

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2022

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



OBSAH

Shrnutí – Zhodnocení roku 2022	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	79
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	80
B.2 Požadavky na způsobilost a důvěryhodnost	28	Příloha č. 1 – Zjednodušená struktura skupiny	84
B.3 Systém řízení rizik Společnosti včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti	30	Příloha č. 2 – Seznam použitých zkratk	86
B.4 Systém vnitřní kontroly	32	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		



SHRNUTÍ – ZHODNOCENÍ ROKU
2022

SHRNUTÍ – ZHODNOCENÍ ROKU 2022

Cílem Zprávy o solventnosti a finanční situaci, kterou vydává Česká podnikatelská pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group (dále jen „ČPP“ nebo „Společnost“), 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 složitém roce 2022, který poznamenala válečná situace na Ukrajině a související energetická a ekonomická krize. Dlouhodobě si držíme na trhu silnou pozici v segmentu vozidel, patříme mezi tři největší poskytovatele povinného ručení. Výrazně se nám dařilo také v havarijním pojištění.

V roce 2022 ČPP dosáhla dle metodiky ČAP předepsané pojistné ve výši více než 12,7 miliard Kč. Navýšení předpisu tak v meziročním srovnání dosáhlo 6,9 %. S tržním podílem 8,1 % dle té samé metodiky pak potvrdila páté místo mezi českými pojišťovnami. ČPP těchto výsledků dosáhla činností v České republice. Ke konci roku 2022 měla ČPP 920 zaměstnanců a spravovala téměř 2,4 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 zprostředkovateli. 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 10,5 miliardy Kč, což znamenalo meziroční nárůst o 9,1 %. Mírnějšího růstu, o 3,5 %, dosáhla ČPP v životním pojištění, když předepsala pojistné ve výši 2,88 miliardy Kč. I přesto rostla rychleji než většina konkurence v České republice (trh v metodice ČAP v ČR vzrostl v loňském roce pouze o 3,2 %). V roce 2022 ČPP řešila téměř 318 tisíc pojistných událostí a klientům vyplatila pojistné plnění ve výši přes 5,6 miliardy Kč.

Investiční činnost České podnikatelské pojišťovny se řídila platnou investiční a rizikovou strategií pro rok 2022, 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 2022. 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.

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 a ESG rizik), reputačních a strategických. Oproti minulému roku nebyly ve Strategii řízení rizik významné změny.

Výše solventnostního kapitálového požadavku činila ke konci roku 2022 2,9 mld. Kč. Vzhledem k tomu, že výše kapitálu dostupného k jeho krytí je 4,5 mld. Kč, solventnostní poměr činí 155 %. Oproti výchozí pozici k 31. 12. 2021 se jedná o pokles o 39 p. b. Důvodem poklesu je růst pojistného kmene a vývoj na finančních trzích, zejména nárůst úrokových sazeb (reakce ČNB na rostoucí inflaci).

V roce 2022 nedošlo vzhledem ke stávající výši kapitálu dostupného ke krytí SCR a MCR k nedodržení žádného z kapitálových požadavků.



A – ČINNOST ČPP
A JEJÍ VÝKONNOST

A – ČINNOST ČPP A JEJÍ VÝKONNOST

A.1 Činnost ČPP

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

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

ČPP patří do skupiny Vienna Insurance Group. Ovládající osobou a také 100% vlastníkem akcií je 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“). Hlavním akcionářem VIG je společnost Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein-Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group, která drží cca 72 % akcií. Zbýlá část akcií VIG je veřejně obchodovatelná na vídeňské a pražské burze cenných papírů a dalších veřejných trzích.

A.1.2 – Základní informace o činnosti Společnosti

ČPP měla v roce 2022 povolení k následujícím činnostem:

1. Pojišťovací činnost a jako její součást činnosti z ní vyplývající podle zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví (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, kde je tato činnost notifikována, nicméně vykonává svou činnost převážně 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 kopírovala ČPP v roce 2022 s meziročním růstem předepsaného pojistného o +6,9 % tempo růstu klíčových konkurentů z TOP 10. S tržním podílem 8,1 % udržela svou pozici a bezpečně uhájila páté místo v žebříčku největších pojišťoven. Celkem spravuje téměř 2,35 milionu pojistných smluv a jejich služeb využívá více než 1,34 milionu klientů.

Pokud bychom měřili úspěch vývojem nového obchodu a růstem předepsaného pojistného, pak lze rovněž uplynulý rok, navzdory energetické krizi a neutěšeným makroekonomickým vyhlídkám, označit za vynikající. Společnost vykázala rekordní objem předepsaného pojistného dle národních standardů v objemu téměř 13,4 miliardy Kč. Obchodní úspěchy podpořila celá řada produktových a technických vylepšení. Na jaře připravila pro své klienty připojištění KALAMITA, které jejich vozidlo ochrání proti vichřici, povodni a záplavě. V závěru roku pak spustila novou podobu svého klientského portálu. Webová aplikace MojeČPP přináší klientům dokonalejší přehled o jejich pojistných smlouvách, jednodušší úpravy celé řady údajů, komfortnější komunikaci s pojišťovnou a mnoho dalších vylepšení.

ČPP získala dvě ocenění v soutěži „Nejlepší pojišťovna 2022“ vyhlašované deníkem Hospodářské noviny, když se dokázala prosadit v silné konkurenci na pojistném trhu a obdržela 2. místo v kategorii „Klientsky nejpřívětivější neživotní pojišťovna“ a z loňska obhájila 3. místo v kategorii „Nejlepší neživotní pojišťovna“. V jubilejním 20. ročníku prestižní soutěže Zlatá koruna získala Společnost dokonce tři medailová ocenění, obhájila zlato za pojištění podnikatelů a průmyslu, stříbro za autopojištění COMBI PLUS IV a navíc vybojovala bronzovou korunu za produkt životního pojištění NEON LIFE. A do třetice uspěla i v anketě Pojišťovna roku, jejímž organizátorem jsou Asociace českých pojišťovacích makléřů (AČPM) a Česká asociace pojišťoven (ČAP) společně se specializovaným serverem oPojištění.cz. Společnost se mezi nejlépe hodnocenými pojišťovnami objevuje pravidelně, hodnotitelé nejvíce oceňují kvalitní produkty, osobní a profesionální přístup a spolehlivost zaměstnanců a spolupracujících partnerů.

A.2.1 Životní pojištění

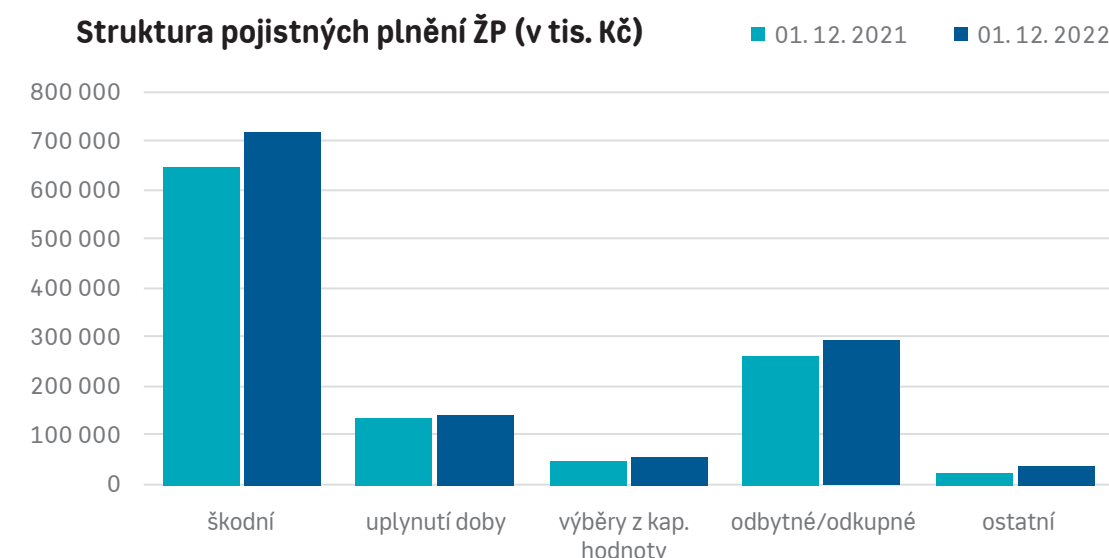
Předepsané pojistné životního pojištění se v roce 2022 meziročně zvýšilo o 3,5 % na úroveň 2 878 mil. Kč. V klíčovém segmentu běžně placeného pojistného ČPP narostla dokonce o velmi dobrých 3,8 %, tedy o 104 mil. Kč, zatímco trh životního pojištění v ČR vzrostl v loňském roce o 3,2 %. Zároveň se daří průběžně navyšovat objem rizikového pojistného. I přes oživení na finančních trzích zůstal prodej jednorázově placených produktů v roce 2022 zanedbatelný, investiční druhy pojištění ztrácí i nadále na atraktivitě a slouží pouze jako prostředek pro diverzifikaci rizika pro specifickou část klientely. Zostřující se konkurence na trhu, především v oblastech provizí, přinesla mírný meziroční pokles objemu nové produkce (-3,2 %), nicméně i tak se podařilo získat více než 33 tisíc nových smluv. Vlajkovou lodí zůstává produkt NEON LIFE, Společnost spravovala k 31. 12. 2022 více než 252 tisíc pojistných smluv životního pojištění s průměrným ročním pojistným ve výši téměř 11,5 tisíce Kč.

Předepsané pojistné (tis. Kč)	1-12/2021	1-12/2022	22/21 (%)
Běžně placené	2 709 462	2 813 305	3,8%
Jednorázově placené	72 019	64 588	-10,3%
Předepsané pojistné ŽP celkem	2 781 481	2 877 893	3,5%

Objem pojistných plnění životního pojištění meziročně narostl (+9,8 %), a to zejména vlivem škodních plnění (+59, mil. Kč) a vyšších výplat odbytného (+28 mil. Kč). Škodní plnění vzrostla o 9,2 %, což je taženo především dalším růstem kmene a jeho rizikové složky. Nezanedbatelným faktem je i návrat k předcovidovému způsobu života, jež se projevuje v opě-

tovnému navýšení četnosti a objemu plnění z denního odškodného. Dále byl patrný i vyšší podíl plnění z rizik pracovní neschopnosti, invalidity a smrti. Plnění z rizika trvalých následků úrazu a vážných onemocnění naopak poklesla. Podíl rizikových škod na celkovém objemu vyplacených plnění činil v roce 2022 již téměř 57 %. Klienti navzdory rostoucí cenové hladině spojené s energetickou krizí nevybírají výrazně častěji ze svých smluv finanční prostředky ani smlouvy hromadně nestornují, chovají se racionálně a plně si uvědomují přidanou hodnotu svých pojistných smluv.

Struktura pojistných plnění ŽP (v tis. Kč)



Postupné upozadování investiční složky životního pojištění dokumentuje pouze pozvolna rostoucí objem rezervy životního pojištění, která se meziročně zvýšila o 3,9 % na 3,3 miliardy korun. Podíl klientů s technickou úrokovou mírou vyšší než 2 % dále postupně klesá, klienti vyhledávají příležitosti pro zhodnocování svých volných prostředků mimo pojišťovací sektor. Výnos do splatnosti finančního portfolia bezpečně pokrývá garantovanou technickou úrokovou míru.

Výsledek technického účtu životního pojištění (včetně výsledku z investování) činil 499 mil. Kč a v souladu se záměry vedení ČPP tvoří zhruba polovinu z hospodářského výsledku dle CAS. Klíčovými aspekty úspěšného vývoje zůstává kromě pokračujícího růstu portfolia především uspokojující vývoj stornovosti a škodního průběhu rizikového pojistného. Výsledek byl dále pozitivně ovlivněn nižšími provizními náklady (vlivem meziročně nižší produkce) a příznivým dopadem změny stavu aktiva akumulovaného dluhu. Navzdory obtížné makroekonomické situaci se tak podařilo navýšit hospodářský výsledek na vynikající úroveň, která odpovídá hodnotě návratnosti pojistného (Return on Premium – ROP) ve výši téměř 17,3 %.

TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ (tis. Kč)	1-12/2021	1-12/2022	22/21 (%)
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	2 327 833	2 408 383	3,5%
Výnosy z investic	479 891	605 332	26,1%
Přírůstky hodnoty investic	333 412	644	-99,8%
Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	140 095	142 813	1,9%
Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění	1 094 478	1 210 806	10,6%
Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění (+/-)	420 641	-130 316	-131,0%
Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	118 637	69 853	-41,1%
Čistá výše provozních nákladů	841 333	662 555	-21,2%
Náklady na investice	390 117	530 245	35,9%
Úbytky hodnoty investic	16 182	277 853	1617,0%
Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	36 050	37 368	3,7%
Výsledek technického účtu k životnímu pojištění	363 793	498 808	37,1%

A.2.2 Neživotní pojištění

Hrubé předepsané pojistné dle metodiky CAS v oblasti neživotního pojištění v roce 2022 dosáhlo úrovně 10 475 mil. Kč. Jedná se o meziroční nárůst o 9,1 %. Na tomto velmi dobrém obchodním výsledku se nejvíce podílely segmenty havarijního pojištění (růst o 12,8 %), povinného ručení (růst o 5,3 %) a pojištění průmyslu (růst o 10 %).

V neživotní části spravuje ČPP téměř 2,1 miliony pojistných smluv a jejich služeb využívá více než 1,18 milionu klientů.

Vysoké tempo růstu předepsaného pojistného jsme zaznamenali ve všech sledovaných segmentech, a to jak v retailové, tak korporátní sféře.

Předepsané pojistné (tis. Kč)	1-12/2021	1-12/2022	22/21 (%)
Havarijní pojištění	2 311 911	2 608 349	12,8 %
Povinné ručení	3 909 045	4 117 723	5,3 %
Průmyslové pojištění	1 992 884	2 192 791	10,0 %
Pojištění podnikatelů	300 078	334 233	11,4 %
Pojištění občanů	1 047 817	1 152 990	10,0 %
Cestovní pojištění	38 061	69 003	81,3 %
Neživotní pojištění celkem	9 599 797	10 475 089	9,1 %

Netto škodní procento za rok 2022 dosáhlo výše 54,4 %, ve srovnání s loňským rokem vykázalo nárůst o 2,2 p. b.

Náklady na pojistná plnění, očištěná od zajištění (tis. Kč)	1-12/2021	1-12/2022	22/21 (%)
Havarijní pojištění	1 139 154	1 427 007	25,3 %
Povinné ručení	1 069 845	1 243 358	16,2 %
Průmyslové pojištění	520 828	511 207	-1,8 %
Pojištění podnikatelů	139 377	105 509	-24,3 %
Pojištění občanů	424 594	469 092	10,5 %
Cestovní pojištění	11 151	25 104	125,1 %
Neživotní pojištění celkem	3 304 947	3 781 277	14,4 %

Výsledek technického účtu neživotního pojištění dosáhl hodnoty 520 mil. Kč, kombinovaná kvóta činila 88,09 %. Klíčovými faktory takto úspěšného výsledku zůstává růst portfolia, a to především v retailovém segmentu, nižší škodovost v oblasti autopojištění a stabilita a podpora zajišťovacích programů, které významně pokrývají nadlimitní a živelní události, jimiž byl rok 2022 zasažen.

TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ (tis. Kč)	1-12/2021	1-12/2022	22/21 (%)
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	6 334 782	6 951 377	9,7 %
Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu	174 868	25 284	-85,5 %
Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	110 801	97 954	-11,6 %
Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění	3 304 947	3 781 277	14,4 %
Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění (+/-)	10 172	3 947	-61,2 %
Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	174 876	197 455	12,9 %
Čistá výše provozních nákladů	2 176 012	2 342 130	7,6 %
Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	206 946	229 249	10,8 %
Výsledek technického účtu k neživotnímu pojištění	747 499	520 555	-30,4 %

Povinné ručení a havarijní pojištění

Retailové a flotilové autopojištění tvořilo na konci roku 2022 více než polovinu celkového předepsaného pojistného, čímž patří nadále k nejvýznamnějším segmentům Pojišťovny.

Za mimořádný úspěch lze považovat dynamiku růstu pojištěných vozidel a předepsaného pojistného, které v povinném ručení (POV) rostlo o 5,3 % na celkových 4,118 mil. Kč, v havarijním pojištění včetně připojištění (HAV) dokonce o 12,8 % na celkových 2,608 mil. Kč. Tento výsledek považujeme za velmi úspěšný především proto, že situace na trhu s vozidly byla negativně ovlivňována nejrůznějšími faktory. K hlavním patřila doznávající pandemie covidu-19, problémy s distribucí nových vozidel díky nedostatku části výrobních komponentů způsobily růst obvyklých cen i u ojetých vozidel a růst cen náhradních dílů. Do toho všeho navíc zasáhla válka na Ukrajině, která zapříčinila dramatický nárůst energií včetně nafty a benzínu a vyhnala již tak rostoucí inflaci do nebývalé dvojciferné výše. Inflace se postupně promítá i do výše průměrné škody, kterou pečlivě sledujeme spolu s frekvencí škod jak v POV, tak i HAV. Negativní inflační vývoj bylo nutné z důvodů zabezpečení postačitelosti pojistného saturovat v průběhu roku citlivou úpravou pojistných tarifů jak v POV, tak i HAV, včetně nástrojů používaných při indexaci, kde také adekvátním způsobem eliminujeme rizika s akcentem vyšších nárůstů pojistného u rizikových klientů.

Nabídka technologicky inovovaného produktu ACP IV doznala zajímavých změn i v předchozím roce. Produktové úpravy byly realizovány především k 1. 4. a k 1. 10. Významnou úpravu jsme provedli k 1. 4., kde jsme po několikaletém vývoji s pomocí kolegů pokročilé analytiky mohli přistoupit k realizaci nového výpočtu ceny havarijního pojištění osobních a užitkových vozidel založeném na souboru více faktorů. Jedním z klíčových parametrů se stal škodní index nákladů na opravu nejběžnějšího poškození vozidla, ke kterému dochází u předozadních nárazů vozidel v běžném provozu. Touto úpravou došlo mj. ke snížení závislosti výpočtu pojistného na základě pojistné částky vozidla, která má odpovídat obvyklé hodnotě vozidla v době sjednání pojištění. Zdrojem pro tuto inovaci je podobný systém, který se používá např. v Německu v rámci tzv. „Kaskoskupin“. Dosavadní zkušenosti s použitím tohoto nástroje v „ostrém“ provozu jsou víc než uspokojivé. K 1. 10. pak došlo k úpravám v oblasti doplňkových připojištění, o které je stále velký zájem. Nadále patří mezi nejatraktivnější připojištění skel, přírodních rizik či asistenčních služeb.

Kvalitním produktem, asistencí, správou smluv i likvidací pojistných událostí se nám daří udržovat významné postavení u všech zprostředkovatelských sítí, i když je tržní prostředí ovlivňováno stále tvrdší konkurencí.

Rok 2022 jsme ale věnovali i dalším důležitým oblastem. Přípravovaná novela zákona o povinném ručení od 1. 1. 2024 nám přináší velkou výzvu v oblasti on-line předávání dat o uzavřených a ukončených pojistných smlouvách včetně změn do ČKP, což představuje významný zásah do stávajících procesů. Blížíme se také k zahájení „pilotního“ testování vozidel vstupujících do havarijního pojištění pomocí samofocení. Na rozdíl od video prohlídek budeme fotodokumentaci vozidla získávat prostřednictvím aplikace pro mobilní telefony za pomoci umělé inteligence samotným klientem již bez jakéhokoliv osobního kontaktu.

Průmyslové pojištění a pojištění podnikatelů

Z hlediska předepsaného pojistného v meziročním srovnání dle metodiky ČAP vykazujeme nárůst o 4,3 %, s meziročním přírůstkem 82 mil. Kč a potvrzuje tak 5. pozici na trhu. Z důvodu rychle rostoucí inflace jsme se v roce 2022 zaměřili na indexaci pojistných částek stávajících klientů. Zároveň jsme přistoupili k navyšování sazeb pojistného a zvyšování spoluúčasti u majetkového pojištění a pojištění přerušení provozu.

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 10,0 %, 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 a rostoucí míře inflace. V meziročním srovnání škodní průběh vykazuje výrazný růst, který je způsoben zásahem živelních škod. Nicméně i díky konzervativnímu nastavení 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 pojistných trzích ojedinělou konstrukci občanského pojištění. V rámci produktu je možné volit ze třech variant rozsahů pojištění, přičemž každá z nabízených variant má shodný rozsah pojistné ochrany (aktuálně nejširší rozsah pojistné ochrany na pojistném trhu) a jednotlivé varianty, a to jak v pojištění staveb, tak v pojištění domácnosti, se liší pouze limity pojistného plnění pro vybrané předměty pojištění nebo pro vybraná pojistná nebezpečí.

ČPP nabízí také komplexní pojištění určené pro vlastníky bytových domů. Produkt Bytex+ je koncipován po vzoru zmiňovaného produktu DOMEX+. 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

Rok 2022 přinesl oživení trhu cestovního pojištění. I přes poslední dopady celosvětové pandemie se výrazně zvýšila poptávka po cestování a s tou byla spojena i větší poptávka po cestovním pojištění.

Pro rok 2022 jsme proto připravili významnou aktualizaci produktu cestovního pojištění. V oblasti pojištění léčebných výloh jsme navýšili možnost sjednat limit pojistného plnění až do výše 100 mil. Kč. Potřeba takto vysokého limitu je vhodná zejména pro cesty mimo území Evropské unie, kde neplatí základní zdravotní pojištění EHIC. Současně s tímto krokem jsme provedli i další aktualizace ostatních pojištění jako např. pojištění úrazu, speciálních balíčků Léto+, Golf+ a Auto+. Právě připojištění Auto+, které zajišťuje pojištění asistenčních služeb pro krátkodobou cestu považujeme za jedno z nejčastěji sjednávaných připojištění v rámci nabídky cestovního pojištění.

A.3 Výsledky v oblasti investic

Rok 2022 byl na počátku stále ještě poznamenaný pandemií covid-19. Následně jej ovlivnila rusko-ukrajinská válka a celkový nárůst geopolitických rizik. To vše přispělo k nečekanému nárůstu inflace, způsobenému především růstem cen energií, a k poklesu světové ekonomiky a finančních trhů. Globální kapitálové trhy se potýkaly s výraznou volatilitou, výnosy vládních dluhopisů rostly a spready korporátních dluhopisů se rozšířily. Globální akciový index MSCI World oslabil v roce 2022 o 18 %. Došlo ke zpřísnění měnové politiky klíčových centrálních bank (ECB, FED). Rovněž ČNB pokračovala v navyšování základní repo sazby z 3,75 % na 7 % p.a., což vedlo k výraznému nárůstu výnosů vládních dluhopisů (v ČR v rozmezí 4-7 % p.a.). Výnosová křivka českých státních dluhopisů po celý rok 2022 vykazovala inverzní sklon. Investiční činnost České podnikatelské pojišťovny se řídila platnou investiční a rizikovou strategií pro rok 2022, 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 2022. Je v souladu s legislativou upravující oblast investování pojišťoven, respektuje zásady obezřetnosti, tedy bezpečnosti, obezřetného investování, zohlednění tržních rizik, rentability a průměrného 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. 2021	Tržní hodnota k 31. 12. 2022	Změna	Podíl bez IŽP 31. 12. 2022
Nemovitosti a ostatní zařízení	930 049	948 832	18 783	7,0 %
Akcie a účasti	685 075	667 491	-17 584	4,9 %
Státní dluhopisy	9 161 124	7 758 842	-1 402 282	57,4 %
Podnikové dluhopisy	1 712 991	1 703 614	-9 377	12,6 %
Úvěry a hypotéky	3 281	1 056 301	1 053 020	7,8 %
Subjekty kolektivního investování	863 075	730 130	-132 945	5,4 %
Deriváty	13 821	7 824	-5 997	0,1 %
Termínované vklady		460 605	460 605	3,4 %
Hotovost a peněžní ekvivalenty	443 061	194 306	-248 755	1,4 %
Investice, je-li nositelem investičního rizika pojistník	2 620 476	2 366 773	-253 703	
Celkem	16 432 953	15 894 718	-538 235	

(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 %
Investice, je-li nositelem investičního rizika pojistník	2 257 321	2 620 476	363 155	
Celkem	16 833 052	16 432 953	-400 099	

Navzdory dobrému obchodnímu výkonu a příznivému vývoji technického cash flow byl za rok 2022 zaznamenán pokles hodnoty portfolia investic. Většinu portfolia investic tvoří dluhové cenné papíry, z nichž větší část je určena k obchodování. I přes nákupy dluhopisů se tržní hodnota snížila, důvodem jsou splatnosti a přecenění reagující na výrazný nárůst úrokových sazeb v prvním pololetí roku 2022. V oblasti Nemovitosti a ostatních zařízení došlo k nárůstu aktiva. Právo k užívání majetku (IFRS 16). Pokles hodnoty u Subjektů kolektivního investování byl způsoben zhoršenou náladou na akciových trzích. Výrazný nárůst u Úvěrů a hypoték je způsoben investicemi do krátkodobých reverzních repo operací. Volné finanční prostředky byly zčásti ponechány i na Termínovaných vkladech. Pro rok 2023 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 2021 a 2022 zachycují níže uvedené tabulky:

2022 (údaje v tis. Kč)	Dividendy	Úroky	Čisté výnosy a ztráty	Nerealizované zisky a ztráty
Nemovitosti				
Akcie a účasti	6 192		5 820	-22 586
Státní dluhopisy		263 983	-217 438	-731 128
Podnikové dluhopisy		81 906	-1 684	-80 669
Úvěry a hypotéky		47 172	-33	-181
Subjekty kolektivního investování	2 484		1 479	-70 492
Deriváty			11 124	7 824
Termínované vklady a hotovost		13 367		
Jiné investice				
Investice, je-li nositelem investičního rizika pojistník			-5 795	-277 210
Celkem	8 676	406 427	-206 527	-1 174 443

Zdroj: ROSSOL61

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

Podobně jako v objemové struktuře portfolia největší příspěvek do výsledku investování přináší dluhopisy, u nichž došlo v roce 2022 k nárůstu čisté ztráty související s optimalizací struktury dluhopisového portfolia v duchu přípravy na režim IFRS 9. 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 projevil pokles akciových trhů v průběhu větší části roku. Výrazné ztráty z obdobného důvodu dosáhly v roce 2022 i Investice, je-li nositelem investičního rizika pojistník.

Náklady spojené s investiční činností v roce 2021 a 2022 zachycuje níže uvedená tabulka:

	2021	2022
Náklady na investiční činnost (údaje v tis. Kč)	163 754	241 842
Úroky ze zajistných depozit	29 220	117 751
Interní náklady na řízení aktiv a správu cenných papírů	1 707	1 802
Externí náklady na řízení aktiv	2 063	2 057
Odpisy z práv k užívání aktiv	114 545	102 237
Odpisy nemovitostí	138	138
Ostatní správní náklady	16 082	17 856

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 zajistných depozit	29 022	29 220
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

V roce 2022 došlo k výraznému nárůstu úroků ze zajistných depozit v důsledku vyšší průměrné míry úročení, která reagovala na rostoucí tržní výnosy a 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 2021, 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 s poskytovatelem outsourcingu a jeho 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 hrožícím 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. Rozsah jeho pravomocí, povinností a odpovědnosti stanoví zejména zákon o obchodních korporacích, stanov, jednací řád představenstva, usnesení valné hromady (rozhodnutí jediného akcionáře) a dozorčí rady.

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 Výbory. Role Výborů, zejména s ohledem na systém řízení rizik, jsou popsány v kapitole B.3. Výbory jsou zřízeny jako pracovní a poradní orgány představenstva – není na ně delegována pravomoc rozhodovat, pouze dávají doporučení představenstvu.

Představenstvo ČPP zřídilo následující Výbory:

Výbor pro řízení rizik a kapitálu - platforma pro vedení diskuze o aktuální rizikové a kapitálové situaci ČPP s cílem poskytnout relevantní doporučení a návrhy řešení pro rozhodnutí představenstva ČPP.

Výbor pro technické rezervy - vytváří nezávislou platformu, jejímž úkolem je hodnotit, navrhnout a stanovovat metodiku tvorby technických rezerv ČPP a předpoklady používané napříč ČPP v oblasti technických rezerv. Vytváří transparentní podmínky pro rezervování jako jeden z předpokladů dlouhodobé finanční stability ČPP, a to v širokých souvislostech s plněním krátkodobých a střednědobých úkolů a cílů.

Výbor pro investice - posuzuje činnosti a aktivity v oblastech investování a správy aktiv a dále v oblasti řízení aktiv a pasiv (ALM) a umožňuje otevřené a věcné diskuze mezi relevantními výkonnými a kontrolními funkcemi ČPP v těchto oblastech.

Výbor pro rozvoj - vyhodnocuje aktuální situaci v oblasti IT, business intelligence, datové kvality, enterprise architektury, řízení portfolia projektů, navrhuje strategii rozvoje těchto oblastí a určuje priority ve využití zdrojových kapacit.

Každému z členů představenstva je pro účely interního rozhodování přidělen jeden nebo více resortů, které jsou interně vymezeny organizačním řádem, a jejichž rozdělení schvaluje dozorčí rada.

Údaje o členech představenstva ČPP k 31. 12. 2022

neobsazeno - předseda představenstva (viz níže)

Ing. František Vltnář – člen představenstva
Konec funkčního období: 31. prosince 2022

Ing. Jaroslav Kulhánek – člen představenstva
Konec funkčního období: 31. prosince 2023

Mag. Christoph Rath – člen představenstva
Konec funkčního období: 31. prosince 2023

Během roku 2022 došlo v představenstvu k několika změnám. K 31. 12. 2022 skončilo funkční období člena představenstva Ing. Jaroslava Kulhánka, který byl opětovně zvolen do funkce člena představenstva, a to s účinností od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023.

