 287 974 | 92 196 | 7 530 |
| Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění | R0230 | | | | | | | | | |
| Podíl zajistitelů | R0240 | | 448 198 | | 1 768 333 | 60 881 | 18 955 | 500 439 | 101 013 | 12 625 |
| Čistá hodnota | R0300 | 20 345 | 830 837 | | 1 748 449 | 1 890 126 | 7 795 | 1 113 477 | 616 037 | 117 945 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění | | | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přímé pojištění | R0310 | 9 579 | 426 851 | | 1 922 144 | 1 021 000 | 6 569 | 607 126 | 264 196 | 52 682 |
| Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění | R0320 | 1 573 | 96 | | -91 196 | | 3 253 | 64 996 | 118 494 | -49 500 |
| Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění | R0330 | | | | | | | | | |
| Podíl zajistitelů | R0340 | 5 | 133 907 | | 981 867 | 33 053 | 6 388 | 215 985 | 42 723 | -246 |
| Čistá hodnota | R0400 | 11 147 | 293 040 | | 849 080 | 987 947 | 3 433 | 456 136 | 339 967 | 3 428 |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši | | | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přímé pojištění | R0410 | | -6 789 | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění | R0420 | | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění | R0430 | | | | | | | | | |
| Podíl zajistitelů | R0440 | | -3 394 | | | | | | | |
| Čistá hodnota | R0500 | | -3 395 | | | | | | | |
| Vynaložené náklady | R0550 | 17 616 | 258 323 | | 488 533 | 741 636 | -2 287 | 525 954 | 273 196 | 19 025 |
| Ostatní technické náklady | R1200 | | | | | | | | | |
| Náklady celkem | R1300 | | | | | | | | | |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.05.01.02

Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění

| | | Druhy pojištění pro: závazky z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění) | | | Druhy pojištění pro: přijaté neproporcionální zajištění | | | Celkem | |
|--|-------|---|---------------------|------------------------------------|---|------------------------|--|-----------|-------------------|
| | | Pojištění právní ochrany | Pojištění asistence | Pojištění různých finančních ztrát | Zdravotní pojištění | Pojištění odpovědnosti | Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy | | Pojištění majetku |
| | | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | | C0160 |
| Předepsané pojistné | | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přímé pojištění | R0110 | 4 312 | 128 316 | 55 797 | | | | 9 389 404 | |
| Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění | R0120 | | -934 | 26 601 | | | | 420 042 | |
| Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění | R0130 | | | | | | | | |
| Podíl zajistitelů | R0140 | | 105 | 50 367 | | | | 3 021 543 | |
| Čistá hodnota | R0200 | 4 312 | 127 277 | 32 031 | | | | 6 787 903 | |
| Zasloužené pojistné | | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přímé pojištění | R0210 | 4 339 | 128 499 | 52 721 | | | | 9 044 642 | |
| Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění | R0220 | | -743 | 27 197 | | | | 422 824 | |
| Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění | R0230 | | | | | | | | |
| Podíl zajistitelů | R0240 | | 105 | 48 747 | | | | 2 959 296 | |
| Čistá hodnota | R0300 | 4 339 | 127 651 | 31 171 | | | | 6 508 170 | |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění | | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přímé pojištění | R0310 | 24 | 91 140 | 80 006 | | | | 4 481 316 | |
| Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění | R0320 | | -1 190 | 49 630 | | | | 96 156 | |
| Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění | R0330 | | | | | | | | |
| Podíl zajistitelů | R0340 | | 87 | 87 476 | | | | 1 501 246 | |
| Čistá hodnota | R0400 | 24 | 89 864 | 42 160 | | | | 3 076 226 | |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši | | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přímé pojištění | R0410 | | | | | | | -6 789 | |
| Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění | R0420 | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění | R0430 | | | | | | | | |
| Podíl zajistitelů | R0440 | | | | | | | -3 394 | |
| Čistá hodnota | R0500 | | | | | | | -3 395 | |
| Vynaložené náklady | R0550 | 1 539 | 56 553 | 20 030 | | | | 2 400 117 | |
| Ostatní technické náklady | R1200 | | | | | | | 187 782 | |
| Náklady celkem | R1300 | | | | | | | 2 587 899 | |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.05.01.02

Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění

| | Druhy pojištění pro: Závazky týkající se životního pojištění | | | | | | Závazky ze zajištění životního pojištění | | Celkem |
|--|--|-----------------------------|--|---------------------------|---|---|--|-------------------|-----------|
| | Zdravotní pojištění | Pojištění s účastí na zisku | Pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu | Ostatní životní pojištění | Renty na základě smluv neživotního pojištění související se závazky zdravotního pojištění | Renty na základě smluv neživotního pojištění související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění | Zajištění zdravotního pojištění | Životní zajištění | |
| | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | |
| Předepsané pojistné | | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota | R1410 | 555 583 | 816 578 | 61 050 | 43 308 | | | | 1 476 519 |
| Podíl zajistitelů | R1420 | 9 380 | 2 915 | | 81 | | | | 12 376 |
| Čistá hodnota | R1500 | 546 204 | 813 662 | 61 050 | 43 227 | | | | 1 464 143 |
| Zasloužené pojistné | | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota | R1510 | 553 540 | 817 074 | 61 050 | 42 552 | | | | 1 474 215 |
| Podíl zajistitelů | R1520 | 9 380 | 2 916 | | 81 | | | | 12 376 |
| Čistá hodnota | R1600 | 544 160 | 814 158 | 61 050 | 42 471 | | | | 1 461 839 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění | | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota | R1610 | 130 744 | 675 631 | 40 740 | 10 369 | | | | 857 483 |
| Podíl zajistitelů | R1620 | 3 375 | 1 665 | | | | | | 5 040 |
| Čistá hodnota | R1700 | 127 369 | 673 965 | 40 740 | 10 369 | | | | 852 443 |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši | | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota | R1710 | | 30 136 | -24 405 | -103 374 | | | | -97 642 |
| Podíl zajistitelů | R1720 | | | | | | | | |
| Čistá hodnota | R1800 | | 30 136 | -24 405 | -103 374 | | | | -97 642 |
| Vynaložené náklady | R1900 | 338 976 | 159 414 | 10 670 | 99 963 | | | | 609 022 |
| Ostatní technické náklady | R2500 | | | | | | | | 20 442 |
| Náklady celkem | R2600 | | | | | | | | 629 464 |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.05.01.02

Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle zemí

| | | Domovská země | 5 předních zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) – závazky z neživotního pojištění | | | | | 5 předních zemí a domovská země celkem |
|--|--------------|---------------|---|-------|-------|-------|-------|--|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 |
| | R0010 | | | | | | | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| Předepsané pojistné | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přímé pojištění | R0110 | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění | R0120 | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění | R0130 | | | | | | | |
| Podíl zajistitelů | R0140 | | | | | | | |
| Čistá hodnota | R0200 | | | | | | | |
| Zasloužené pojistné | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přímé pojištění | R0210 | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění | R0220 | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění | R0230 | | | | | | | |
| Podíl zajistitelů | R0240 | | | | | | | |
| Čistá hodnota | R0300 | | | | | | | |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přímé pojištění | R0310 | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění | R0320 | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění | R0330 | | | | | | | |
| Podíl zajistitelů | R0340 | | | | | | | |
| Čistá hodnota | R0400 | | | | | | | |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přímé pojištění | R0410 | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění | R0420 | | | | | | | |
| Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění | R0430 | | | | | | | |
| Podíl zajistitelů | R0440 | | | | | | | |
| Čistá hodnota | R0500 | | | | | | | |
| Vynaložené náklady | R0550 | | | | | | | |
| Ostatní technické náklady | R1200 | | | | | | | |
| Náklady celkem | R1300 | | | | | | | |

PŘÍLOHA I (v tisících)**S.05.02.01****Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle zemí**

| | | Domovská země | 5 předních zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) – závazky z životního pojištění | | | | | 5 předních zemí a domovská země celkem |
|--|--------------|---------------|---|-------|-------|-------|-------|--|
| | | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| | R1400 | | | | | | | |
| | | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 |
| Předepsané pojistné | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota | R1410 | | | | | | | |
| Podíl zajistitelů | R1420 | | | | | | | |
| Čistá hodnota | R1500 | | | | | | | |
| Zasloužené pojistné | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota | R1510 | | | | | | | |
| Podíl zajistitelů | R1520 | | | | | | | |
| Čistá hodnota | R1600 | | | | | | | |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota | R1610 | | | | | | | |
| Podíl zajistitelů | R1620 | | | | | | | |
| Čistá hodnota | R1700 | | | | | | | |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota | R1710 | | | | | | | |
| Podíl zajistitelů | R1720 | | | | | | | |
| Čistá hodnota | R1800 | | | | | | | |
| Vynaložené náklady | R1900 | | | | | | | |
| Ostatní technické náklady | R2500 | | | | | | | |
| Náklady celkem | R2600 | | | | | | | |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.12.01.02

Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT

| | | Pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu | | Ostatní životní pojištění | | | Renty na základě smluv neživotního pojištění související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění | Přijatá zajištění | Celkem (životní pojištění kromě zdravotního, včetně pojištění s plněním vázaným na hodnotu investičního fondu) | | |
|---|--------------|--|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------------|---|-------------------|--|-------|-----------|
| | | Pojištění s účastí na zisku | Smlouvy bez opcí a záruk | Smlouvy s opcemi a zárukami | Smlouvy bez opcí a záruk | Smlouvy s opcemi nebo zárukami | | | | | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0150 |
| Technické rezervy vypočítané jako celek | R0010 | | | | | | | | | | |
| Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek | R0020 | | | | | | | | | | |
| Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky | | | | | | | | | | | |
| Nejlepší odhad | | | | | | | | | | | |
| Hrubý nejlepší odhad | R0030 | 2 757 098 | | | 642 404 | | | -34 548 | | | 3 364 954 |
| Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany | R0080 | 297 | | | | | | -6 | | | 291 |
| Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem | R0090 | 2 756 802 | | | 642 404 | | | -34 543 | | | 3 364 663 |
| Riziková přírážka | R0100 | 223 657 | 8 286 | | | 20 751 | | | | | 252 694 |
| Částka přechodných opatření na technické rezervy | | | | | | | | | | | |
| Technické rezervy vypočítané jako celek | R0110 | | | | | | | | | | |
| Nejlepší odhad | R0120 | | | | | | | | | | |
| Riziková přírážka | R0130 | | | | | | | | | | |
| Technické rezervy – celkem | R0200 | 2 980 755 | 650 690 | | | -13 798 | | | | | 3 617 648 |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.12.01.02

Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT

| | | Zdravotní pojištění (přímé činnosti) | | Renty na základě smluv neživotního pojištění související se závazky zdravotního pojištění | Zdravotní zajištění (přijaté zajištění) | Celkem (zdravotní pojištění podobné životnímu pojištění) | |
|---|--------------|--------------------------------------|--------------------------------|---|---|--|------------|
| | | Smlouvy bez opcí a záruk | Smlouvy s opcemi nebo zárukami | | | | |
| | | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| Technické rezervy vypočítané jako celek | R0010 | | | | | | |
| Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek | R0020 | | | | | | |
| Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky | | | | | | | |
| Nejlepší odhad | | | | | | | |
| Hrubý nejlepší odhad | R0030 | | | -2 304 673 | | | -2 304 673 |
| Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany | R0080 | | | 4 458 | | | 4 458 |
| Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem | R0090 | | | -2 309 131 | | | -2 309 131 |
| Riziková přírážka | R0100 | 333 747 | | | | | 333 747 |
| Částka přechodných opatření na technické rezervy | | | | | | | |
| Technické rezervy vypočítané jako celek | R0110 | | | | | | |
| Nejlepší odhad | R0120 | | | | | | |
| Riziková přírážka | R0130 | | | | | | |
| Technické rezervy – celkem | R0200 | -1 970 925 | | | | | -1 970 925 |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.17.01.02

Technické rezervy týkající se neživotního pojištění

| | | Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění | | | | | | | | |
|---|--------------|--|--------------------------|---|--|--------------------------------------|--|--|-------------------------------|---------------------------------|
| | | Pojištění léčebných výloh | Pojištění ochrany příjmu | Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání | Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel | Ostatní pojištění motorových vozidel | Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy | Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku | Obecné pojištění odpovědnosti | Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 |
| Technické rezervy vypočítané jako celek v hrubé výši | R0010 | | | | | | | | | |
| Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek | R0050 | | | | | | | | | |
| Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky | | | | | | | | | | |
| Nejlepší odhad rezervy na pojistné | | | | | | | | | | |
| Rezerva na pojistné | | | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota | R0060 | 767 | -409 781 | | 877 396 | 461 705 | 617 | 176 084 | 106 573 | -126 |
| Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany | R0140 | 2 | 6 037 | | 396 771 | 13 176 | 1 046 | 28 916 | 8 848 | -36 |
| Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné | R0150 | 765 | -415 817 | | 480 625 | 448 528 | -429 | 147 169 | 97 725 | -89 |
| Zajistné události | | | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota | R0160 | 7 097 | 377 366 | | 2 989 535 | 300 159 | 6 015 | 564 576 | 463 957 | 221 |
| Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany | R0240 | -34 | 171 757 | | 1 649 884 | 19 345 | 3 846 | 336 619 | 144 479 | 1 |
| Čistý nejlepší odhad zajistných událostí | R0250 | 7 131 | 205 609 | | 1 339 651 | 280 814 | 2 170 | 227 957 | 319 478 | 220 |
| Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota | R0260 | 7 864 | -32 415 | | 3 866 931 | 761 863 | 6 633 | 740 661 | 570 530 | 95 |
| Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota | R0270 | 7 895 | -210 209 | | 1 820 276 | 729 342 | 1 741 | 375 126 | 417 203 | 131 |
| Riziková přírážka | R0280 | 1 315 | 37 915 | | 208 044 | 51 818 | 400 | 42 044 | 58 895 | 41 |
| Částka přechodných opatření na technické rezervy | | | | | | | | | | |
| Technické rezervy vypočítané jako celek | R0290 | | | | | | | | | |
| Nejlepší odhad | R0300 | | | | | | | | | |
| Riziková přírážka | R0310 | | | | | | | | | |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.17.01.02

Technické rezervy týkající se neživotního pojištění

| | Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění | | | | | | | | |
|---|--|--------------------------|---|--|--------------------------------------|--|--|-------------------------------|---------------------------------|
| | Pojištění léčebných výloh | Pojištění ochrany příjmu | Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání | Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel | Ostatní pojištění motorových vozidel | Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy | Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku | Obecné pojištění odpovědnosti | Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) |
| | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 |
| Technické rezervy – celkem | | | | | | | | | |
| Technické rezervy – celkem | R0320 | 9 179 | 5 500 | 4 074 975 | 813 681 | 7 033 | 782 704 | 629 425 | 136 |
| Vymahatelné částky ze zajištění smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem | R0330 | -31 | 177 794 | 2 046 655 | 32 521 | 4 892 | 365 535 | 153 327 | -36 |
| Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany – celkem | R0340 | 9 210 | -172 293 | 2 028 320 | 781 160 | 2 141 | 417 169 | 476 098 | 171 |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.17.01.02

