



**BNP PARIBAS  
CARDIF**

**ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ  
SITUACI ZA ROK 2017**

**BNP PARIBAS CARDIF POJIŠŤOVNA, A. S.**

## OBSAH

<b>Úvod</b> .....	<b>4</b>
<b>A – Rozsah činnosti a finanční výsledky</b> .....	<b>5</b>
<i>A. 1 Rozsah činnosti</i> .....	<i>5</i>
A. 1.1 Základní údaje o společnosti BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.....	5
A. 1.2 Přehled činností .....	5
A. 1.3 Odpovědný orgán dohledu .....	6
A. 1.4 Externí auditor.....	6
<i>A. 2 Výsledky v oblasti upisovací činnosti</i> .....	<i>7</i>
<i>A. 3 Výsledky investiční činnosti</i> .....	<i>7</i>
<i>A. 4 Výsledky z ostatních aktivit</i> .....	<i>8</i>
<i>A. 5 Ostatní informace</i> .....	<i>9</i>
<b>B – Řídící a kontrolní systém</b> .....	<b>10</b>
<i>B. 1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému</i> .....	<i>10</i>
B. 1.1 Představenstvo .....	10
B. 1.2 Dozorčí rada .....	11
B. 1.3 Odměňování .....	11
B. 1.4 Revize řídicího a kontrolního systému .....	11
<i>B. 2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost</i> .....	<i>12</i>
<i>B. 3 Systém řízení rizik včetně vlastního posouzení rizik a solventnosti</i> .....	<i>12</i>
B. 3.1 Popis systému řízení rizik .....	12
B. 3.2 Riziková strategie a process mapování rizik .....	14
B. 3.3 Aplikace principu opatrnosti.....	14
B. 3.4 Vlastní posouzení solventnosti a rizik (ORSA) .....	15
<i>B. 4 Vnitřní kontrolní systém</i> .....	<i>16</i>
B. 4.1 Vnitřní kontrolní systém .....	16
B. 4.2 Funkce zajišťování shody s předpisy (compliance).....	16
<i>B. 5 Funkce vnitřního auditu</i> .....	<i>17</i>
<i>B. 6 Pojištně-matematická funkce</i> .....	<i>17</i>
<i>B. 7 Outsourcing</i> .....	<i>18</i>
<i>B. 8 Ostatní informace</i> .....	<i>18</i>
<b>C – Rizikový profil</b> .....	<b>19</b>
<i>C. 1 Upisovací riziko</i> .....	<i>19</i>
C. 1.1 Obecný popis expozice v oblasti upisovacího rizika .....	19
C. 1.2 Přístup k řízení upisovacích rizik .....	20
C. 1.3 Zátěžové testování (stress testing) v oblasti upisovacích rizik.....	21
<i>C. 2 Tržní riziko</i> .....	<i>21</i>
<i>C. 3 Riziko selhání protistrany</i> .....	<i>23</i>
C. 3.1 Riziko selhání protistrany na straně aktiv .....	23

C. 3.2 Riziko selhání protistrany na straně pasiv .....	23
C. 4 Riziko likvidity.....	23
C. 5 Operační/provozní riziko .....	24
C. 6 Ostatní materiální rizika .....	24
C. 6. 1 Strategická a obchodní rizika .....	24
C. 6. 2 Právní a compliance rizika.....	25
C. 7 Ostatní informace.....	25
<b>D – Metody oceňování pro účely solventnosti .....</b>	<b>26</b>
D. 1 Aktiva 26	
D. 2 Technické rezervy .....	27
D. 2.1 Metody oceňování .....	27
D. 2.2 Kontrolní prostředí a úroveň nejistoty.....	30
D. 2.3 Rozdíl mezi výší technických rezerv používaných pro statutární účetní závěrku a výší technických rezerv použitých pro účely solventnosti (nejlepší odhad závazků).....	30
D. 3 Ostatní pasiva .....	31
D. 4 Alternativní metody oceňování.....	31
D. 5 Ostatní informace.....	31
<b>E – Řízení kapitálu .....</b>	<b>32</b>
E. 1 Vlastní kapitál.....	32
E. 2 Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) a minimální kapitálový požadavek (MCR).....	33
E. 3 Využití přístupu založeného na trvání v rámci podmodulu akciového rizika.....	34
E. 4 Rozdíly mezi standardním vzorcem a interním modelem.....	34
E. 5 Nedodržení minimálního kapitálového požadavku MCR nebo významné nedodržení solventnostního kapitálového požadavku SCR.....	34
<b>Příloha 1 – Struktura skupina BNP Paribas .....</b>	<b>35</b>
<b>Příloha 2 – Zveřejněné šablony / výkazy.....</b>	<b>36</b>

## ÚVOD

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. (dále „Cardif“ nebo jen „společnost“) zažila v roce 2017 další stabilní rok. Společnost prohloubila spolupráci s partnery v oblasti bankovních a nebankovních finančních společností, telekomunikací, dodavatelů energií a retailového obchodu. Společnost v loňském roce navázala spolupráci s novými důležitými hráči na finančních trzích, ale i na trhu dodavatelů energií.

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. je jedinou specializovanou pojišťovnou na českém trhu v oblasti skupinového pojištění. Své produkty nabízí ve spolupráci s řadou českých finančních institucí – domácích i nadnárodních partnerů – nejčastěji s bankami, leasingovými společnostmi a společnostmi poskytujícími nákupy na splátky, osobní půjčky nebo úvěrové karty. Nově se také zaměřuje na spolupráci s mobilními operátory, dodavateli energií a retailovými obchodníky.

Hrubé předepsané pojistné dosáhlo v roce 2017 objemu 2.26 mld. Kč, což znamenalo mírný nárůst ve výši 2 % v porovnání s rokem 2016. Objem čistého vyplaceného pojistného plnění vzrostl meziročně o 26.4 %. Celkový zisk společnosti vzrostl na úroveň 168 mil. Kč, což činí meziroční nárůst o 26.4 %. Ke konci roku 2017 evidovala společnost v portfoliu téměř 2 350 000 pojištěných.

Vzhledem k tomu, že politika v oblasti investic do finančních aktiv je nastavena velmi konzervativně (většinu investic tvoří české státní dluhopisy a vklady u českých bank), byl nízký investiční výnos ovlivněn celkovými podmínkami na českém finančním trhu s nízkými úrokovými sazbami.

Rizikový profil společnosti zůstává - v souladu s klíčovými okolnostmi loňského roku (vývoj pojistného, tržní prostředí atp.) - stabilní a konzervativně nastaven. Největší expozice dosahuje společnost v oblasti upisovacích rizik, která mají největší podíl na solventnostním kapitálovém požadavku (SCR) společnosti, přičemž v rámci těchto rizik je společnost nejvíce exponována v oblasti rizika pojistného a technických rezerv v oblasti neživotního pojištění. Společnost proto věnuje zvláštní pozornost vývoji a správnému nastavení sazeb pojistných produktů, pravidlům upisování a kontrolním mechanismům spojeným s výpočty pojistného a technických rezerv. Ostatní rizika - tržní, úvěrové a riziko likvidity - zůstávají na nízké úrovni jako přirozený důsledek konzervativní investiční politiky a nízké expozice vůči třetím stranám.

Kapitálová síla společnosti je vyjádřena poměrem solventnosti, což je poměr mezi vlastním kapitálem sloužícím k pokrytí regulatorního kapitálového požadavku. Poměr solventnosti dosáhl v roce 2017 výše 140 % v případě solventnostního kapitálového požadavku (SCR) a 560 % v případě minimálního kapitálového požadavku (MCR), což značí silnou kapitálovou pozici společnosti. Tato kapitálová pozice poskytuje záruku, že společnost zůstává solventní i za nepříznivých podmínek. Výsledky konkrétních zátěžových testů situovaných v oblasti upisovacího rizika (největší expozice) ukázaly, že společnost má dostatek kapitálu k pokrytí neočekávaných ztrát, které mohou být způsobeny nepříznivými vnějšími otřesy.

Společnost v roce 2017 nemodifikovala nastavený řídicí a kontrolní systém. V roce 2017 dále nedošlo k žádné personální změně v představenstvu společnosti a dozorčí rady s výjimkou změn provedených od 1. 1. 2017 uvedených ve zprávě z loňského roku. Společnost provedla jednu personální obměnu v rámci držitelů klíčových funkcí, konkrétně na postu funkce compliance.

## A – ROZSAH ČINNOSTI A FINANČNÍ VÝSLEDKY

### A. 1 ROZSAH ČINNOSTI

Cardif je specializovaná pojišťovna, která distribuuje pojistné produkty koncovým zákazníkům prostřednictvím svých obchodních partnerů. I přestože společnost nenabízí většinu tradičních produktů retailového pojištění, má ve svém specializovaném segmentu silnou tržní pozici. Společnost nabízí své produkty ve spolupráci s řadou českých institucí. Tradiční doménou byla spolupráce s finančními institucemi, nejčastěji s bankami, leasingovými společnostmi a společnostmi poskytující splátkový prodej, osobní půjčky a kreditní karty. Cardif se nově také zaměřuje na spolupráci se společnostmi působící v oblasti telekomunikací, retailovými obchodníky a dodavateli energií.

Největší počet klientů využívá produkt pojištění schopnosti splácet finanční závazek a jim podobné produkty zahrnující pojistnou ochranu proti riziku úmrtí, trvalé invaliditě, pracovní neschopnosti a ztráty zaměstnání. Nově budované obchodní aktivity jsou z velké části spojeny s pojištěním nahodilého poškození a krádeže, pojištěním prodloužené záruky a pojištěním ochrany osobních věcí. V roce 2016 společnost uvedla na trhu svůj první produkt v oblasti pojištění domácnosti, který přinesl v roce 2017 solidní obchodní výsledky s příslibem do dalších období. Ostatní pojistné produkty / rizika jako pojištění denních dávek v případě hospitalizace, pojištění GAP, cestovní pojištění atd. nepředstavují významnou expozici.

---

#### A. 1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI BNP PARIBAS CARDIF POJIŠŤOVNA, A.S.

**Obchodní jméno společnosti:** BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.

**Právní forma společnosti:** Akciová společnost

**Sídlo:** Plzeňská 3217/16, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika

**Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4327, datum zápisu:** 11. 10. 1996

**IČ:** 25080954

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., je členem skupiny BNP Paribas Group. Mateřskou společností je bankovní skupina BNP Paribas S.A., akciová společnost se sídlem 16, boulevard des Italiens - 75009 Paříž, Francie. Má nepřímý podíl na základním kapitálu ve výši 99,99 % prostřednictvím společnosti BNP Paribas Cardif S.A. Zjednodušená struktura skupiny je uvedena v příloze 1.

