

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2021

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



OBSAH

Shrnutí – Zhodnocení roku 2021	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	21	E.3 Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku	79
A.5 Další informace	21	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 důvěryhodnost	29	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 is a dark blue gradient with various shades of blue. It features several overlapping, semi-transparent geometric shapes, including rectangles and trapezoids, some of which are tilted. There are also several horizontal white lines of varying lengths and thicknesses, some of which are slightly blurred, creating a sense of motion or light trails. The overall effect is modern and technological.

SHRNUTÍ – ZHODNOCENÍ ROKU 2021

SHRNUTÍ – ZHODNOCENÍ ROKU 2021

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 dalším ekonomicky složitým roce 2021, který poznamenala pokračující pandemie koronaviru, ale i přírodní katastrofa na Moravě, která v několika obcích napáchala rozsáhlé škody. Tomuto růstu napomohlo mimo jiné citelné oživení ekonomiky v tomto roce, ale i přizpůsobení se pandemické situaci, například pomocí on-line prohlídek vozidel.

I přes probíhající pandemii ČPP v roce 2021 dosáhla dle metodiky ČAP předepsané pojistné ve výši více než 12 miliard Kč. Navýšení předpisu tak v meziročním srovnání dosáhlo 9,4 %. S tržním podílem 8,1 % dle té samé metodiky pak potvrdila páté místo mezi českými pojišťovnami. ČPP těchto výsledků dosáhla činností pouze v České republice. Ke konci roku 2021 měla ČPP 882 zaměstnanců a spravovala téměř 2,3 milionu pojistných smluv pro více než 1,3 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 dle metodiky CAS pojistné v celkové výši 9,6 miliardy Kč, což znamenalo meziroční nárůst o 10,6 %. Mírnějšího růstu, o 6,6 %, dosáhla ČPP v životním pojištění, když předepsala pojistné ve výši 2,78 miliardy Kč, čímž se řadí mezi nejdynamičtěji rostoucí pojišťovny v České republice (trh v metodice CAS v ČR vzrostl v loňském roce pouze o 3,2 %). V roce 2021 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 2021, 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 2021. Je v souladu s legislativou upravující oblast investování pojišťoven, respektuje zásady obezřetnosti, tedy bezpečnosti, obezřetného investování, zohlednění tržních rizik 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 určena k obchodování. I přes výrazný dokup dluhopisů se tržní hodnota jen lehce zvýšila, důvodem je výrazný nárůst úrokových sazeb. Celková tržní hodnota portfolia investic činila ke konci roku 2021 16,43 mld. Kč. Jedná se o pokles o 2,1 % oproti roku 2020. Daný výsledek byl ovlivněn výrazným poklesem u Úvěrů a hypoték, který je způsoben absencí investic do reverzních repo operací, které jsou v podstatě ekvivalentem hotovosti. Na konci roku 2021 nejsou, neboť kromě investic do dluhopisů byla vyplacena i dividenda za rok 2019. Nicméně pro rok 2022 ani v delším výhledu nejsou plánovány výraznější změny strategické alokace aktiv.

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. Oproti minulému roku nebyly ve Strategii řízení rizik významné změny.

Výše solventnostního kapitálového požadavku činila ke konci roku 2021 2,6 mld. Kč, jedná se o nárůst o 16,6 % oproti roku 2020. Vzhledem k tomu, že výše kapitálu dostupného k jeho krytí je 5,05 mld. Kč, solventnostní poměr činí 194 %. 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 2021 činila 1 169 mil. Kč. Jedná se o nárůst o 16,7 % v důsledku vývoje životního i neživotního portfolia. Poměr objemu kapitálu dostupného ke krytí kapitálových požadavků a minimálního kapitálového požadavku činí 432 %.

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 2021 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 byla do 20. 06. 2021 Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group (dále také jen „Kooperativa“) se sídlem na adrese Pobřežní 665/21, Praha 8. K rozhodnému dni 21. 06. 2021 byla v centrálním depozitáři cenných papírů zapsaná jako jediný vlastník 100% akcií ČPP společnost 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“).

A.1.2 – Základní informace o činnosti Společnosti

ČPP měla v roce 2021 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

Ovládající osoba VIG je dohlížena rakouským Úřadem dohledu nad finančním trhem – Finanzmarktaufsicht in Österreich (FMA):

Finanzmarktaufsicht in Österreich (FMA)

Otto-Wagner-Platz 5
A-1090 Vienna
Phone 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 byla ČPP v roce 2021 s meziročním růstem předepsaného pojistného o 9,39 % druhá nejrychleji rostoucí pojišťovna z TOP10. S podílem 8,1 % posílila svou pozici a bezpečně uhájila páté místo v žebříčku největších pojišťoven. Celkem spravuje téměř 2,3 milionu pojistných smluv a jejich služeb využívá více než 1,3 milionu klientů.

ČPP byla opakovaně úspěšná v soutěži „Nejlepší pojišťovna 2021“ vyhlašované deníkem Hospodářské noviny, když se dokázala prosadit v silné konkurenci na pojistném trhu a získala bronz v kategorii „Nejlepší neživotní pojišťovna“. V prestižní soutěži Zlatá koruna získala dokonce čtyři medailová ocenění za pojištění podnikatelů a průmyslu a autopojištění. Společnost se mezi nejlépe hodnocenými pojišťovnami objevuje pravidelně, hodnotitelé nejvíce oceňují osobní a profesionální přístup a spolehlivost zaměstnanců a spolupracujících partnerů.

Pokud bychom měřili vývojem nového obchodu a růstem předepsaného pojistného, pak lze rovněž uplynulý rok, navzdory pokračujícím restrikcím v souvislosti s covidem-19, označit za vynikající. Obchodní úspěchy podpořila celá řada produktových vylepšení, jako například nabídka prohlídky vozidla při sjednání zcela on-line, cestovní pojištění Covid plus, které kryje náklady spojené s karanténou a náhradní dopravou zpět domů či nabídka nové nonstop asistenční služby ke smlouvám životního pojištění.

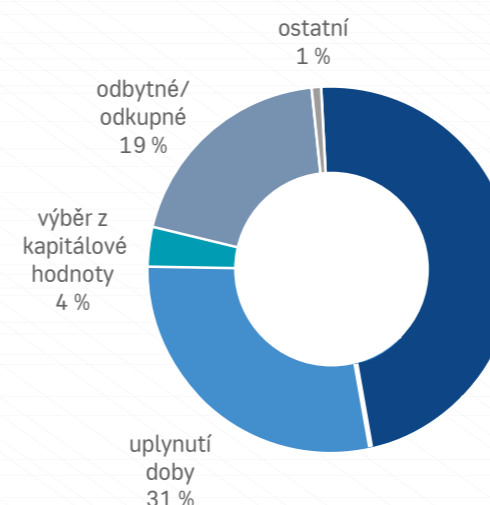
A.2.1 Životní pojištění

Předepsané pojistné životního pojištění se v roce 2021 meziročně zvýšilo o 6,6 % na úroveň 2 781 mil. Kč. V klíčovém segmentu běžně placeného pojistného ČPP narostla dokonce o 6,8 %, tedy o 172 mil. Kč, čímž se řadí mezi nejdynamičtěji rostoucí pojišťovny v České republice (trh životního pojištění v ČR vzrostl v loňském roce pouze o 3,2 %). Zároveň se daří průběžně navyšovat objem rizikového pojistného. Vzhledem k přetrvávající nejisté situaci na finančních trzích zůstal prodej jednorázově placených produktů i v roce 2021 marginální záležitostí. I přes dílčí problémy v prvním čtvrtletí (během přísného lockdownu) a zostřující se konkurenci v oblasti provizí se podařilo meziročně navýšit objem nové produkce, a to o více než 2 %. Vlajkovou lodí zůstává produktová řada NEON, Společnost spravovala k 31. 12. 2021 více než 251 tisíc pojistných smluv životního pojištění.

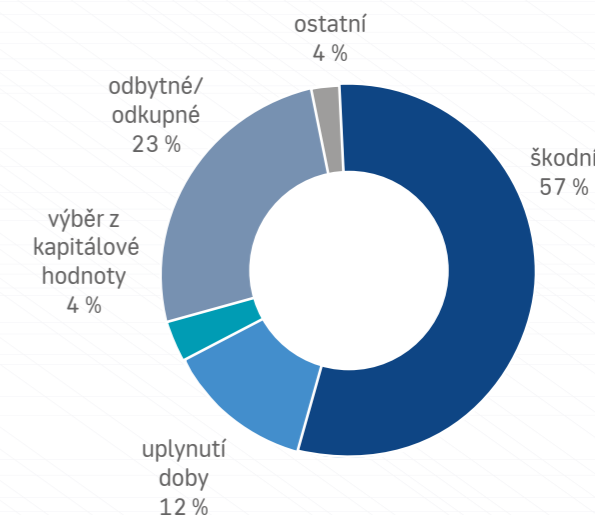
Předepsané pojistné (tis. Kč)	1-12/2020	1-12/2021	21/20 (%)
Běžně placené	2 537 267	2 709 462	6,8 %
Jednorázově placené	71 230	72 019	1,1 %
Předepsané pojistné ŽP celkem	2 608 497	2 781 481	6,6 %

Objem pojistných plnění životního pojištění meziročně mírně poklesl (-1,6 %), a to zejména vlivem menšího objemu pojistných smluv ukončených uplynutím doby a díky nižším výběrům z kapitálové hodnoty. Změna struktury byla očekávaná a souvisí se zastavením prodeje jednorázových produktů po roce 2015, což se s časovým odstupem projevuje v objemu výplat. Naopak škodní plnění meziročně narostla o více než 25 %, což koreluje s absolutním vývojem portfolia a jeho strukturou ovlivněnou dlouhodobým strategickým záměrem posilování pojišťování vážných rizik. Podíl rizikových škod na celkovém objemu vyplacených plnění činil v roce 2021 už 57 %. Klienti navzdory pokračující koronavirové krizi nevybírají ze svých smluv finanční prostředky ani smlouvy předčasně nestornují. Potenciální rizika spojená s pandemií se nenaplnila, klienti se chovají racionálně a plně si uvědomují přidanou hodnotu svých pojistných smluv.

Pojistná plnění 2020



Pojistná plnění 2021



Postupné upozadování investiční složky životního pojištění dokumentuje pouze pozvolna rostoucí objem rezervy životního pojištění, která se meziročně zvýšila o 2,6 % na 3,2 miliardy korun. Podíl klientů s technickou úrokovou mírou vyšší než 2 % dále postupně klesá, ale možnosti nového zajímavého zhodnocení prostředků finančního umístění technických rezerv zůstávají minimální. Klienti se snaží vyhledávat příležitosti pro zhodnocování svých volných prostředků mimo pojišťovací sektor. Situace se však může změnit v průběhu roku 2022 v souvislosti s rostoucí inflací a úrokovými sazbami vyhlášenými Českou národní bankou.

Výsledek technického účtu životního pojištění (včetně výsledku z investování) činil 364 mil. Kč a v souladu se záměry vedení ČPP tvoří téměř polovinu z hospodářského výsledku dle CAS. 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 navýšit hospodářský výsledek na velice solidní úroveň, která odpovídá 13 % hodnotě návratnosti pojistného (Return on Premium – ROP).

TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ (tis. Kč)	1-12/2020	1-12/2021	21/20 (%)
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	2 194 084	2 327 833	6,1 %
Výnosy z investic	182 113	479 891	163,5 %
Přírůstky hodnoty investic	78 201	333 412	326,4 %
Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	30 646	140 095	357,1 %
Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění	1 153 690	1 094 478	-5,1 %
Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění (+/-)	97 642	420 641	330,8 %
Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	127 389	118 637	-6,9 %
Čistá výše provozních nákladů	749 586	841 333	12,2 %
Náklady na investice	47 384	390 117	723,3 %
Úbytky hodnoty investic	16 101	16 182	0,5 %
Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	20 442	36 050	76,4 %
Výsledek technického účtu k životnímu pojištění	272 810	363 793	33,4 %

A.2.2 Neživotní pojištění

Hrubé předepsané pojistné dle metodiky CAS v oblasti neživotního pojištění v roce 2021 dosáhlo úrovně 9 599 mil. Kč. Jedná se o meziroční nárůst o 10,62 %. Na tomto velmi dobrém obchodním výsledku se nejvíce podílely segmenty povinného ručení (růst o 9,5 %), havarijního pojištění (růst o 7,2 %) a pojištění průmyslu (růst o 16,7 %).

V neživotní části spravuje ČPP více než 2 miliony pojistných smluv a jejich služeb využívá více než 1,1 milionu klientů.

Výsledek technického účtu neživotního pojištění dosáhl hodnoty 747 mil. Kč, kombinovaná kvóta¹ činila 86,5 %. Klíčovými faktory takto úspěšného výsledku zůstává růst portfolia, a to především v retailovém segmentu, nižší škodovost v oblasti autopojištění a stabilita a podpora zajistných programů, které významně pokrývají nadlimitní a živelní události, jimiž byl rok 2021 protkán.

Povinné ručení a havarijní pojištění

Retailové a flotilové autopojištění tvořilo na konci roku 2021 polovinu celkového předepsaného pojistného a nadále tak patří k nejvýznamnějším segmentům Pojišťovny. Pojišťovna i přes trvající problémy spojené s pandemií covidu-19 dokonce meziročně zrychlila dynamiku růstu předepsaného pojistného v oblasti Povinného ručení na 9,5 %. Totéž platí u Havarijního pojištění včetně připojištění, které meziročně zrychlilo růst předepsaného pojistného na 7,2 %. I přes návrat mobility, která je srovnatelná nebo dokonce vyšší než v době před pandemií, nedochází k významnému zvyšování frekvenční složky škodního průběhu, a to i díky produktovým opatřením. Nízká škodní frekvence saturuje nárůst průměrné škody v souvislosti s narůstající inflací. Produktová nabídka prostřednictvím technologicky inovovaného produktu ACP IV v předchozím roce je dostatečně pestrá, klienti ve stále větší míře využívají řadu připojištění. Široké škále připojištění vládne pojištění skel a dále přírodních rizik, které jsou významně požadovány především u starších vozidel. Kvalitním produktem, asistencí, správou smluv i likvidací pojistných událostí se nám daří zaujímat významné postavení u všech zprostředkovatelských sítí.

Oblast úpisu Havarijního pojištění jsme posílili digitalizační inovací v podobě videoprohlídek prostřednictvím mobilních telefonů samotných klientů. V této inovaci pokračujeme a připravujeme s obdobnou technologií za pomoci umělé inteligence focení vozidla samotným klientem již bez jakéhokoli osobního kontaktu.