Technické rezervy týkající se neživotního pojištění

| | | Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění | | | Přijaté neproporcionální zajištění | | | Celkové závazky z neživotního pojištění | |
|---|--------------|--|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------|--|---|-------------------|
| | | Pojištění právní ochrany | Pojištění asistence | Pojištění různých finančních ztrát | Zdravotní zajištění | Zajištění odpovědnosti | Zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy | | Zajištění majetku |
| | | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | | C0170 |
| Technické rezervy vypočítané jako celek v hrubé výši | R0010 | | | | | | | | |
| Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek | R0050 | | | | | | | | |
| Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky | | | | | | | | | |
| Nejlepší odhad rezervy na pojistné | | | | | | | | | |
| Rezerva pojistného | | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota | R0060 | -498 | 48 490 | 14 996 | | | | 1 276 224 | |
| Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany | R0140 | | -10 | 15 363 | | | | 470 114 | |
| Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné | R0150 | -498 | 48 500 | -367 | | | | 806 110 | |
| Zajistné události | | | | | | | | | |
| Hrubá hodnota | R0160 | -8 | 580 | 102 845 | | | | 4 812 342 | |
| Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany | R0240 | | | 96 958 | | | | 2 422 855 | |
| Čistý nejlepší odhad zajistných událostí | R0250 | -8 | 580 | 5 887 | | | | 2 389 487 | |
| Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota | R0260 | -506 | 49 070 | 117 841 | | | | 6 088 567 | |
| Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota | R0270 | -506 | 49 080 | 5 519 | | | | 3 195 598 | |
| Riziková přírážka | R0280 | 1 | 107 | 1 085 | | | | 401 664 | |
| Částka přechodných opatření na technické rezervy | | | | | | | | | |
| Technické rezervy vypočítané jako celek | R0290 | | | | | | | | |
| Nejlepší odhad | R0300 | | | | | | | | |
| Riziková přírážka | R0310 | | | | | | | | |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.17.01.02

Technické rezervy týkající se neživotního pojištění

| | | Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění | | | Přijaté neproporcionální zajištění | | | Celkové závazky z neživotního pojištění | |
|---|--------------|--|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------|--|---|-------------------|
| | | Pojištění právní ochrany | Pojištění asistence | Pojištění různých finančních ztrát | Zdravotní zajištění | Zajištění odpovědnosti | Zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy | | Zajištění majetku |
| | | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | | C0170 |
| Technické rezervy – celkem | | | | | | | | | |
| Technické rezervy – celkem | R0320 | -504 | 49 177 | 118 925 | | | | 6 490 231 | |
| Vymahatelné částky ze zajištění smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem | R0330 | | -10 | 112 322 | | | | 2 892 969 | |
| Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany – celkem | R0340 | -504 | 49 187 | 6 604 | | | | 3 597 262 | |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.19.01.21

Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění

Celkem za neživotní pojištění

| | | |
|---|--------------|---------------|
| Rok vzniku pojistné události / rok upsání | Z0010 | Accident year |
|---|--------------|---------------|

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní)
 (absolutní částka)

| | | Rok vývoje | | | | | | | | | | | V běžném roce | Součet let (kumulativní) | |
|------|---------------|------------|-----------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-----------|---------------|--------------------------|------------|
| Rok | | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 a více | | | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | | | |
| Před | R0100 | | | | | | | | | | | 5 606 872 | R0100 | 5 606 872 | 5 606 872 |
| N-9 | R0160 | 1 502 719 | 599 349 | 131 210 | 41 974 | 30 191 | 26 034 | 16 446 | 6 347 | 4 894 | 2 398 | | R0160 | 2 398 | 2 361 561 |
| N-8 | R0170 | 1 640 480 | 660 488 | 137 273 | 90 344 | 38 521 | 24 232 | 7 829 | 15 162 | 9 204 | | | R0170 | 9 204 | 2 623 533 |
| N-7 | R0180 | 1 995 507 | 932 075 | 173 398 | 93 549 | 25 732 | 13 183 | 17 059 | 4 404 | | | | R0180 | 4 404 | 3 254 907 |
| N-6 | R0190 | 1 653 135 | 771 793 | 248 549 | 165 879 | 44 511 | 31 303 | 18 209 | | | | | R0190 | 18 209 | 2 933 378 |
| N-5 | R0200 | 1 895 772 | 839 043 | 229 383 | 56 051 | 44 560 | 16 358 | | | | | | R0200 | 16 358 | 3 081 167 |
| N-4 | R0210 | 2 081 455 | 832 158 | 169 385 | 104 447 | 33 299 | | | | | | | R0210 | 33 299 | 3 220 744 |
| N-3 | R0220 | 2 186 083 | 884 952 | 238 568 | 81 085 | | | | | | | | R0220 | 81 085 | 3 390 688 |
| N-2 | R0230 | 2 233 191 | 1 183 553 | 322 936 | | | | | | | | | R0230 | 322 936 | 3 739 681 |
| N-1 | R0240 | 2 659 579 | 1 086 564 | | | | | | | | | | R0240 | 1 086 564 | 3 746 144 |
| N | R0250 | 2 445 415 | | | | | | | | | | | R0250 | 2 445 415 | 2 445 415 |
| | Celkem | | | | | | | | | | | | R0260 | 9 626 743 | 36 404 090 |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.19.01.21