---

#### A. 1.2 PŘEHLED ČINNOSTÍ

Ke dni 31. 12. 2017 měla BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. oprávnění provozovat následující činnosti:

- Pojišťovací činnost podle zákona č. 277/2009 Sb., o pojištnictví:
  - v rozsahu pojistných odvětví životních pojištění bod I. písm. a), c) uvedených v části A přílohy č. 1 k zákonu o pojištnictví
  - v rozsahu pojistných odvětví neživotních pojištění bod 1, 2, 3, 8, 9, 13, 16, 18 uvedených v části B přílohy č. 1 k zákonu o pojištnictví
- Činnosti související s pojišťovací činností
  - zprostředkovatelská činnost podle zákona o pojištnictví,

- poradenská činnost související s pojištěním fyzických a právnických osob podle zákona o pojišťovnictví,
- šetření pojistných událostí prováděné na základě smlouvy s pojišťovnou podle zákona o pojišťovnictví,
- provozování zprostředkovatelské činnosti v oblasti stavebního spoření,
- provozování zprostředkovatelské činnosti v oblasti penzijního připojištění,
- provozování vzdělávací činnosti pro pojišťovací zprostředkovatele a samostatné likvidátory pojistných událostí.

3. Zajišťovací činnost pro neživotní zajištění podle zákona o pojišťovnictví

K 31. 12. 2017 nebyla žádná z činností BPN Paribas Cardif Pojišťovny, a.s., omezena nebo pozastavena.

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. vykonává svou činnost výhradně na území České republiky.

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. nevlastní žádné podíly v propojených osobách.

---

#### A. 1.3 ODPOVĚDNÝ ORGÁN DOHLEDU

BNP Paribas Cardif Pojišťovna je pod dohledem České národní banky, která je kontrolním orgánem finančního trhu. 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 48136450

Mateřská společnost BNP Paribas Cardif je pod dohledem Banque de France, sekce Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution.

Společnost BNP Paribas S.A je pod dohledem Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution a Evropské centrální banky.

---

#### A. 1.4 EXTERNÍ AUDITOR

Statutárním auditorem BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. za rok 2017 byla společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2, 140 00 Praha 4 (tel.: +420 251 151 111).

## A. 2 VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVACÍ ČINNOSTI

V oblasti upisovací činnosti zaznamenává společnost stabilní výkonnost v průběhu několika posledních let s růstovým výhledem pro budoucí období. Růst bude podpořen zejména rozvojem nových partnerství v oblasti telekomunikací, dodavatelů energií a retailových obchodníků a dále rozvojem nových příležitostí v rámci tradičních partnerství v oblasti finančních společností.

Finanční výsledky za rok 2017 spolu s porovnáním předchozího období jsou shrnuty v následující tabulce. Celkové hrubé předepsané pojistné se oproti roku 2016 zvýšilo o 2 % a čisté náklady na vyplacená pojistná plnění se zvýšily o 10.2 % (zatímco čisté náklady na pojistná plnění včetně změny stavu technických rezerv se potom snížily o 5.5 %). Celkový hospodářský výsledek se v roce 2017 zvýšil v porovnání s rokem 2016 o 26.4 % na úroveň 168 milionů Kč.

<b>Přehled hlavních ukazatelů za rok 2017 (mil. Kč)</b>	<b>Životní pojištění</b>	<b>Úrazové pojištění a pojištění nemoci</b>	<b>Pojištění různých finančních ztrát</b>	<b>Celkem</b>
Předepsané hrubé pojistné	210	957	1 095	2 262
Zasloužené hrubé pojistné	291	1 059	1 129	2 479
Pojistné postoupené zajistitelům	1	13	23	37
Požizovací náklady na pojistné smlouvy	122	525	601	1 248
Čisté náklady na pojistná plnění	48	285	181	514
Správní režie pojišťovny	22	102	123	247
Výnosy z finančního umístění	-2	-1	-1	-5
<b>Hospodářský výsledek</b>	<b>25</b>	<b>52</b>	<b>91</b>	<b>168</b>

<b>Přehled hlavních ukazatelů za rok 2016 (mil. Kč)</b>	<b>Životní pojištění</b>	<b>Úrazové pojištění a pojištění nemoci</b>	<b>Pojištění různých finančních ztrát</b>	<b>Celkem</b>
Předepsané hrubé pojistné	195	923	1 101	2 218
Zasloužené hrubé pojistné	309	1 065	1 021	2 394
Pojistné postoupené zajistitelům	8	18	-6	20
Požizovací náklady na pojistné smlouvy	109	480	621	1 211
Čisté náklady na pojistná plnění	48	257	162	467
Správní režie pojišťovny	18	82	98	198
Výnosy z finančního umístění	0	1	1	2
<b>Hospodářský výsledek</b>	<b>12</b>	<b>55</b>	<b>66</b>	<b>133</b>

Celkový škodní poměr<sup>1</sup> dosáhl koncem roku 2017 výše 66 %, což představuje pokles o 5 procentních bodů oproti roku 2016, kdy bylo dosaženo úrovně 71 %. Combined ratio dosáhlo v roce 2017 výše 94 %.

Vzhledem k produktovému mixu a charakteru pojistných rizik nevyužívá společnost ve velkém rozsahu instrumentu zajištění, neboť výše jednotlivých pojistných událostí je relativně nízká a počet pojistných událostí nevykazuje zvýšenou míru volatility. Expozice vůči přírodním živlům a katastrofickým rizikům je velmi nízká. Podíl pojistného postoupeného zajistitelům tvoří pouze 2 % předepsaného pojistného, přičemž zajistitelé se podílejí na 1 % vyplacených pojistných plnění.

## A. 3 VÝSLEDKY INVESTIČNÍ ČINNOSTI

Investiční politika společnosti je nastavena konzervativně (averzně vůči riziku), čemuž odpovídá i struktura portfolia. Společnost investuje téměř výhradně do státních dluhopisů a depozitních vkladů v bankách

<sup>1</sup> Škodní poměr je počítán jako poměr objemu vyplacených pojistných plnění (včetně změny stavu statutárních škodových rezerv) vůči zaslouženému rizikovému pojistnému. Rizikové pojistné je komponenta pojistného určená na krytí škod.

denominovaných v lokální měně. V současnosti jen zanedbatelná částka je investována do podnikových dluhopisů.

Investiční horizont je krátkodobý až střednědobý, odpovídající době splatnosti závazků. Většina finančních nástrojů v portfoliu musí splňovat kritérium maximální doby do splatnosti 4 roky. Klíčovými předpoklady pro investiční rozhodnutí jsou vývoj úrokových sazeb na peněžním trhu (zejména 2T repo sazba oznámená ČNB) a investiční příležitosti v dluhových nástrojích poskytovaných naší správcem aktiv Českou spořitelnou (Erste Asset Management). Nejdůležitějším ukazatelem dluhových nástrojů, který společnost zvažuje při investičním rozhodování, je výnos do splatnosti. Investiční strategie je s ohledem na charakter pojistných produktů i stále objemy aktiv a obchodu stabilní a nepředpokládá žádné zásadní změny pro další období.

Struktura investičního portfolia je uvedena v následující tabulce.

<b>Struktura finančních aktiv (mil. Kč)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Δ</b>	<b>% y/y</b>
Depozita u finančních institucí	1 908	1 205	703	58%
Dluhopisy	470	830	-360	-43%
<i>Státní dluhopisy</i>	464	824	-360	-44%
<i>Korporátní dluhopisy</i>	6	6	0	0%
Ostatní finanční aktiva	39	40	-1	-2%
<b>Celkem</b>	<b>2 417</b>	<b>2 075</b>	<b>342</b>	<b>16%</b>

Snížení investic do státních dluhopisů ve prospěch vkladů u bank v roce 2017 bylo způsobeno nulovým nebo dokonce negativním výnosem do splatnosti krátkodobých a střednědobých dluhopisů a celkově příznivějšími investičními příležitostmi na peněžním trhu.

Výkonnost investičního portfolia v roce 2017 byla ovlivněna negativním přeceněním dluhopisových tranší nakoupených ve druhé polovině roku 2016. Následující zvýšení úrokových sazeb v období od srpna 2017 způsobilo negativní přecenění, které se bude postupně snižovat, jak se bude blížit doba splatnosti těchto dluhopisů. V důsledku toho se výkon portfolia dluhopisů snížil z výnosu 0,95 mil. Kč v roce 2016 na náklad -3,87 mil. Kč v roce 2017. Úrokové výnosy z bankovních vkladů se snížily o 33 % z 1,29 mil. Kč v roce 2016 na 0,86 mil. Kč v roce 2017 (vypočtené jako součet úrokových výnosů a přecenění), což je -0,11 % z průměrného stavu investičního portfolia ke konci příslušných období.

<b>Výnosnost investičního portfolia</b>	<b>2017</b>		<b>2016</b>		<b>Δ</b>	<b>% y/y</b>
	<b>mil. Kč</b>	<b>%</b>	<b>mil. Kč</b>	<b>%</b>		
Depozita u finančních institucí	0,86	0,05%	1,29	0,11%	0	-33%
Dluhopisy	-3,87	-0,82%	0,95	0,11%	-5	-505%
<i>Státní dluhopisy</i>					0	0%
<i>Korporátní dluhopisy</i>					0	0%
Ostatní finanční aktiva	-1,85	-4,75%	0,03	0,08%	-2	-5894%
<b>Celkem</b>	<b>-4,86</b>	<b>-0,20%</b>	<b>2,28</b>	<b>0,11%</b>	<b>-7</b>	<b>-313%</b>

Výkonnost investic bude v budoucnu pevně svázána s makroekonomickým vývojem a úrokovými sazbami peněžního trhu (např. 2T repo sazba oznámená ČNB). Na základě současného výhledu očekává společnost zlepšení svých investičních výsledků, které dosáhly minima v roce 2017. Pokud se měnová politika České národní banky významně změní, může mít tato změna vliv na výnosy z držení státních dluhopisů.

Společnost neinvestuje do žádných sekuritizovaných produktů nebo rizikovějších investic jako jsou deriváty.