Průmyslové pojištění a pojištění podnikatelů

Z hlediska předepsaného pojistného v meziročním srovnání dle metodiky ČAP vykazujeme nárůst o 11,9 %, s meziročním přírůstkem 204 mil. Kč a potvrzuje tak 5. pozici na trhu. V oblasti škod byl rok 2021 výjimečně nepříznivý jak z pohledu kalamitních, tak hlavně nadlimitních škod. Díky velmi dobře nastavenému zajistnému programu, jež zmírňuje dopad kalamit a nadlimitních škod, skončil provozní výsledek nad očekáváním.

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

Meziročně došlo k nárůstu jak předepsaného pojistného (dle metodiky ČAP) o 14,8 %, tak i průměrného pojistného na nových smlouvách. Je zřejmý příznivý vliv inovované produktové nabídky, tak zvýšený zájem o majetkové pojištění, jež přičítáme následkům červnové kalamity. Dařil se jak úplně nový obchod, tak zejména revize nastavených pojistných částek v kombinaci s inovovanou produktovou nabídkou. V meziročním srovnání škodní průběh vykazuje výrazný růst, který je způsoben zásahem živelních škod. Nicméně i díky vysokému standardu zajistných programů, se daří tyto ztráty eliminovat s minimálním dopadem do provozního výsledku.

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. Jeho konstrukce poskytuje klientovi řádnou pojistnou ochranu jak při běžných pojistných událostech, tak i v případě rozsáhlých katastrof. Produkt DOMEX+ přinesl na pojistný trh 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. Samozřejmě 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+ je koncipován po vzoru zmiňovaného produktu DOMEX+. Díky tomu je tak možné i pro pojištění bytových domů nabídnout produkt, který má aktuálně na trhu jednu z nejširších pojistných ochrann, 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 souvislosti se situací spojenou s celosvětovou pandemií bylo také cestovní pojištění v roce 2021 citelně zasaženým segmentem. V meziročním srovnání však došlo k mírnému navýšení předpisu pojistného, jež souviselo s vyšší poptávkou po cestování.

V roce 2021 došlo k úpravě produktu cestovního pojištění zejména v kontextu nutného rozšíření pojistné ochrany pojištění léčebných výloh o krytí škod vzniklých v souvislosti s pandemií covidu-19. Základem cestovního pojištění je pojištění léčebných výloh, které se mimo jiné vztahuje např. 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. Samozřejmě je poskytována i asistenční služby, za zmínku stojí např. krátkodobé asistenční služby pro vozidlo.

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

Předepsané pojistné (tis. Kč)	1-12/2020	1-12/2021	21/20 (%)
Havarijní pojištění	2 156 938	2 311 911	7,2 %
Povinné ručení	3 570 655	3 909 045	9,5 %
Průmyslové pojištění	1 707 723	1 992 884	16,7 %
Pojištění podnikatelů	310 949	300 078	-3,5 %
Pojištění občanů	907 341	1 047 817	15,5 %
Cestovní pojištění	23 862	38 061	59,5 %
Neživotní pojištění celkem	8 677 468	9 599 796	10,6%

Vysoké tempo růstu předepsaného pojistného jsme zaznamenali ve všech sledovaných segmentech, a to jak v retailové, tak korporátní sféře. Pojištění podnikatelů zaznamenalo meziroční pokles, který je však způsoben částečnou přesegmentací do pojištění průmyslu.

Náklady na pojistná plnění, očištěná od zajištění (tis. Kč)	1-12/2020	1-12/2021	21/20 (%)
Havarijní pojištění	1 201 488	1 139 154	-5,2 %
Povinné ručení	1 025 140	1 069 845	4,4 %
Průmyslové pojištění	368 407	520 828	41,4 %
Pojištění podnikatelů	127 242	139 377	9,5 %
Pojištění občanů	383 261	424 594	10,8 %
Cestovní pojištění	11 932	11 151	-6,5 %
Neživotní pojištění celkem	3 117 469	3 304 947	6,0 %

Netto škodní procento za rok 2021 dosáhlo výše 52,2 %, ve srovnání s loňským rokem vykázalo pokles o 1,8 p.b. V roce 2021 jsme dosáhli velmi dobrých obchodních výsledků, které byly doprovázeny, i přes výrazný nárůst kalamit a velkých škod u firemních zákazníků, nižším škodním průběhem, a to především v pojištění vozidel, kde se projevila nižší škodní frekvence. Nárůst nákladů souvisí s dobrými obchodními výsledky a odložením některých výdajů z předchozího roku.

TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ (tis. Kč)	1-12/2020	1-12/2021	21/20 (%)
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	5 775 925	6 334 782	9,7 %
Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu	40 685	174 868	329,8 %
Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	74 248	110 801	49,2 %
Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění	3 117 469	3 304 947	6,0 %
Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění (+/-)	3 395	10 172	199,6 %
Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	160 690	174 876	8,8 %
Čistá výše provozních nákladů	1 863 850	2 176 012	16,7 %
Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	187 782	206 946	10,2 %
Výsledek technického účtu k neživotnímu pojištění	557 672	747 498	34,0 %

A.3 Výsledky v oblasti investic

Rok 2021 byl podobně jako ten předchozí ve znamení pandemie covid-19. Ačkoli se většina subjektů více či méně adaptovala na přicházející vlny infekcí, světový obchod trpěl přerušovanými dodavatelskými řetězci. S podporou velmi rozvolněných měnových i rozpočtových politik se podařilo nastartovat globální ekonomické oživení, ovšem za cenu výrazného zvýšení inflačních tlaků, jejichž přetrvání se postupně jeví dlouhodobější, než se původně očekávalo. Optimismus spojený s oživením a zvládnutím pandemické situace se v roce 2021 projevil posílením světového akciového trhu v lokálních měnách včetně dividend posílil o více než 20 % (viz např. index MSCI World).

Rostoucí inflace donutila k razantní reakci ČNB. Ta překvapila trhy agresivním zvyšováním základní repo sazby až na úroveň 3,75 % p.a. Na tento vývoj reagovala česká výnosová křivka skokovým růstem. Index domácích státních dluhopisů tak za rok ztratil více jak 9,7 %. Krátkodobé až střednědobé výnosy českých státních dluhopisů po mnoha letech vzrostly nad 3 % p.a. Výnosová křivka českých státních dluhopisů vykazovala ke konci roku inverzní sklon.

Investiční činnost České podnikatelské pojišťovny se řídila platnou investiční a rizikovou strategií pro rok 2021, 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 2021. Je v souladu s legislativou upravující oblast investování pojišťoven, respektuje zásady obezřetnosti, tedy bezpečnosti, obezřetného investování, zohlednění tržních rizik, 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. 2020	Tržní hodnota k 31. 12. 2021	Změna	Podíl bez IŽP 31. 12. 2021
Nemovitosti a ostatní zařízení	1 005 267	930 049	-75 218	6,7 %
Akcie a účasti	555 360	685 075	129 715	5,0 %
Státní dluhopisy	8 583 617	9 161 124	577 507	66,3 %
Podnikové dluhopisy	2 024 342	1 712 991	-311 351	12,4 %
Úvěry a hypotéky	1 076 720	3 281	-1 073 439	0,0 %
Subjekty kolektivního investování	629 640	863 075	233 435	6,2 %
Deriváty	8 017	13 821	5 804	0,1 %
Termínované vklady				0,0 %
Hotovost a peněžní ekvivalenty	692 768	443 061	-249 707	3,2 %
Jiné investice				0,0 %
Investice, je-li nositelem investičního rizika pojistník	2 257 321	2 620 476	363 155	
Celkem	16 833 052	16 432 953	-400 099	

(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		-70 188	0,0 %
Hotovost a peněžní ekvivalenty	575 958	692 768	116 810	4,8 %
Jiné investice				
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

Navzdory výbornému obchodnímu výkonu a příznivému vývoji technického cash flow byl za rok 2021 zaznamenán pokles hodnoty portfolia investic. Kromě důvodů uvedených dále bylo hlavní příčinou vyplacení odložené dividendy z výsledku hospodaření za rok 2019 spolu s dividendou za rok 2020. Většinu portfolia investic tvoří dluhové cenné papíry, z nichž větší část je určena k obchodování. I přes nákupy dluhopisů se tržní hodnota jen lehce zvýšila, důvodem je přecenění reagující na výrazný nárůst úrokových sazeb ve 2. pololetí roku 2021. 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 akciových nákupů a pozitivního přecenění v důsledku růstu akciových trhů. Růst hodnoty u Subjektů kolektivního investování byl způsoben aktivními nákupy a zlepšenou náladou na akciových trzích. Hotovostní prostředky byly i ponechány na běžných účtech (položka Hotovost a peněžní ekvivalenty) v maximálně možném objemu. Výrazný pokles u Úvěrů a hypoték je způsoben absencí investic do krátkodobých reverzních repo operací. Pro rok 2022 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 2020 a 2021 zachycují níže uvedené tabulky:

2021 (údaje v tis. Kč)	Dividendy	Úroky	Čisté výnosy a ztráty	Nerealizované zisky a ztráty
Nemovitosti				
Akcie a účasti	6 818		19 659	47 565
Státní dluhopisy		194 705	-96 790	-852 283
Podnikové dluhopisy		50 165	47 907	-103 660
Úvěry a hypotéky		5 101	-105	-141
Subjekty kolektivního investování	2 642		48 390	68 958
Deriváty			-2 196	13 821
Termínované vklady a hotovost		1 495		
Jiné investice				
Investice, je-li nositelem investičního rizika pojistník			3 606	317 230
Celkem	9 460	251 466	20 471	-508 510

Zdroj: ROSSOL61

2020 (údaje v tis. Kč)	Dividendy	Úroky	Čisté výnosy a ztráty	Nerealizované zisky a ztráty
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

Zdroj: ROSSOL61

Podobně jako v objemové struktuře portfolia největší příspěvek do výsledku investování přinášejí dluhopisy, následované majetkovými cennými papíry. Ve vyšších úrocích z úvěrů se projevily rostoucí výnosy z reverzních repo obchodů reagující na zvýšení tržních sazeb ze strany ČNB. Ze stejného důvodu vzrostly i výnosy z Termínovaných vkladů u bank. Pozitivně skončil výsledek u akciových investic v investičních fondech v důsledku realizací ziskových pozic. 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 negativní přecenění v důsledku zvýšení tržních úrokových sazeb; u Subjektů kolektivního investování se projevily růst akciových trhů v průběhu větší části roku. Výrazného zisku z obdobného důvodu dosáhly v roce 2021 i Investice, je-li nositelem investičního rizika pojistník.

Náklady spojené s investiční činností v roce 2020 a 2021 zachycuje níže uvedená tabulka:

	2020	2021
Náklady na investiční činnost (údaje v tis. Kč)	136 666	163 754
Úroky ze zajištěných depozit	29 022	29 022
Interní náklady na řízení aktiv a správu cenných papírů	1 411	1 707
Externí náklady na řízení aktiv	2 001	2 063
Odpisy z práv k užívání aktiv	92 273	114 545
Odpisy nemovitostí	408	138
Ostatní správní náklady	11 551	16 082

Příčinou meziroční stagnace nákladových úroků ze zajištěných depozit byl navýšený objem zajištění v roce 2021 při mírně nižší průměrné míře úročení, která reagovala na změny měnové politiky ČNB. Náklady na řízení aktiv mírně vzrostly v souladu s vývojem objemu portfolia a počtem realizovaných transakcí. Nárůst ostatních správních nákladů souvisí jak s jejich celkovou výší, tak i s jinou skladbou čerpání nákladových druhů oproti roku 2020, na které se váží různé alokační klíče. Rostoucí odpisy z práv k užívání aktiv dle IFRS 16 odrážejí změny v registrovaných smlouvách.

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.



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 definovaná pro veškerý outsourcing v závazných vnitřních řídicích dokumentech. Pravidla umožňují kontrolu všech poskytovatelů a jimi prováděných outsourcovaných činností nejen přímo orgánem státního dohledu, ale i zaměstnanci specializovanými na kontakt a kontrolu. Je dohlíženo současně na kvalitu a kvantitu, jakož i zajištění kontinuity činností 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 hrozcím 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 ze své funkce odstoupit.

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. 2021:

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

Ing. František Vlňař – člen představenstva

Vzdělání: vysokoškolské, ČVUT

V pojišťovnictví působí od roku 1992.

Den vzniku členství v představenstvu: 1. listopadu 2020

Ing. Jaroslav Kulhánek – člen představenstva

Vzdělání: vysokoškolské, VŠE

V pojišťovnictví působí od roku 1994.

Den vzniku členství v představenstvu: 1. listopadu 2020

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

K 31. 12. 2021 skončilo funkční období člena představenstva Ing. Jaroslava Kulhánka, který byl opětovně zvolen do funkce člena představenstva, a to s účinností od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022.

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 kolektivním orgánem ČPP, který v rámci své kontrolní činnosti zejména dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti ČPP. Působnost dozorčí rady upravují stanovy a jednací řád dozorčí rady.

V rámci své kontrolní činnosti dozorčí rada přezkoumává zejména řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku, zprávu o vztazích mezi ovládanou a ovládající osobou.

Dozorčí rada má dva výbory – Výbor dozorčí rady pro záležitosti představenstva a Pracovní výbor dozorčí rady.

Během roku 2021 došlo v dozorčí radě k několika změnám. Jediný akcionář ČPP navrhl zvýšit počet členů dozorčí rady na 9, jediný akcionář v působnosti valné hromady dne 28. 4. 2021 tuto změnu schválil. Z těchto důvodů byla v dozorčí radě 3 volná místa, z toho volba 2 členů dozorčí rady náležela do působnosti jediného akcionáře v působnosti valné hromady. Po předchozím posouzení vhodnosti pro výkon funkce zvolil jediný akcionář v působnosti valné hromady novými členy dozorčí rady ČPP s účinností od 29. 4. 2021 do 31. 12. 2023 Hartwiga Lögera a Dkfm. Karla Finka. Obsazení třetího volného místa v dozorčí radě bylo v působnosti zaměstnanců ČPP. Členkou dozorčí rady ČPP byla zvolena Romana Hartlová, na funkční období od 21. 6. 2021 do 31. 12. 2023.

Údaje o členech dozorčí rady ČPP k 31. 12. 2021:

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

Prof. Elisabeth Stadler – místopředsedkyně dozorčí rady

Vzdělání: vysokoškolské, Technická univerzita ve Vídni, titul „Státem certifikovaný pojistný odborník – matematik“

V pojišťovnictví působí od roku 1983.