Nároky na pojistné plnění z neživotního pojištění

Hrubý nejlepší odhad rezerv na pojistná plnění
(absolutní částka)

| | | Rok vývoje | | | | | | | | | | | Konec roku (diskontní údaje) | |
|------|---------------|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|-----------|------------------------------------|------------------|
| | Rok | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 a více | | |
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 | | C0360 |
| Před | R0100 | | | | | | | | | | | 529 623 | R0100 | 370 151 |
| N-9 | R0160 | | | | | 174 649 | 116 168 | 87 873 | 88 650 | 67 102 | 47 442 | | R0160 | 34 634 |
| N-8 | R0170 | | | | 527 798 | 310 971 | 225 079 | 187 362 | 150 017 | 133 280 | | | R0170 | 97 047 |
| N-7 | R0180 | | | 567 559 | 182 465 | 119 060 | 115 123 | 92 163 | 80 940 | | | | R0180 | 62 234 |
| N-6 | R0190 | | 933 300 | 529 852 | 336 564 | 310 014 | 199 679 | 141 396 | | | | | R0190 | 110 534 |
| N-5 | R0200 | 1 730 284 | 691 049 | 393 651 | 317 142 | 211 786 | 167 891 | | | | | | R0200 | 126 766 |
| N-4 | R0210 | 1 650 814 | 642 715 | 350 040 | 228 704 | 196 436 | | | | | | | R0210 | 160 492 |
| N-3 | R0220 | 1 801 777 | 798 747 | 436 463 | 334 225 | | | | | | | | R0220 | 287 862 |
| N-2 | R0230 | 1 834 163 | 991 621 | 539 374 | | | | | | | | | R0230 | 494 255 |
| N-1 | R0240 | 2 138 458 | 738 616 | | | | | | | | | | R0240 | 685 699 |
| N | R0250 | 2 040 099 | | | | | | | | | | | R0250 | 1 968 687 |
| | Celkem | | | | | | | | | | | | R0260 | 4 398 362 |

PŘÍLOHA I (v tisících)**S.22.01.21****Dopad dlouhodobých záruk a přechodných opatření**

| | | Částky spojené s dlouhodobými zárukami a přechodnými opatřeními | Dopad přechodných opatření na technické rezervy | Dopad přechodných opatření na úrokovou míru | Dopad nulového koeficientu volatility | Dopad nulové vyrovnávací úpravy |
|--|--------------|---|---|--|---|---------------------------------------|
| | | C0010 | C0030 | C0050 | C0070 | C0090 |
| Technické rezervy | R0010 | | | | | |
| Primární kapitál | R0020 | | | | | |
| Použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku | R0050 | | | | | |
| Solventnostní kapitálový požadavek | R0090 | | | | | |
| Použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku | R0100 | | | | | |
| Minimální kapitálový požadavek | R0110 | | | | | |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.23.01.01

Kapitál

| | | Celkem | Tier 1 – neomezená položka | Tier 1 – omezená položka | Tier 2 | Tier 3 |
|---|--------------|-----------|----------------------------------|--------------------------------|--------|--------|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| Primární kapitál před odečtením kapitálové účasti v jiném finančním odvětví ve smyslu článku 68 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 2015/35 | | | | | | |
| Kmenový akciový kapitál (včetně vlastních akcií) | R0010 | 1 000 000 | 1 000 000 | | | |
| Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem | R0030 | | | | | |
| Počáteční prostředky příspěvků společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti | R0040 | | | | | |
| Podřízené účty vzájemných pojišťoven | R0050 | | | | | |
| Disponibilní bonusový fond | R0070 | | | | | |
| Preferenční akcie | R0090 | | | | | |
| Emisní ážio související s preferenčními akciemi | R0110 | | | | | |
| Rekonciliační rezerva | R0130 | 4 789 238 | 4 789 238 | | | |
| Podřízené závazky | R0140 | | | | | |
| Částka, která se rovná hodnotě čistých odložených daňových pohledávek | R0160 | | | | | |
| Další položky kapitálu, které byly schváleny orgánem dohledu jako primární kapitál, neuvedené výše | R0180 | | | | | |
| Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonciliační rezervou a nesplňuje kritéria pro kapitál podle směrnice Solventnost II | | | | | | |
| Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonciliační rezervou a nesplňuje kritéria pro kapitál podle směrnice Solventnost II | R0220 | | | | | |
| Odpočty | | | | | | |
| Odpočty pro kapitálovou účast ve finančních a úvěrových institucích | R0230 | | | | | |
| Celkový primární kapitál po odpočtech | R0290 | 5 789 238 | 5 789 238 | | | |
| Doplňkový kapitál | | | | | | |
| Kmenový akciový kapitál splatný na požádání, který nebyl splacen, a nebyla podána výzva k jeho splacení | R0300 | | | | | |
| Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti splatné na požádání, které nebyly splaceny a nebyla podána výzva k jejich splacení | R0310 | | | | | |
| Preferenční akcie splatné na požádání, které nebyly splaceny, a nebyla podána výzva k jejich splacení | R0320 | | | | | |
| Právně závazný závazek upsat a zaplatit podřízené závazky na požádání | R0330 | | | | | |
| Akreditivy a záruky podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES | R0340 | | | | | |
| Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES | R0350 | | | | | |
| Výzvy členům k dodatečným příspěvkům podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES | R0360 | | | | | |
| Výzvy členům k dodatečným příspěvkům jiné než podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES | R0370 | | | | | |
| Ostatní doplňkový kapitál | R0390 | | | | | |
| Doplňkový kapitál celkem | R0400 | | | | | |