#### A. 4 VÝSLEDKY Z OSTATNÍCH AKTIVIT

Společnost neprovozuje žádné další aktivity, které by měly dopad na výsledky společnosti.



## A. 5 OSTATNÍ INFORMACE

V rámci strategie společnosti ohledně organizační struktury regionu střední Evropy byla v průběhu roku 2017 odsouhlasena změna v organizaci regionu.

Součástí těchto strategických aktivit bylo založení centra sdílených služeb (dále SSC) s cílem zajistit vyšší úroveň podpory vybraných procesů pro pobočky BNP Paribas Cardif v zemích střední a východní Evropy. Účelem SSC je tak zvýšení efektivity některých činností, posílení standardizace procesů v regionu, poskytování podpory jednotlivým společnostem, podpora pro sjednocení metodik a přístupů ve vybraných oblastech a provoz IT systémů.

Nová servisní organizace sídlí v Praze pod jménem BNP Paribas Cardif Services, s.r.o.

## B – ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM

### B. 1 OBECNÉ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM A KONTROLNÍM SYSTÉMU

Řídící a kontrolní systém je tvořen několika prvky, interní organizací společnosti, systémem řízení rizik spolu s vnitřním kontrolním systémem včetně vnitřního auditu. Interní organizace vymezuje způsob jednání uvnitř společnosti včetně rozdělení pravomocí a odpovědností jednotlivých úseků, útvarů a statutárních orgánů, které jsou popsány v příslušných interních předpisech a směrnících (organizační řád, jednací řád, pracovní řád, výkonné a kontrolní výbory atd.). Interní organizace je dále popsána dalšími vnitřními pokyny, které definují hlavní povinnosti zaměstnanců a vedení společnosti, včetně držitelů klíčových funkcí. Další podrobnosti o konkrétních prvcích řídicího a kontrolního systému jsou uvedeny v následujících kapitolách.

#### B. 1.1 PŘEDSTAVENSTVO

Představenstvo rozhoduje ve všech záležitostech společnosti, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Právo představenstva jednat za společnost není omezeno. Povinnosti a úkoly představenstva se řídí příslušnými právními předpisy, zejména zákonem o obchodních společnostech, stanovami společnosti, a příslušnými vnitropodnikovými řády.

Představenstvo zodpovídá za správné a řádné řízení činností společnosti v souladu s obchodní strategií a příslušnými právními předpisy. To také znamená odpovídající účetnictví a dokumentaci, správné řízení rizik a postupy interních kontrol.

Představenstvo má čtyři členy, kteří jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou. Funkční období členů představenstva je pět let. Představenstvo volí a odvolává ze svého středu předsedu a místopředsedu. Po uplynutí funkčního období může být člen představenstva znovu zvolen do své funkce.

Představenstvo společnosti zřídilo několik poradních a kontrolních výborů. Tyto výbory mohou přijímat rozhodnutí v oblastech, kde jim byly ze strany představenstva svěřeny rozhodovací pravomoci a dále tvoří poradní orgány vedení společnosti. Společnost má zavedené následující výbory (společně s hlavními úkoly a povinnostmi).

- Výbor pro řízení rizik, který dohlíží na systém řízení rizik, vyhodnocuje celkovou rizikovou expozici, dodržování nastavených rizikových limitů, reviduje mapu rizik a registr rizik, dále pak dozoruje proces solventnosti a koordinuje proces vlastního posouzení rizika solventnosti - ORSA. Výbor pro řízení rizik zřídil podvýbor pro vnitřní kontrolu, bezpečnostní výbor a podvýbor pro zajištění kontinuity činnosti (BCP).
- Produktový a projektový výbor - řídí přípravu nových nebo aktualizaci stávajících produktů nebo obchodních příležitostí, přiděluje kapacity, doporučuje konečný návrh ke schválení představenstvem.
- Investiční výbor - kontroluje přiměřenost investic s cílovou alokací a schválenými limity rizika a kontroluje výkonnost a likviditu portfolia.

Širší vedení společnosti (management) se účastní zasedání vedení (management meeting), což je pravidelné zasedání členů představenstva a vedoucích všech oddělení, které se zabývají provozním řízením.

Představenstvo společnosti dále zřídilo 5 výkonných výborů zaměřených na užší operativní spolupráci v jednotlivých oblastech. Jedná se o:

- Výbor pro oblast spolupráce se společnostmi z finančního sektoru
- Výbor pro oblast spolupráce se společnostmi z nefinančního sektoru
- Výbor pro finanční a rozpočtovou oblast
- Výbor pro oblast rizik

- Výbor pro provozní oblast (operations)

K 31. 12. 2017 tvořili představenstvo tyto členové:

- Mgr. Zdeněk Jaroš, předseda představenstva (člen představenstva od 31. 12. 2015, předseda představenstva do 1. 1. 2017).
- Martin Steiner, MBA, místopředseda představenstva (člen představenstva od 1. 6. 2012, místopředseda představenstva od 6. 1. 2016)
- Ing. Miroslav Šalša, člen představenstva (člen představenstva od 1. 1. 2017)
- Ing. Jaroslav Řehák, člen představenstva (člen představenstva od 1. 1. 2017)

---

## B. 1.2 DOZORČÍ RADA

Úkolem dozorčí rady je dohlížet na fungování společnosti a kontrolovat, zda je společnost řízena a provozována řádným způsobem. Úkoly a odpovědnosti se řídí příslušnou legislativou (zákon o obchodních společnostech), stanovami společnosti, a příslušnými interními vnitropodnikovými řády. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva (včetně kontrolních mechanismů) a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti.

Společnost dále zřizuje výbor pro audit, který dohlíží na přípravu výroční účetní závěrky a celkovou spolehlivost účetních postupů.

K 31. 12. 2017 měla dozorčí rada následující členy:

- Pier-Paolo Diapola (člen dozorčí rady od 3. 12. 2012, předseda dozorčí rady od 7. 1. 2013)
- Dominique Barthalon (členka dozorčí rady od 22. 12. 2014, místopředsedkyně dozorčí rady od 22. 12. 2014)
- Florian Korallus (člen dozorčí rady od 1. 1. 2017).

---

## B. 1.3 ODMĚŇOVÁNÍ

Odměny členů představenstva, dozorčí rady a držitelů klíčových funkcí se řídí příslušnou vnitřní politikou odměňování, která je založena na širších zásadách odměňování skupiny BNP Paribas.

V rámci odměňování využívá společnost primárně pevnou složku odměny, variabilní složka tvoří významnou část celkové odměny a je založena jak na individuálním výkonu, tak na výsledcích společnosti. Odložené složky odměňování jsou ve společnosti uplatňovány v kontextu odměňování skupiny BNP Paribas. Toto odměňování je vztaheno jen na vybrané zaměstnance společnosti. Společnost pracuje na širší implementaci rizikových ukazatelů KPI jako jednoho z klíčových prvků odměňování.

V případě, že společnost nedosáhne předepsaných výsledků (zisk, požadovaný poměr solventnosti), může být proměnlivá část odměny snížena.

---

## B. 1.4 REVIZE ŘÍDÍCÍHO A KONTROLNÍHO SYSTÉMU

Společnost neprovedla v roce 2017 významnou změnu v rámci řídicího a kontrolního systému.

V oblasti osob držitelů klíčových funkcí provedla společnost personální obměnu na pozici držitele klíčové funkce zajišťování shody s předpisy (compliance).

Současné nastavení řídicího a kontrolního systému společnost považuje za přiměřené s ohledem na komplexitu procesů, rizikový profil i velikost společnosti. Pravidelné přezkumy řídicího a kontrolního systému budou

každoročně prováděny představenstvem, s přihlédnutím k vývoji v oblasti obchodu, regulace, zjištěním klíčových funkcí a doporučením vycházejících z procesu vlastního posouzení rizik a solventnosti (ORSA).

## B. 2 POŽADAVKY NA ZPŮSOBILOST A BEZÚHONNOST

Požadavky na způsobilost a bezúhonnost osob se řídí příslušnou vnitřní politikou, která stanovuje postupy společnosti pro hodnocení toho, zda osoby, které společnost skutečně řídí či v ní zastávají pro společnosti klíčové funkce, jsou schopni plnit své role. Společnost definuje následující skupiny osob, které jsou předmětem speciálních požadavků na způsobilost a bezúhonnost:

- osoby, které společnost skutečně řídí - jsou to členové představenstva a dozorčí rady,
- držitelé klíčových funkcí (jak jsou definovány v solventnosti II – funkce řízení rizik, pojistně matematická funkce, funkce zajišťování shody s předpisy (compliance) a funkce vnitřního auditu),
- další klíčové funkce - pozice v organizační struktuře, které jsou rozhodující pro řádné fungování společnosti. Jako další klíčové funkce definovala společnost osoby odpovědné za finanční a provozní činnosti.

Před jmenováním do některé z výše uvedených funkcí musí každá osoba předložit doklady a materiály prokazující jejich způsobilost a bezúhonnost (řádné vzdělání v adekvátních oborech, prokázané zkušenosti v pojišťovnictví, neexistující střet zájmů, trestní bezúhonnost apod.).

Osoby jmenované do kterékoli z výše uvedených funkcí jsou povinny informovat oddělení lidských zdrojů či funkci zajišťování shody s předpisy o všech okolnostech, které mohou vést k závěru, že již dále nejsou způsobilé či bezúhonné pro výkonů svých funkcí.

Představenstvo společnosti prověřuje dodržování souladu na způsobilost a vhodnost u všech osob na ročním základě.

## B. 3 SYSTÉM ŘÍZENÍ RIZIK VČETNĚ VLASTNÍHO POSOUZENÍ RIZIK A SOLVENTNOSTI

### B. 3.1 POPIS SYSTÉMU ŘÍZENÍ RIZIK

Systém řízení rizik je jednou z klíčových složek řídicího a kontrolního systému. Systém řízení rizik slouží k identifikaci, měření, sledování, hlášení a řízení rizik: těch, která přicházejí z vnějšího prostředí, ale i těch, která vznikají v rámci společnosti. Jeho hlavním cílem je zabezpečit dlouhodobou solventnost společnosti a její další rozvoj v souladu s obchodními cíli při podstupování adekvátní výše rizika. Řízení rizik je odpovědností všech zaměstnanců ve své každodenní pracovní činnosti. Primární odpovědnost za řízení rizik však spočívá na vedení společnosti a zaměstnanců primárně odpovědných za úpis jednotlivých rizik.