Den vzniku členství v dozorčí radě: 1. ledna 2019

Den vzniku funkce: 26. ledna 2019

Ing. Martin Diviš, MBA – člen dozorčí rady

Vzdělání: vysokoškolské, Česká zemědělská univerzita v Praze a Prague International Business School, postgraduální studium

V pojišťovnictví působí od roku 1998.

Den vzniku členství v dozorčí radě: 1. ledna 2019

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

Hartwig Löger – člen dozorčí rady

Vzdělání: IMEA – Mezinárodní kurz managementu na Univerzitě v St. Gallen,

certifikovaný program pro pojišťovnictví na Vídeňské ekonomické a podnikatelské univerzitě

V pojišťovnictví působí od roku 1985

Den vzniku členství v dozorčí radě: 29. dubna 2021

Dkfm. Karl Fink – člen dozorčí rady

Vzdělání: vysokoškolské, Vysoká škola světového obchodu ve Vídni

V pojišťovnictví působí od roku 1975.

Den vzniku členství v dozorčí radě: 29. dubna 2021

Mgr. Jolana Kolaříková – členka dozorčí rady (za zaměstnance)

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

Ing. Petr Vokřál – člen dozorčí rady (za zaměstnance)

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

Romana Hartlová – členka dozorčí rady (za zaměstnance)

Vzdělání: středoškolské – absolventka SŠ Náhorní, Praha 8, maturitní obor se zaměřením na obchod a ekonomiku

V pojišťovnictví působí od roku 1996, v současné době jako ředitelka Úseku personálního.

Den vzniku členství v dozorčí radě: 21. června 2021

Dalším důležitým kontrolním orgánem je Výbor pro audit, kterému přísluší sledovat postup sestavování účetní závěrky, hodnotit účinnost vnitřní kontroly ČPP, vnitřního auditu, případně systému řízení rizik, sledovat proces povinného auditu účetní závěrky, posuzovat nezávislost auditora a doporučovat auditora. Podrobně upravují činnost Výboru pro audit stanovy.

Členy Výboru pro audit jsou Ing. Vladimír Mráz, prof. Elisabeth Stadler, Ing. Martin Diviš, MBA a Ing. František Dostálek.

V roce 2021 ČPP nevykazovala žádné pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady z titulu poskytnutých půjček nebo záloh.

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 - motivační odměna definující měřitelné cíle, jejich váhy a podmínky výplaty jejího přiznání).

² <https://www.cpp.cz/profil/>

- 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.
- Držitelům klíčových funkcí a dalším Relevantním osobám, jejichž pracovní činnosti mají podstatný vliv na rizikový profil Společnosti a jsou pro účely odměňování určeny představenstvem Pojišťovny je vyplácen motivační příslib odměny takto:
 - Odměna je vyplácena 1x ročně, po vyhodnocení relevantních ukazatelů Společnosti a je vyplácena postupně, tj. v souladu s požadavky a podmínkou udržitelnosti je výplata významné části odměny časově rozložena.
 - Z celkového příslibu výše odměny vázané na výsledky Společnosti a další stanovené podmínky výplaty je 30 % 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.
 - Přiznání celé variabilní složky mzdy musí souviset především s předpokladem dodržení cílů a (morálních) principů, které jsou v souladu s právními předpisy a souvisejí se seriózností, svědomitostí a trvalým výkonem funkce ve prospěch Společnosti a jejich akcionářů. O odměňování těchto osob rozhoduje představenstvo.

Za účelem dodržování pravidel odměňování ve Společnosti je prováděna pravidelná kontrola, jejímž cílem je především ověřit, zda jsou při odměňování dodržena všechna pravidla odměňování.
- 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 Náklady na sdílené služby jsou uvedeny v části III.6.

B.2 Požadavky na způsobilost a důvěryhodnost

Požadavky na způsobilost a důvěryhodnost jsou upraveny v pojišťovně vnitřním předpisem Politika Fit & Proper SP/007/2015/ÚPE stanovujícím vlastní postupy pro vyhodnocení, zda osoby podléhající požadavkům Fit & Proper dané požadavky naplňují a jsou způsobilé k plnění svých úkolů.

Pojišťovna požadavky na způsobilost a důvěryhodnost vztahuje na níže uvedené skupiny osob:

- osoby, které řídí pojišťovnu – členové představenstva,
- osoby, které kontrolují pojišťovnu – členové dozorčí rady,
- členové poradních sborů představenstva,
- členové výborů dozorčí rady,
- členové výboru pro audit,
- držitelé čtyř klíčových funkcí,
- osoby odpovědné za výkon jiné činnosti určené Společností jako klíčové.

Požadavky na způsobilost (zejména znalosti, dostatečné zkušenosti na finančním trhu, dostatečné řídicí zkušenosti - manažerská praxe, působení na finančním trhu, porozumění činnosti pojišťovny a hlavním rizikům, jimž je pojišťovna vystavena, a časová kapacita pro výkon dané činnosti) a důvěryhodnost (zejména bezúhonnost, dodržování právních a etických pravidel, morální profil, dobrá pověst, profesní a podnikatelská integrita, existence možného střetu zájmů a míra nezávislosti) jsou souhrnně označovány pojmem vhodnost.

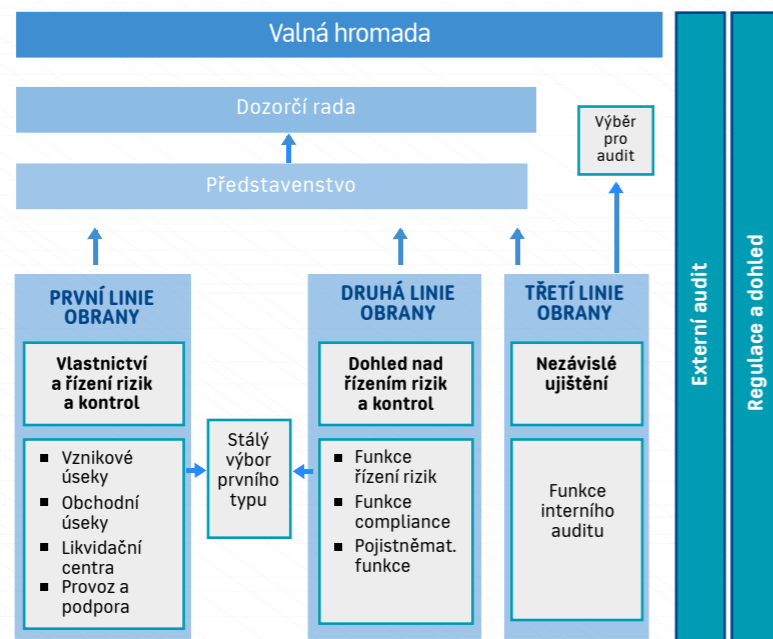
Naplňování požadavků vhodnosti posuzuje Komise složená z pověřeného zástupce Právního úseku Kooperativy pojišťovny, a.s., Vienna Insurance Group pracujícího v režimu sdílených služeb, Personálního úseku, dále držitele klíčové funkce compliance a držitele klíčové funkce řízení rizik, a to vždy před ustanovením osoby do příslušné funkce, dále pravidelně (1krát ročně) a rovněž mimořádně v případě zjištění změny v naplňování požadavků nebo v případě pochybností o jejich naplňování. Požadavky vhodnosti jsou posuzovány zejména na základě informací poskytnutých danou osobou a informací získaných z veřejně dostupných zdrojů.

Osoby vyjmenované výše, mají rovněž povinnost hlásit jakékoli skutečnosti, které by mohly vést k závěru, že již nenaplňují požadavky vhodnosti. Za konečné rozhodnutí o vhodnosti, resp. naplňování požadavků Fit & Proper posuzovanou osobou, odpovídá orgán, do jehož působnosti spadá volba nebo jmenování dané osoby podléhající požadavkům Fit & Proper.

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 vlastníkům 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 klíčové funkce řízení rizik. Držitel klíčové 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. Dalšími cíli ve Strategii je posilování kultury řízení rizik, rozvoj interního reportingu o rizicích, rozvoj vlastního ohodnocení rizik pomocí modelů, rozvoj řízení kontinuity podnikání a rozvoj řízení kybernetické bezpečnosti. 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 útvech – 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 2021 bylo (v rámci mapování ESG rizik) vyhodnoceno, že systém řízení rizik je adekvátně nastaven i pro řízení ESG rizik a že i přes zvyšující se regulatorní požadavky v této oblasti ho není potřeba významně upravovat.

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 požádala 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 a úseku zajištění. PIM 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 zajištění programu (pomocí interního modelu jsou zkoumány dopady zvažovaných změn v zajištění).

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 vhodná opatření.

V souladu s celkovou strategií skupiny VIG a s rizikovým apetitem Společnosti cíluje ČPP svůj solventnostní poměr na úrovni 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 velkou jistotou zaručit, že pojišťovna bude mít dostatek kapitálu na pokrytí případných neočekávaných ztrát. To je se současným solventnostním poměrem 194 % 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 už se jedná o kontroly automatické nebo manuální. Úsek řízení rizik Kooperativy pojišťovny, a.s., Vienna Insurance Group pracující v režimu sdílených služeb, 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. U většiny identifikovaných rizik byla v roce 2021 účinnost kontrolního prostředí hodnocena jako dobrá nebo dostatečná.

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.

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, regulačními 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,
- zprávu 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,
- zprávu 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 2021 provedla funkce compliance tyto prověrky:

- kontrola, zda došlo ke zveřejnění povinných informací na webu a v předmluvních informacích produktů životního pojištění podle nařízení EU 2019/2088 (udržitelné finance),
- kontrola, zda zaměstnanci pojišťovny, kteří se přímo podílejí na distribuci pojištění nebo jsou za distribuci pojištění odpovědní, mají zkoušku odborné způsobilosti,
- 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 apod.

B.5 Funkce vnitřního auditu

Funkce vnitřního auditu jako součást řídicího a kontrolního systému je vykonávána na základě smlouvy o sdílení 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 držitel klíčové funkce interního auditu, který je zaměstnancem ČPP a má nezávislé postavení a právo přístupu ke všem informacím i k představenstvu, jemuž za svou činnost odpovídá. Odbor auditu, pracující v režimu sdílených služeb, zajišťuje jednotlivé činnosti funkce interního auditu pro ČPP na základě smlouvy o sdílení. 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 2021 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 2021 byly audity zaměřeny zejména do problematiky provizního systému, oběh a správa pojistných smluv, kontinuita podnikání včetně havarijních plánů, strategie ICT, personální práce, vymáhání dlužného pojistného, 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 klíčové pojistněmatematické funkce pro oblast životního i neživotního pojištění, který je zaměstnancem ČPP na pozici manažera odboru Centra sdílených služeb řízení rizik a je kontaktní a kontrolní osobou outsourcované činnosti na základě smlouvy o sdílení nákladů. Využívá služeb Odboru upisovacích rizik a aktuáské funkce Kooperativy. Držitel klíčové pojistněmatematické funkce má přístup přímo nebo přes příslušný výbor k celému představenstvu ČPP. Držitel klíčové 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 zprávě 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 VIG řídí skupinovou normou Group Policy Outsourcing, kterou implementovala do svého vnitřního předpisu Politika outsourcingu a Metodika outsourcingu. Politika outsourcingu 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 outsourcovaných činností a pravidelný reporting outsourcovaných činností. Metodika outsourcingu zejména upravuje určení odpovědné osoby, která odpovídá za průběžnou kontrolu kvality a kvantity poskytované činnosti a plnění povinností poskytovatele. Interní předpis mimo jiné zavádí povinnost identifikace a vyhodnocení rizik souvisejících s outsourcingem příslušné činnosti, zároveň rizik vyplývajících ze spolupráce s konkrétním poskytovatelem a následné informování představenstva Společnosti.

V ČPP bylo vytvořeno Centrum sdílených služeb (CSS), které podle jednotlivých činností zajišťovaných podle Smlouvy o sdílení nákladů sdružuje kontrolní a kontaktní osoby pro tyto činnosti. Přestože se jedná o rozsáhlé sdílení služeb a činností v rámci skupiny VIG (tzv. interní outsourcing), dbá ČPP na zajištění kvality služeb průběžnou kontrolou kvality, včasností a úplností dodávaných služeb. Držitelé klíčových funkcí compliance, řízení rizik, vnitřního auditu a pojistněmatematické funkce jsou zaměstnanci ČPP, kteří nesou za výkon činnosti odpovědnost, ačkoliv je samotná činnost outsourcována prostřednictvím organizačních útvarů poskytovatele Kooperativy.

ČPP v roce 2021 využívala těchto outsourcovaných služeb:

- Zákaznická podpora
- Ekonomika (vedení účetnictví a veškeré účetní a podkladové agendy včetně oblasti daní)
- Řízení investic a správa majetku
- Interní audit
- Vyřizování 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 v rámci interního outsourcingu externě zajišťuje dílčí činnosti související s likvidací pojistných událostí v oblasti pojištění motorových vozidel a v oblasti pojištění majetku a odpovědnosti. Poskytovatelem je společnost Global Expert, s.r.o. Tyto činnosti jsou specificky odborně-technické, 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 VIG.

Poskytovatel Global Expert, s.r.o. podléhá pravidelným plánovaným i mimořádným kontrolám kvantity a kvality zakázek ze strany příslušných kontrolorů ČPP.

B.8 Další informace

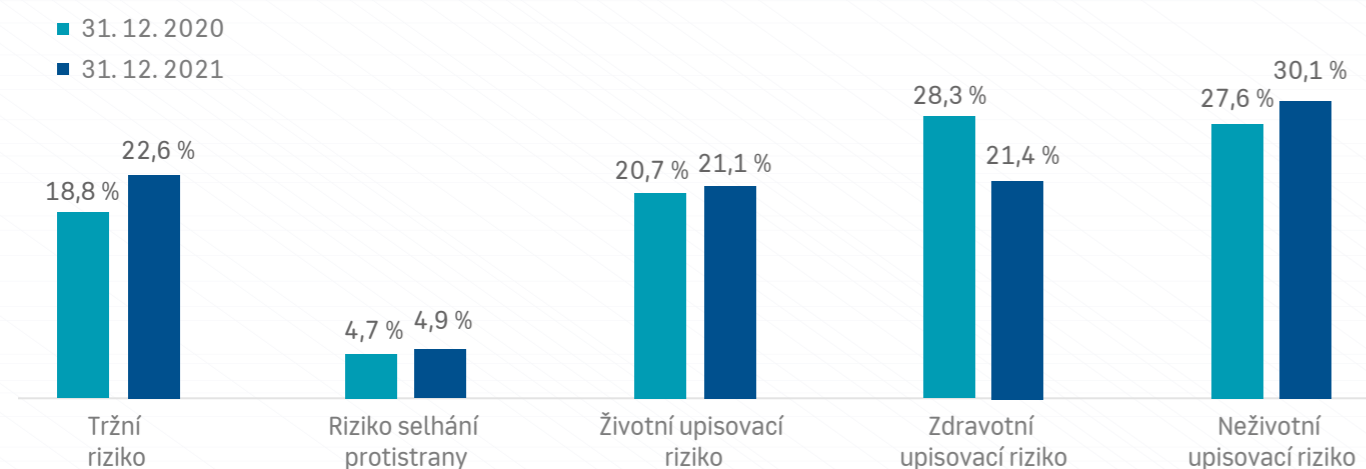
ČPP nemá žádné další informace k řídicímu a kontrolnímu systému než ty, které byly uvedeny v předchozích kapitolách.