K 31. 12. 2022 odstoupil z funkce člena představenstva Ing. František Vlňař. Na uvolněné místo byl dozorčí radou zvolen Ing. Pavel Wiesner, na funkční období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023.

Dne 20. 12. 2022 došlo k úmrtí předsedy představenstva Ing. Jaroslava Besperáta a ke stejnému dni k zániku členství a funkce. Novým předsedou představenstva byl zvolen dne 3. 01. 2023 Ing. Pavel Wiesner, a to s účinností od 3. 1. 2023.

Resorty, za které jsou odpovědní jednotliví členové představenstva, jsou součástí kvartálně zveřejňovaných údajů o pojišťovně, jež jsou vyvěšeny na webových stránkách Společnosti.¹

B.1.2 Dozorčí rada a Výbor pro audit

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 stanoví zejména zákon o obchodních korporacích, 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.

V dozorčí radě nedošlo v roce 2022 k žádným změnám.

Údaje o členech dozorčí rady ČPP k 31. 12. 2022:

Ing. Vladimír Mráz – předseda dozorčí rady
Konec funkčního období: 31. prosince 2023

Prof. Elisabeth Stadler – místopředsedkyně dozorčí rady
Konec funkčního období: 31. prosince 2023

Ing. Martin Diviš, MBA – člen dozorčí rady
Konec funkčního období: 31. prosince 2023

Mag. Gerhard Lahner – člen dozorčí rady
Konec funkčního období: 31. prosince 2023

Hartwig Löger – člen dozorčí rady
Konec funkčního období: 31. prosince 2023

Dkfm. Karl Fink – člen dozorčí rady
Konec funkčního období: 31. prosince 2023

Mgr. Jolana Kolaříková – členka dozorčí rady (za zaměstnance)
Konec funkčního období: 31. prosince 2023

Ing. Petr Vokřál – člen dozorčí rady (za zaměstnance)
Konec funkčního období: 31. prosince 2023

Romana Hartlová – členka dozorčí rady (za zaměstnance)
Konec funkčního období: 31. prosince 2023

Dozorčí rada má dva výbory – Výbor dozorčí rady pro záležitosti představenstva (rozhodování ve věcech odměňování členů představenstva) a Pracovní výbor dozorčí rady (pro operativní záležitosti dozorčí rady). V roce 2022 došlo k institucionalizaci těchto výborů, a to vytvořením jejich statutů.

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.

V roce 2022 nedošlo ke změně v obsazení Výboru pro audit a jeho členy jsou Ing. Vladimír Mráz, prof. Elisabeth Stadler, Ing. Martin Diviš, MBA a Ing. František Dostálek.

V roce 2022 ČPP nevykazovala žádné pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady z titulu poskytnutých úvěrů, záruk nebo záruk.

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

V roce 2022 nedošlo v souvislosti s významností rizik, s rizikovým profilem a s ohledem na cíle stanovené obchodně finančním plánem v oblasti odměňování k zásadním změnám.

Pro správné nastavení systému odměňování pojišťovna i pro tento rok věnovala náležitou péči identifikování okruhu osob, které považujeme za tzv. Relevantní osoby.

Za Relevantní osoby jsou považovány:

- osoby, které skutečně řídí pojišťovnu nebo kontrolují její činnost (členové představenstva a dozorčí rady),
- držitelé klíčových funkcí (držitel funkce řízení rizik, držitel funkce pojištěmatematické, držitel funkce compliance, držitel funkce interního auditu),
- osoby, jejichž pracovní činnosti mají podstatný vliv na rizikový profil společnosti a jsou pro účely odměňování takto určeny představenstvem – v současné době jsou takto určeni ředitelé první řídicí úrovně B-1.

Zásady odměňování:

- motivační odměna (variabilní složka odměny) je definována každoročně zvláštním dokumentem – v případě představenstva tzv. bonus roční odměny, v případě ostatních Relevantních osob tzv. roční motivační příslib odměny. Dokument definuje výši odměny, cíle, váhy, podmínky přiznání a konečné výplaty odměny,
- odměna za funkci člena dozorčí rady neobsahuje variabilní složku,
- v případě představenstva rozhoduje o výši motivační odměny a kritériích pro její přiznání Výbor dozorčí rady pro záležitosti představenstva, toto rozhodnutí může následně revokovat dozorčí rada,
- v případě ostatních Relevantních osob rozhoduje o výši odměny a kritériích pro její přiznání představenstvo,

¹ <https://www.cpp.cz/o-spolecnosti/udaje-o-pojistovne-1#profil-spolecnosti>

- okruh ukazatelů rozhodujících pro přiznání odměny vychází ze schváleného obchodně finančního plánu, rizikového profilu a solventnosti pozice pojišťovny. Dále jsou tyto základní cíle doplněny o individuální cíle konkrétní Relevantní osoby,
- kritéria na základě, kterých se motivační příslib odměny stanoví, musí být měřitelná, a to i směrem dolů tak, aby mohlo být zohledněno jednání Relevantní osoby, které mělo za následek vystavení pojišťovny nadměrným (netolerovaným) rizikům. 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 pojišťovny a jejích akcionářů,
- odměna přiznaná na základě motivačního příslibu je vyplácena 1krát ročně po vyhodnocení všech ukazatelů pojišťovny, přičemž výplata je rozložena do několika let. 60 % odměny (v případě představenstva) a 70 % odměny (v případě ostatních zaměstnanců zařazených mezi Relevantní osoby) je vyplaceno po vyhodnocení ukazatelů předchozího kalendářního roku. Zbytek odměny je vyplácen postupně po dobu následujících tří let (tzv. odložená část odměny), tj. v každém následujícím roce je vyplácena jedna třetina odložené části odměny, a to za předpokladu, že v daném roce došlo ke splnění cílů a vyhodnocovaných ukazatelů.

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 interních 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. výroční zprávy.

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 Personálního úseku, dále držitele klíčové funkce compliance, držitele klíčové funkce řízení rizik a z pověřeného zástupce Právního úseku Kooperativy pojišťovny, a.s., Vienna Insurance Group, pracujícího v režimu sdílených služeb, 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.

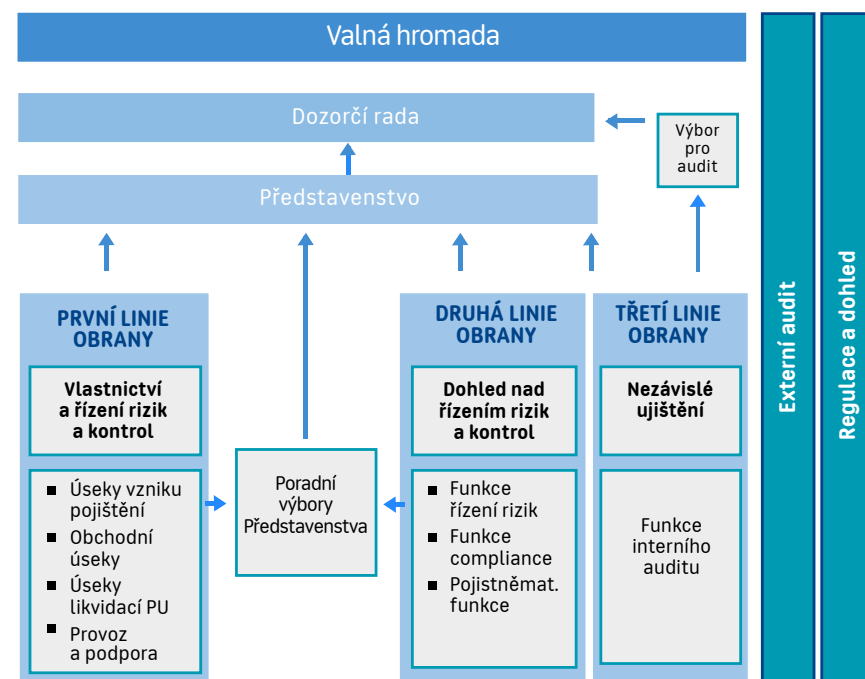
Osoby vyjmenované výše mají rovněž povinnost hlásit jakékoli skutečnosti, které by mohly vést k závěru, že již nenaplnují požadavky vhodnosti. Za konečné rozhodnutí o vhodnosti, resp. naplňování požadavků Fit & Proper posuzovanou osobou odpovídá orgán, do jehož působnosti spadá volba nebo jmenování dané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

Výše popsanou kontrolou nebyly v roce 2022 zjištěny žádné změny ani nesoulad ve způsobilosti a důvěryhodnosti osob podléhajících 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 výbory představenstva. 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. Představenstvo dále za podpory Úseku řízení rizik monitoruje rizikové expozice a dodržování rizikových limitů a v případě potřeby přijímá opatření k nápravě. 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.

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. Dalšími cíli ve Strategii je posilování kultury řízení rizik, rozvoj interního reportingu o rizicích, rozvoj vlastního ohodnocení rizik pomocí modelů 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 a ESG 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.

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 cílovala ČPP v roce 2022 svůj solventnostní poměr na úroveň 180 % s tolerancí 20 p. b., tedy určovala interval přijatelnosti optimálního solventnostního poměru ve výši od 160 % do 200 %. Od února 2023 je optimální solventnostní poměr stanoven na 170 %. 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 dostatečně silná solventnostní pozice. Nové nastavení optimálního solventnostního poměru vychází z citlivosti kapitálové pozice, které jsou nižší než v minulých letech. Takto zvolené celkové solventnostní potřeby by měly s velkou jistotou zaručit, že pojišťovna bude mít dostatek kapitálu na pokrytí případných neočekávaných ztrát.

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 slou-

žících k ošetření rizik v procesech pojišťovny. 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 2022 účinnost kontrolního prostředí hodnocena jako dobrá nebo dostatečná, u dvou rizik z oblasti kybernetické bezpečnosti probíhá implementace akčních plánů ke zvýšení účinnosti kontrolního prostředí. 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, regulatorními požadavky České národní banky, EIOPA a příslušnými kodexy chování.

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

Nejvyšším orgánem pojišťovny v oblasti řízení funkce compliance je představenstvo, které je odpovědné za trvalé a účinné zajištění funkce compliance a za dohled nad jejím řízením. Představenstvo jmenuje držitele klíčové funkce compliance. Držitel klíčové 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, pracující v režimu sdílených služeb (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 compliance zprávy o compliance rizicích a neshodách a přijatých nápravných opatřeních předkládané na jednání Výboru pro řízení rizik a kapitálu (vybrané legislativní změny, výzvy a kontroly ČNB apod. přinášející potenciální rizika),
- výroční compliance report (shrnuje aktivity v oblasti compliance a informuje o plnění compliance plánu) 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 předkládanou VIG Group Compliance,
- zprávu o střetu zájmů a oznamování škodlivého jednání (whistleblowing), včetně informací o vyšetřovaných důvodných podezřeních a opatřeních přijatých k jejich řešení předkládanou představenstvu pojišťovny,

- měsíční přehledy aktuálního legislativního vývoje a vybraných soudních rozhodnutí, které mají dopad do činnosti pojišťovny (tzv. Právní novinky) předkládané všem zaměstnancům, představenstvu, pojišťovny a VIG Group Compliance,
- čtvrtletní report o compliance neshodách určený představenstvu pojišťovny,
- roční report týkající se FATCA, CRS předkládaný VIG Group Compliance,
- zprávu o účinnosti řídicího a kontrolního systému předkládanou jednou ročně Výboru pro audit,
- roční report o stavu implementace skupinových norem do vnitřních řídicích dokumentů pojišťovny předkládaný VIG Group Compliance,
- čtvrtletní reporty o rozsahu služeb poskytovaných ČPP Odborem compliance na základě smlouvy o sdílení nákladů.

V souladu s Compliance plánem (schváleným představenstvem pojišťovny) pro rok 2022 provedla funkce compliance tyto prověrky:

- Udržitelné finance – kontrola zveřejnění povinných informací na webu podle nařízení EU 2020/852 Taxonomie.
- Udržitelné finance – kontrola poskytování průběžných informací o udržitelnosti klientům s tzv. zelenými fondy podle nařízení EU 2019/2088.
- Udržitelné finance – kontrola úprav investičního dotazníku, v rámci něhož bude nutné zjišťovat preference zákazníků s IŽP stran udržitelnosti.
- Prověrka plnění funkce compliance v regionálních ředitelstvích (2 ředitelství).
- Prověrka implementace skupinových VIG norem do prostředí ČPP.
- Ověření, jak je nastavena organizace compliance v rizikových dceřiných společnostech.

Způsob provedení kontrol závisí vždy na tématu příslušné prověrky. Může jít o kontrolu formou osobního pohovoru, kontrolu vnitřních řídicích dokumentů 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 2022 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 2022 byly audity zaměřeny zejména do problematiky likvidace pojistných událostí v neživotním pojištění, plánovacího procesu, zajištění, poptávkových a výběrových řízení, mzdové agendy, marketingu, řízení a realizace požadavků na IT vývoj a rozvoj, hodnocení řídicího a kontrolního systému ve Společnosti, problematika AML a řízení dceřiných společností. 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

ČPP má stanoveného držitele klíčové pojistněmatematické funkce pro oblast životního i neživotního pojištění, který je zaměstnancem ČPP na pozici manažera odboru Centra sdílených služeb pojistné matematiky a je kontaktní a kontrolní osobou outsourcované činnosti na základě smlouvy o sdílení nákladů. Využívá služeb Odboru upisovacích rizik a aktuáрске 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 pojištnictví 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 2022 využívala outsourcovaných služeb v těchto oblastech:

- 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 DPO)
- 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
- Podpora LPU

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. Dále v oblasti prohlídek vozidel před vstupem do pojištění. Poskytovatelem je společnost Global Expert, s.r.o., člen skupiny VIG. 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.

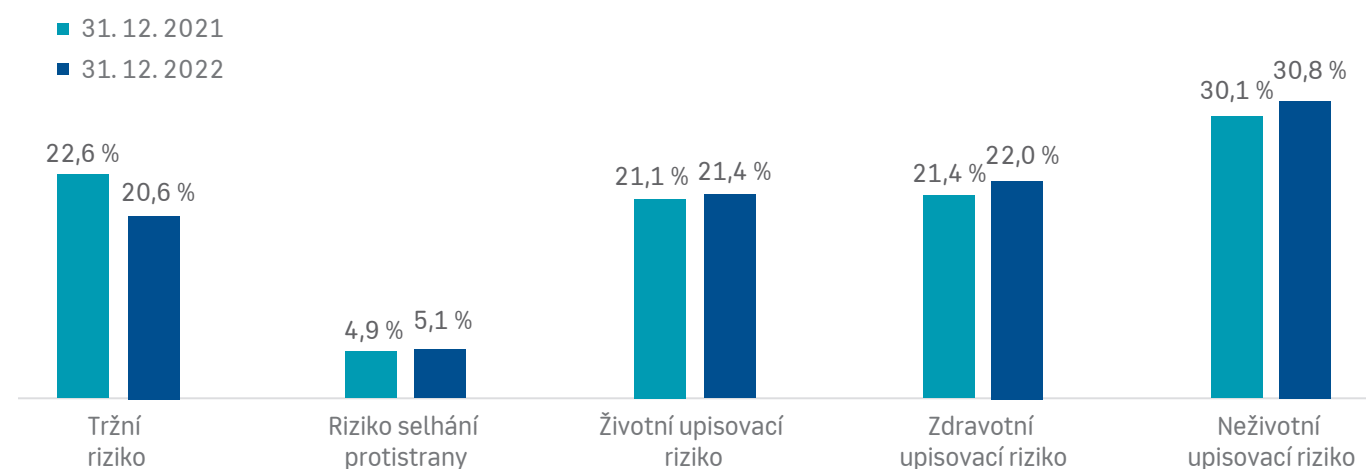


C – RIZIKOVÝ PROFIL

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. Rok 2022 byl nepřímo ovlivněn negativními dopady inflace, které jsou důsledkem pandemie, a válkou na Ukrajině. Více informací k těmto a dalším vlivům 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.