Klíčové prvky systému řízení rizik jsou následující:

- strategie řízení rizik, která definuje klíčové cíle v oblasti řízení rizik prostřednictvím
  - rizikového apetitu (maximální objem rizik, které je společnost ochotna podstupovat) a
  - rizikových preferencí (kvalitativní vyjádření přístupu k jednotlivým rizikům založené na obchodní strategii v rámci jednotlivých oblastí).
- organizace společnosti s klíčovými funkcemi a odděleními zapojenými do oblasti řízení rizik;
- výbory pro řízení rizik zapojené do procesu přijímání a monitorování rizik;
- systém řízení popsany v interních dokumentech, směrnících, metodikách a politikách;

- nástroje systému řízení rizik, které zahrnují pravidelné i ad hoc procesy související s identifikací rizik, jejich měřením, monitorováním a hlášením (mapa rizik, registr rizik, proces hlášení incidentů atp.).

Koncept rizikového apetitu se v současné době testuje na základě přístupu přijatého mateřskou společností.

Klíčovým orgánem v systému řízení rizik je představenstvo společnosti, které nese celkovou odpovědnost za vývoj a dohled nad systémem řízení rizik. Rovněž schvaluje všechny vnitřní politiky, rizikovou strategii a rizikový apetit společnosti. Při plnění těchto úkolů je oporou představenstva výbor pro řízení rizik (jako poradní orgán pro oblast řízení rizik) a funkce řízení rizik, která je výkonnou funkcí implementující agendu řízení rizik do každodenních operací.

Systém řízení rizik respektuje model tří linií obrany, které lze ilustrovat v následující tabulce. Hlavním cílem tohoto modelu je zamezení střetu zájmů, který může vzniknout při přijímání rizik, kontrole rizik, jejich zajištění a eliminaci.

1. linie obrany	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Všechna oddělení</b> jsou odpovědná za:<ul style="list-style-type: none"><li>• definici, implementaci a aktualizaci vnitřního kontrolního prostředí pro činnosti a procesy spadající do jejich odpovědností,</li><li>• Identifikaci, měření, sledování, návrhy na snížení expozic a reportování rizik v oblasti jejich odpovědnosti.</li></ul></li></ul>
2. linie obrany	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Oddělení řízení rizik</b> zastoupené funkcí řízení rizik, která je současně i pojistně matematickou funkcí.</li><li>• <b>Oddělení zajišťování shody s předpisy</b> zastoupené funkcí dodržování shody s předpisy.</li><li>• <b>Odbor vnitřní kontroly</b> sloužící jako podpora funkce řízení rizik v oblasti řízení operační rizika (je součástí oddělení řízení rizik).</li></ul>
3. linie obrany	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Vnitřní audit</b> poskytující nezávislé (mimo organizaci systému řízení rizik) a objektivní posouzení účinnosti vnitřního kontrolního prostředí.</li></ul>

Systém řízení rizik dále pracuje s rozdělením jednotlivých rizik do následujících skupin / kategorií, které mají v rámci organizace systému řízení rizik (i organizace společnosti) odpovídajícího odpovědného vlastníka:

- tržní riziko;
- upisovací riziko;
- riziko selhání protistrany;
- operační riziko;
- právní a compliance riziko;
- obchodní a strategické riziko.

Společnost ve všech vnitřních dokumentech a jejich zásadách zdůrazňuje, že řízení rizik je úkolem všech zaměstnanců, neboť jejich činnost vystavuje společnost jednotlivým rizikům, a že všichni zaměstnanci jsou součástí první linie obrany.

Druhou linií obrany tvoří klíčové funkce, které mají specifické úkoly v oblasti řízení rizik - stanovení metodiky pro identifikaci rizik, měření, řízení a ohlašování rizik a následné sledování a dohled nad dodržováním těchto postupů. Druhá linie obrany tedy představuje funkce dohledu a jako takové (včetně funkce řízení rizik) podléhají přímo představenstvu. Proto je žádoucí, aby druhá linie obrany byla nezávislá na výkonných funkcích první linie obrany. Zavedený výbor pro řízení rizik slouží jako platforma pro společná témata mezi první a druhou obrannou linií.

Třetí linie obrany představuje nezávislou záruku nad řídicím a kontrolním systémem jako celku a jeho efektivitou. Je tvořena interním auditem, který přímo podává zprávy představenstvu a také dozorčí radě a jejímu výboru pro audit.

Úlohy a úkoly jednotlivých oddělení a funkcí v rámci systému řízení rizik jsou dále specifikovány v organizační struktuře společnosti, politice řízení rizik a v popisech jednotlivých pracovních pozic.

---

### B. 3.2 RIZIKOVÁ STRATEGIE A PROCESS MAPOVÁNÍ RIZIK

Riziková strategie je formulována na úrovni celé skupiny BNP Paribas a následně kaskádována na jednotlivé subjekty skupiny. Skupina BNP Paribas definuje v rámci své rizikové strategie, svůj rizikový apetit a své rizikové preference, pokud jde o přístup k celkové rizikové expozici a také vůči jednotlivým rizikům. Proces řízení rizik je pak vybudován na základě těchto strategických vstupů a v souladu s realizovaným modelem třech linií obrany.

Identifikace a mapování jednotlivých rizik, jimž je společnost vystavena, se provádí jak pomocí přístupu "zdola nahoru", tak i "shora dolů".

První postup „zdola nahoru“ je využíván při tvorbě *mapy rizik*, klíčového dokumentu mapujícím všechny možné hrozby a rizikové expozice, kterým společnost čelí / může čelit. V rámci procesu tvorby *mapy rizik* všechny organizační jednotky identifikují klíčová rizika a procesy vyplývající z interních nebo externích faktorů a zanášejí je do *mapy rizik*. Každé identifikované riziko je náležitě popsáno a klasifikováno podle metodiky definované na úrovni mateřské společnosti. *Mapa rizik* obsahuje informace o expozici a metodách monitorování, měření a možné eskalace rizika. Tato mapa je systematicky aktualizována ve spolupráci s vedoucími všech oddělení minimálně na jednoroční bázi, nebo v případě vzniku významné rizikové expozice či významné materializaci rizik již identifikovaných.

V přístupu "shora dolů" posuzuje představenstvo a výbor pro řízení rizik seznam hlavních rizikových expozic, kterým je společnost vystavena. Významnost rizika je stanovena na základě informací z *mapy rizik*, a to buď na individuálním základě, nebo jako kombinace různých rizik. Na základě těchto informací je pro každé riziko formulována individuální strategie řízení rizik včetně případného využití příslušné techniky pro zmírnění rizika. Snížení rizikové expozice v případě těchto hlavních rizik (nebo alespoň nezvýšení expozice) se stává součástí jednoho z cílů řízení společnosti pro nadcházející období.

Pokud se dané riziko materializuje (nebo má vysokou pravděpodobnost, že k němu dojde) nebo překročí stanovený kvantitativní limit, spouští se samostatná procedura. Situace je součástí agendy výboru pro řízení rizik či jeho podvýboru pro vnitřní kontrolu. Následně jsou vytvořeny akční plány s cílem snížit rizikovou expozici. Realizace akčních plánů je pravidelně sledována na příslušných rizikových výborech.

Podrobné informace o expozicích společnosti vůči významným rizikům jsou popsány v kapitole C.

---

### B. 3.3 APLIKACE PRINCIPU OPATRNOSTI

Investiční strategie společnosti specifikuje hlavní třídy aktiv, do kterých může společnost investovat. Povolené investice zahrnují pouze dluhopisy vysoce kvalitních emitentů (primárně vlády ČR), vklady v bankách a malou část akcií.

Investiční strategie stanovuje, že společnost nesmí investovat do rizikových nástrojů, jako jsou deriváty. Při vývoji investiční strategie společnost zohledňuje potřeby likvidity, délku trvání závazků a z ní plynoucí implikace na aktiva. Zde zmíněné je vyhodnocováno oddělením pojistné matematiky společně s finančním oddělením. Riziko (ne)likvidity je rovněž předmětem pravidelného monitoringu na příslušných rizikových výborech a dále předmětem pravidelných zátěžových testů.

Investiční strategie a strategická alokace aktiv je každoročně projednávána a schvalována investičním výborem.

### B. 3.4 VLASTNÍ POSOUZENÍ SOLVENTNOSTI A RIZIK (ORSA)

Proces vlastního posouzení solventnosti a rizik (ORSA) je přirozeným zastřešením popsaných procesů v rámci řízení rizik. Standardní ORSA se provádí jednou ročně během příprav finančního plánu (od července do listopadu) na následující období za účelem posouzení vývoje solventnosti při současném zohlednění konkrétních současných i potenciálních budoucích rizikových expozic. V případě mimořádné změny rizikového profilu v průběhu roku je společnost povinna přehodnotit závěry plynoucí ze standardního procesu ORSA. Hodnocení rizikového profilu se provádí souběžně s procesem ORSA. Poskytuje přehled o střednědobém finančním plánu (3 roky) se zohledněním předpokládaných nových obchodních příležitostí očekávaných v rámci tříletého období.

Proces ORSA je řádně dokumentován ve zprávě ORSA, kterou vypracovává funkce řízení rizik / vedoucí oddělení řízení rizik. Tuto zprávu projednává a schvaluje představenstvo společnosti na mimořádném zasedání výboru pro řízení rizik se zaměřením na následující klíčové oblasti:

- posouzení vývoje solventnosti zohledňující tříletý finanční plán,
- posouzení celkové přiměřenosti standardního vzorce pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku v kontextu rizikového profilu společnosti,
- vyhodnocení rizikového profilu společnosti,
- výsledky zátěžových (stresových) testů.

Procesu ORSA se účastní několik oddělení/stran ve společnosti:

- vedení společnosti formulující strategii, produktový mix a vlastníci mapu rizik (spolu s oddělením řízení rizik),
- obchodní oddělení připravující prodejní a obchodní plány,
- finanční oddělení připravující vstupy ohledně investiční strategie a rozvahy,
- oddělení pojistné matematiky připravující výši technických rezerv založených na metodě nejlepšího odhadu spolu s odhady budoucích zisků,
- oddělení řízení rizik (s podporou oddělení pojistné matematiky) posuzující kapitálovou potřebu, rizikový profil, přiměřenost standardního vzorce a zátěžové testování.