PŘÍLOHA I (v tisících)
S.23.01.01
Kapitál

| | | Celkem | Tier 1 – neomezená položka | Tier 1 – omezená položka | Tier 2 | Tier 3 |
|---|--------------|--------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------|--------------|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| Dostupný a použitelný kapitál | | | | | | |
| Celkový dostupný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku | R0500 | 5 789 238 | 5 789 238 | | | |
| Celkový dostupný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku | R0510 | 5 789 238 | 5 789 238 | | | |
| Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku | R0540 | 5 789 238 | 5 789 238 | | | |
| Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku | R0550 | 5 789 238 | 5 789 238 | | | |
| Solventnostní kapitálový požadavek | R0580 | 2 225 340 | | | | |
| Minimální kapitálový požadavek | R0600 | 1 001 403 | | | | |
| Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku | R0620 | 260,15% | | | | |
| Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku | R0640 | 578,11% | | | | |

| | | C0060 |
|---|--------------|--------------|
| Rekondiční rezerva | | |
| Přebytek aktiv nad závazky | R0700 | 6 830 293 |
| Vlastní akcie (držené přímo i nepřímo) | R0710 | |
| Předvídatelné dividendy, rozdělení výnosů a poplatky | R0720 | 1 041 055 |
| Další položky primárního kapitálu | R0730 | 1 000 000 |
| Úprava o omezené položky kapitálu s ohledem na portfolia s vyrovnávací úpravou a účelově vázané fondy | R0740 | |
| Rekondiční rezerva | R0760 | 4 789 238 |
| Očekávané zisky | | |
| Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – životní pojištění | R0770 | 3 174 790 |
| Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – neživotní pojištění | R0780 | 549 119 |
| Celkové očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném | R0790 | 3 723 909 |

PŘÍLOHA I (v tisících)

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 |
| Tržní riziko | R0010 | | | |
| Riziko selhání protistrany | R0020 | | | |
| Životní upisovací riziko | R0030 | | | |
| Zdravotní upisovací riziko | R0040 | | | |
| Neživotní upisovací riziko | R0050 | | | |
| Diverzifikace | R0060 | | | |
| Riziko nehmotných aktiv | R0070 | | | |
| Základní solventnostní kapitálový požadavek | R0100 | | | |

| Výpočet solventnostního kapitálového požadavku | | C0100 |
|---|--------------|--------------|
| Operační riziko | R0130 | |
| Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty | R0140 | |
| Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty | R0150 | |
| Kapitálový požadavek pro pojišťovny a zajišťovny provozované v souladu s článkem 4 směrnice 2003/41/ES | R0160 | |
| Solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení kapitálového požadavku | R0200 | |
| Již stanovené navýšení kapitálového požadavku | R0210 | |
| Solventnostní kapitálový požadavek | R0220 | |
| Další informace o solventnostním kapitálovém požadavku | | |
| Kapitálový požadavek na podmodul akciového rizika založený na trvání | R0400 | |
| Celková částka fiktivního solventnostního kapitálového požadavku pro zbývající část | R0410 | |
| Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro účelově vázané fondy | R0420 | |
| Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro portfolia s vyrovnávací úpravou | R0430 | |
| Diverzifikační efekty v důsledku souhrnu účelově vázaných fondů (RFF) a fiktivních solventnostních kapitálových požadavků (nSCR) pro článek 304 | R0440 | |

| | | Ano/ne | Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty |
|--|-------|--------|--|
| | | C0109 | C0130 |
| Přístup založený na průměrné sazbě daně | R0590 | | |
| Výpočet úpravy o schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty | | | C0130 |
| Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty | R0640 | | |
| Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty zdůvodněná reverzí odložených daňových závazků | R0650 | | |
| Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty zdůvodněná odkazem na pravděpodobný budoucí zdanitelný hospodářský zisk | R0660 | | |
| Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty zdůvodněná odečtením, běžný rok | R0670 | | |
| Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty zdůvodněná odečtením, budoucí roky | R0680 | | |
| Maximální schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty | R0690 | | |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.25.02.21