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 a rizikem zvýšení úrokových sazeb. 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. I rok 2021 byl významně ovlivněn pandemií covidu-19 – více informací k vlivu pandemie na ČPP je v kapitole C.7 a E.6.

Rizikový profil – podíl rizik



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.

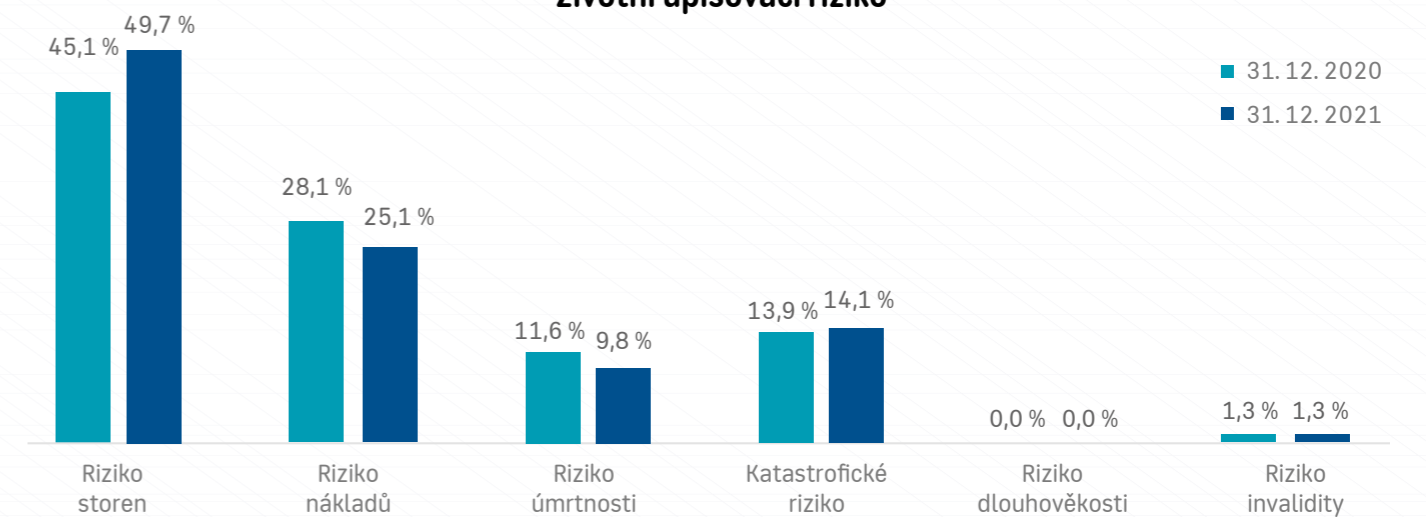
Významnou součástí upisovacího rizika jsou vzniklé pojistné události, na které ČPP tvoří technické rezervy. Proto je správnosti výpočtu technických rezerv věnována velká pozornost, včetně testu jejich postačitelnosti.

C.1.2 – Životní upisovací riziko

Životní upisovací riziko se vztahuje k pojištěním, která jsou jako životní kategorizována podle interní solventnostní metodiky. Ta obsahuje oddělení jednotlivých rizik (hlavního krytí a připojištění) a jejím důsledkem je zařazení významné části připojištění do zdravotního 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. 2020. Komentář k významným meziročním změnám životních upisovacích rizik je uveden v kapitole E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek.

Životní upisovací riziko



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 zajištých 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 nejlepším 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 2021 vykazovala ČPP celkem 2 mld. Kč (vč. zdravotního pojištění podobného životu) jako očekávané zisky z budoucího pojistného.

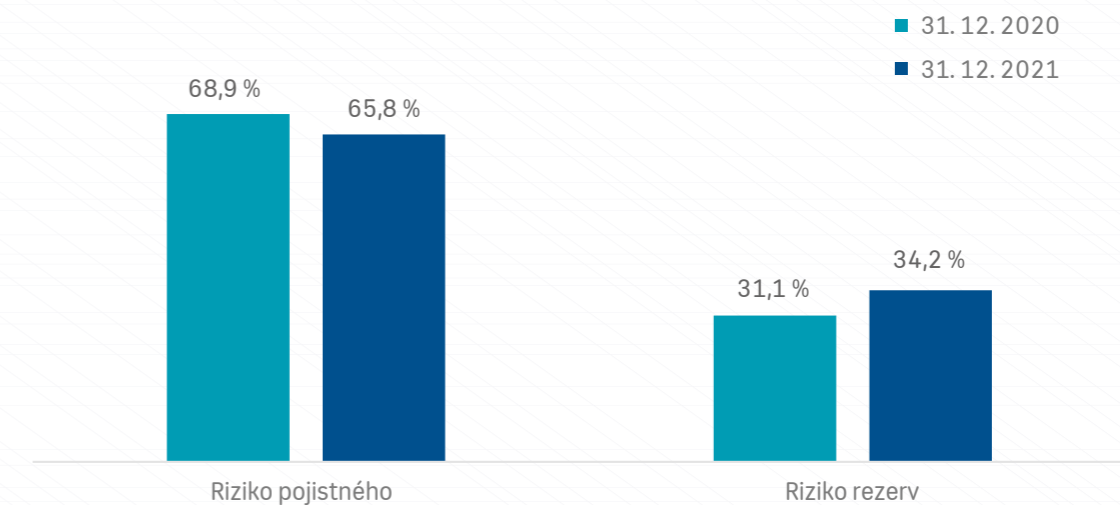
Společnost v rámci mapování rizik vyhodnocovala riziko koncentrace v oblasti životního pojištění, které se vztahuje k nevhodné koncentraci produktů nebo činnosti v uvedených oblastech. Životní riziko koncentrace bylo v rámci mapování rizik vyhodnoceno jako „nízké“. V portfoliu ČPP jsou zastoupeny různorodé 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).

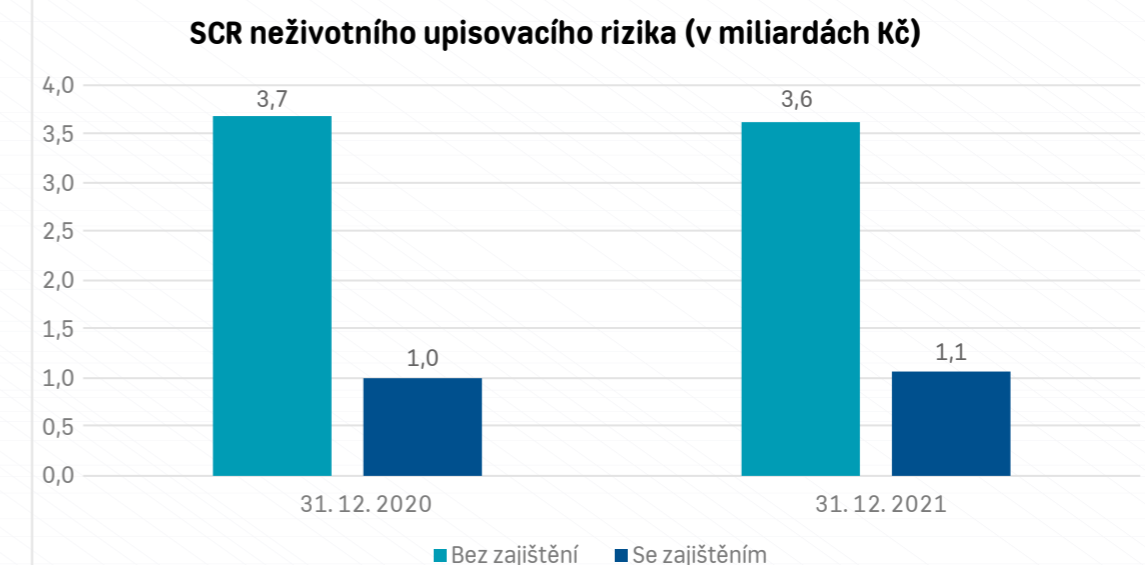
V neživotním pojištění čelí ČPP dvěma významným druhům rizik – jedná se o riziko pojistného (riziko nedostatečně stanoveného pojistného za své pojištění, které by nemuselo stačit na úhradu pojistných škod) a riziko rezerv (riziko nedostatečně stanovených technických rezerv). Částečný interní model vyčísluje 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.



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.

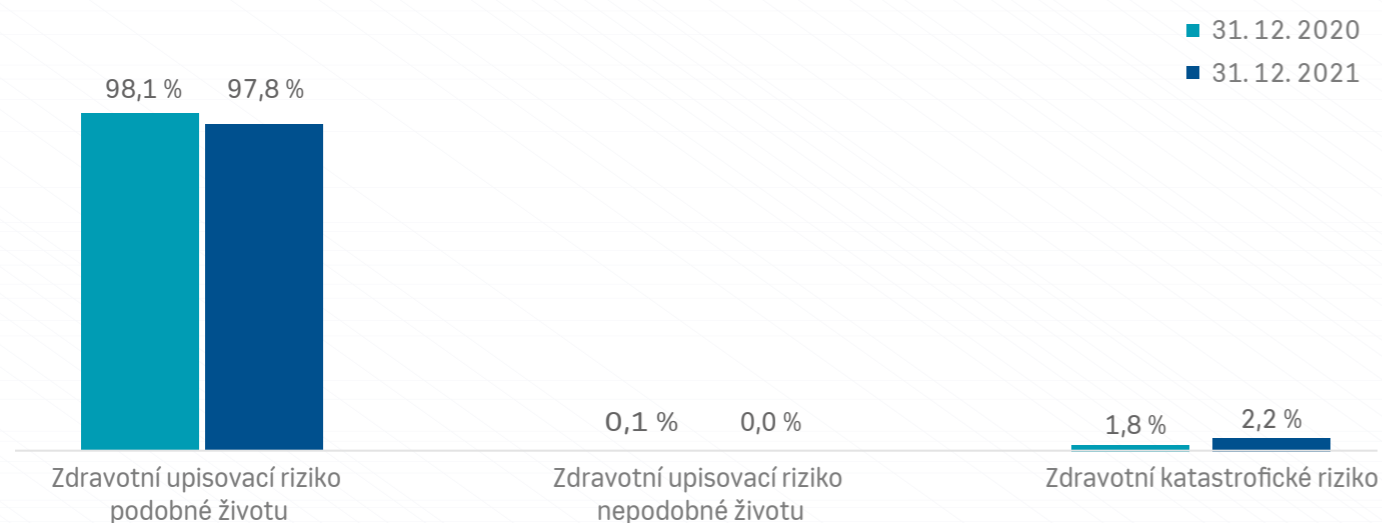
Zajistný program podléhá nepřetržitému vývoji v závislosti na změnách pojistného kmene pojišťovny, vývoji v oblasti frekvence a výše škod a zavádění nových pojistných produktů.

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

Zdravotní upisovací riziko zahrnuje většinu připojištění ke smlouvám životního pojištění. 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



Minimální SCR připadající 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. 2021	Výchozí situace	Citlivosti životního pojištění				Citlivosti neživotního pojištění	
		Stornovost +100 %	Stornovost -50 %	Škodní poměr +20 %	Škodní poměr -20 %	Škodní frekvence +10 %	Škodní frekvence -10 %
Použitelný kapitál	5 789	5 007	6 428	5 496	6 073	5 672	5 906
Solventnostní kapitálový požadavek	2 225	1 803	2 745	2 174	2 292	2 589	1 980
Solventnostní poměr	260 %	278 %	234 %	253 %	265 %	219 %	298 %

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 v zásadě stabilní. Nejnižší solventnostní poměr je zaznamenán po navýšení škodní frekvence o 10 %. 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 téměř 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 a nárůstu očekávané stornovosti ŽP.

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

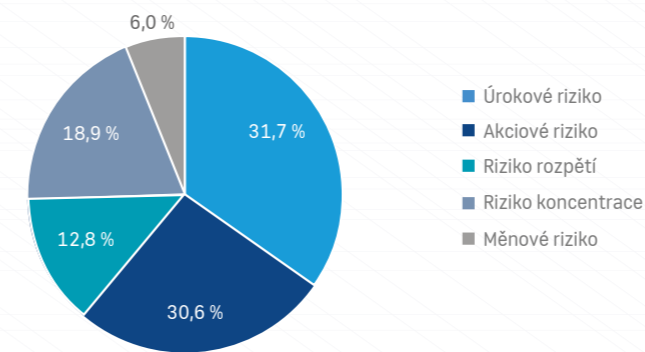
Přehled podílu jednotlivých složek tržního rizika z pohledu solventnostního kapitálového požadavku je uveden v následující tabulce:

Mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2021
Tržní riziko celkem (mil. Kč)	664	841
Úrokové riziko	365	504
Akciové riziko	354	524
Nemovitostní riziko		
Riziko kreditního rozpětí	148	118
Koncentrace tržních rizik	218	
Měnové riziko	68	106
Diverzifikace v rámci modulu tržního rizika	-489	-411

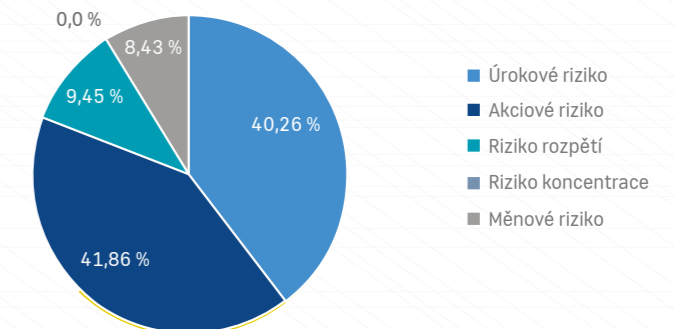
V porovnání období 31. 12. 2020 a 31. 12. 2021 došlo k nárůstu kapitálového požadavku k tržním rizikům. Nejvíce kapitálu vyžaduje akciové riziko ve výši 524 mil. Kč. Oproti minulému roku došlo k navýšení požadavku, z důvodu nárůstu solventnostní pozice vlivem vyššího tržního přecenění a významného navýšení symetrického adjustmentu. Druhé v pořadí je úrokové riziko s kapitálovým požadavkem ve výši 504 mil. Kč (pro úrokové šoky směrem nahoru). Kapitálový požadavek k úrokovému riziku je oproti minulému roku vyšší, a to zejména díky vyšší úrovni úrokových sazeb. K nárůstu měnového rizika došlo z důvodu větší otevřené měnové pozice. Riziko koncentrace je nulové, a to díky nižšímu využití reversních repo operací s ČNB prostřednictvím obchodních bank v pozici zejména ke konci roku 2021 (resp. k 31. 12. 2021 nebyly žádné). 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).