V rámci procesu ORSA společnost testuje životaschopnost obchodně finančního plánu v kontextu dodržování kapitálových požadavků i za zhoršených (stresových) podmínek. V širším kontextu společnost neprovádí pouze testování souladu s regulačním kapitálovým požadavkem, nýbrž i to, zda rizikový profil i nadále zůstane v rámci rizikového apetitu (jak je definováno v kapitole B. 3.1).

Výsledky ORSA procesu, který společnost realizovala v roce 2017, nenaznačují zásadní změnu v oblasti rizikové expozice společnosti. Projekce solventnostní pozice založené na finančním plánu naznačují postupný pokles solventnosti ve střednědobém výhledu, který je dán zejména růstem solventnostního kapitálového požadavku SCR v submodulu neživotního pojištění. V rámci vlastního posouzení solventnosti společnost naznala, že výpočet SCR v modulu neživotního pojištění prostřednictvím standardního vzorce je nastaven velmi konzervativně. Realizované zátěžové testy (viz. C. 1.3) nevedly v žádném případě k poklesu solventnostního poměru pod 100 %, v některých scénářích se po roce 2019 solventnostní poměr propadl pod úroveň 120 %.

## B. 4 VNITŘNÍ KONTROLNÍ SYSTÉM

### B. 4.1 VNITŘNÍ KONTROLNÍ SYSTÉM

Systém vnitřní kontroly společnosti je úzce propojen se systémem řízení rizik, zejména s procesem identifikace rizik, kdy každé riziko obsažené v mapě rizik musí obsahovat i kontrolní a eskalační mechanismy používané pro řízení daného řízení rizika. Materializovaná rizika jsou následně pečlivě monitorována v rámci nástroje *registru rizik*. Oddělení řízení rizik a zejména pracovník odpovědný za vnitřní kontrolu pravidelně kontroluje, zda jsou definované akční plány plněny.

Každé oddělení má předem určený soubor pravidelných vnitřních kontrol uplatňovaných v rámci svých klíčových procesů, přičemž výsledky těchto kontrol jsou ověřovány na úrovni mateřské společnosti.

Útvary působící ve 2. a 3. linii obrany mají definované vlastní kontrolní plány. Tyto kontroly jsou začleněny do celkového ročního plánu vnitřních kontrol, který je schválen představenstvem společnosti.

Výsledky všech vnitřních kontrol jsou pravidelně projednávány výborem pro řízení rizik, konkrétně a podrobněji podřízeným podvýborem pro vnitřní kontrolu. Tento podvýbor dále projednává opatření přijatá k řešení rizik zaznamenaných v *registru rizik* včetně technik pro zmírňování těchto rizik. Tento podvýbor dále projednává vzniklé incidenty operačního rizika a dohlíží na nápravná opatření. Podvýbor může navrhnout a doporučit zavedení nových kontrolních mechanismů pro řízení individuálních rizik.

### B. 4.2 FUNKCE ZAJIŠŤOVÁNÍ SHODY S PŘEDPISY (COMPLIANCE)

Funkce zajišťování shody s předpisy (compliance) je zajišťována oddělením compliance, které je součástí druhé linie obrany. Toto oddělení zaručuje implementaci, sledování a udržování principů řízení v oblastech, které jsou vnitřně zakotveny v příslušných směrnicích a zásadách. Jedná se zejména o oblast opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, zajišťování shody se zákonem o provádění mezinárodních sankcí, ochranu osobních údajů, oblast ochrany spotřebitele, prevence podvodů a oblast profesionální etiky a korupce. Oddělení compliance reportuje přímo představenstvu společnosti, a pro zajištění vlastní nezávislosti má i vedlejší hierarchickou linii k oddělení compliance situované v mateřské společnosti.

Funkce zajišťování shody s předpisy je odpovědná za přípravu ročního plánu kontrol a předkládá jej k odsouhlasení představenstvu společnosti a dozorčí radě. V případě nedostatků z důvodu nedostatečné nebo neúplné vnitřní regulace v rámci společnosti nebo z důvodu nesrovnalosti mezi vnitřními předpisy a platnými právními předpisy musí být ihned zahájen plán náprav, který je monitorován oddělením compliance za účasti dotčených oddělení. Na základě zjištěných nedostatků se v roce 2017 oddělení compliance zaměřovalo především na řešení stížností a korektní nastavení a automatizaci procesu prověřování partnerů a klientů dle požadavků zákona 69/2006 o provádění mezinárodních sankcí. Bylo též provedeno hloubkové vyhodnocení AML rizik dle požadavků novelizovaného AML zákona (253/2008). Akční plány, vyplývající z provedených kontrol, byly v této oblasti úspěšně dokončeny.

V roce 2018 předpokládá compliance přesun těžiště své činnosti (ať už kontrolní nebo metodické) především do oblasti ochrany klienta, implementace procesů prevence a odhalování klientských podvodů a podpora společnosti v oblasti implementace nových požadavků na ochranu osobních údajů, plynoucích z nové evropské legislativy (GDPR). K tomuto účelu byl též představenstvu společnosti předložen rámcový kontrolní plán, který tyto prvky zahrnuje.

Oddělení compliance, ve spolupráci s právním oddělením průběžně sleduje právní změny, doporučení regulátorů a zásady zveřejňované v tématech souvisejících s pojišťovnictvím, a informuje o nich vedení



společnosti a relevantní útvary. Útvar dále přímo zajišťuje jejich implementaci do procesů pojišťovny ve svých oblastech odpovědnosti.

## B. 5 FUNKCE VNITŘNÍHO AUDITU

Cílem útvaru vnitřního auditu je poskytování nezávislé, objektivní, ujišťovací a konzultační činnosti zaměřené na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů ve společnosti. Interní audit pomáhá společnosti dosahovat jejích cílů tím, že přináší systematický metodický přístup k hodnocení a zlepšování efektivnosti řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a správy a řízení společnosti.

Činnosti útvaru vnitřního auditu jsou nezávislé, nestranné, objektivní a musí být v souladu s obecnými zásadami a interními normami platnými ve společnosti.

Útvar vnitřního auditu se řídí doporučeními mezinárodních standardů interního auditu a pravidly Etického kodexu interních auditorů.

Útvar vnitřního auditu je organizačně (administrativně) odpovědný generálnímu řediteli společnosti, ovšem udržuje si nezávislost na generálním řediteli v záležitostech spojených s vnitřním auditem funkční podřízeností představenstvu společnosti a pravidelným reportováním činností vnitřního auditu auditnímu výboru.

Funkce vnitřního auditu, její poslání, organizační začlenění, působnost, její pravomoci, cíle a pravidla kontroly a monitoringu, pravidla vzájemných vztahů interního auditu s ostatními útvary v rámci Společnosti je zakotvena ve Statutu interního auditu platného od 1. 1. 2017 ve znění aktualizovaném 1. 8. 2017.

Metodiku interního auditu a způsob hodnocení vnitřního řídicího a kontrolního systému definuje interní předpis Metodologie interního auditu vydaná 1. 8. 2017 ve znění aktualizovaném 1. 2. 2018. Koncepce jsou pravidelně aktualizovány každých 12 měsíců a schvalovány představenstvem Společnosti.

## B. 6 POJIŠTNĚ-MATEMATICKÁ FUNKCE

V rámci pojistně-matematické funkce uplatnila společnost zásadu proporcionality a spojila pojistně-matematickou funkci s funkcí řízení rizik. V rámci nastavení společnosti se jedná o přirozenou kombinaci, jelikož pojistně matematická funkce dohlíží na výpočet technických rezerv a plní kontrolní úlohu v rámci druhé linie obrany. V tomto organizačním uspořádání je pojistně matematická funkce nezávislá na vlastním výpočtu sazeb pojistného a vlastním výpočtu technických rezerv. To zajišťuje nezávislost pojistně matematické funkce při plnění jejích úkolů zaměřených na nestranné posouzení technických rezerv, jejich přiměřenosti a vhodnosti metod používaných pro jejich výpočet. Při kombinaci pojistně matematické funkce s funkcí řízení rizik má společnost k dispozici jednu osobu, která se zabývá otázkami souvisejícími s nejvýznamnějšími riziky a jejich nezávislým hodnocením.

Odpovědnost za vlastní nastavení výše sazeb pojistného, výpočet pojistně matematických podkladů, výpočet technických rezerv má vedoucí oddělení pojistné matematiky, který tvoří první linii obrany.

Pojistně-matematická funkce odpovídá za následující oblasti:

- dohled nad výpočtem technických rezerv, včetně posouzení jejich dostatečnosti,
- kontrolu dodržování legislativních požadavků a vnitřních pokynů a metodik použitých pro výpočet technických rezerv a doporučování zavádění nových metod, pokud je to žádoucí,
- poskytování stanovisek k politice upisování společnosti a k oblasti zajištění,
- příspěvek k rozvoji systému řízení rizik, zejména při používání vhodných metod kvantifikace a měření rizik,

- poskytování vstupů pro další rozvoj kvality dat a nástrojů IT používaných při výpočtech technických rezerv,
- podávání zpráv o svých zjištěních a doporučeních představenstvu, pravidelné podávání zpráv o jejich činnostech.

Klíčovými oblastmi, na které se pojistně-matematické funkce v roce 2017 zaměřovala, byly:

- kontrolního prostředí v oblasti výpočtů technických rezerv a solventnosti,
- risk monitoring v oblasti upisovacích rizik.

## B. 7 OUTSOURCING

Přístup společnosti k outsourcingu se řídí legislativními požadavky. Konkrétní přístup k outsourcingu je upraven příslušnou interní směrnicí. V rámci rozhodovacího procesu v oblasti outsourcingu vyhodnocuje mimo jiné společnost důsledně schopnosti poskytovatele poskytovat služby a garantovat jejich kvalitu, aniž by toto představovalo dodatečné či zvýšené operační riziko pro společnost. Smlouvy o outsourcingu obsahují odpovědnost poskytovatele dodržovat úroveň služeb na základě stanovených kritérií, možnost pojišťovny provést u poskytovatele kontrolu a odpovědnost poskytovatele plnit regulační standardy.

V rámci kritických/podstatných aktivit, které jsou předmětem outsourcingu společnosti, patří:

- proces likvidace pojistných událostí pro určité pojistné produkty (cestovní pojištění, pojištění nahodilého poškození a krádeže, pojištění domácnosti),
- správa dluhopisového portfolia v rámci finančních aktiv,
- správa a provoz IT systémů.