Solventnostní kapitálový požadavek – pro pojišťovny a zajišťovny s využitím standardního vzorce nebo částečně interního modelu

| Jedinečné číslo složky | Popis složek | Výpočet solventnostního kapitálového požadavku | Modelovaná částka | Specifické parametry | Zjednodušení |
|--|--|--|-------------------|-------------------------------|--|
| C0010 | C0020 | C0030 | C0070 | C0090 | C0120 |
| 1 | Market risk | 664 125 | | | |
| 2 | Counterparty default risk | 165 861 | | | |
| 3 | Life underwriting risk | 730 854 | | | |
| 4 | Health underwriting risk | 1 000 810 | 1 362 | | |
| 5 | Non-life underwriting risk | 976 322 | 976 322 | | |
| 6 | Intangible asset risk | | | | |
| 7 | Operational risk | 341 388 | | | |
| 8 | LAC Technical Provisions (negative amount) | -13 862 | | | |
| 9 | LAC Deferred Taxes (negative amount) | -243 005 | | | |
| Výpočet solventnostního kapitálového požadavku | | C0100 | | | |
| Nediverzifikované složky celkem | | R0110 | 3 622 493 | | |
| Diverzifikace | | R0060 | -1 397 153 | | |
| Kapitálový požadavek pro pojišťovny a zajišťovny provozované v souladu s článkem 4 směrnice 2003/41/ES | | R0160 | | | |
| Solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení kapitálového požadavku | | R0200 | 2 225 340 | | |
| Již stanovená navýšení kapitálového požadavku | | R0210 | | | |
| Solventnostní kapitálový požadavek | | R0220 | 2 225 340 | | |
| Další informace o solventnostním kapitálovém požadavku | | | | | |
| Částka/odhad celkové schopnosti technických rezerv absorbovat ztráty | | R0300 | -13 862 | | |
| Částka/odhad celkové schopnosti odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty | | R0310 | -243 005 | | |
| Kapitálový požadavek na podmodul akciového rizika založený na trvání | | R0400 | | | |
| Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro zbývající část | | R0410 | | | |
| Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro účelově vázané fondy (kromě požadavků souvisejících s pojišťovnami a zajišťovnami provozovanými v souladu s článkem 4 směrnice 2003/41/ES (přechodné opatření)) | | R0420 | | | |
| Celková částka fiktivního solventnostního kapitálového požadavku pro portfolia s vyrovnávací úpravou | | R0430 | | | |
| Diverzifikační efekty v důsledku souhrnu účelově vázaných fondů (RFF) a fiktivních solventnostních kapitálových požadavků (nSCR) pro článek 304 | | R0440 | | | |
| Přístup založený na průměrné sazbě daně | | R0590 | | Ano/ne C0109 Yes | Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty |
| Výpočet úpravy o schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty | | C0130 | | | |
| Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty | | R0640 | -243 005 | | |
| Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty zdůvodněná reverzí odložených daňových závazků | | R0650 | -243 005 | | |
| Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty zdůvodněná odkazem na pravděpodobný budoucí zdanitelný hospodářský zisk | | R0660 | | | |
| Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty zdůvodněná odečtením, běžný rok | | R0670 | | | |
| Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty zdůvodněná odečtením, budoucí roky | | R0680 | | | |
| Maximální schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty | | R0690 | -243 005 | | |

PŘÍLOHA I (v tisících)**S.28.01.01****Minimální kapitálový požadavek (MCR) – pouze životní (ŽP) nebo pouze neživotní (NP) pojištění nebo zajištění**

Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění

| | | C0010 | | |
|--|-------|-------|--|---|
| MCR (NP) výsledek | | R0010 | | |
| | | | Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) technické rezervy vypočítané jako celek | Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců |
| | | | C0020 | C0030 |
| Pojištění léčebných výloh a proporcionální zajištění | R0020 | | | |
| Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění | R0030 | | | |
| Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání a proporcionální zajištění | R0040 | | | |
| Pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel a proporcionální zajištění | R0050 | | | |
| Ostatní pojištění motorových vozidel a proporcionální zajištění | R0060 | | | |
| Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy a proporcionální zajištění | R0070 | | | |
| Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku a proporcionální zajištění | R0080 | | | |
| Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění | R0090 | | | |
| Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) a proporcionální zajištění | R0100 | | | |
| Pojištění právní ochrany a proporcionální zajištění | R0110 | | | |
| Asistence a proporcionální zajištění | R0120 | | | |
| Pojištění různých finančních ztrát a proporcionální zajištění | R0130 | | | |
| Neporcionální zdravotní zajištění | R0140 | | | |
| Neporcionální zajištění odpovědnosti | R0150 | | | |
| Neporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy | R0160 | | | |
| Neporcionální zajištění majetku | R0170 | | | |

PŘÍLOHA I (v tisících)**S.28.01.01****Minimální kapitálový požadavek (MCR) – pouze životní (ŽP) nebo pouze neživotní (NP) pojištění nebo zajištění**

Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění

| | | |
|-------------------|--------------|--------------|
| | | C0040 |
| MCR (ŽP) výsledek | R0200 | |

| | | Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) technické rezervy vypočítané jako celek | Čistý celkový kapitál v riziku (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) |
|---|--------------|--|---|
| | | C0050 | C0060 |
| Závazky s podílem na zisku – zaručené plnění | R0210 | | |
| Závazky s podílem na zisku – budoucí nezaručené podíly na zisku | R0220 | | |
| Závazky týkající se pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu | R0230 | | |
| Další pojistné či zajistné závazky týkající se životního pojištění a pojistné či zajistné závazky týkající se zdravotního pojištění | R0240 | | |
| Celkový kapitál v riziku pro všechny pojistné či zajistné závazky týkající se životního pojištění | R0250 | | |