SCR tržní riziko 2020



SCR tržní riziko 2021



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 86,0 % z celkového investičního portfolia, přičemž více jak 84,4 % 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 reverzní repo obchody k ukládání přebytečné likvidity v objemu cca 0 až 1 720 mil. Kč. Z pohledu rizikovosti 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. 2020	Protistrana	% z celkového portfolia k 31. 12. 2021
Česká republika	72,55 %	Česká republika	75,38 %
Unicredit bank	4,91 %	SVV group	4,74 %
SVV Group	4,54 %	Unicredit bank	4,12 %
Erste Bank Group	3,94 %	KBC group	2,83 %

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 pojistné 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 50 až 470 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 2021 vypracovala analýzu citlivosti solventnostní pozice k 31. 12. 2020, 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,
- zvýšení kreditního rozpětí korporátních 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 a růst ultimate forward rate⁴ (UFR) o 30 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 93 % dopadu vzniká právě na státních dluhopisech. Další v pořadí jsou změny výnosové křivky. Naopak citlivosti změny extrapolace výnosové křivky UFR, pokles hodnoty akcií o 20 % a snížení ratingu o 1 stupeň vykazují nejmenší citlivost.

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	5 879	5 690	5 543	6 031	5 789
Solventnostní kapitálový požadavek	2 225	2 223	2 309	2 275	2 241
Solventnostní poměr	260 %	256 %	240 %	265 %	258 %

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 +30 b.p.	Změny extrapolace výnos. křivky UFR -30 b.p.
Použitelný kapitál	5 879	5 773	5 235	5 809	5 769
Solventnostní kapitálový požadavek	2 225	2 236	2 330	2 226	2 223
Solventnostní poměr	260 %	257 %	225 %	261 %	260 %

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.

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 nulový nárůst SCR. U druhého výpočtu byl využit očekávaný vzorec pro ztráty. Výsledkem tohoto postupu bylo nulové navýšení SCR. 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. 2020). Při zahrnutí všech dluhopisů, by alternativní výpočty vycházely 277,8 mil. Kč pro první výpočet, resp. 1,7 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 finančních 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 2021 činilo 181 mil. Kč (oproti roku 2020 se jedná o nárůst o 9 %) a jeho podíl na celkovém SCR byl 5 % (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 pohledávky za zajišťovny (3,4 mld. Kč), bankovních účtů (443 mil. Kč), pohledávek za zprostředkovateli a pojistníky (668 mil. Kč) a ostatních pohledávek (např. poskytnuté úvěry v hodnotě 3 mil. Kč).

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 zajištné 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 zajištném 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 2 procentní body. 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. 2021 byl 350 mil. Kč), fondů peněžního trhu a krátkodobých dluhopisů zařazených v Available-for-Sale (AFS) portfoliu (celkový stav k 31. 12. 2021 byl 663 mld. Kč). Celková likvidita byla 1 019 mil. Kč k 31. 12. 2021.

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 and 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.

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.

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

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

V roce 2021 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 přerušением obchodní činnosti nebo selháním systému, poruchy technologie, přerušением nebo poruchou dodávky veřejných služeb,
- **riziko selhání ve výkonu provádění nebo řízení procesů** – představuje riziko ztráty způsobené chybami při zpracovávání transakcí nebo při řízení procesů, ztráty plynoucí ze vztahů s obchodními protistranami a prodejci.

Mapování rizik a vyhodnocení kontrolního prostředí v roce 2021 proběhlo formou sebehodnocení na všech organizačních útvarech ČPP. Celkem bylo identifikováno 227 operačních rizik. Při porovnání s rokem 2020 došlo k identifikaci 3 pro Pojišťovnu zcela nových rizik – 2 nízká a jedno velmi nízké. Všechna identifikovaná rizika mají své jednoznačné vlastníky. Roční očekávaná ztráta narostla o 37 mil. Kč na 172 mil. Kč, tj. o 27,4 %. Nové významné kybernetické riziko způsobilo nárůst o 7 mil. Kč a přehodnocené riziko pojistných podvodů o 35 mil. Kč. Oproti tomu výrazně pokleslo procesní riziko o 5 mil. Kč a riziko spojené s náhlou ztrátou zaměstnanců, obě zmíněná rizika již nejsou mezi významnými riziky. Pojišťovna řídí 12 významných rizik, o jedno méně oproti roku 2020. Všechna identifikovaná rizika byla oceněna.

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 interní podvod. Největší podíl v této kategorii zaujímá podkategorie spojená s narušením kybernetické bezpečnosti. Dalšími významnými okruhy ve zbylých kategoriích je řízení a péče o lidské zdroje. Největší podíl v této kategorii rizika zaujímá podkategorie fluktuace, ztráta nebo nedostatek zaměstnanců a know-how.

U 18 operačních rizik se vlastníci rozhodli vypracovat akční plán pro snížení rizik. U 13 rizik jsou opatření podle akčních plánů implementována, u 5 rizik se akční plán připravuje. Zbylých 209 rizik bylo akceptováno ve stávající výši.

Riziko pandemie (ovlivněné covidem-19) bylo z praktických důvodů hodnoceno jako samostatné (operační) riziko za celou pojišťovnu. Dopad pandemie covidem-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 či nedostatečnou komunikací neodpovídající realizací cílů společnosti, nedostatkem kapitálové kapacity s ohledem na možné změny ekonomického prostředí nebo vyplývá z konfliktu obchodních cílů.

Strategické riziko je ohodnoceno jako střední, tedy o stupeň nižší v porovnání s rokem 2020.

Hlavním důvodem ke snížení je skutečnost, že pominula očekávaná míra nejistoty spojená s nástupem covidu-19. Pojišťovně se podařilo pružně reagovat na změny v poptávce v jednotlivých segmentech pojištění a byla schopna implementovat potřebné úpravy produktů včetně možností sjednání pojištění na dálku. Za hlavní přetrvávající strategická témata jsou považována zejména:

- rostoucí tlak trhu na cenu autopojištění a,
- očekávané snížení objemu životního pojištění sjednaného přes externí zprostředkovatelské sítě, které se odklánějí od prodeje pojištění a zaměřují se na prodej administrativně a poradensky jednodušších finančních produktů.

Reputační riziko

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

Reputační riziko je ohodnoceno jako střední, tedy na stejné výši jako v roce 2020.

V rámci mapování operačních rizik byl v roce 2021 hodnocen rovněž jejich reputační dopad. Celkem bylo identifikováno za celou pojišťovnu 76 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 8 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

Rok 2021 byl rovněž ve znamení pandemie, ale také citelného ekonomického oživení spojeného s financováním zvýšenými výdaji státních rozpočtů. Od druhé poloviny roku začala narůstat inflace, na kterou ČNB reagovala zvýšením základních úrokových sazeb.

Aktuální situace pandemie je stabilizována a dosavadní dopady pandemie neměly na pojišťovnu významný negativní finanční dopad. Pojišťovna se pohybovala za rok 2021 nad plánovanými hodnotami u všech klíčových ukazatelů, a to i když pojišťovna v rámci obezřetnosti zohlednila možné dopady covidu-19 navýšením bezpečnostních přírážek v rezervě IBNR.

Zátěžové testy EIOPA a ČNB

Pojišťovna během roku vypracovala zátěžový test EIOPA a zátěžový test ČNB, které ověřují připravenost a kapitálovou vybavenost pojišťovny na potenciálně negativní vývoj.

Ve scénáři definovaném ČNB byla předpokládána globálně silně utlumená ekonomická aktivita v důsledku pokračující pandemie koronaviru a přetrvávajících protipandemických opatření. Scénář uvažoval skokově zvýšenou nejistotu na globálních finančních trzích projevující se poklesem cen akcií, nemovitostí, státních i korporátních dluhopisů, poklesem bezrizikové výnosové křivky a oslabením české koruny vůči euru. Scénář zahrnoval i reakci pojistníků na tento nepříznivý vývoj v podobě předčasného ukončení desetiny smluv životního pojištění a dále pokles zaslouženého pojistného dvou nejvýznamnějších druhů neživotních pojištění vlivem zvyšující se konkurence. Součástí scénáře byl i opakovaný výskyt povodní.

Podobný přístup k předepsanému scénáři zvolila i EIOPA, která se také zaměřila na prodloužený scénář covidu-19 v prostředí po delší dobu nízkých úrokových sazeb. Cílem bylo posoudit dopad ekonomických důsledků pandemie, které ovlivňují důvěru na celém světě a prodlužují ekonomický pokles. Zátěžový test vyhodnocoval jak dopad na kapitál, tak i na likviditní pozici pojišťoven.

Pojišťovna oběma zátěžovými testy prošla a zůstala bezpečně solventní - v ČNB zátěžovém testu poklesl solventnostní poměr na 196 % (tedy o 64 p. b.), v EIOPA zátěžovém testu na 202 % (o 58 p. b.). Nedošlo tedy ani k překročení limitů na minimální úroveň solventnostní pozice stanovenou rizikovým apetitem.

Dopad klimatické změny

Riziko klimatické změny pojišťovna analyzuje v rámci mapování ESG rizik, která v současné době pro pojišťovnu nepředstavují významnou hrozbu, jejich výše je hodnocena ve většině případů jako nízká. Byla identifikována pouze dvě střední rizika (nárůst spreadů vládních dluhopisů z důvodu přechodu na nízkouhlíkové hospodářství a pozdní vládní intervence naruší stabilitu reálné ekonomiky a finančního sektoru). Tato rizika budou průběžně sledována v rámci ORSA procesu. Mimo to budou některá ESG rizika vyhodnocována i kvantitativně formou scénářů, které budou zpracovávány dle očekávaných doporučení EIOPA v roce 2022.



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 2021 podle Solventnosti II a podle českých účetních předpisů:

Aktiva (v tis. Kč)	Solventnost II	CAS
Odložené pořizovací náklady		2 561 154
Nehmotná aktiva		155 010
Odložené daňové pohledávky	278 303	946 995
Majetek, zařízení a vybavení ve vlastním užívání	930 049	33 503
Investice	12 436 086	12 510 618
Účasti	512 162	486 110
Akcie	172 913	172 913
Dluhopisy	10 874 115	10 977 475
Podílové fondy	863 075	860 299
Deriváty a depozita	13 821	13 821
Aktiva držena z investičního životního pojištění	2 620 476	2 620 476
Půjčky a hypotéky	3 281	3 306

Aktiva (v tis. Kč)	Solventnost II	CAS
Částky vymahatelné ze zajistných smluv z:	3 344 324	4 293 000
Neživotního pojištění a zdravotního* NSLT	3 338 245	4 286 730
Životního pojištění a zdravotního SLT* (kromě investičního životního pojištění)	6 079	6 270
Investičního životního pojištění		
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	667 822	1 084 474
Pohledávky ze zajištění	94 910	94 910
Pohledávky z obchodního styku	761 875	273 203
Peníze a ekvivalenty v hotovosti	443 062	443 062
Ostatní aktiva	88 130	182 536
Celková aktiva	21 668 318	25 202 247

* 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 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.1.2 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.1.3 Odložené daňové pohledávky a závazky

Zde se vykazuje hodnota odložených daňových pohledávek a odložených daňových závazků. Odložené daňové pohledávky představují daňové odpočty uplatnitelné v budoucích obdobích při určování zdanitelného zisku z titulu odečitatelných přechodných rozdílů solventnostních hodnot proti daňovému základu. Odloženými daňovými závazky rozumíme daně ze zisku splatné v budoucích obdobích z titulu zdanitelných přechodných rozdílů solventnostních hodnot proti daňovému základu.

Dočasné rozdíly	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Dlouhodobý majetek vč. RoU			-151 458	-166 478	-151 458	-166 478
Finanční aktiva	28 214			-47 089	28 214	-47 089
Pohledávky	27 069	28 356			27 069	28 356
Technické rezervy vč. akumulovaného dluhu	140 401			-280 658	140 401	-280 658
Rezervy	58 205	36 537			58 205	36 537
Závazky dle IFRS 16	175 872	186 326			175 872	186 326
S2 odložená daňová pohledávka/závazek	429 761	251 219	-151 458	-494 225	278 303	-243 006

D.1.4 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.1.5 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.1.5.1 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 kotovaná 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 společnostech, 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.1.5.2 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 přecenění též na reálnou hodnotu. Stejný způsob oceňování využívá Společnost i pro aktiva držená z investičního ŽP.

Používá se následující hierarchie oceňovacích metod:

1. kotované 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
Kotovaná tržní cena na aktivních trzích pro stejná aktiva	13 212 303
Tržní cena z méně aktivních trhů, popřípadě tržní cena na aktivních trzích pro podobná aktiva (oceňovací model)	1 640 660
Jiné alternativní oceňovací metody	1 566 169

Nejvýznamnější rozdíl mezi hodnotou evidovanou dle českých účetních předpisů a podle ocenění pro Solventnost II je evidován 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	2 675 384	1 958 884	4 634 268
CAS hodnota	2 735 496	2 002 132	4 737 628
Rozdíl	-60 112	-43 248	-103 360

D.1.6 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 zajištělitele 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 zajištělitele na pojistném plnění a zajišťovací 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	3 338 245	4 286 730	-948 485
z toho COBE	2 881 741		
z toho PBE	456 504		
Životní pojištění a zdravotní SLT	6 079	6 270	-191

D.1.7 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 nespĺňují definici pojistné smlouvy pro účely SII.

D.1.8 Pohledávky ze zajištění

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

D.1.9 Pohledávky z obchodního styku

Zde se vykazuje hodnota pohledávek za zaměstnanci nebo různými obchodními partnery včetně veřejnoprávních subjektů. Nezahrnují se pohledávky z pojistné činnosti vč. 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 nespĺňují definici pojistné smlouvy pro účely SII.