Likvidace pojistných událostí pro výše uvedené produkty je zajišťována několika poskytovateli situovanými v České republice. Důvody proč společnost přistoupila k outsourcingu v této oblasti, jsou zejména nedostatek vlastních odborných zkušeností a znalostí v příslušných oblastech. V určitých případech se jedná o okrajové produkty, u kterých se společnosti ekonomicky nevyplatí investovat do vlastní expertizy.

Správa dluhopisového portfolia v oblasti finančních aktiv je předmětem outsourcingu z ekonomických důvodů.

Správa a provoz IT systémů je zajišťován novou servisní organizací BNP Paribas Cardif Services s.r.o.

## B. 8 OSTATNÍ INFORMACE

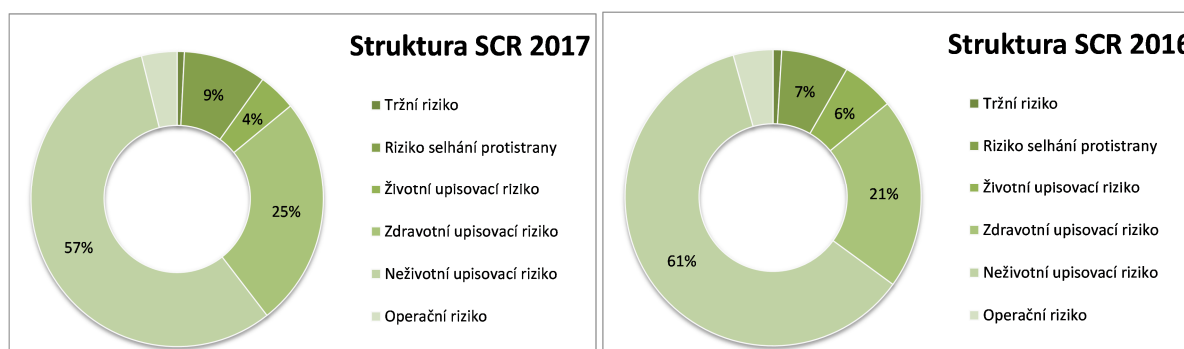
Společnost nemá žádné další informace týkající se řídicího a kontrolního systému.

## C – RIZIKOVÝ PROFIL

Rizikový profil společnosti je do značné míry určen obchodním modelem, strategií i produktovým mixem. Cardif je pojišťovna primárně exponovaná v oblasti neživotního pojištění se specifickými pojistnými produkty, konzervativně nastavenou investiční strategií a relativně malou operační komplexitou. Výše zmiňovaná skutečnost koresponduje s rozložením solventnostního kapitálového požadavku (SCR) mezi jednotlivé skupiny rizik/rizikových modulů.

Při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku (SCR) využívá společnost standardního vzorce.

Rozložení SCR mezi jednotlivé rizikové moduly k 31. 12. 2017 spolu s porovnáním ke stejnému datu loňského roku je následující.



<b>Struktura SCR (mil. Kč)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Δ</b>	<b>% y/y</b>
Tržní riziko	18	18	-1	-4%
Riziko selhání protistrany	204	145	60	41%
Životní upisovací riziko	93	113	-20	-18%
Zdravotní upisovací riziko	566	412	153	37%
Neživotní upisovací riziko	1 262	1 194	69	6%
Operační riziko	88	85	2	3%
<i>Diversification effects</i>	- 615	- 511	-104	20%
<i>Sum of risk components</i>	2 231	1 968	263	13%
<b>SCR</b>	<b>1 496</b>	<b>1 337</b>	<b>159</b>	<b>12%</b>

Moduly neživotního a zdravotního upisovacího rizika zůstávají s celkovým podílem téměř 80 % na celkovém SCR nejvýznamnějšími rizikovými moduly. Podíl tržního rizika a rizika selhání protistrany je relativně malý. Celková struktura SCR nedoznala meziročně výrazných změn.

V souvislosti s novými pojistnými produkty (viz výše) odhadujeme nadále mírně rostoucí expozici v rámci neživotních a zdravotních upisovacích rizik.

### C. 1 UPISOVACÍ RIZIKO

#### C. 1.1 OBECNÝ POPIS EXPOZICE V OBLASTI UPISOVACÍHO RIZIKA

Nejzávažnější hrozbou pro společnost v oblasti upisovacích rizik je finanční ztráta spojená s náhlým a neočekávaným nárůstem pojistných událostí či objemů vyplacených pojistných plnění nebo nedostatkem pojistného krytí budoucí škody a závazky společnosti. V závislosti na druhu pojišťovací činnosti může toto riziko být statistické, makroekonomické nebo behaviorální (spojené s chováním pojistníků) nebo může souviset s otázkami veřejného zdraví nebo přírodními katastrofami.

Upisovací riziko tvoří největší expozici společnosti. Výše kapitálových požadavků SCR pro jednotlivé moduly upisovacího rizika včetně meziročního vývoje jsou prezentovány v následující tabulce.

<b>Detailní struktura SCR upisovacího rizika (mil. Kč)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Δ</b>	<b>% y/y</b>
Modul životního upisovacího rizika	93	113	-20	-18%
Modul zdravotního upisovacího rizika	566	412	153	37%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění SLT	558	405	153	38%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění NSLT	9	9	0	3%
- Podmodul zdravotního katastrofického rizika	11	10	0	2%
Modul neživotního upisovacího rizika	1 262	1 194	69	6%
- Podmodul rizika pojistného a tech. rezerv v než. pojištění	1 070	1 027	42	4%
- Podmodul rizika storen v než. pojištění	177	138	39	28%
- Podmodul neživotního katastrofického rizika	432	388	44	11%

Kapitálový požadavek ve výši 1 262 mil. Kč pro podmodul neživotních rizik je generován především rizikem nedobrovolné nezaměstnanosti, rizikem nahodilého poškození a krádeže a rizikem prodloužené záruky. Stejně tak růst objemu předepsaného pojistného v této oblasti pojišťovací činnosti vede k nárůstu kapitálového požadavku. Kapitálový požadavek ve výši 566 mil. Kč pro rizikový podmodul zdravotních rizik obsahuje především rizika trvalé invalidity a pracovní neschopnosti. Oproti roku 2016 zde zaznamenáváme 38% nárůst kapitálového požadavku zapříčiněný zejména zpřesněním výpočtu rizika invalidity a pracovní neschopnosti, kde nově dochází k aplikaci šoku i na rezervy vzniklé před datem projekce, avšak spojené s událostmi reportovanými až po datu projekce. Kapitálový požadavek v oblasti životních rizik ve výši 93 mil. Kč není příliš významný. Drobný pokles je způsoben zejména doběhem portfolia, které je nejvíce exponované tomuto riziku.

Pojištěné portfolio je široce diverzifikováno jak z hlediska různých skupin jednotlivců, tak i z hlediska geografického rozložení. Z produktově strategického pohledu dochází k určité koncentraci produktů distribuovaných finančními společnostmi, především pojištění schopnosti splácet finanční závazek. V souladu s obchodní strategií usiluje společnost o větší diverzifikaci portfolia i do ostatních odvětví.

Upisovací riziko má silný dopad na zisk a celkovou profitabilitu a finanční stabilitu společnosti, a proto je tato riziková kategorie klasifikována jako velmi významná v rámci systému řízení rizik společnosti. Neočekávané (nebo externí) šoky v oblasti vývoje pojistných událostí, zejména v oblasti neživotních a zdravotních rizik, představují pro společnost významná rizika, která musejí být detailně sledována. V případě zrychleného růstu pojistných plnění nad rámec vybraného pojistného by schopnost vytvářet budoucí zisky (a tedy i vlastní kapitál) byla omezena.

## C. 1.2 PŘÍSTUP K ŘÍZENÍ UPISOVACÍCH RIZIK

Oblast upisovacího rizika je čtvrtletně monitorována pojistně-matematickým oddělením se zvláštním důrazem na vývoj v oblasti pojistných událostí. Vývoje škodních poměrů (poměr mezi objemem vyplacených pojistných plnění vůči zaslouženému rizikovému pojistnému) jsou pravidelně revidovány na výboru pro řízení rizik na čtvrtletní bázi. Hlubší analýzy se provádějí v případě potřeby (např. revize výše pojistného, produktových parametrů atp.).

Jedním z klíčových elementů pro správné řízení rizika v oblasti upisování je oblast vývoje produktu. Pro nové produkty, které mají být spuštěny, jsou prováděny podrobné studie včetně dopadu na celkové portfolio, rizikový profil (centrální scénář a zátěžové testy) a pozici solventnosti. Produkt a výpočty jsou posuzovány funkcí řízení rizik a pojistně-matematickou funkcí tak, aby tyto funkce jednoznačně identifikovaly rizika a dopady nového produktu do rizikového profilu společnosti. Každý nový pojistný produkt je předmětem schválení ze strany funkce reprezentující obchodně marketingovou oblast a vedoucího oddělení pojistné matematiky. V závislosti na očekávaném dopadu nového produktu probíhá schvalování buď na úrovni společnosti nebo na úrovni regionu či mateřské společnosti.

Při upisování nových pojistných smluv v oblasti pojištění osob společnost ověřuje / zkoumá zdravotní stav pojišťované osoby, a to v závislosti na typu přijímaného pojistného rizika a od výše pojistné částky (formou prohlášení o zdravotním stavu, resp. hodnocením zdravotního dotazníku). To umožňuje selekci klientů v souladu s parametry produktů, jakož i předpoklady použitými pro jejich ocenění. S cílem snížení expozice vůči rizikům podvodu využívá společnost také ustanovení o výlukách a čekacích dobách.

Společnost využívá institutu zajištění jako jednu z klíčových technik ke zmírnění upisovacího rizika. Klíčová pojistná rizika, která společnost upisuje (převážně riziko úmrtí, trvalé invalidity, pracovní neschopnosti, nedobrovolné nezaměstnanosti, rizika nahodilého poškození a krádeže, prodloužené záruky atp.) se vyznačují relativně nízkými pojistnými částkami. Institut zajištění je nejvíce využit u rizik smrti a trvalé invalidity, popřípadě cestovního pojištění nebo pojištění odpovědnosti, u kterých hrozí výplaty vysokých pojistných plnění (zejména riziko smrti a trvalé invalidity v případě pojištění hypotečních úvěrů). Nově je zajištění aplikováno také v rámci pojištění domácnosti, u kterého je společnost exponovaná vůči přírodním katastrofám.