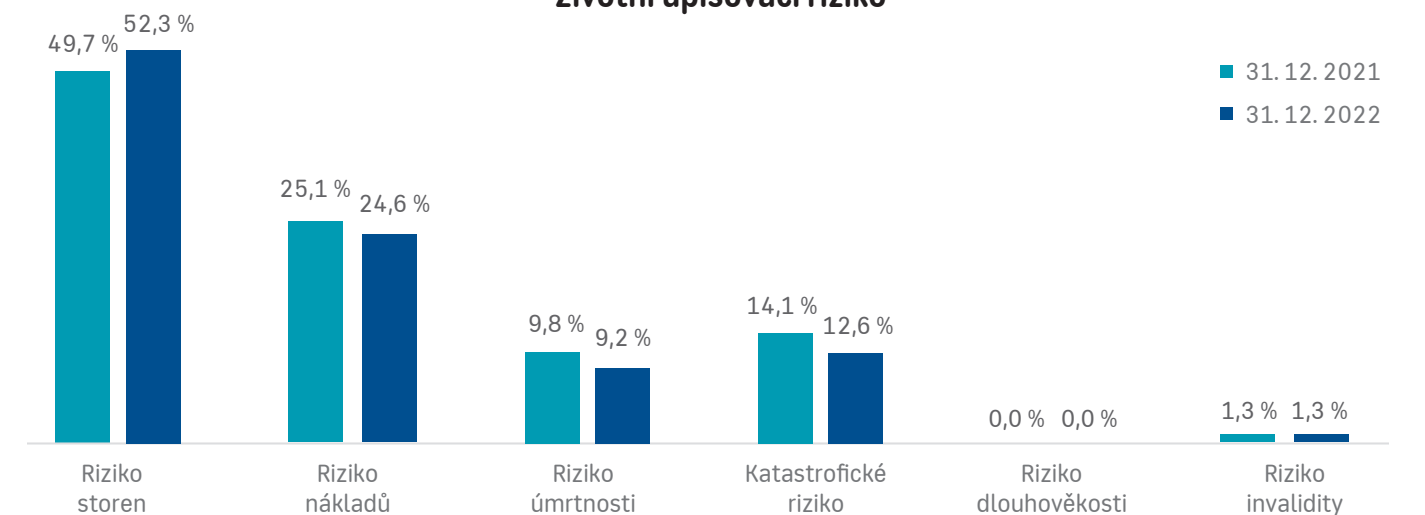
Významnou součástí upisovacího rizika jsou vzniklé pojistné události, na které ČPP tvoří technické rezervy. Proto je správnosti výpočtu technických rezerv věnována velká pozornost, včetně testu jejich postačitelnosti.

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. 2021. Komentář k významným meziročním změnám životních upisovacích rizik je uvedený 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 zajistných smluv. Riziko úmrtnost představuje riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývající ze změn úrovně, vývoje nebo volatility měr úmrtnosti, kdy zvýšení míry úmrtnosti vede ke zvýšení hodnoty pojistných závazků. Životním katastrofickým rizikem se rozumí riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývající ze značné neurčitosti předpokladů při tvorbě cen a stanovení rezerv v souvislosti s mimořádnými nebo zvláštními událostmi. Riziko invalidity a pracovní neschopnosti je téměř nulové. 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 2022 vykazovala ČPP celkem 1,9 mld. Kč (vč. zdravotního pojištění podobného životu) jako očekávané zisky z budoucího pojistného.

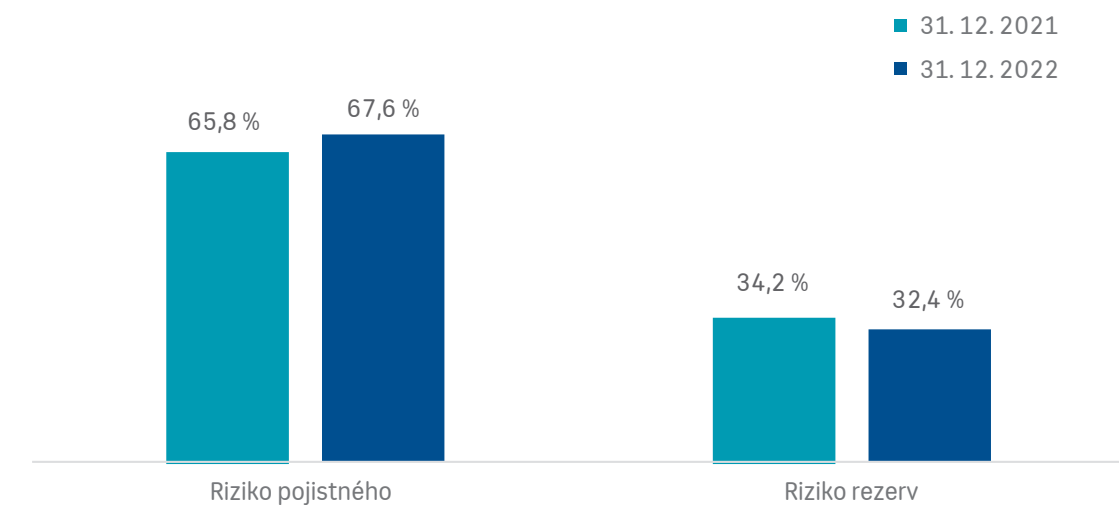
Společnost v rámci mapování rizik vyhodnocovala riziko koncentrace v oblasti životního pojištění, které se vztahuje k nevhodné koncentraci produktů nebo činnosti v uvedených oblastech. Životní riziko koncentrace bylo v rámci mapování rizik vyhodnoceno jako „nízké“. V portfoliu ČPP jsou zastoupeny různorodé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

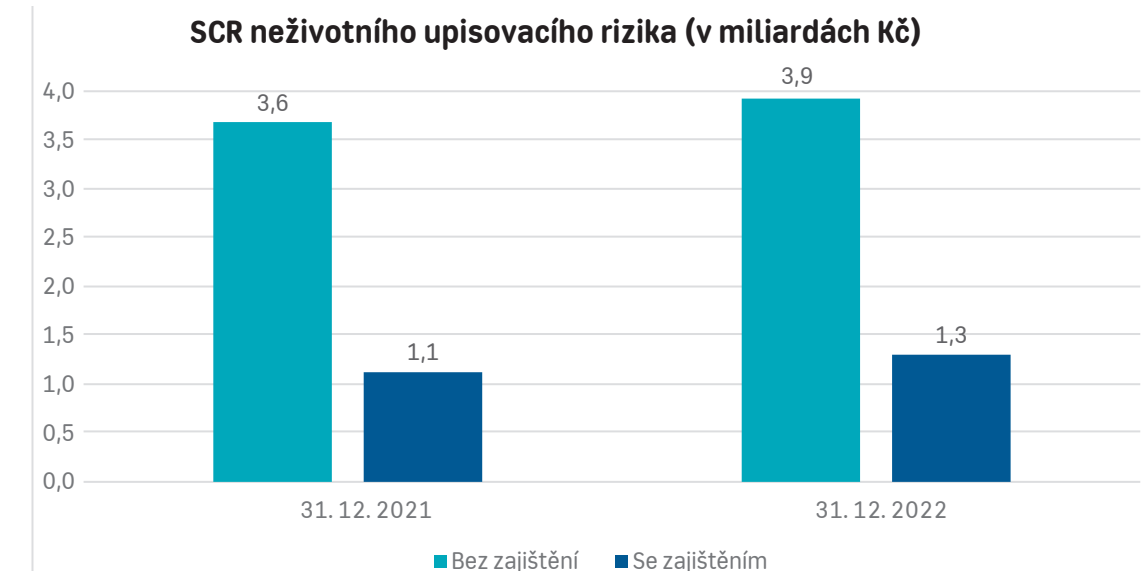
V neživotním pojištění čelí ČPP dvěma významným druhům rizik – jedná se o riziko pojistného (riziko nedostatečně stanoveného pojistného za své pojištění, které by nemuselo stačit na úhradu pojistných škod) a riziko rezerv (riziko nedostatečně stanovených technických rezerv). Částečný interní model vyčísluje 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, cestovní a úrazové pojištění. Zajistný program kombinuje kvótové zajištění, excedentní zajištění a zajištění škodního nadměru. Při jeho umístování je kladen velký důraz na kvalitu zajistitelů.

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 zajištětele. 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 kalámitám i událostem způsobených člověkem. Jeho vysoká kapacita pojišťovně umožňuje zůstat solventní a vyplácet pojistné plnění klientům i při největších představitelných kalámitách, zejména povodních či vichřicích, které v Česku hrozí, či při několika kalámitách 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.

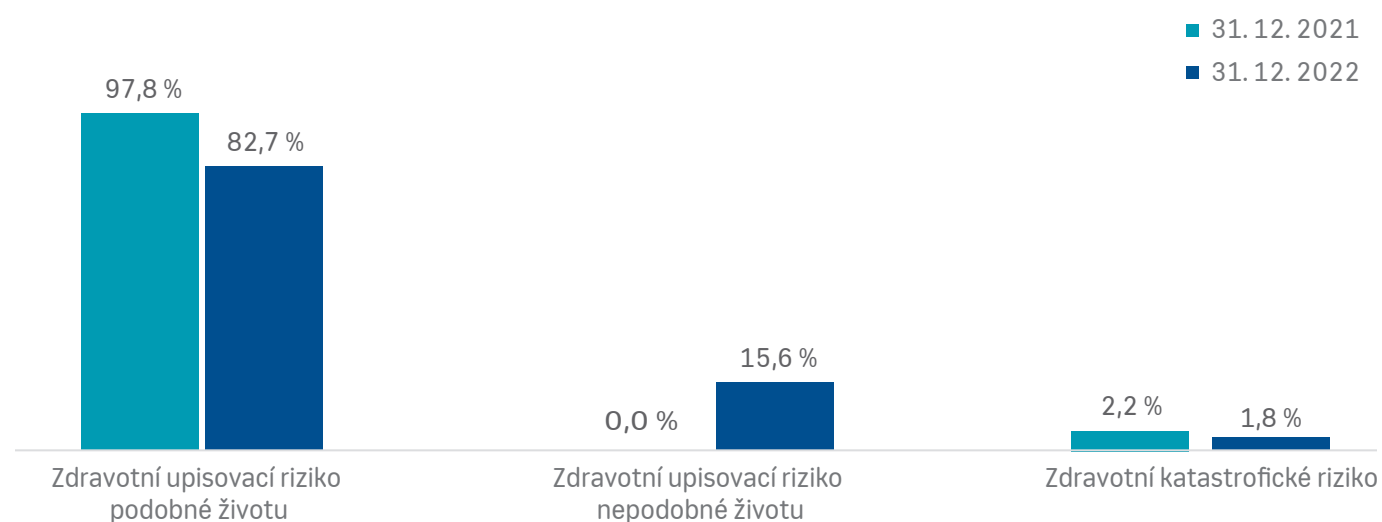
Zajištění programu podléhá nepřetržitému vývoji v závislosti na změnách pojistného kmene pojišťovny, vývoji v oblasti frekvence a výše škod a zavádění nových pojistných produktů.

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 zmírňovaná 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 rizika řídí pomocí produktových porad 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



SCR připadající na Zdravotní upisovací riziko nepodobné životu se dostalo oproti minulému roku do kladných hodnot.

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 škodní frekvence v neživotním pojištění.

31.12.2021	Výchozí situace	Citlivosti životního pojištění				Citlivosti neživotního pojištění	
		Základní scénář	Stornovost +100 %	Stornovost -50 %	Škodní poměr +20 %	Škodní poměr -20 %	Škodní frekvence +10 %
Použitelný kapitál	5 048	4 603	5 364	4 620	5 474	4 926	5 169
Solventnostní kapitálový požadavek	2 597	2 307	2 914	2 613	2 596	2 877	2 389
Solventnostní poměr	194%	200%	184%	177%	211%	171%	216%

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 byla schopna absorbovat většinu nepříznivých událostí, je dostatečně kapitálově vybavena, a i nadále zůstává stabilní.

Zátěžové testy potom kombinují události ovlivňující více skupin rizik a vystavují společnost větším potenciálním dopadům do solventnostního poměru. S dopadem do upisovacích rizik se v loňském roce prováděl reverzní zátěžový test. Zahrnuté efekty byly vybrány tak, aby odpovídaly rizikům panujícím na českém pojistném trhu a rizikovému profilu ČPP. Cílem bylo najít scénář, který způsobí pokles solventnostního poměru na 125 %. Taková situace by nastala při kombinaci více faktorů. Hlavním důvodem poklesu solventnostního poměru ve scénáři reverzního zátěžového testu je vysoký nárůst kreditních spreadů u státních a korporátních dluhopisů, doplněný o velmi výrazný propad ekonomických ukazatelů a nárůst 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.