D.1.10 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.

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

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 94,11 % smluv je modelováno podrobným modelem a 5,51 % smluv je započteno pomocí extrapolace (o tyto smlouvy je navýšen počet smluv podobných modelovaných produktů). Zbývající smlouvy, tvořící celkem 0,38 % portfolio, jsou do výpočtu technických rezerv zahrnuty nulou. Vzhledem k zanedbatelnému počtu smluv zahrnutých nulou a k jejich očekávané ziskovosti lze tento přístup považovat za vyhovující.

Připojištění ve výpočtu nejlepšího odhadu životního pojištění lze rozdělit podobně: 90,75 % připojištění (podle počtu rizik) je modelováno podrobným modelem, 8,68 % je započteno extrapolací (smlouvy obsahující dané připojištění jsou započteny extrapolací viz výše). Zbývajících 0,57 % rizik připojištění je ve výpočtu zahrnuto nulou. Jedná se především o rizika smluv zahrnutých do výpočtu nulou viz výše. Vzhledem k celkové očekávané ziskovosti připojištění zahrnutých nulou a jejich zanedbatelnému počtu lze tento přístup považovat za vyhovující.

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 přírůžek), 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, přerušování 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 (2021: 45 000 tis. Kč, 2020: 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 přírůžky. 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 metoda Chain-Ladder,
- rezerva pojistného je pro všechny druhy pojištění počítána v souladu s metodou "Combined Ratio".

D.2.2.3 Riziková přírůžka

Při výpočtu rizikové přírůžky 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 přírůžky nejsou k dispozici kapitálové požadavky k datu projekce, použijí se kapitálové požadavky z předchozí projekce. Následně jsou tato rizika projektována podle vývoje portfolio. 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 přírůžka.

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 portfolio.

Během roku 2021 došlo k některým významným změnám předpokladů, konkrétně u životního pojištění k aktualizaci výnosové křivky očekávané míry invalidity a očekávaných budoucích změn rizik a pojistného, které nyní lépe odpovídá charakteristikám portfolio pojišťovny.

U neživotního pojištění došlo k následujícím významným změnám předpokladů: aktualizace výnosové křivky, zpřesnění zpřesnění stanovení budoucího pojistného v rámci výpočtu 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	2 505 403	-
Storna		
Stornovost +100 %	3 283 388	31 %
Stornovost -50 %	1 845 844	-26 %
Hromadné storno *	3 403 794	36 %
Výnosové křivky		
Výnosová křivka +50bps	2 412 656	-4 %
Výnosová křivka -50bps	2 602 683	4 %
Incidence škod u invalidity a vážných onemocnění		
Invalidita a vážná onemocnění +20 %	3 003 576	20 %
Invalidita a vážná onemocnění -20 %	1 999 811	-20 %

* 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. Pokračování celosvětové pandemie COVID-19 a s ní související zvýšená nejistota v oblasti budoucího vývoje škod se na výši COBE samozřejmě také odrazila, ale jen zanedbatelně, většina dopadu zůstala umístěna v bezpečnostní příirážce v účetních rezervách.

Vybrané citlivosti COBE (v tis. Kč)	Změna COBE	Relativní změna
RFR +1 p.b.	-149 896	-3 %
RFR -1 p.b.	163 163	3 %

Vybrané citlivosti PBE (v tis. Kč)	Změna PBE	Relativní změna
RFR +1 p.b.	-25 631	-3 %
RFR -1 p.b.	28 678	3 %
ULR -20%	-446 807	-49 %
ULR +20%	446 807	49 %
cost ratio +2 p.b.	86 436	9 %
cost ratio -2 p.b.	-86 436	-9 %
NatCat škody 95 % kvantil	399 942	44 %
NatCat škody 5 % kvantil	-116 810	-13 %
lapse mass z STD FLE	399 558	44 %

D.2.4 Rozdíly mezi SII a účetní závěrkou

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

- struktura a prezentace 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 příirážky. 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 (tzv. 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 příirážku – jsou stanoveny jako nejlepší odhad budoucích peněžních toků. Naopak účetní rezervy obsahují tzv. obezřetnostní příirážku, 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 příirážky 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	6 653 460	10 753 011	-4 099 551
z toho COBE	5 304 627		
z toho PBE	916 987		
z toho riziková přírážka	431 846		
Životní pojištění a zdravotní SLT	2 945 346	6 842 889	-3 897 543
z toho BE	2 505 403		
z toho riziková přírážka	439 943		

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*	6 653 460	10 753 011
Technické rezervy životního pojištění*	2 190 681	6 060 068
Technické rezervy – investiční životní pojištění*	754 665	782 821
Ostatní technické rezervy		49 566
Jiné než technické rezervy	117 281	85 000
Depozita od zajišťitelů	2 608 438	2 608 438
Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím	1 292 763	367 122
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	1 004 735	1 011 461
Závazky ze zajištění	173 698	173 698
Závazky z obchodního styku	1 185 564	459 272
Ostatní závazky	43	43
Závazky celkem	15 981 328	22 350 500
Rozdíl mezi aktivy a závazky	5 686 990	2 851 747

* 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 zejména sociální fond a rezervu na kybernetická rizika.

D.3.2 Depozita od zajišťitelů

Zde se vyazuje hodnota prostředků (např. hotovost) přijatých od zajišťitelů nebo odečtené zajišťiteli 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 oceněna nulovou hodnotou.

D.3.3 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.3.4 Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům

Zde se vyazuje hodnota závazků vůči pojistníkům a dalším pojistitelům a zajišťitelům 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 pojišťovně, 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 vykazáním smlouvy týkající se servisních služeb, které nesplňují definici pojistné smlouvy pro účely SII.

D.3.5 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.3.6 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.3.7 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 kotované 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 z třídy 1 kromě odložené daňové pohledávky zařazené do třídy 3. Jednotlivé položky podle účetní závěrky i podle Solventnosti II jsou shrnuty v následující tabulce:

2021			
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,-	Splacený základní kapitál	1 000 000,-
Rezervní fond a ostatní kapitálové fondy	-24 169,-	Přečtovací rezervní fond, z toho:	3 769 950,-
Nerozdělený hospodářský výsledek předchozích let	1 099 461,-	• Celkový rozdíl mezi aktivy a pasivy	5 686 990,-
Běžný zisk roku 2021	776 455,-	• Očekávané vyplacené dividendy	-638 737,-
		Odložená daňová pohledávka	278 303,-
Celkem	2 851 747,-		5 048 253,-

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,-	Splacený základní kapitál	1 000 000,-
Rezervní fond a ostatní kapitálové fondy	242 335,-	Přečtovací rezervní fond, z toho:	4 789 238,-
Nerozdělený hospodářský výsledek předchozích let	1 543 880,-	• Celkový rozdíl mezi aktivy a pasivy	6 830 293,-
Běžný zisk roku 2020	618 636,-	• Očekávané vyplacené dividendy	-1 041 055,-
Celkem	3 404 851,-		5 789 238,-

Zásadní rozdíl ve výši kapitálu podle české účetní závěrky a podle Solventnosti II je způsoben přečtovacími 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. přečtovací rezervní fond ve výši cca 3,8 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 dividendy ve výši 639 mil. Kč. Skutečná výše dividendy podléhá schválení valnou hromadou Společnosti. Dále se od dostupného kapitálu odečítá vypočtená odložená daňová pohledávka ve výši 278 mil. Kč

V průběhu roku 2021 se celkový primární kapitál podle Solventnosti II snížil o cca 741 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.

2021	Solventnost II	CAS	Rozdíl
Aktiva (v tis. Kč)			
Investice	12 436 086	12 510 617	-74 531
Pohledávky vymahatelné ze zajištění	3 344 324	4 293 000	-948 676
Odložená daňová pohledávka	278 303	946 995	-668 692
Ostatní aktiva*	5 609 605	7 451 635	-1 842 030
Pasiva (v tis. Kč)			
Technické rezervy	9 598 806	17 595 900	-7 997 094
Ostatní závazky	6 382 522	4 754 600	1 645 207
Rozdíl aktiv a pasiv	5 686 990	2 851 747	2 835 243
Očekávané dividendy	-638 737		
Splacený základní kapitál	-1 000 000		
	-278 303		
Přečtovací rezervní fond	3 769 950		

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

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		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		
Přečeňovací rezervní fond	4 789 238		

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

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 a nově vykázané odložené daňové pohledávky – v průběhu roku 2021 nebyl emitován žádný kapitál.

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

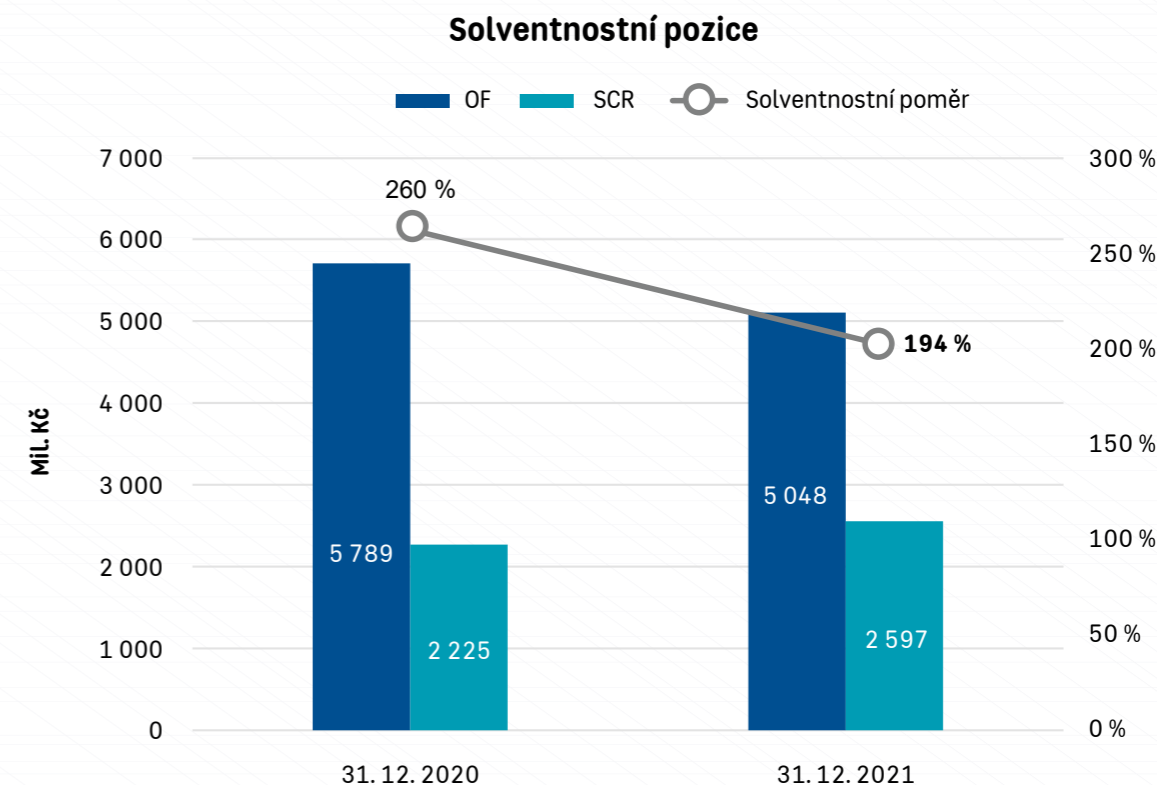
E.1.2 Řízení kapitálu

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. 2021. Solventnostní pozice je v souladu s rizikovým apetitem Společnosti, u SCR ani u kapitálu nedošlo k překročení stanoveného limitu.



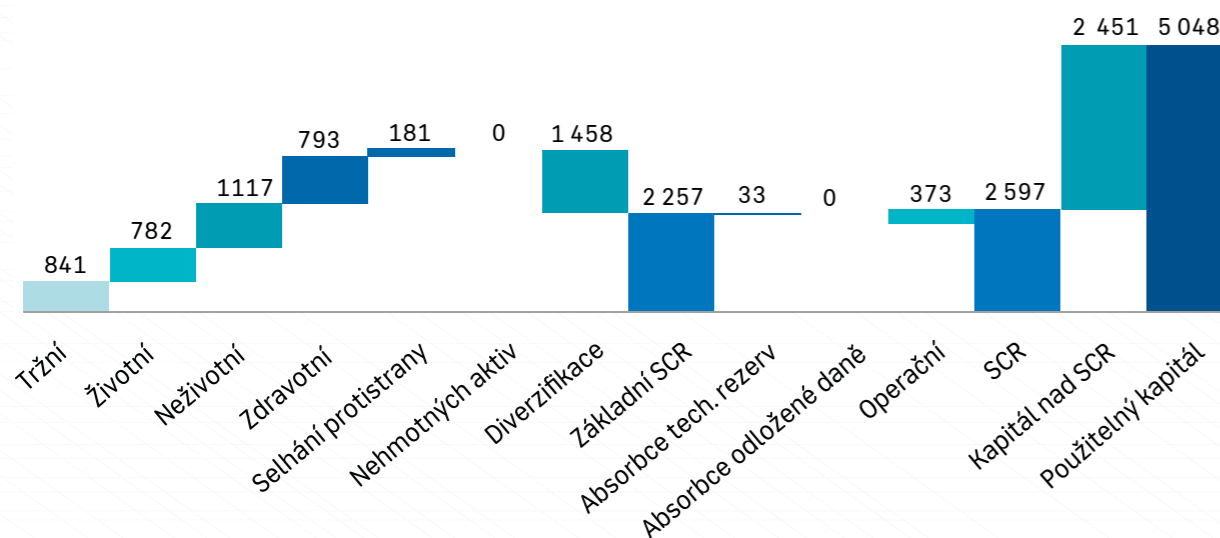
Výše solventnostního kapitálového požadavku na konci roku 2021 činila 2 597 mil. Kč. Celkové SCR se oproti minulému roku zvýšilo převážně v důsledku zaúčtování druhé poloviny mimořádné daně z důvodu zdanění technických rezerv a zvýšení úrokových sazeb.

U tržních rizik došlo k nárůstu kapitálového požadavku zejména vlivem změny úrokových sazeb a investicím do akcií. Životní upisovací rizika narostla převážně v důsledku zvýšení úrokových sazeb. U zdravotních upisovacích rizik došlo k poklesu hlavně z důvodu změny v budoucím očekávání v modelu a nárůstu úrokových sazeb. V rámci neživotního upisovacího rizika došlo k nárůstu kapitálového požadavku o 14 % v důsledku zhoršení očekávaného výsledku neživotního pojištění pro příští rok.