Při výběru zajištětele vychází společnost ze seznamu doporučených zajišťovatelů stanoveným na úrovni skupiny, který definuje pouze spolehlivé protistrany, s nimiž může být smluvní vztah uzavřen.

Důležitou součástí řízení upisovacího rizika (a také rizika likvidity) je sledování výše očekávaných zisků z budoucího pojistného (EPIFP). EPIFP zahrnuje budoucí očekávané pojistné z existujícího portfolia v rámci technických rezerv. V případě, že dojde k předčasnému ukončení pojistných smluv, tyto budoucí zisky nyní zahrnuté v technických rezervách se nemusí realizovat, což může ovlivnit solventnostní pozici (snížením disponibilních vlastních zdrojů) a likviditní pozici společnosti do budoucna.

Výše EPIFP ke konci roku 2017 činil 771 miliónů Kč.

---

### C. 1.3 ZÁTĚŽOVÉ TESTOVÁNÍ (STRESS TESTING) V OBLASTI UPISOVACÍCH RIZIK

Vzhledem k tomu, že upisovací riziko je nejvýznamnější rizikovou oblastí ovlivňující kapitálovou přiměřenost pojišťovny (poměr mezi vlastním kapitálem použitelným ke krytí solventnosti a solventnostním kapitálovým požadavkem), je věnována zvláštní pozornost modelování tohoto rizika za předpokladu různých nepříznivých scénářů vývoje (stress testing). Společnost vyvinula specifické sady stresových scénářů, které jsou pravidelně testovány, přičemž v roce 2017 byly společností testovány následující scénáře:

- nárůst očekávaných objemů vyplacených pojistných plnění u rizika nahodilého poškození a krádeže v nových odvětvích podnikání (telekomunikace a maloobchod),
- nepříznivý makroekonomický vývoj promítající se do nárůstu objemu vyplacených pojistných plnění u rizika ztráty zaměstnání (makroekonomická krize),
- ztráta nejvýznamnějšího obchodního partnera od poloviny roku 2018,
- skokový nárůst správních nákladů.

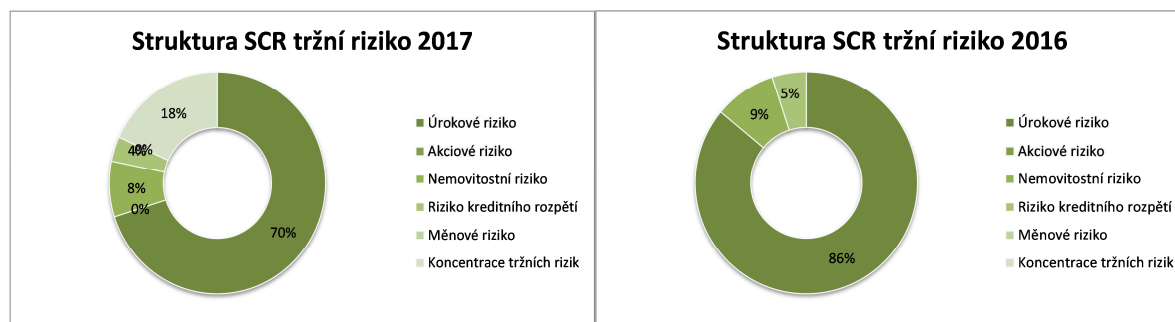
Na základě výsledků by podle výše nadefinovaných scénářů poměr solventnosti neměl klesnout pod úroveň 100 %, přičemž pokles poměru solventnosti pod úroveň 120 % po roce 2019 připouští pouze 2 scénáře.

## C. 2 TRŽNÍ RIZIKO

Tržní riziko představuje riziko finanční ztráty vyplývající z nepříznivých pohybů finančních trhů. Tyto nepříznivé pohyby se odrážejí zejména v cenách finančních aktiv (směnné kurzy, ceny dluhopisů, komodit, derivátů, ceny nemovitostí apod.) a jsou odvozeny z fluktuace úrokových sazeb, úvěrových rozpětí, volatility a případných korelací.

S ohledem na konzervativně nastavenou investiční strategii je společnost vystavena pouze minimálním tržním rizikům. V rámci solventnostního kapitálového požadavku SCR činí tržní riziko pouze 17.7 mil. Kč (přibližně 1 % z

celkového SCR), a proto není tato riziková expozice pro společnost příliš významná. Rozdělení jednotlivých kapitálových požadavků tržního rizika je zachyceno v grafech a tabulce níže:



<b>Detailní struktura SCR tržního rizika (mil. Kč)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Δ</b>	<b>% y/y</b>
<b>SCR tržního rizika</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>-1</b>	<b>-4%</b>
<i>Diverzifikace v rámci modulu tržního rizika</i>	-7	-3	-4	134%
<i>Součet jednotlivých rizik</i>	24	21	3	14%
Úrokové riziko	17	18	-1	-7%
Akciové riziko	0	0	0	0%
Nemovitostní riziko	2	2	0	3%
Riziko kreditního rozpětí	1	1	0	-18%
Měnové riziko	0	0	0	0%
Koncentrace tržních rizik	4	0	4	0%

Nejvýznamnějším podmodulem v oblasti kapitálového rizika je podmodul úrokového rizika s podílem 70 % na SCR v oblasti tržního rizika, druhým nejvýznamnějším podmodulem je riziko koncentrace tržních rizik s podílem 18 %, následované podmodulem nemovitostního rizika a rizika kreditního rozpětí (8 % resp. 4 % SCR v oblasti tržního rizika). Kapitálový požadavek vzniklý v roce 2017 v oblasti koncentrace tržních rizik je dán půjčkou poskytnutou servisní společností BNP Paribas Cardif Services s.r.o.

Společnost investuje z velké míry do státních dluhopisů vysoké kvality a ratingu a vkladů a hotovosti v bankách. Kromě tohoto konzervativního investičního přístupu a pravidelného monitoringu expozic nemá společnost specifické nástroje řízení rizik aplikované pro tržní riziko. Expozice jsou pravidelně kontrolovány a projednávány na výboru pro řízení rizik na kvartální bázi.

Společnost nepředpokládá žádnou významnou změnu v oblasti investiční strategie, a proto by ani v budoucnu nemělo dojít k významné změně v oblasti expozice vůči tržnímu riziku. Vzhledem k tomu, že společnost nemá otevřenou expozici v cizích měnách, nebude přímo ovlivněna očekávanou změnou měnové politiky ze strany České národní banky.

Společnost si je vědoma rizika, které představuje dlouhodobé prostředí s nízkými úrokovými sazbami. Nicméně pokud jde o strukturu aktiv, charakteristiky pojistných produktů, krátkou dobu držby technických rezerv, absenci produktů garantujících úrokové zhodnocení pro pojistníky a dále o skutečnost, že výnos z investiční činnosti nepřispívá významně k zisku společnosti a není tak ani významným zdrojem budoucích zisků, není v tomto ohledu "prostředí s nízkými úrokovými sazbami" významným rizikovým faktorem majícím dopad na společnost.

### C. 3 RIZIKO SELHÁNÍ PROTISTRANY

Rizikem selhání protistrany se rozumí možné riziko finanční ztráty z pohledávek vyplývajících ze změny úvěrové kvality dlužníků, což může nakonec vést k selhání protistrany dostát svým závazům. Společnost rozlišuje rizika selhání protistrany spojená s finančními aktivy, které nazýváme "riziko selhání protistrany na straně aktiv" na jedné straně a rizika spojená s pohledávkami vytvořenými upisovacími aktivitami (inkasem pojistného, zajištěním atp.), které nazýváme "riziko selhání protistrany na straně pasiv" na druhé straně. Riziko selhání protistrany v sobě zahrnuje jak riziko nepříznivých úrokových kreditních rozpětí, tak i vlastní riziko selhání protistrany. Při výpočtech SCR je riziko nepříznivých kreditních rozpětí kvantifikováno v rámci modulu tržních rizik.

#### C. 3.1 RIZIKO SELHÁNÍ PROTISTRANY NA STRANĚ AKTIV

Nejdůležitějším individuálním rizikem je selhání klíčových protistran na straně aktiv v rámci rozvahy. Riziko selhání protistrany státu (tj. riziko, že vláda nebude splácet svůj dluh z emitovaných dluhopisů) není řešeno ve výpočtech standardního vzorce SCR.

Riziko selhání protistrany spojené s podnikovými dluhopisy v rámci SCR je pokryto rizikem kreditního rozpětí v modulu tržního rizika, avšak v případě společnosti Cardif je toto riziko minimalizováno prostřednictvím velmi omezené expozice v oblasti těchto finančních nástrojů.

Maximální investiční limity / prahové hodnoty a minimální požadavky na ratingy protistran chrání společnost před významnou expozicí na straně aktiv (jak je definováno v investiční strategii). Expozice společnosti Cardif vůči úvěrovému riziku vyplývajícímu z aktiv zahrnuje proto pouze depozitní účty a hotovost v bankách, která činí 1 908 mld. Kč.

Pro nadcházející období se neočekává významná změna v rámci expozice v oblasti rizika selhání protistrany na straně aktiv. Hodnocení kreditní kvality protistran na straně aktiv je pravidelně sledováno na kvartální bázi na výboru pro řízení rizik.

#### C. 3.2 RIZIKO SELHÁNÍ PROTISTRANY NA STRANĚ PASIV

Podíl postoupených rezerv směrem k zajistitelům na celkových rezervách společnosti činí přibližně 1 %, a proto expozice vůči riziku selhání protistrany na straně pasiv je nízká.

Expozice rozdělena mezi dvě strany:

- zajistitelé - 26,3 mil. Kč odpovídá expozici typu 1 ve výpočtu SCR,
- pojistníci (zpožděné pojistné) – expozice v rámci výpočtu SCR činí 556.6 mil. Kč (přičemž 539.3 mil Kč představuje expozici typu 2 pro pohledávky kratší než 90 dní a 17.3 mil. Kč představuje expozici typu 2 pro pohledávky delší než 90 dní).

Vývoj expozice vůči jednotlivým protistranám a jejich kreditní kvalita je čtvrtletně vyhodnocována na výboru pro řízení rizik.