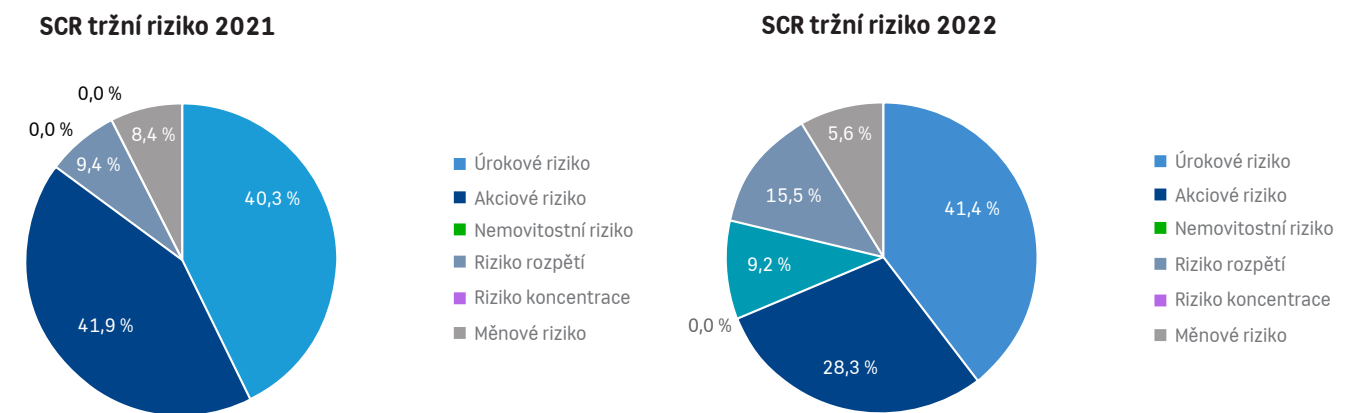
C.2.1 Přehled významných rizikových expozic včetně koncentrace rizik

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

Mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2022
Tržní riziko celkem (mil. Kč)	841	855
Úrokové riziko	504	600
Akciové riziko	524	409
Nemovitostní riziko	0	0
Riziko kreditního rozpětí	118	133
Koncentrace tržních rizik	0	225
Měnové riziko	106	81
Diverzifikace v rámci modulu tržního rizika	-411	-594

V porovnání s loňským rokem nedošlo k významné změně výše kapitálového požadavku k tržním rizikům, došlo však k výměně pořadí mezi riziky. Nejvíce kapitálu vyžaduje úrokové riziko s kapitálovým požadavkem ve výši 600 mil. Kč (pro úrokové šoky směrem nahoru). Kapitálový požadavek je oproti minulému roku vyšší, a to zejména díky vyšší úrovni úrokových sazeb a tomu odpovídajících vyšších úrokových šoků. Druhé v pořadí je akciové riziko ve výši 409 mil. Kč. Oproti minulému roku došlo ke snížení požadavku, z důvodu použití záporného symetrického adjustmentu, proti významně kladnému v minulém období. Riziko koncentrace významně narostlo díky vyššímu využití reversních repo operací s ČNB prostřednictvím obchodních bank a depozit, které společnost využívala k ukládání volných finančních prostředků s ohledem na atraktivní úrokový výnos. Riziko kreditního rozpětí a měnové riziko zůstává nízké, přibližně na stejné úrovni jako minulý rok. Nemovitostní riziko je stále nulové.

Následující grafy zobrazují procentuální porovnání podílů jednotlivých tržních rizik na solventnostním kapitálovém požadavku k tržnímu riziku k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2022 (před diverzifikací):



Finanční prostředky investuje ČPP převážně do českých státních dluhopisů. V menší míře jsou nabývány cizoměnové státní či korporátní dluhopisy v rámci EU. Dluhopisy představují celkem 76,6 % z celkového investičního portfolia, přičemž více jak 72,9 % 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 280 až 1 460 mil. Kč. Z pohledu rizikivosti 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 euro. 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. 2021	Protistrana	% z celkového portfolia k 31. 12. 2022
Česká republika	75,38 %	Česká republika	64,69 %
SVV Group	4,74 %	Erste Bank Group	9,08 %
Unicredit bank	4,12 %	SVV group	4,81 %
Erste Bank Group	2,83 %	KBC group	3,98 %
		Unicredit bank	3,52 %
		SG Group	2,91 %

Proti minulému období došlo k mírnému poklesu koncentrace vůči státu Česká republika (státní dluhopisy ČR), z důvodu splatností a negativním přeceněním vlivem růstu úrokových sazeb. Naopak volné finanční prostředky byly více alokovány na termínovaných účtech u finančních institucí a dále do repooperací s ČNB realizovaných prostřednictvím finančních institucí. Částečně se navýšila i koncentrace majetkového portfolia společnosti (SVV Group), kde vlivem negativního přecenění dluhopisového portfolia došlo k navýšení relativního podílu v této skupině (vztaženo k nižšímu základu).

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 americkým (Společnost využívala zajišťovacích (hedging) derivátů v nominálních objemech cca 240 až 500 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 2022 vypracovala analýzu citlivosti solventnostní pozice k 31. 12. 2021, jejímž cílem bylo otestovat dopad vybraných tržních scénářů do vlastních zdrojů. Nejvýznamnějším tržním rizikem měřeno SCR je akciové riziko společně s úrokovým rizikem – tomu odpovídá volba parametrů citlivostní analýzy. Celkem bylo provedeno kvantitativní hodnocení šesti citlivostí, a to na:

- snížení hodnoty akcií o 25 % jejich tržní hodnoty – šok se však nevztahuje na majetkové účasti, jejichž hodnota je považována za stabilní,
- změnu křivky bezrizikové úrokové míry – pohyb o 50 bazických bodů v obou směrech (nahoru i dolů),
- zvýšení kreditního rozpětí korporátních dluhopisů o 50 bazických bodů směrem nahoru,
- zvýšení kreditního rozpětí všech dluhopisů o 50 bazických bodů směrem nahoru,
- scénář spojený s parametrem extrapolace výnosové křivky – pokles ultimate forward rate³ (UFR) o 30 bazických bodů.

Z výsledků v tabulkách 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 50 bp. 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 a citlivosti změny extrapolace výnosové křivky UFR. Pokles hodnoty akcií o 25 % naopak generuje mírné navýšení solventnostního poměru, vlivem snížení SCR akciového rizika z důvodu poklesu symetrické úpravy akciového rizika po poklesu cen akcií testovaného v této citlivosti. Při testování citlivosti na změnu ceny akcií v minulých letech nebyla změna symetrické úpravy uvažována. Citlivostní analýzy poklesu ratingu o 1 stupeň dolů a změna extrapolace výnosové křivky UFR o 30 bp nahoru nebyly pro nevýznamný dopad zahrnuty.

Mil. Kč	Výchozí situace	Tržní scénáře		
	Základní scénář	Hodnota akcií -25 %	Výnosová křivka +50 bp	Výnosová křivka -50 bp
Použitelný kapitál	5 048	4 856	4 967	5 135
Solventnostní kapitálový požadavek	2 597	2 494	2 584	2 614
Solventnostní poměr	194,4 %	194,7 %	190,0 %	198,7 %

³ Sazba, ke které konverguje dlouhodobá bezriziková sazba používaná pro výpočty v rámci SII.

Mil. Kč	Výchozí situace	Tržní scénáře		
	Základní scénář	Kreditní rozpětí dluhopisů +50 b. p.	Kreditní rozpětí korp. dluhopisů +50 b. p.	Změny extrapolace výnos. křivky UFR -30 b. p.
Použitelný kapitál	5 048	5 025	4 780	5 031
Solventnostní kapitálový požadavek	2 597	2 595	2 580	2 599
Solventnostní poměr	194,4 %	193,6 %	186,0 %	193,6 %

Na základě všech provedených citlivostí 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).⁴ V prvním výpočtu byla použita polovina šoku kreditního rozpětí pro vybrané vládní dluhopisy – výsledkem byl nárůst SCR o 2,5 mil. Kč. U druhého výpočtu byl využit očekávaný vzorec pro ztráty – výsledkem tohoto postupu bylo navýšení SCR o 0,02 mil. Kč. Hodnoty alternativních výpočtů jsou nízké, protože se toto riziko vztahuje pouze ke čtyřem dluhopisům v portfoliu ČPP (hodnoty byly napočteny na portfoliu k 31. 12. 2021). Při zahrnutí všech dluhopisů by alternativní výpočty vycházely 253,8 mil. Kč pro první výpočet (což představuje přibližně 10 % SCR), resp. 3,2 mil. Kč pro druhý výpočet. I při tomto konzervativním přístupu zahrnutí kreditního rizika státních dluhopisů do SCR by ČPP stále byla dostatečně kapitalizovaná.

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 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 2022 činilo 211 mil. Kč (oproti roku 2021 se jedná o nárůst o 17 %) 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 zajišťovami (3,5 mld. Kč), bankovních účtů, depozit a reverzních repo operací (1,7 mld. Kč), pohledávek za zprostředkovateli a pojišťovny (851 mil. Kč) a ostatních pohledávek (např. poskytnuté úvěry v hodnotě 6,6 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 zajištění smlouvy – při jeho sestavování je dbáno zejména na kreditní postavení zajišťoven. Při nastavení limitů vůči zajišťovám a bankovním institucím je také dbáno na to, aby byla zajištěna velká diverzifikace a nedocházelo k významným koncentracím expozice u jedné protistrany. ČPP je v tomto ohledu velmi konzervativní a využívá služeb pouze spolehlivých zajišťoven a bank s vysokým ratingem, díky čemuž je výsledná výše kapitálového požadavku malá.

V případě poskytnutí úvěrů lze riziko snížit zejména podrobným ohodnocením bonity dlužníka a jeho schopnosti splácet závazky, jakož i snížením úvěrové expozice vůči jednomu dlužníkovi. ČPP vyhodnocuje bonitu protistran, resp. emitentů, kterou následně pravidelně přehodnocuje. Riziko selhání protistrany je také snižováno pomocí ujednání o zajištění depozitu s mateřskou skupinou VIG. Toto depozitum snižuje celkovou expozici při vnitroskupinovém zajištění.

Dalším nástrojem řízení rizika selhání protistrany jsou citlivostní analýzy a zátěžové testy, během nichž je zkoumáno, jaký dopad by mělo snížení ratingu významných protistran na solventnostní pozici. V roce 2022 nebyl tento scénář zařazen do citlivostních analýz pro jeho nevýznamný dopad v minulých letech.

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. 2022 byl 1 304 mil. Kč), fondů peněžního trhu a krátkodobých dluhopisů zařazených v Available-for-Sale (AFS) portfoliu (celkový stav k 31. 12. 2022 byl 928 mld. Kč). Celková likvidita k 31. 12. 2022 byla 2 232 mil. Kč.

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

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 založen 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.

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

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 je zařazen do Rizikového apetitu Společnosti.

⁴ Výjimka pro dluhopisy zemí s vysokým ratingem, jako jsou Rakousko nebo Německo, a rovněž dluhopisy nadnárodních institucí jako EIB.

C.5 Operační riziko

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

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

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

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

Mapování rizik a vyhodnocení kontrolního prostředí v roce 2022 proběhlo formou sebehodnocení na všech organizačních útvarech ČPP. Rizikový profil se v porovnání s rokem 2021 výrazně nezměnil a stále platí střední rizikový apetit.

Celkem bylo identifikováno 260 operačních rizik. Při porovnání s rokem 2021 došlo k identifikaci 2 pro ČPP zcela nových rizik – jedno se středním reputačním dopadem a jedno s velmi nízkým operačním dopadem. Všechna identifikovaná rizika mají své jednoznačné vlastníky.

Roční očekávaná ztráta narostla o 7 mil. Kč na 179 mil. Kč, tj. o 4 %. Nejvýznamnější pohyby nastaly u kategorie externího podvodu, 2 kybernetická rizika byla snížena o 8 mil. Kč, naopak 2 nově identifikovaná střední kybernetická rizika a přecenění rizika externího pojistného podvodu způsobilo nárůst o 13 mil. Kč. Pojišťovna řídí 9 významných rizik, o tři méně než v roce 2021. Byla oceněna všechna identifikovaná rizika.

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. 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 a interní podvod.

U 11 operačních rizik se vlastníci rozhodli vypracovat akční plán pro snížení rizik. U 9 rizik jsou opatření podle akčních plánů implementována, u 2 rizik se akční plán připravuje. Zbylých 249 rizik bylo akceptováno ve stávající výši.

ESG rizika

Zvláštní pozornost je při mapování věnována ESG problematice. Celkem bylo na základě diskusí s vlastníky rizik, VIG ESG assessment a doporučení EIOPA identifikováno a byla zhodnocena relevantnost u 99 ESG rizik.

Nejvíce rizik bylo identifikováno mezi přechodovými riziky, včetně jednoho středního rizika:

- Přechod na nízkouhlíkové hospodářství má za následek nárůst spreadů vládních dluhopisů – vzhledem k industriálnímu charakteru ČR (s vysokým zaměřením na automobilový průmysl), nárůstu deficitu státního rozpočtu a státního dluhu a vzhledem k politice udržitelnosti je možné v budoucnu očekávat nárůst spreadů,

Naopak akutní fyzická rizika jsou z převážné většiny pro společnost nerelevantní.

Pro většinu ESG rizik (výhledových) je vlastnictví obtížně stanovitelné s ohledem na charakter rizika, a tudíž vlastnictví není jednoznačně určeno. Tato rizika představují především příčiny liniových rizik s vlastníky odpovědnými za jejich řízení. ESG rizika (se zaměřením především na environmentální rizika) z krátkodobého pohledu (současný rizikový profil) pro pojišťovnu nepředstavují významnou hrozbu a jsou hodnocena převážně jako nízká.

Výhledová ESG rizika jsou více hodnocena v rámci ORSA procesu formou scénáře Klimatické změny.

Pro všechna identifikovaná rizika bylo současné kontrolní prostředí vyhodnoceno jako dostatečné bez potřeby dodatečných okamžitých opatření. Zároveň bylo s vlastníky rizik prověřeno, že současné kontrolní prostředí umožňuje postupnou adaptaci na nastupující a výhledová rizika.

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 na stejné výši jako v roce 2021.

Rizika z roku 2021 stále přetrvávají. Generální ředitel jako vlastník strategických rizik identifikoval nové hrozby:

- Krytí velkých neživotních rizik bude ve větší míře využívat pojištění na mezinárodních trzích.
- Nemožnost adekvátní reakce na škodní inflaci v pojištění vozidel z důvodu masivního rozšíření srovnávačů.
- Zajištění budoucí ziskovosti rizikového životního pojištění při rostoucích nákladech.

- Pokles konkurenceschopnosti nabízených produktů z důvodu vysoké nákladové zátěžení Společnosti.
- Pokles kupní síly obyvatelstva, úspora v oblasti zbytných výdajů a s tím spojený tlak na cenu pojištění.

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 2021.

V rámci mapování operačních rizik byl v roce 2022 hodnocen rovněž jejich reputační dopad. Celkem bylo identifikováno za celou pojišťovnu 94 operačních rizik (včetně compliance rizik) s reputačním dopadem, tedy o 18 rizik více v porovnání s rokem 2021. Vysoký reputační dopad, tzn. riziko negativní publicity v celostátních médiích a odborných médiích včetně televizního zpravodajství byl identifikován u 9 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

Dopad války na Ukrajině a pandemie covid-19

Společnost v současné chvíli nevidí primární dopad těchto vlivů na svou činnost, ale očekávala a očekává nepřímé dopady skrze makroekonomické ukazatele. Hlavním dopadem je vysoká inflace a také zvyšování úrokových sazeb a volatilita jejich pohybu. Vysoká inflace byla způsobena hlavně energetickou krizí, kdy došlo k násobnému zvýšení cen elektřiny a plynu. Inflace už však byla vysoká kvůli vládním zásahům během pandemie covid-19. Významným dopadem války na Ukrajině je i zvýšené riziko kybernetických útoků a masivních výpadků systémů. Společnost si zpracovává scénáře a monitoruje situaci na trhu, aby byla schopna včas reagovat a rizika minimalizovala.