Následující graf ukazuje výsledek výpočtu kapitálového požadavku v roce 2021. 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 194 %



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

Pořadí	Riziko (mil. Kč)	SCR 2020	SCR 2021	Abs. změna	Rel. změna
1	Riziko pojistného neživotního pojištění	673	735	62	9 %
2	Riziko invalidity a nemocnosti zdravotního pojištění	482	646	164	34 %
3	Riziko storen životního pojištění	456	529	72	16 %
4	Akciové riziko	354	524	170	48 %
5	Riziko úrokových sazeb	365	504	139	38 %

- Riziko pojistného neživotního pojištění** je na prvním místě s 735 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 nárůst rizika pojistného neživotního pojištění je způsoben zhoršením 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. Nárůst kapitálového požadavku je vlivem byznysu a z důvodu změny v budoucím očekávání v modelu.
- V riziku storen životního pojištění** je nejvyšší riziko okamžitého ukončení 40 % smluv životního pojištění. Nárůst rizika oproti 31. 12. 2020 je způsoben převážně nárůstem úrokových sazeb.

4. **Akciové riziko** zahrnuje riziko účastí (113 mil. Kč) a riziko ostatních aktiv, zejména akcií a burzovně obchodovatelných fondů (447 mil. Kč). Rozdíl 36 mil. Kč do celkového akciového rizika je v diverzifikaci. Meziroční nárůst rizika je způsoben zejména investicím do akcií.

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. 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 3,5 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 vynásoben 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 Další závazky. Převod do předchozích období a pravděpodobný budoucí zdanitelný zisk v reportovaném období ČPP pro výpočet této částky nepoužívá.

ČPP nevyužívá navýšení kapitálového požadavku ani specifické parametry při výpočtu SCR.

E.2.2 Minimální kapitálový požadavek

Mil. Kč	MCR 2020	MCR 2021	Abs. změna	Rel. změna
Minimální kapitálový požadavek	1 001	1 169	168	16,8 %

Výše minimálního kapitálového požadavku na konci roku 2021 činila 1 169 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 2,09 % celého neživotního portfolia. U portfolia zdravotního upisovacího rizika NSLT tvoří nemodelované druhy pojištění 3,98 %. 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 39 % (to znamená, že celkový SCR za neživotní rizika je téměř o dvě pětiny nižší než součet SCR za jednotlivé druhy pojištění).

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

V průběhu roku 2021 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.

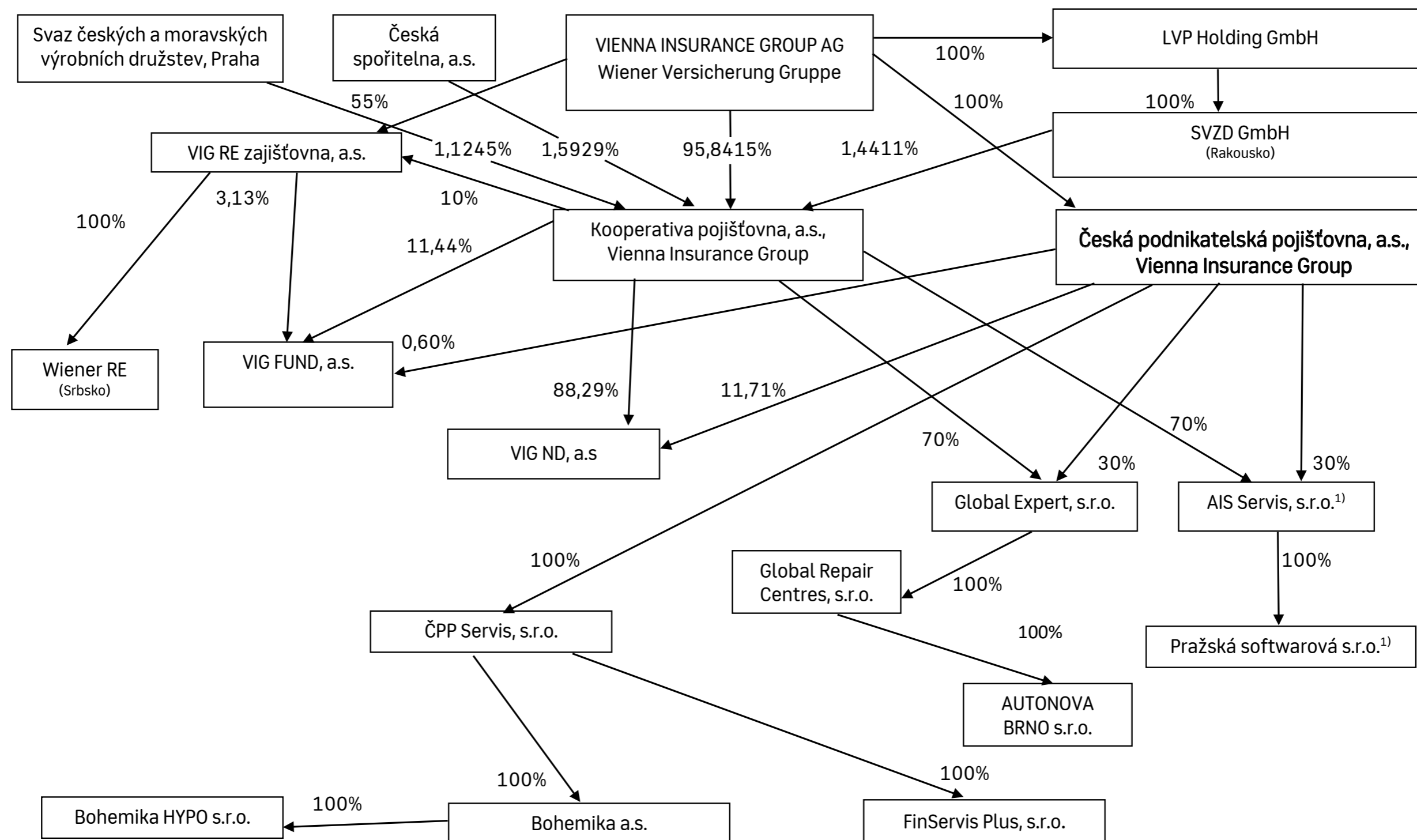
E.6 Další informace

Společnost pozorně monitoruje a vyhodnocuje rizika spojená s rusko-ukrajinským konfliktem, jenž vypukl na konci února 2022. Rizika se diskutují zejména na Výboru pro řízení rizik a kapitálu. V současné době očekáváme zejména nepřímé dopady v důsledku makroekonomického vývoje v České republice, a i ve světě. Hlavními takovými hrozbami jsou vysoká inflace, nepříznivý vývoj ekonomiky (HDP), nižší kupní síla obyvatelstva a firem, zvýšená volatilita trhů, zvýšené kybernetické riziko a riziko pojistných podvodů. Solventnostní pozice je citlivá na spready státních dluhopisů, je možné pak očekávat vyšší volatilitu výsledku solventnostní pozice. Dopady lze čekat na obrat i ziskovost. Přímá expozice v Rusku, Bělorusku a na Ukrajině je jak na straně aktiv, tak na straně pasiv téměř nulová. Expozice na straně aktiv se monitorují. Ohledně obchodních aktivit, je v pojistných podmínkách v případě války výjimka z plnění. Společnost je členem Českého jaderného pojišťovacího poolu, kde se však na začátku roku 2022 obchodní aktivity vůči Rusku a Bělorusku zrušily, anebo nechaly doběhnout a solidárně vůči Ukrajině zachovaly.

PŘÍLOHY

PŘÍLOHA Č.1 – ZJEDNODUŠENÁ STRUKTURA SKUPINY

Česká podnikatelská pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group – grafické znázornění majetkových struktur k 31. 12. 2021



1) Fúze sloučením mezi Pražská softwarová s.r.o., jako společnosti zanikající a AIS Servis, s.r.o., jako společnosti nástupnické. Rozhodný den fúze byl stanoven 1.1.2022.

PŘÍLOHA Č. 2 – SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

AFS	Available for Sale (Portfolio určené k obchodování)
ALM	Asset and Liability Management (Řízení aktiv a pasiv)
BE	Best Estimate (Nejlepší odhad závazků)
CAS	Czech Accounting Standards (České účetní standardy)
COBE	Claims Outstanding Best Estimate (Nejlepší odhad závazků na nevyřízené pojistné události)
CRO	Chief Risk Officer (Vedoucí úseku oddělení rizik)
ČNB	Česká národní banka
EIOPA	European Insurance and Occupational Pensions Authority (Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění)
EPIFP	Expected Profits Included in Future Premiums (Očekávané zisky z budoucího pojistného)
IRS	Investment Risk Strategy (Investiční a riziková strategie)
IŽP	Investiční životní pojištění
LLP	Last Liquid Point
MCR	Minimal Capital Requirement (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	Own Risk and Solvency Assessment (Vlastní posouzení rizik a solventnosti)
PBE	Premium Best Estimate (Nejlepší odhad rezervy pojistného)
QRT	Quantitative Reporting Templates (Kvantitativní výkazy)
RFR	Risk Free Rate (Bezriziková úroková míra)
ROU	Right of Use (Právo k užívání aktiva)
RM	Risk Margin (Riziková přírážka)
ŘKS	Řídící a kontrolní systém
SCR	Solvency Capital Requirement (Solventnostní kapitálový požadavek)
SLT	Similar to Life Techniques (Podobné životním technikám)
STD FLE	Standard Formulae (Standardní formule)
SII	Solvency II (Solventnost II)
TÚM	Technická úroková míra
ULR	Ultimate Loss Ratio (Ultimátní škodní poměr)
ŽP	Životní pojištění

PŘÍLOHA Č. 3 – VYBRANÉ ZVEŘEJŇOVANÉ VÝKAZY QRT

E.6 Další informace

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	0
Odložené daňové pohledávky	R0040	278 303
Přebytek důchodových dávek	R0050	0
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	R0060	930 049
Investice (s výjimkou aktiv držených pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)	R0070	12 436 086
Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu)	R0080	0
Účasti v přidružených podnicích, včetně účastí dle čl. 13 odst. 20.	R0090	512 162
Aktie	R0100	172 913
Aktie kotované na burze	R0110	130 874
Aktie nekotované na burze	R0120	42 039
Dluhopisy	R0130	10 874 115
Státní dluhopisy	R0140	9 161 124
Podnikové dluhopisy	R0150	1 712 991
Strukturované dluhopisy	R0160	0
Zajištěné cenné papíry	R0170	0
Subjekty kolektivního investování	R0180	863 075
Deriváty	R0190	13 821
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	R0200	0
Jiné investice	R0210	0
Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	R0220	2 620 476
Úvěry a hypotéky	R0230	3 281
Úvěry zajištěné pojistkami	R0240	0
Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám	R0250	0
Jiné úvěry a hypotéky	R0260	3 281
Částky vymahatelné ze zajištění od:	R0270	3 344 324
Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0280	3 338 246
Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění	R0290	3 150 622
Zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0300	187 623
Životní pojištění a zdravotní pojištění podobné životnímu, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0310	6 079
Zdravotní pojištění podobné životnímu	R0320	5 224
Životní pojištění, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0330	854
Životní pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0340	0
Depozita při aktivním zajištění	R0350	0
Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům	R0360	667 822
Pohledávky ze zajištění	R0370	94 910
Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0380	761 875
Vlastní akcie (držené přímo)	R0390	0
Částky splatné v souvislosti s položkami kapitálu nebo počátečním kapitálem, k jejichž splacení byla podána výzva, ale ještě nebyly splaceny	R0400	0
Hotovost a peněžní ekvivalenty	R0410	443 061
Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde	R0420	88 130
Aktiva celkem	R0500	21 668 318

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.02.01.02

Rozvaha

Pasiva		Hodnota podle směrnice Solventnost II
		C0010
Technické rezervy – neživotní pojištění	R0510	6 653 460
Technické rezervy – neživotní pojištění (kromě zdravotního)	R0520	6 844 968
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530	0
Nejlepší odhad	R0540	6 463 922
Riziková přírážka	R0550	381 046
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560	-191 508
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570	0
Nejlepší odhad	R0580	-242 309
Riziková přírážka	R0590	50 801
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600	2 190 681
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné životnímu)	R0610	-1 169 343
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0620	0
Nejlepší odhad	R0630	-1 387 983
Riziková přírážka	R0640	218 639
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0650	3 360 024
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660	0
Nejlepší odhad	R0670	3 143 646
Riziková přírážka	R0680	216 378
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0690	754 665
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0700	0
Nejlepší odhad	R0710	749 739
Riziková přírážka	R0720	4 926
Podmíněné závazky	R0740	0
Rezervy jiné než technické rezervy	R0750	117 281
Závazky v důchodech	R0760	0
Vklady od zajistitelů	R0770	2 608 438
Odložené daňové závazky	R0780	0
Deriváty	R0790	0
Závazky vůči úvěrovým institucím	R0800	0
Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím	R0810	1 292 763
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820	1 004 735
Závazky ze zajištění	R0830	173 698
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840	1 185 565
Podřízené závazky	R0850	0
Podřízené závazky mimo primární kapitál	R0860	0
Podřízené závazky v primárním kapitálu	R0870	0
Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde	R0880	43
Závazky celkem	R0900	15 981 328
Přebytek aktiv nad závazky	R1000	5 686 990