Celkový výpočet minimálního kapitálového požadavku

| | | C0070 |
|--|--------------|--------------|
| Lineární minimální kapitálový požadavek | R0300 | |
| Solventnostní kapitálový požadavek | R0310 | |
| Horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku | R0320 | |
| Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku | R0330 | |
| Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku | R0340 | |
| Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku | R0350 | |
| | | C0070 |
| Minimální kapitálový požadavek | R0400 | |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.28.02.01

Minimální kapitálový požadavek – životní i neživotní pojištění

| | | Neživotní pojištění | Životní pojištění |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| | | MCR (NP, NP) výsledek | MCR (NP, ŽP) výsledek |
| | | C0010 | C0020 |
| Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění | R0010 | 897 156 | |

| Neživotní pojištění | Životní pojištění |
|---------------------|-------------------|
|---------------------|-------------------|

| | | Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek | Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců | Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek | Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců |
|--|-------|--|---|--|---|
| | | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 |
| Pojištění léčebných výloh a proporcionální zajištění | R0020 | 7 895 | 19 471 | | |
| Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění | R0030 | | 833 812 | | |
| Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání a proporcionální zajištění | R0040 | | | | |
| Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění | R0050 | 1 820 276 | 1 812 941 | | |
| Ostatní pojištění motorových vozidel a proporcionální zajištění | R0060 | 729 342 | 1 941 007 | | |
| Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy a proporcionální zajištění | R0070 | 1 741 | 7 981 | | |
| Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku a proporcionální zajištění | R0080 | 375 126 | 1 153 325 | | |
| Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění | R0090 | 417 203 | 647 840 | | |
| Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) a proporcionální zajištění | R0100 | 131 | 207 906 | | |
| Pojištění právní ochrany a proporcionální zajištění | R0110 | | 4 312 | | |
| Asistence a proporcionální zajištění | R0120 | 49 080 | 127 277 | | |
| Pojištění různých finančních ztrát a proporcionální zajištění | R0130 | 5 519 | 32 031 | | |
| Neproporcionální zdravotní zajištění | R0140 | | | | |
| Neproporcionální zajištění pojištění odpovědnosti | R0150 | | | | |
| Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy | R0160 | | | | |
| Neproporcionální zajištění majetku | R0170 | | | | |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.28.02.01

Minimální kapitálový požadavek – životní i neživotní pojištění

| | | Neživotní pojištění | Životní pojištění |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| | | MCR (ŽP, NP) výsledek | MCR (ŽP, ŽP) výsledek |
| | | C0070 | C0080 |
| Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění | R0200 | | 238 078 |

| Neživotní pojištění | Životní pojištění |
|---------------------|-------------------|
|---------------------|-------------------|

| Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek | Čistý celkový kapitál v riziku (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) | Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek | Čistý celkový kapitál v riziku (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) |
|--|--|--|--|
| C0090 | C0100 | C0110 | C0120 |
| | | 2 681 313 | |
| | | 75 489 | |
| | | 642 404 | |
| | | | 197 569 011 |

| | | | | | |
|--|-------|--|--|-----------|-------------|
| Závazky s podílem na zisku – zaručené plnění | R0210 | | | 2 681 313 | |
| Závazky s podílem na zisku – budoucí nezaručené podíly na zisku | R0220 | | | 75 489 | |
| Závazky s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | R0230 | | | 642 404 | |
| Závazky ostatního životního pojištění a zajištění | R0240 | | | | |
| Závazky životního pojištění a zajištění celkem | R0250 | | | | 197 569 011 |

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.28.02.01

Minimální kapitálový požadavek – životní i neživotní pojištění

Celkový výpočet minimálního kapitálového požadavku

| | | C0130 |
|--|--------------|-----------|
| Lineární minimální kapitálový požadavek | R0300 | 1 135 234 |
| Solventnostní kapitálový požadavek | R0310 | 2 225 340 |
| Horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku | R0320 | 1 001 403 |
| Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku | R0330 | 556 335 |
| Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku | R0340 | 1 001 403 |
| Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku | R0350 | 201 650 |
| | | C0130 |
| Minimální kapitálový požadavek | R0400 | 1 001 403 |

Fiktivní minimální kapitálový požadavek v oblasti neživotního a životního pojištění

| | | Neživotní pojištění C0140 | Životní pojištění C0150 |
|--|--------------|------------------------------|----------------------------|
| Fiktivní lineární minimální kapitálový požadavek | R0500 | 897 156 | 238 078 |
| Fiktivní solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení (roční nebo nejnovější výpočet) | R0510 | 1 758 647 | 466 692 |
| Fiktivní horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku | R0520 | 791 391 | 210 012 |
| Fiktivní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku | R0530 | 439 662 | 116 673 |
| Fiktivní kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku | R0540 | 791 391 | 210 012 |
| Absolutní dolní mezní hodnota fiktivního minimálního kapitálového požadavku | R0550 | 100 825 | 100 825 |
| Fiktivní minimální kapitálový požadavek | R0560 | 791 391 | 210 012 |