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 nízkouhříkové hospodářství a pozdní vládní intervence naruší stabilitu reálné ekonomiky a finančního sektoru). Tato rizika budou nadále průběžně sledována v rámci ORSA procesu, přičemž první z nich bylo již v ORSA procesu 2022 vyhodnoceno. Vzhledem k dopadu nárůstu spreadů vládních dluhopisů na aktiva pojišťovny lze očekávat dopad do SII pozice. Zde by mohlo dojít poklesu SII poměru až o cca 8 p. b. Mimo to byla některá ESG rizika vyhodnocena i kvantitativně formou scénářů, na základě doporučení EIOPA. Byla provedena analýza dopadu změny klimatu na škody z přírodních katastrof. Dopady byly analyzovány ze středně až dlouhodobého pohledu. Podle vědeckých výzkumů jsou povodně a krupobití klimatickou změnou nejvíce ovlivněná pojistná nebezpečí v našem regionu. V horizontu 50 až 100 let může dojít k výraznému nárůstu škod z povodní a krupobití, a to v řádech desítek milionů Kč na střední hodnotě a řádu stovek milionů Kč až dvou miliard Kč na kvantilu 1 za 200 let (tj. SCR). Společnost v současné době nicméně neočekává významné dopady důsledků klimatické změny do zisku a rizika. U zemětřesení se neočekává žádný materiální dopad, proto bylo toto nebezpečí v analýze ponecháno beze změny. Stejně tak i vichřice. Pro jiná pojistná nebezpečí, která by mohla v budoucnu vyvstat (např. sucho, lesní požáry), nejsou k dispozici modely a dostatek relevantních studií, které by mohly být využity. Navíc nejsou očekávané extrémní dopady těchto nebezpečí na pojišťovnu. Do budoucna však budou tato pojistná nebezpečí z pohledu dopadů klimatické změny nadále analyzována.



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 2022 podle Solventnosti II a podle českých účetních předpisů:

Aktiva (v tis. Kč)	Solventnost II	CAS
Odložené pořizovací náklady		2 789 989
Nehmotná aktiva		195 271
Odložené daňové pohledávky	483 691	1 067 923
Majetek, zařízení a vybavení ve vlastním užívání	948 832	35 869
Investice	11 328 507	11 770 029
Účasti	524 298	484 949
Akcie	143 193	143 193
Dluhopisy	9 462 456	9 949 954
Podílové fondy	730 130	723 503
Deriváty a depozita	468 430	468 430
Aktiva držena z investičního životního pojištění	2 366 773	2 366 773
Půjčky a hypotéky	1 056 301	1 056 540

Aktiva (v tis. Kč)	Solventnost II	CAS
Částky vymahatelné ze zajištěných smluv z:	3 396 305	4 551 574
Neživotního pojištění a zdravotního* NSLT	3 388 179	4 543 028
Životního pojištění a zdravotního SLT* (kromě investičního životního pojištění)	8 126	8 546
Investičního životního pojištění		
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	851 447	1 252 626
Pohledávky ze zajištění	62 640	62 640
Pohledávky z obchodního styku	627 888	171 099
Peníze a ekvivalenty v hotovosti	194 306	194 306
Ostatní aktiva**	60 109	252 562
Celková aktiva	21 376 799	25 767 201

* 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.

** Rozdíl je způsoben rozdílným vykazáním hodnoty akumulovaného dluhu a odložených pořizovacích nákladů mezi metodikou dle CAS a dle SII.

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 vykazují 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	2022	2021	2022	2021	2022
Dlouhodobý majetek vč. RoU			-151 458	-147 916	-151 458	-147 916
Finanční aktiva	28 214	195 781			28 214	195 781
Pohledávky	27 069	32 400			27 069	32 400
Technické rezervy vč. akumulovaného dluhu	140 401	160 306			140 401	160 306
Rezervy	58 205	64 221			58 205	64 221
Závazky dle IFRS 16	175 872	178 899			175 872	178 899
S2 odložená daňová pohledávka/závazek	429 761	631 606	-151 458	-147 916	278 303	483 691

Meziroční nárůst odložené daňové pohledávky u finančních aktiv způsoben zejména poklesem hodnoty dluhopisového portfolia viz kap. A.3 Výsledky v oblasti investic.

D.1.4 Majetek, zařízení a vybavení ve vlastním užívání

ČPP zde vyazuje 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 (účasť < 50 %) je povoleno – v případech, kdy upravený NAV není možný – použít ocenění pomocí modelu, tzv. mark-to-model (např. metoda diskontovaných peněžních toků).

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

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

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

D.1.5.2 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 držena 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	13 670 657
Tržní cena z méně aktivních trhů, popřípadě tržní cena na aktivních trzích pro podobná aktiva (oceňovací model)	1 536 953
Jiné alternativní oceňovací metody	679 284

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	2 124 744	1 091 544	3 216 288
CAS hodnota	2 487 426	1 216 360	3 703 786
Rozdíl	-362 682	-124 816	-487 498

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 zajišťnou 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, ČPP 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	3 388 179	4 543 028	-1 154 849
z toho COBE	2 914 863		
z toho PBE	473 316		
Životní pojištění a zdravotní SLT	8 126	8 546	-420

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 vykázáním smlouvy týkající se servisních služeb, které nesplňují definici pojistné smlouvy pro účely SII.

D.1.8 Pohledávky ze zajištění

Vykazují se zde částky splatné zajistiteli a vázané na zajišťovací činnost, které však nejsou částkami vymahatelnými ze zajištění. Zahrnují se např. pohledávky za zajistiteli, které souvisí s vyřízenými pohledávkami pojistníků či oprávněných osob (například vyplacené škody), pohledávky za zajistiteli 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 vykázáním smlouvy týkající se servisních služeb, které nesplňují 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 rezervy⁵ 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.

⁵ 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 96,98 % smluv je modelováno podrobným modelem a 3,02 % smluv je započteno pomocí extrapolace (o tyto smlouvy je navýšen počet smluv podobných modelovaných produktů).

Připojištění ve výpočtu nejlepšího odhadu životního pojištění lze rozdělit podobně: 94,58 % připojištění (podle počtu rizik) je modelováno podrobným modelem, 5,35 % je započteno extrapolací (smlouvy obsahující dané připojištění jsou započteny extrapolací viz výše). Zbývajících 0,08 % rizik připojištění je ve výpočtu zahrnuto nulou. 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, přerušení a obnovení placení pojistného, změna pojistných částek u pojištění smrti a připojištění, rušení a při sjednávání připojištění, změna pojistného na smlouvě a mimořádné výběry. Klíčovou garancí je garance zhodnocení rezerv ve výši technické úrokové míry, v případě IŽP s garantovaným fondem pak garantované zhodnocení tohoto fondu.

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

Jako součást nejlepšího odhadu na životní pojištění je vytvořena i část na rizika (2022: 45 000 tis. Kč, stejná výše jako v roce 2021) 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 prémii a slevy do výpočtu nejlepšího odhadu z důvodu jejich nemateriálnosti). Pro nejvýznamnější druhy pojištění jsou používány tyto metody:

- v případě pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla se používá pro stanovení škodní rezervy kombinace metody Chain-Ladder, interní faktorové metody a metody založené na Monte Carlo simulaci,
- pro ostatní druhy pojištění se pro stanovení škodní rezervy používá metody Chain-Ladder,
- rezerva pojistného je pro všechny druhy pojištění počítaná 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 portfolia. Náklad kapitálu podle požadavků Solventnosti II je 6 % ročně – tím se násobí celkový rizikový kapitál pro kalkulovaná rizika. Výsledné cash flow, které vznikne z nákladů kapitálu, je pak diskontováno bezrizikovou úrokovou sazbou. Vzniklá současná hodnota cash flow je riziková 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 portfolia.

Během roku 2022 došlo k některým významným změnám předpokladů, konkrétně u životního pojištění k aktualizaci výnosové křivky, očekávané míry stornovosti a očekávaných budoucích nákladů, které nyní lépe odpovídají charakteristikám portfolia pojišťovny.

U neživotního pojištění došlo k následujícím významným změnám předpokladů: aktualizace výnosové křivky a aktualizace parametrů výpočetních pomůcek pro renty.

Klíčovými předpoklady, které významně ovlivňují výslednou hodnotu technické rezervy životního pojištění, jsou míra stornovosti smluv, výnosová křivka, nákladovost 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	2 388 289	
Storna		
Stornovost +100 %	3 005 051	26 %
Stornovost -50 %	1 941 198	-19 %
Hromadné storno *	3 314 226	39 %
Výnosové křivky		
výnosová křivka +100bps	2 272 811	-5 %
výnosová křivka -100bps	2 546 790	7 %
Náklady		
nákladovost +10 %	2 563 611	7 %
nákladovost -10 %	2 218 821	-7 %
Incidence škod u invalidity a vážných onemocnění		
Invalidita a vážná onemocnění +20 %	2 942 796	23 %
Invalidita a vážná onemocnění -20 %	1 837 172	-23 %

* 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 nákladovosti vede k zvýšení očekávaných budoucích závazků, tudíž i ke zvýšení 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. V souladu se stávající situací, kdy nákaza covid-19 stále přetrvává, ale její dopady na ČPP se ve srovnání s předchozími dvěma lety zmenšily, významně klesá i nejistota v oblasti budoucího vývoje škod na výši COBE. Většina dopadu zůstala umístěna v bezpečnostní přírážce v účetních rezervách tvořených podle CAS, ale i tato přírážka se z důvodu snižující nejistoty zmenšila. V roce 2022 měla hlavní vliv na zvýšení nejistoty v oblasti budoucího vývoje škod na výši COBE inflace, částečně je implicitně obsažena v samotném COBE. Nejistota ohledně budoucího vývoje ekonomického prostředí je zachycena pomocí navýšení bezpečnostní přírážky v účetních rezervách.

Vybrané citlivosti COBE (v tis. Kč)	Změna COBE	Relativní změna
RFR +1p. b.	-143 168	-2 %
RFR -1p. b.	163 737	3 %

Vybrané citlivosti PBE (v tis. Kč)	Změna PBE	Relativní změna
RFR +1 p. b.	-24 192	-3 %
RFR -1 p. b.	25 897	3 %
ULR -20 %	-504 799	-57 %
ULR +20 %	504 799	57 %
cost ratio +2 p. b.	96 343	11 %
cost ratio -2 p. b.	-96 343	-11 %
NatCat škody 95 % kvantil	450 948	51 %
NatCat škody 5 % kvantil	-130 936	-15 %
lapse mass z STD FLE	442 463	50 %

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 přírážky. Účetní rezervy se pak člení na jednotlivé druhy podle požadavků § 16 a §16a vyhlášky č. 502/2002 Sb., v aktuálním znění.

- **zohlednění časové hodnoty peněz**

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

- **obezřetnost ve stanovení technických rezerv**

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

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

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

Přehled brutto technických rezerv (v tis. Kč)	Solventnost II	CAS	Rozdíl
Neživotní pojištění a zdravotní NSLT	7 173 514	11 729 760	-4 475 093
z toho COBE	5 846 976		
z toho PBE	890 343		
z toho riziková přírážka	436 195		
Životní pojištění a zdravotní SLT	2 945 346	6 842 889	-3 897 543
z toho BE	2 388 289		
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*	7 173 514	11 729 760
Technické rezervy životního pojištění*	2 186 833	6 133 846
Technické rezervy – investiční životní pojištění*	687 203	697 930
Ostatní technické rezervy		49 055
Jiné než technické rezervy	152 161	102 789
Depozita od zajistitelů	2 548 826	2 548 826
Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím	954 672	13 101
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	1 135 069	1 140 267
Závazky ze zajištění	178 244	178 244
Závazky z obchodního styku	1 281 940	566 400
Ostatní závazky	692	692
Závazky celkem	16 299 154	23 160 910
Rozdíl mezi aktivy a závazky	5 077 645	2 606 291

* 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 zajistitelů

Zde se vyazuje hodnota prostředků (např. hotovost) přijatých od zajistitelů nebo odečtené zajistiteli 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 zajistitelům a závazků vyplývajících z pojišťovací činnosti, které nemají charakter technických rezerv. Zahrnují se i závazky vůči zprostředkovatelům pojištění, zejména provize, které dosud nebyly uhrazeny. Nezahrnují se úvěry a hypotéky vůči 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:

2022			
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	-427 968	Přečtovací rezervní fond, z toho:	3 036 905
Nerozdělený hospodářský výsledek předchozích let	1 212 180	• Očekávané vyplacené dividendy	-557 049
Běžný zisk roku 2022	822 079	Odložená daňová pohledávka	483 691
Celkem	2 606 291		4 520 596

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	• Očekávané vyplacené dividendy	-638 737
Běžný zisk roku 2020	776 455	Odložená daňová pohledávka	278 303
Celkem	2 851 747		5 048 253

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 3,03 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 557 mil. Kč. Skutečná výše dividendy podléhá schválení valnou hromadou ČPP. Dále se od dostupného kapitálu odečítá vypočtená odložená daňová pohledávka ve výši 484 mil. Kč.

V průběhu roku 2022 se celkový primární kapitál podle Solventnosti II snížil o cca 528 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.

2022	Solventnost II	CAS	Rozdíl
Aktiva (v tis. Kč)			
Investice	11 328 507	11 770 029	-441 522
Pohledávky vymahatelné ze zajištění	3 396 305	4 551 575	-1 155 270
Odložená daňová pohledávka	483 691	1 067 923	-584 232
Ostatní aktiva*	6 168 296	8 377 674	-2 209 378
Pasiva (v tis. Kč)			
Technické rezervy	10 199 711	18 713 380	-8 513 669
Ostatní závazky	6 099 443	4 447 530	1 651 913
Rozdíl aktiv a pasiv	5 077 645	2 606 291	2 471 354
Očekávané dividendy	-557 049		
Splacený základní kapitál	-1 000 000		
	-483 691		
Přečtovací rezervní fond	3 036 905		

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

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
Ostatní aktiva*	278 303	946 995	-668 692
Odložená daňová pohledávka	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 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 přečtovacích rozdílů a nově vykázané odložené daňové pohledávky – v průběhu roku 2022 nebyl emitován žádný kapitál.