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	19 473	1 372 635	0	3 987 427	2 147 282	28 103	1 556 586	712 992	278 827
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120	204	17	0	2 211	982	2 770	332 653	107 327	2 893
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130									
Podíl zajistitelů	R0140	112	489 616	0	2 004 437	28 472	20 793	647 324	101 443	8 776
Čistá hodnota	R0200	19 566	883 036	0	1 985 200	2 119 792	10 080	1 241 915	718 875	272 943
Zasloužené pojistné										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	19 029	1 367 557	0	3 888 922	2 075 328	27 095	1 467 700	689 653	154 538
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220	204	18	0	2 211	1 071	2 760	332 018	108 488	3 060
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230									
Podíl zajistitelů	R0240	112	489 656	0	1 950 649	24 512	20 151	625 474	104 489	10 034
Čistá hodnota	R0300	19 122	877 919	0	1 940 485	2 051 887	9 704	1 174 243	693 652	147 564
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	4 295	552 104	0	1 935 630	968 778	7 531	1 025 042	238 976	-13 846
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320	93	12	0	531	0	1 656	422 614	43 049	10 275
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330									
Podíl zajistitelů	R0340	11	183 819	0	1 005 764	41 502	7 417	817 886	5 234	-290
Čistá hodnota	R0400	4 378	368 297	0	930 397	927 276	1 771	629 770	276 791	-3 281
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	0	-16 095	0	0	0	0	0	0	0
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0430									
Podíl zajistitelů	R0440	0	-5 924	0	0	0	0	0	0	0
Čistá hodnota	R0500	0	-10 172	0	0	0	0	0	0	0
Vynaložené náklady	R0550	28 320	249 540	0	697 690	850 302	668	592 293	326 245	12 059
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	3 602	146 511	64 379				10 317 816	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120	0	21	28 588				477 666	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130								
Podíl zajistitelů	R0140	0	0	60 541				3 361 514	
Čistá hodnota	R0200	3 602	146 532	32 426				7 433 968	
Zasloužené pojistné									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	3 638	144 623	64 906				9 902 990	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220	0	21	28 414				478 265	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230								
Podíl zajistitelů	R0240	0	0	61 334				3 286 412	
Čistá hodnota	R0300	3 638	144 644	31 985				7 094 843	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	276	104 064	-43 126				4 779 725	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320	0	-156	358 634				836 708	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330								
Podíl zajistitelů	R0340	0	2	296 899				2 358 245	
Čistá hodnota	R0400	276	103 905	18 609				3 258 188	
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	0	0	0				-16 095	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0420	0	0	0				0	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0430								
Podíl zajistitelů	R0440	0	0	0				-5 924	
Čistá hodnota	R0500	0	0	0				-10 172	
Vynaložené náklady	R0550	1 344	46 986	20 540				2 825 987	
Ostatní technické náklady	R1200							713 458	
Náklady celkem	R1300							3 539 445	

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	661 147	767 060	56 977	100 612				1 585 796
Podíl zajistitelů	R1420	11 349	2 768	0	220				14 337
Čistá hodnota	R1500	649 798	764 292	56 977	100 393				1 571 459
Zasloužené pojistné									
Hrubá hodnota	R1510	658 221	767 374	56 977	99 538				1 582 110
Podíl zajistitelů	R1520	11 349	2 768	0	220				14 337
Čistá hodnota	R1600	646 872	764 605	56 977	99 319				1 567 773
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění									
Hrubá hodnota	R1610	193 539	483 374	44 455	25 053				746 422
Podíl zajistitelů	R1620	6 753	3 077	0					9 830
Čistá hodnota	R1700	186 786	480 297	44 455	25 053				736 591
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši									
Hrubá hodnota	R1710	0	-269 606	-98 068	-52 967				-420 641
Podíl zajistitelů	R1720	0	0	0	0				0
Čistá hodnota	R1800	0	-269 606	-98 068	-52 967				-420 641
Vynaložené náklady	R1900	408 151	191 286	13 009	123 596				736 042
Ostatní technické náklady	R2500								36 050
Náklady celkem	R2600								772 092

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.12.01.02

Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT

	Pojištění s účastí na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu		Ostatní životní pojištění		Renty na základě smluv neživotního pojištění související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění	Přijatá zajištění	Celkem (životní pojištění kromě zdravotního, včetně pojištění s plněním vázaným na hodnotu investičního fondu)			
		Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi a zárukami	Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi 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	3 179 144		0	749 739		0	-35 498	0	0	3 893 386
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0080	852		0	0		0	3	0	0	854
Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem	R0090	3 178 293		0	749 739		0	-35 501	0	0	3 892 531
Riziková přírážka	R0100	181 410	4 926			34 968			0	0	221 304
Částka přechodných opatření na technické rezervy											
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0110										
Nejlepší odhad	R0120										
Riziková přírážka	R0130										
Technické rezervy – celkem	R0200	3 360 554	754 665			-530		0	0	0	4 114 689

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		0	-1 387 983	0	0	-1 387 983
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0080		0	5 224	0	0	5 224
Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem	R0090		0	-1 393 207	0	0	-1 393 207
Riziková přírážka	R0100	218 639			0	0	218 639
Částka přechodných opatření na technické rezervy							
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0110						
Nejlepší odhad	R0120						
Riziková přírážka	R0130						
Technické rezervy – celkem	R0200	-1 169 343			0	0	-1 169 343

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	344	-695 630	0	824 145	448 757	-1 128	203 620	55 604	-3 641
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0140	9	-2 163	0	373 471	9 665	1 135	43 303	-9 835	-188
Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné	R0150	335	-693 467	0	450 673	439 092	-2 263	160 317	65 439	-3 453
Zajistné události										
Hrubá hodnota	R0160	3 403	449 574	0	2 950 330	219 658	5 128	916 590	439 721	-78
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0240	-19	189 795	0	1 643 841	14 635	3 451	602 564	118 580	-919
Čistý nejlepší odhad zajistných událostí	R0250	3 422	259 778	0	1 306 489	205 023	1 677	314 026	321 141	841
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	R0260	3 748	-246 056	0	3 774 475	668 414	4 000	1 120 210	495 325	-3 718
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	R0270	3 757	-433 689	0	1 757 163	644 115	-586	474 342	386 579	-2 612
Riziková přírážka	R0280	661	50 140	0	216 335	39 569	324	60 621	62 008	163
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	4 408	-195 916	0	3 990 810	707 983	4 324	1 180 831	557 333	-3 556
Vymahatelné částky ze zajištění smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem	R0330	-9	187 633	0	2 017 312	24 300	4 587	645 868	108 746	-1 107
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	4 418	-383 549	0	1 973 498	683 684	-262	534 964	448 587	-2 449

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	-820	47 814	37 921	0	0	0	916 987	
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0140		-15	41 120	0	0	0	456 504	
Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné	R0150	-820	47 830	-3 199	0	0	0	460 483	
Zajistné události									
Hrubá hodnota	R0160	45	460	319 796	0	0	0	5 304 627	
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0240	0	2	309 811	0	0	0	2 881 742	
Čistý nejlepší odhad zajistných událostí	R0250	45	458	9 985	0	0	0	2 422 885	
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	R0260	-775	48 274	357 717	0	0	0	6 221 614	
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	R0270	-775	48 288	6 786	0	0	0	2 883 368	
Riziková přírážka	R0280	9	88	1 929	0	0	0	431 846	
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	C0180
Technické rezervy – celkem									
Technické rezervy – celkem	R0320	-766	48 363	359 645	0	0	0	0	6 653 460
Vymahatelné částky ze zajištění smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem	R0330		-14	350 931	0	0	0	0	3 338 246
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	-766	48 376	8 714	0	0	0	0	3 315 215

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	Rok vývoje	Rok vývoje										V běžném roce	Součet let (kumulativní)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 a více	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100			C0110	C0170
Před	R0100											6 969 157	R0100	6 969 157	6 969 157
N-9	R0160	1 640 480	660 488	137 273	90 344	38 521	24 232	7 829	15 162	9 204	1 611		R0160	1 611	2 625 144
N-8	R0170	1 995 507	932 075	173 398	93 549	25 732	13 183	17 059	4 348	4 614			R0170	4 614	3 259 464
N-7	R0180	1 653 135	771 793	248 549	165 879	44 511	31 303	18 163	5 667				R0180	5 667	2 938 999
N-6	R0190	1 895 772	839 043	229 383	56 051	44 560	16 498	22 039					R0190	22 039	3 103 345
N-5	R0200	2 081 455	832 158	169 385	104 447	33 316	25 867						R0200	25 867	3 246 629
N-4	R0210	2 186 083	884 952	238 567	81 263	47 617							R0210	47 617	3 438 482
N-3	R0220	2 233 191	1 183 554	323 423	318 341								R0220	318 341	4 058 508
N-2	R0230	2 659 578	1 089 419	309 109									R0230	309 109	4 058 105
N-1	R0240	2 486 146	1 058 370										R0240	1 058 370	3 544 515
N	R0250	2 951 078											R0250	2 951 078	2 951 078
	Celkem												R0260	11 713 468	40 193 427

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		C0360
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Před	R0100											559 557	R0100	338 123
N-9	R0160	0	0	0	528 729	312 337	225 255	187 030	149 408	132 222	124 676		R0160	76 805
N-8	R0170	0	0	569 685	184 423	119 789	115 202	91 482	80 022	86 895			R0170	42 804
N-7	R0180	0	937 630	532 978	337 870	310 339	199 294	140 428	122 267				R0180	81 948
N-6	R0190	1 882 747	696 870	395 412	317 901	211 465	167 038	123 301					R0190	89 976
N-5	R0200	1 820 281	662 300	352 231	229 270	195 850	133 255						R0200	96 643
N-4	R0210	2 020 996	849 073	437 817	333 751	300 761							R0210	213 503
N-3	R0220	2 048 536	1 049 278	539 647	230 951								R0220	182 866
N-2	R0230	2 387 415	757 725	411 123									R0230	343 216
N-1	R0240	2 328 225	746 883										R0240	667 288
N	R0250	3 038 764											R0250	2 842 038
	Celkem												R0260	4 975 210

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					
Rekondiliační rezerva	R0130	3 769 950	3 769 950			
Podřízené závazky	R0140					
Částka, která se rovná hodnotě čistých odložených daňových pohledávek	R0160	278 303				278 303
Další položky kapitálu, které byly schváleny orgánem dohledu jako primární kapitál, neuvedené výše	R0180					
Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekondiliační rezervou a nesplňuje kritéria pro kapitál podle směrnice Solventnost II						
Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekondiliační 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	5 048 253	4 769 950			278 303
Doplňkový kapitál						
Kmenový akciový kapitál splatný na požádání, který nebyl splacen, a nebyla podána výzva k jeho splacení	R0300					
Počáteční prostředky, příspěvků 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						278 303
Celkový dostupný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0500	5 048 253	4 769 950			
Celkový dostupný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0510	4 769 950	4 769 950			278 303
Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0540	5 048 253	4 769 950			
Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0550	4 769 950	4 769 950			
Solventnostní kapitálový požadavek	R0580	2 597 012				
Minimální kapitálový požadavek	R0600	1 168 655				
Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku	R0620	194,39%				
Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku	R0640	408,16%				

		C0060
Rekonceilační rezerva		
Přebytek aktiv nad závazky	R0700	5 686 990
Vlastní akcie (držené přímo i nepřímo)	R0710	
Předvídatelné dividendy, rozdělení výnosů a poplatky	R0720	638 737
Další položky primárního kapitálu	R0730	1 278 303
Úprava o omezené položky kapitálu s ohledem na portfolia s vyrovnávací úpravou a účelově vázané fondy	R0740	
Rekonceilační rezerva	R0760	3 769 950
Očekávané zisky		
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – životní pojištění	R0770	2 036 165
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – neživotní pojištění	R0780	315 300
Celkové očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném	R0790	2 351 466

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	841 082			
2	Counterparty default risk	181 031			
3	Life underwriting risk	782 416			
4	Health underwriting risk	793 336			
5	Non-life underwriting risk	1 116 715	1 116 715		
6	Intangible asset risk	0			
7	Operational risk	373 440			
8	LAC Technical Provisions (negative amount)	-33 058			
9	LAC Deferred Taxes (negative amount)	0			
Výpočet solventnostního kapitálového požadavku		C0100			
Nediverzifikované složky celkem		R0110	4 054 963		
Diverzifikace		R0060	-1 457 951		
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	2 597 012		
Již stanovená navýšení kapitálového požadavku		R0210			
Solventnostní kapitálový požadavek		R0220	2 597 012		
Další informace o solventnostním kapitálovém požadavku					
Částka/odhad celkové schopnosti technických rezerv absorbovat ztráty		R0300	-33 058		
Částka/odhad celkové schopnosti odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty		R0310			
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 C0130
Výpočet úpravy o schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty					
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.25.03.21****Solventnostní kapitálový požadavek – pro skupiny, které používají úplný interní model**

Jedinečné číslo složky	Popis složek	Výpočet solventnostního kapitálového požadavku
C0010	C0020	C0030
Výpočet solventnostního kapitálového požadavku		C0100
Nediverzifikované složky celkem	R0110	
Diverzifikace	R0060	
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 stanovená navýšení kapitálového požadavku	R0210	
Solventnostní kapitálový požadavek	R0220	
Další informace o solventnostním kapitálovém požadavku		
Částka/odhad celkové schopnosti technických rezerv absorbovat ztráty	R0300	
Částka/odhad celkové schopnosti odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	R0310	
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	

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	950 283	

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

		Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předeepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předeepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců
		C0030	C0040	C0050	C0060
Pojištění léčebných výloh a proporcionální zajištění	R0020	3 757	19 566		
Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění	R0030		883 036		
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	1 757 163	1 985 200		
Ostatní pojištění motorových vozidel a proporcionální zajištění	R0060	644 115	2 119 792		
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy a proporcionální zajištění	R0070	0	10 080		
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku a proporcionální zajištění	R0080	474 342	1 241 915		
Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění	R0090	386 579	718 875		
Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) a proporcionální zajištění	R0100		272 943		
Pojištění právní ochrany a proporcionální zajištění	R0110		3 602		
Asistence a proporcionální zajištění	R0120	48 288	146 532		
Pojištění různých finančních ztrát a proporcionální zajištění	R0130	6 786	32 426		
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		263 037

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

		Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čistý celkový kapitál v riziku (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky)	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čistý celkový kapitál v riziku (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Závazky s podílem na zisku – zaručené plnění	R0210			3 038 568	
Závazky s podílem na zisku – budoucí nezaručené podíly na zisku	R0220			139 725	
Závazky s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	R0230			749 739	
Závazky ostatního životního pojištění a zajištění	R0240				
Závazky životního pojištění a zajištění celkem	R0250				218 038 608

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	1 213 320
Solventnostní kapitálový požadavek	R0310	2 597 012
Horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0320	1 168 655
Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0330	649 253
Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0340	1 168 655
Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0350	190 143
		C0130
Minimální kapitálový požadavek	R0400	1 168 655

Fiktivní minimální kapitálový požadavek v oblasti neživotního a životního pojištění

		Neživotní pojištění	Životní pojištění
		C0140	C0150
Fiktivní lineární minimální kapitálový požadavek	R0500	950 283	263 037
Fiktivní solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení (roční nebo nejnovější výpočet)	R0510	2 034 004	563 008
Fiktivní horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0520	915 302	253 354
Fiktivní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0530	508 501	140 752
Fiktivní kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0540	915 302	253 354
Absolutní dolní mezní hodnota fiktivního minimálního kapitálového požadavku	R0550	95 072	95 072
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	R0560	915 302	253 354

Česká podnikatelská pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group

Pobřežní 665/23, 186 00 Praha 8

Klientská linka: 957 444 555, e-mail: info@cpp.cz, www.cpp.cz

Grafická úprava: ESPRESOO communication s.r.o.