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

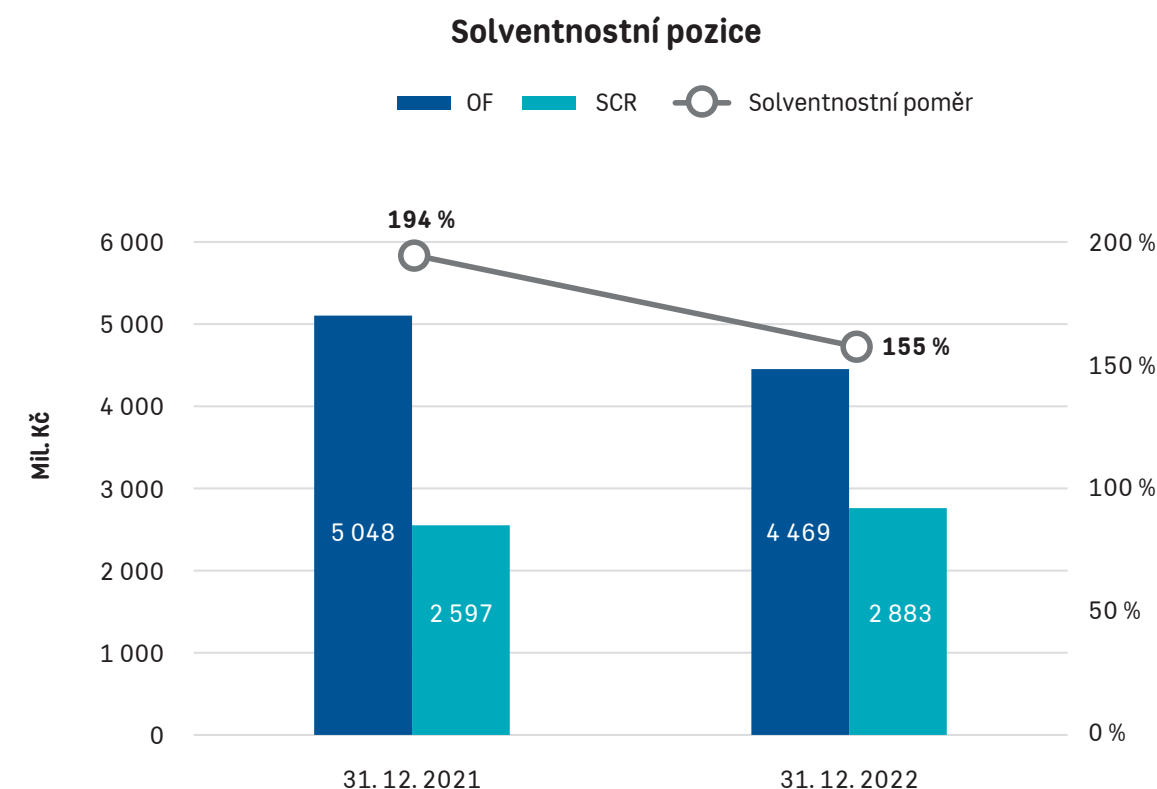
E.1.2 Řízení kapitálu

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 ČPP 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 směrnicí.

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. 2022. U SCR ani u kapitálu nedošlo k překročení stanoveného limitu.



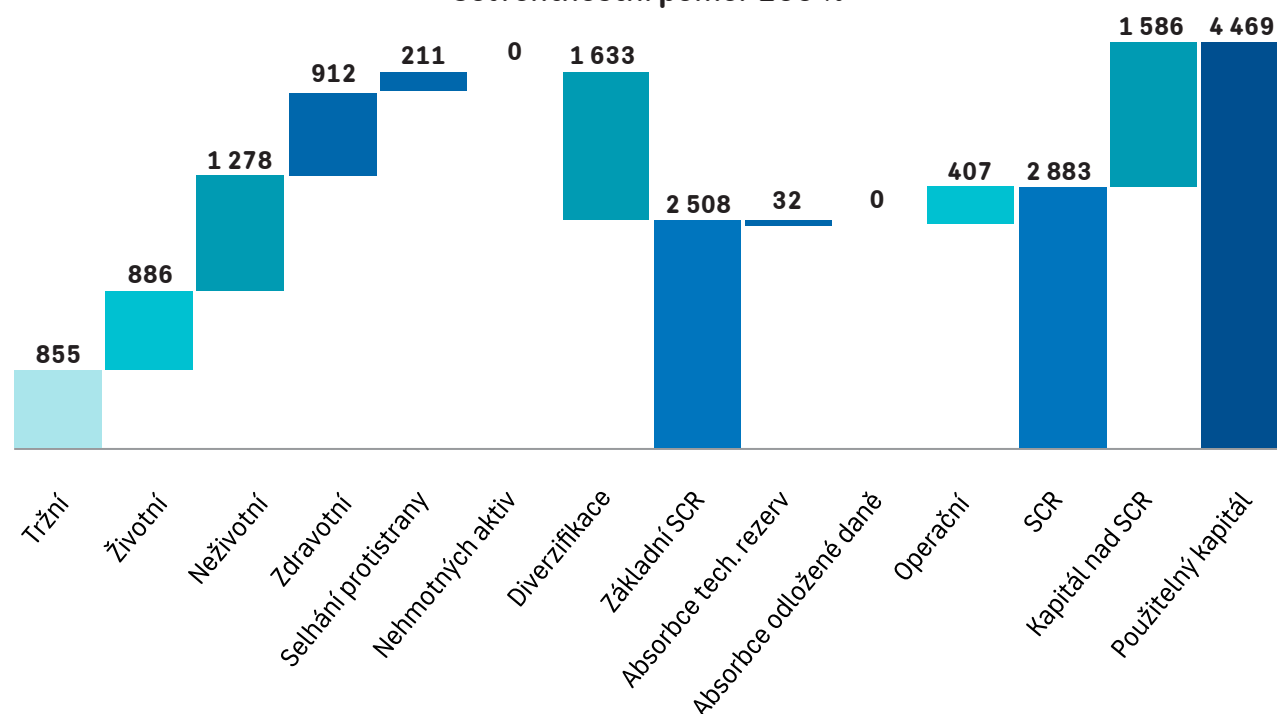
Výše solventnostního kapitálového požadavku na konci roku 2022 činila 2 883 mil. Kč. Celkové SCR se oproti 31. 12. 2021 zvýšilo převážně v důsledku růstu obchodního portfolia a kvůli změnám modelů a předpokladů.

U tržních rizik došlo k mírnému nárůstu kapitálového požadavku zejména vlivem růstu úrokových sazeb a zvýšení koncentrace (naopak pozitivní vliv mělo snížení symetrické úpravy akciového rizika). Životní upisovací rizika narostla převážně z důvodu změn ekonomických předpokladů. U zdravotních upisovacích rizik došlo k růstu v důsledku růstu portfolia. 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 2022. 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 155 %



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

Pořadí	Riziko (mil. Kč)	SCR 31. 12. 2021	SCR 31. 12. 2022	Abs. změna	Rel. změna
1	Riziko pojistného neživotního pojištění	735	864	129	18 %
2	Riziko invalidity a nemocnosti zdravotního pojištění	646	712	66	10 %
3	Riziko storen životního pojištění	529	620	91	17 %
4	Riziko úrokových sazeb	504	600	96	19 %
5	Akciové riziko	524	409	-115	-22 %

- Riziko pojistného neživotního pojištění** je na prvním místě s 864 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 2022.
- 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 způsoben vývojem pojistného kmene a změnou v předpokladech v modelu.
- V riziku storen životního pojištění** je nejvyšší riziko okamžitého ukončení 40 % smluv životního pojištění. Nárůst rizika oproti 31. 12. 2021 je způsoben převážně změnou ekonomických předpokladů.

4. Čtvrté 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 určitým způsobem měří nesoulad mezi aktivy a pasivy. Meziroční nárůst tohoto rizika je způsoben zvýšením úrokových sazeb.

5. **Akciové riziko** je páté největší. Meziroční pokles rizika je způsoben zejména snížením symetrické úpravy akciového rizika a tím, že se více investovalo do jiných tříd aktiv.

Uvedený výsledek SCR neživotního pojištění je netto vzhledem k zajištění. Výsledek SCR brutto vzhledem k zajištění by byl podstatně vyšší a s hodnotou okolo 3,9 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 2021	MCR 2022	Abs. změna	Rel. změna
Minimální kapitálový požadavek	1 169	1 297	129	9,9 %

Výše minimálního kapitálového požadavku na konci roku 2022 činila 1 297 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 zajištění.

ného programu (pomocí interního modelu jsou zkoumány dopady zvažovaných změn v zajištění). Interní model používá jako vstupní data běžné informace o pojistném portfoliu, tedy zejména údaje o předepsaném pojistném, technických rezervách, výplatách škod, anuitách, nákladech, provizích a zajištění po jednotlivých druzích pojištění.

Interní model pokrývá všechna neživotní upisovací rizika – riziko pojistného, riziko rezerv i katastrofická rizika, a to pro více jak 95 % portfolia neživotního pojištění (povinné ručení, ostatní pojištění automobilů, majetkové pojištění, obecné pojištění odpovědnosti a asistence). Tyto pokryté druhy pojištění také odpovídají obchodním útvarům, které interní model pokrývá. Nemodelované druhy pojištění jsou pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy, pojištění úvěru a záruky. Tato pojištění v současnosti tvoří necelá 1,37 % celého neživotního portfolia. U portfolia zdravotního upisovacího rizika NSLT tvoří nemodelované druhy pojištění 3,72 %. 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 40 % (to znamená, že celkový SCR za neživotní rizika je 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 2022 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

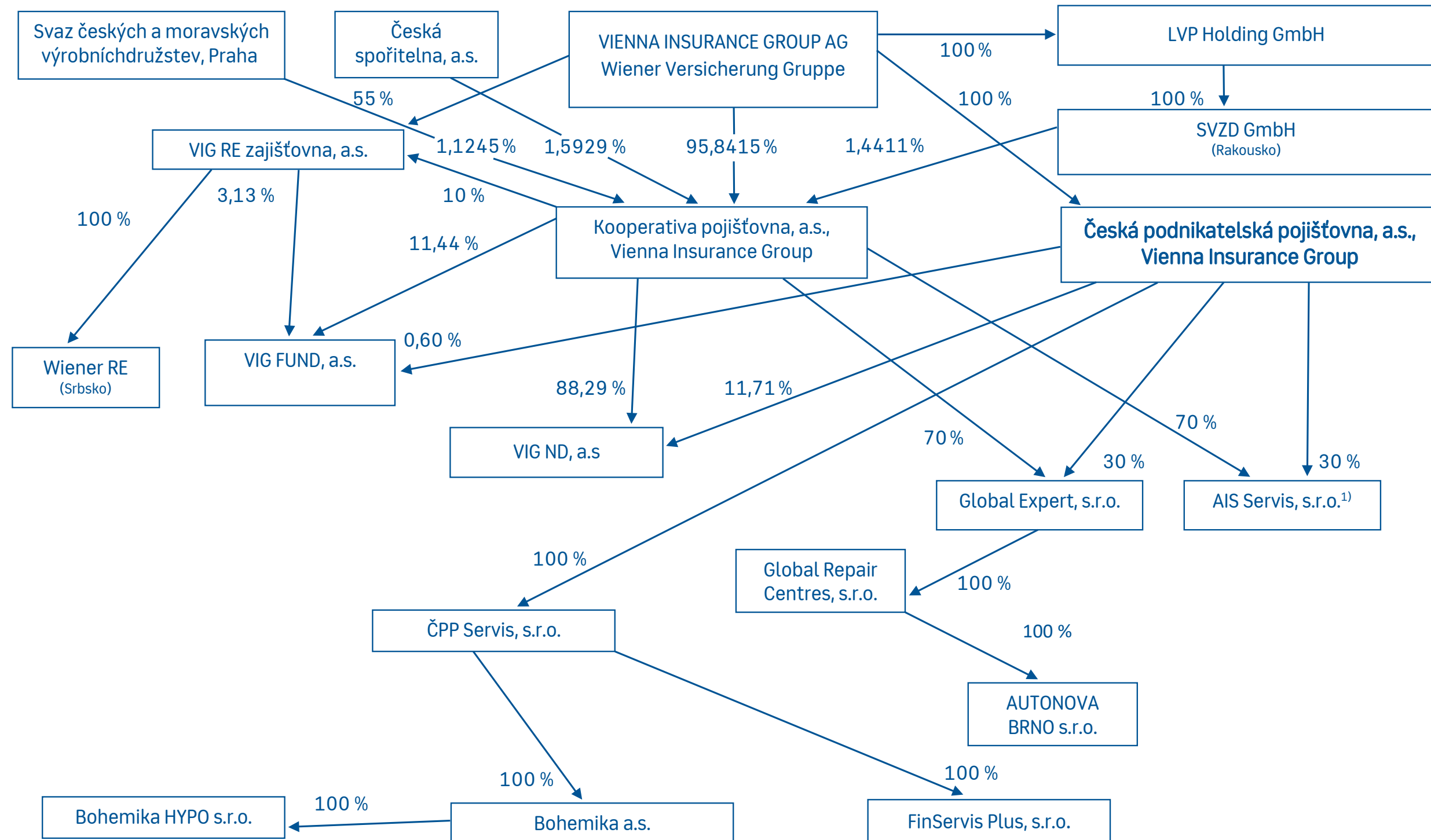
ČPP nemá žádné další informace k řízení kapitálu než ty, které byly uvedeny v předchozích kapitolách.



PŘÍLOHY

PŘÍLOHA Č.1 – ZJEDNODUŠENÁ STRUKTURA SKUPINY

Česká podnikatelská pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group – grafické znázornění majetkových struktur k 31. 12. 2022



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 na 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)
ŘKS	Řídící a kontrolní systém
RM	Risk Margin (Riziková přírážka)
ROU	Right of Use (Právo k užívání aktiva)
SCR	Solvency Capital Requirement (Solventnostní kapitálový požadavek)
SLT	Similar to Life Techniques (Podobné životním technikám)
STD FLE	Standard Formula (Standardní vzorec)
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

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	483 691
Přebytek důchodových dávek	R0050	0
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	R0060	948 832
Investice (s výjimkou aktiv držných pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)	R0070	11 328 507
Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu)	R0080	0
Účasti v přidružených podnicích, včetně účastí dle čl. 13 odst. 20.	R0090	524 298
Aktie	R0100	143 193
Aktie kotované na burze	R0110	102 967
Aktie nekotované na burze	R0120	40 226
Dluhopisy	R0130	9 462 456
Státní dluhopisy	R0140	7 758 842
Podnikové dluhopisy	R0150	1 703 614
Strukturované dluhopisy	R0160	0
Zajištěné cenné papíry	R0170	0
Subjekty kolektivního investování	R0180	730 130
Deriváty	R0190	7 824
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	R0200	460 605
Jiné investice	R0210	0
Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	R0220	2 366 773
Úvěry a hypotéky	R0230	1 056 301
Úvěry zajištěné pojistkami	R0240	0
Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám	R0250	0
Jiné úvěry a hypotéky	R0260	1 056 301
Částky vymahatelné ze zajištění od:	R0270	3 396 305
Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0280	3 388 179
Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění	R0290	3 215 631
Zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0300	172 548
Životní pojištění a zdravotní pojištění podobné životnímu, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0310	8 126
Zdravotní pojištění podobné životnímu	R0320	7 551
Životní pojištění, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0330	575
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	851 447
Pohledávky ze zajištění	R0370	62 640
Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0380	627 888
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	194 306
Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde	R0420	60 110
Aktiva celkem	R0500	21 376 799

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.02.01.02

Rozvaha

Pasiva		Hodnota podle směrnice Solventnost II
		C0010
Technické rezervy – neživotní pojištění	R0510	7 173 514
Technické rezervy – neživotní pojištění (kromě zdravotního)	R0520	7 497 841
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530	0
Nejlepší odhad	R0540	7 111 326
Riziková přírážka	R0550	386 515
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560	-324 327
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570	0
Nejlepší odhad	R0580	-374 007
Riziková přírážka	R0590	49 681
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600	2 186 833
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné životnímu)	R0610	-1 081 257
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0620	0
Nejlepší odhad	R0630	-1 309 6503
Riziková přírážka	R0640	228 393
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0650	3 268 090
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660	0
Nejlepší odhad	R0670	3 014 745
Riziková přírážka	R0680	253 345
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0690	687 203
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0700	0
Nejlepší odhad	R0710	683 194
Riziková přírážka	R0720	4 009
Podmíněné závazky	R0740	0
Rezervy jiné než technické rezervy	R0750	152 161
Závazky v důchodech	R0760	0
Vklady od zajistitelů	R0770	2 548 826
Odložené daňové závazky	R0780	0
Deriváty	R0790	0
Závazky vůči úvěrovým institucím	R0800	0
Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím	R0810	954 672
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820	1 135 069
Závazky ze zajištění	R0830	178 244
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840	1 281 940
Podřízené závazky	R0850	0
Podřízené závazky mimo primární kapitál	R0860	0
Podřízené závazky v primárním kapitálu	R0870	0
Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde	R0880	692
Závazky celkem	R0900	16 299 154
Přebytek aktiv nad závazky	R1000	5 077 645

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	34 516	1 392 572		4 198 206	2 427 340	30 973	1 810 830	772 628	220 085
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120		5		2 211	1 333	1 960	351 033	123 006	8 938
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130									
Podíl zajistitelů	R0140	166	511 666		2 115 209	40 284	22 987	810 724	125 102	12 590
Čistá hodnota	R0200	34 350	880 911		2 085 208	2 388 388	9 946	1 351 138	770 532	216 433
Zasloužené pojistné										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	33 331	1 388 869		4 118 329	2 310 973	30 226	1 747 909	752 423	193 486
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220		6		2 211	1 324	1 970	353 951	120 337	8 759
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230									
Podíl zajistitelů	R0240	98	511 666		2 074 730	34 956	22 564	799 331	117 200	11 970
Čistá hodnota	R0300	33 232	877 209		2 045 810	2 277 341	9 632	1 302 530	755 560	190 275
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	19 192	556 450		2 100 519	1 232 279	16 838	899 060	343 609	-40 324
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320				430	5 000	0	218 390	47 673	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330									
Podíl zajistitelů	R0340	-1	167 526		1 078 730	13 884	14 187	463 154	83 278	3 302
Čistá hodnota	R0400	19 193	388 924		1 022 218	1 223 396	2 651	654 296	308 004	-43 627
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410		-7 956							
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0420									
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0430									
Podíl zajistitelů	R0440		-4 009							
Čistá hodnota	R0500		-3 947							
Vynaložené náklady	R0550	31 227	184 183		706 434	943 829	799	673 066	355 819	15 425
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	3 506	170 477	86 038				11 147 169	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120	0	0	35 914				524 399	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130								
Podíl zajistitelů	R0140	0	0	83 562				3 722 290	
Čistá hodnota	R0200	3 506	170 477	38 390				7 949 278	
Zasloužené pojistné									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	3 546	163 576	84 528				10 827 195	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220	0	0	36 298				524 857	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230								
Podíl zajistitelů	R0240	0	0	82 883				3 655 399	
Čistá hodnota	R0300	3 546	163 576	37 943				7 696 653	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	216	120 211	146 387				5 394 437	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320	0	0	130 511				402 003	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330								
Podíl zajistitelů	R0340	0	-5	243 168				2 067 223	
Čistá hodnota	R0400	216	120 215	33 730				3 729 218	
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	0	0	0				-7 956	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0420	0	0	0				0	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0430								
Podíl zajistitelů	R0440	0	0	0				-4 009	
Čistá hodnota	R0500	0	0	0				-3 947	
Vynaložené náklady	R0550	2 135	52 513	22 630				2 988 060	
Ostatní technické náklady	R1200							760 271	
Náklady celkem	R1300							3 748 331	

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		C0300
Předepsané pojistné										
Hrubá hodnota	R1410	813 131	671 300	52 967	144 014	0	0	0	0	1 681 413
Podíl zajistitelů	R1420	12 592	2 800	0	288	0	0	0	0	15 681
Čistá hodnota	R1500	800 540	668 500	52 967	143 725	0	0	0	0	1 665 732
Zasloužené pojistné										
Hrubá hodnota	R1510	810 733	671 829	52 967	143 238	0	0	0	0	1 678 768
Podíl zajistitelů	R1520	12 592	2 800	0	268	0	0	0	0	15 661
Čistá hodnota	R1600	798 141	669 029	52 967	142 970	0	0	0	0	1 663 107
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění										
Hrubá hodnota	R1610	220 544	519 980	53 097	35 204	0	0	0	0	828 826
Podíl zajistitelů	R1620	8 290	1 100	0	3	0	0	0	0	9 393
Čistá hodnota	R1700	212 254	518 880	53 097	35 201	0	0	0	0	819 432
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši										
Hrubá hodnota	R1710	0	199 454	83 308	-152 445	0	0	0	0	130 317
Podíl zajistitelů	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistá hodnota	R1800	0	199 454	83 308	-152 445	0	0	0	0	130 317
Vynaložené náklady	R1900	374 024	250 653	19 557	-11 709	0	0	0	0	632 524
Ostatní technické náklady	R2500									37 368
Náklady celkem	R2600									669 892

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	3 009 097	0	683 194		0	5 647	0	0	3 697 939
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0080	571	0	0		0	4	0	0	575
Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem	R0090	3 008 527	0	683 194		0	5 643	0	0	3 697 364
Riziková přírážka	R0100	193 975	4 009		59 370			0	0	257 35
Částka přechodných opatření na technické rezervy										
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0110									
Nejlepší odhad	R0120									
Riziková přírážka	R0130									
Technické rezervy – celkem	R0200	3 203 072	687 203		65 017			0	0	3 955 293

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	-1 309 650	0	0	-1 309 650
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0080		0	7 551	0	0	7 551
Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem	R0090		0	-1 317 201	0	0	-1 393 207
Riziková přírážka	R0100	228 393					228 393
Částka přechodných opatření na technické rezervy							
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0110						
Nejlepší odhad	R0120						
Riziková přírážka	R0130						
Technické rezervy – celkem	R0200	-1 081 257					-1 081 257

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	612	-868 613	0	894 120	499 266	-475	208 612	52 713	-6 059
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0140	37	-5 589	0	396 135	10 495	-900	10 272	-2 106	-1 540
Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné	R0150	575	-863 024	0	497 985	488 771	425	198 340	54 819	-4 519
Zajistné události										
Hrubá hodnota	R0160	6 393	487 601	0	3 144 447	247 050	8 794	1 031 049	491 768	-640
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0240	-20	178 119	0	1 482 781	8 045	6 920	684 052	149 264	-1 244
Čistý nejlepší odhad zajistných událostí	R0250	6 412	309 481	0	1 661 666	239 004	1 875	346 998	342 504	604
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	R0260	7 005	-381 012	0	4 038 567	746 316	8 319	1 239 662	544 481	-6 699
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	R0270	6 988	-553 543	0	2 159 651	727 776	2 300	545 338	397 323	-3 916
Riziková přírážka	R0280	1 008	48 672	0	236 345	37 577	295	54 593	53 900	95
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	8 013	-332 340	0	4 274 912	783 893	8 614	1 294 255	598 382	-6 604
Vymahatelné částky ze zajištění smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem	R0330	17	172 531	0	1 878 916	18 540	6 019	694 324	147 158	-2 784
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	7 996	-504 870	0	2 395 995	765 353	2 595	599 931	451 223	-3 820

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	-889	42 813	68 242	0	0	0	890 343	
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0140	0	0	66 511	0	0	0	473 316	
Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné	R0150	-889	42 813	1 730	0	0	0	417 027	
Zajistné události									
Hrubá hodnota	R0160	131	1 010	429 374	0	0	0	5 846 976	
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0240	0	-1	406 947	0	0	0	2 914 863	
Čistý nejlepší odhad zajistných událostí	R0250	131	1 011	22 427	0	0	0	2 932 112	
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	R0260	-758	43 823	497 615	0	0	0	6 737 319	
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	R0270	-758	43 825	24 157	0	0	0	3 349 140	
Riziková přírážka	R0280	21	159	3 530	0	0	0	436 195	
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	-738	43 982	501 145	0	0	0	0	7 173 514
Vymahatelné částky ze zajištění smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem	R0330	0	-1	473 458	0	0	0	0	3 388 179
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	-738	43 984	27 687	0	0	0	0	3 785 335

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	Z0020	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	C0180
Před	R0100												9 399 717	R0100	9 399 717	9 399 717
N-9	R0160	2 054 132	1 083 660	200 335	110 208	34 542	15 472	22 718	36 434	6 948	5 574			R0160	5 574	3 570 024
N-8	R0170	1 755 290	900 598	283 278	192 960	48 384	32 467	21 527	5 781	4 341				R0170	4 341	3 244 626
N-7	R0180	1 990 350	960 738	283 177	65 802	49 076	24 856	26 494	12 083					R0180	12 083	3 412 576
N-6	R0190	2 179 508	944 156	183 607	112 707	36 777	31 845	15 978						R0190	15 978	3 504 579
N-5	R0200	2 267 977	969 822	251 282	85 056	51 465	38 868							R0200	38 868	3 664 471
N-4	R0210	2 318 812	1 278 080	349 342	330 191	56 614								R0210	56 614	4 333 039
N-3	R0220	2 740 585	1 173 379	330 906	133 664									R0220	133 664	4 378 534
N-2	R0230	2 546 884	1 117 539	262 186										R0230	262 186	3 926 610
N-1	R0240	3 081 977	1 622 196											R0240	1 622 196	4 704 172
N	R0250	3 122 958												R0250	3 122 958	3 122 958
	Celkem													R0260	14 674 181	47 261 305

PŘÍLOHA I (v tisících)

S.19.01.21

Nároky na pojistné plnění z neživotního pojištění

Hrubý nejlepší odhad rezerv na pojistná plnění
(absolutní částka)

		Rok vývoje										Konec roku (diskontní údaje)		
	Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a více		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Před	R0100											753 516	R0100	415 035
N-9	R0160	0	0	631 297	248 162	178 903	175 177	136 024	121 983	127 524	132 836		R0160	75 049
N-8	R0170	0	1 024 143	589 779	363 440	327 096	204 878	144 456	126 605	119 334			R0170	66 443
N-7	R0180	1 949 927	973 571	480 028	405 098	309 978	273 665	222 025	206 461				R0180	153 643
N-6	R0190	1 779 729	742 915	406 867	255 577	223 461	168 421	144 793					R0190	99 313
N-5	R0200	1 911 560	831 268	448 395	338 343	307 418	288 625						R0200	186 665
N-4	R0210	1 952 698	1 060 297	619 158	306 560	242 636							R0210	180 010
N-3	R0220	2 138 458	806 591	477 819	306 391								R0220	232 022
N-2	R0230	2 098 280	790 943	495 837									R0230	404 675
N-1	R0240	2 970 599	1 686 838										R0240	1 492 834
N	R0250	2 786 240											R0250	2 541 286
	Celkem												R0260	5 846 976

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	3 036 905	3 036 905			
Podřízené závazky	R0140					
Částka, která se rovná hodnotě čistých odložených daňových pohledávek	R0160	483 691				483 691
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	4 520 596	4 036 905			483 691
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						483 691
Celkový dostupný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0500	4 520 596	4 036 905			
Celkový dostupný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0510	4 036 905	4 036 905			432 498
Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0540	4 469 403	4 036 905			
Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0550	4 036 905	4 036 905			
Solventnostní kapitálový požadavek	R0580	2 883 318				
Minimální kapitálový požadavek	R0600	1 297 493				
Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku	R0620	155,01 %				
Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku	R0640	311,13 %				

		C0060
Rekonceilační rezerva		
Přebytek aktiv nad závazky	R0700	5 077 645
Vlastní akcie (držené přímo i nepřímo)	R0710	
Předvídatelné dividendy, rozdělení výnosů a poplatky	R0720	557 049
Další položky primárního kapitálu	R0730	1 483 691
Úprava o omezené položky kapitálu s ohledem na portfolia s vyrovnávací úpravou a účelově vázané fondy	R0740	
Rekonceilační rezerva	R0760	3 036 905
Očekávané zisky		
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – životní pojištění	R0770	1 923 372
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – neživotní pojištění	R0780	370 362
Celkové očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném	R0790	2 293 733

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	854 698			
2	Counterparty default risk	211 094			
3	Life underwriting risk	885 736			
4	Health underwriting risk	912 190	154 352		
5	Non-life underwriting risk	1 277 519	1 277 519		
6	Intangible asset risk				
7	Operational risk	406 614			
8	LAC Technical Provisions (negative amount)	-31 616			
9	LAC Deferred Taxes (negative amount)				
Výpočet solventnostního kapitálového požadavku		C0100			
Nediverzifikované složky celkem		R0110	4 516 237		
Diverzifikace		R0060	-1 632 918		
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	2 883 318		
Již stanovená navýšení kapitálového požadavku		R0210			
Solventnostní kapitálový požadavek		R0220	2 883 318		
Další informace o solventnostním kapitálovém požadavku					
Částka/odhad celkové schopnosti technických rezerv absorbovat ztráty		R0300	-31 616		
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
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.25.03.21

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 životního 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	1 042 710	

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

		Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců
		C0030	C0040	C0050	C0060
Pojištění léčebných výloh a proporcionální zajištění	R0020	6 988	34 350		
Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění	R0030		880 911		
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	2 159 651	2 085 208		
Ostatní pojištění motorových vozidel a proporcionální zajištění	R0060	727 776	2 388 388		
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy a proporcionální zajištění	R0070	2 300	9 946		
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku a proporcionální zajištění	R0080	545 338	1 351 138		
Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění	R0090	397 323	770 532		
Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) a proporcionální zajištění	R0100		216 433		
Pojištění právní ochrany a proporcionální zajištění	R0110		3 506		
Asistence a proporcionální zajištění	R0120	43 825	170 477		
Pojištění různých finančních ztrát a proporcionální zajištění	R0130	24 157	38 390		
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		265 378

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			2 920 130	
Závazky s podílem na zisku – budoucí nezaručené podíly na zisku	R0220			88 396	
Závazky s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	R0230			683 194	
Závazky ostatního životního pojištění a zajištění	R0240				
Závazky životního pojištění a zajištění celkem	R0250				224 496 611

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	1 308 088
Solventnostní kapitálový požadavek	R0310	2 883 318
Horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0320	1 297 493
Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0330	720 830
Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0340	1 297 493
Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0350	195 880
		C0130
Minimální kapitálový požadavek	R0400	1 297 493

Fiktivní minimální kapitálový požadavek v oblasti neživotního a životního pojištění

		Neživotní pojištění	Životní pojištění
		C0140	C0150
Fiktivní lineární minimální kapitálový požadavek	R0500	1 042 710	265 378
Fiktivní solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení (roční nebo nejnovější výpočet)	R0510	2 298 365	584 953
Fiktivní horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0520	1 034 264	263 229
Fiktivní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0530	574 591	146 238
Fiktivní kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0540	1 034 264	263 229
Absolutní dolní mezní hodnota fiktivního minimálního kapitálového požadavku	R0550	97 940	97 940
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	R0560	1 034 264	263 229

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: ESPRES00 communication s.r.o.