### C. 4 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity se v interní klasifikaci společnosti považuje za součást modulu tržního rizika. Toto riziko je řízeno sledováním jednotlivých ukazatelů likvidity.

Ke konci roku 2017 představovaly bankovní vklady přibližně 79 % z celkových finančních aktiv (včetně vkladů u finančních institucí a hotovosti u bank). Společnost ke dnešnímu dni neeviduje žádnou ztrátu spojenou s nevhodným řízením rizika likvidity.

Společnost implementovala interní pokyny popisující hlavní principy řízení spolu s klíčovými ukazateli v rámci řízení rizika likvidity. Krátkodobá likvidita je monitorována měsíčně a revidována čtvrtletně v rámci výboru pro řízení rizik. Ukazatel krátkodobé likvidity poměří objem hotovostních a likvidních finančních aktiv (se splatností kratší než 3 měsíce) vůči závazkům se stejně krátkou dobou splatnosti. Druhým použitým ukazatelem je poměr pokrytí statutárních technických rezerv, který je založen na poměru finančních aktiv způsobilých k pokrytí rezerv a hrubých technických rezerv. Peněžní toky jsou odhadovány měsíčně.

Společnost také posuzuje likviditu za stresových podmínek (zvýšení/snížení poměru pohledávek a pozdní platby největšího pojistníka).

## C. 5 OPERAČNÍ/PROVOZNÍ RIZIKO

Operační/provozní riziko je riziko finanční ztráty způsobené nepřiměřenými nebo neadekvátními vnitřními procesy nebo vnějšími událostmi, ať již úmyslnými, náhodnými nebo vyvolanými přirozeným výskytem. Interní procesy mohou zahrnovat zaměstnance a/nebo informační systémy. Externí události zahrnují povodně, požáry, zemětřesení a teroristické útoky atp. mající dopad na procesy společnosti.

Expozice vůči této rizikové skupině byla klasifikována jako mírná až střední. Při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku SCR představoval modul operačního rizika kapitálový požadavek ve výši 88 mil. Kč. V kontextu SCR jej lze považovat za nevýznamné.

Společnost má nastavený systém vnitřních kontrol a postupů zaměřených na omezení potenciálních provozních rizik.

Výbor pro vnitřní kontrolu zaměřený na podrobné přezkoumání expozice operačního rizika se v průběhu roku koná minimálně dvakrát. Aktualizace v oblasti operačních rizik (přezkoumání registru rizik, operačních incidentů) se provádí minimálně na kvartální bázi.

## C. 6 OSTATNÍ MATERIÁLNÍ RIZIKA

### C. 6. 1 STRATEGICKÁ A OBCHODNÍ RIZIKA

Strategické riziko nebo obchodní riziko je riziko týkající se ztráty vyplývající ze strategických obchodních rozhodnutí, nových oblastí rozvoje, neschopnosti přizpůsobit se změnám v podnikatelském prostředí nebo obecně v oblasti pojišťovnictví.

Vzhledem k rizikovému profilu společnosti a konzervativnímu nastavení v mnoha oblastech (nízká expozice v oblasti tržních rizik a rizik selhání protistrany) představuje obchodní a strategické riziko (s ohledem na jeho vysokou dynamiku a vysokou míru nejistoty vývoje prostředí včetně regulace) relativně významnou rizikovou expozici.

Konkrétní rizikové expozice v rámci této oblasti, které byly identifikovány během procesu mapování rizik, jsou přezkoumávány nejméně jednou ročně.

Strategické a obchodní riziko je v průběhu roku průběžně přezkoumáváno. Jednou ročně je aktualizován strategický tříletý obchodně finanční plán, přičemž v průběhu tohoto procesu se do plánu promítají potenciální změny podnikatelského prostředí.



## C. 6. 2 PRÁVNÍ A COMPLIANCE RIZIKA

Právní rizika a rizika nesouladu s regulací zahrnují právní a daňová rizika, rizika související se zveřejněnými finančními informacemi a finanční důsledky vyplývající z rizik reputace a dodržování právních předpisů a regulace.

Expozice vůči této rizikové skupině byla klasifikována jako střední s rostoucí tendencí, jelikož potenciální změny regulačního prostředí a úspěšná adaptace na něj bez ztráty konkurenceschopnosti jsou jedním z klíčových rizik, kterým společnost čelí.

Změny v legislativním a regulatorním prostředí jsou pravidelně sledovány výborem pro řízení rizik (resp. výborem pro vnitřní kontrolu).

## C. 7 OSTATNÍ INFORMACE

Společnost neuvádí žádné další podstatné informace o svém rizikovém profilu.

## D – METODY OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

## D. 1 AKTIVA

V tabulce na následující straně je uveden přehled aktiv společnosti v rámci ocenění pro účely solventnosti a podle českých účetních standardů (CAS), které se používají pro přípravu účetní závěrky společnosti.

*mil. Kč*

<i>Položky aktiv (mil. Kč)</i>	Ocenění pro účely solventnosti	Ocenění pro účely účetní závěrky (CAS)
Odložené pořizovací náklady (DAC)	0	642
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	2
Odložená daň aktivní	0	1
Dlouhodobý hmotný majetek	8	8
Dluhopisy – státní	464	464
Dluhopisy – korporátní	6	6
Depozita u finančních institucí	780	780
Ostatní investice	53	53
Technické rezervy – pasivní zajištění – neživotní rizika	-27	10
Technické rezervy – pasivní zajištění – zdravotní rizika NSLT	0	0
Technické rezervy – pasivní zajištění – zdravotní rizika SLT	1	0
Technické rezervy – pasivní zajištění – životní rizika	0	7
Pohledávky za pojistníky	27	27
Pohledávky ostatní	82	82
Hotovost, běžné účty	1 128	1 128
Ostatní aktiva a přechodné účty	447	447
<b>Aktiva celkem</b>	<b>2 970</b>	<b>3 657</b>

Účetní závěrka společnosti je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a je sestavena v historických cenách, které jsou dále upraveny o přecenění finančního umístění a technických rezerv na reálnou hodnotu (ve smyslu definice zákona o pojišťovnictví). Účetnictví je vedeno v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškou vydanou Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro pojišťovny.

Společnost však provedla posouzení metod oceňování pro účely skupinového vykazování podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém EU (dále jen "IFRS"). Společnost dospěla k závěru, že CAS používá stejné zásady oceňování jako IFRS pro aktiva a závazky vykázané v účetních závěrkách za roky 2017 a 2016. Nejsou používány žádné alternativní zásady oceňování ve smyslu IFRS.

Rozdíly v zásadách oceňování mezi finančními výkazy pro potřeby solventnosti a statutární účetní závěrky jsou následující:

- **Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy (DAC)** jsou v rámci režimu účetní závěrky oceňovány v historických cenách. Podle metodologie pro vykazování dle účelů solventnosti jsou tato aktiva z rozvahy vypuštěna. Z tohoto aktu se tvoří v pasivech rekonciliační rezerva snížená o adekvátní výši odložené daně. Tato skutečnost má významný vliv na rozdíl mezi technickými rezervami použitými pro účely statutární účetní závěrky a technickými rezervami založenými na metodě nejlepšího odhadu používanými pro účely určení míry solventnosti.
- **Dlouhodobý nehmotný majetek** je pro účely účetní závěrky oceňován historickými cenami a snížen akruálně o účetní odpisy a případné ztráty ze znehodnocení (dočasné nebo permanentní). Podle

metodiky pro účely solventnosti je nehmotný majetek z rozvahy vypuštěn a v pasivech se vytvoří rekonciliační rezerva snižená o adekvátní odloženou daň.

- **Dlouhodobý hmotný majetek** je vždy oceňován historickými cenami a snižen akruálně o účetní odpisy a případné ztráty ze znehodnocení (dočasné nebo permanentní).
- **Částky vymahatelné ze zajištěných smluv** odpovídají v režimu lokální účetní závěrky cedované výši statutárních rezerv. Pro účely ocenění podle Solventnosti II jsou tyto rezervy přepočteny na základě metody nejlepšího odhadu (BEL). Z rozdílu je pak vytvořena rekonciliační rezerva ponížena/povyšena o odloženou daň.
- **Finanční aktiva (dluhopisy, fondy)** jsou vždy přeceňována na tržní hodnotu dle tržních cen k datu konce vykazovaného období.
- **Ostatní finanční aktiva (depozita, hotovost a hotovost na běžných účtech, ostatní zápůjčky a úvěry)** jsou vždy oceňována v historických cenách plus naběhlé úroky.
- **Pohledávky a ostatní výše neuvedená aktiva** jsou vždy oceněna v historických cenách.

## D. 2 TECHNICKÉ REZERVY

Technické rezervy jsou tvořeny součtem nejlepšího odhadu (BEL<sup>2</sup>) a rizikové přírážky (RP) a jsou segmentovány do jednotlivých druhů pojištění v souladu s požadavky solventnosti. Následující tabulka ukazuje rozdělení technických rezerv podle jednotlivých druhů pojištění (společnost nevypočítává technické rezervy jako celek) včetně meziročního vývoje.

Technické rezervy podle druhů pojištění (mil. Kč)	2017			2016		
	Hodnota nejlepšího odhadu technických rezerv	Riziková přírážka	Technické rezervy (nejlepší odhad + riziková přírážka)	Hodnota nejlepšího odhadu technických rezerv	Riziková přírážka	Technické rezervy (nejlepší odhad + riziková přírážka)
<b>Celkem</b>	<b>-264</b>	<b>189</b>	<b>-75</b>	<b>-178</b>	<b>173</b>	<b>-5</b>
<b>Závazky z neživotního pojištění</b>	<b>-212</b>	<b>128</b>	<b>-84</b>	<b>-213</b>	<b>124</b>	<b>-89</b>
Ostatní pojištění motorových vozidel	0	0	0	0	0	0
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	-11	1	-10	-12	1	-11
Obecné pojištění odpovědnosti	7	0	7	3	0	3
Pojištění asistence	-17	1	-16	2	0	2
Pojištění různých finančních ztrát	-191	125	-65	-206	122	-83
<b>Závazky ze zdravotního pojištění NSLT</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>7</b>
Pojištění ochrany příjmu	10	1	11	6	1	7
<b>Závazky ze zdravotního pojištění SLT</b>	<b>-7</b>	<b>52</b>	<b>45</b>	<b>11</b>	<b>39</b>	<b>50</b>
Zdravotní pojištění	69	33	102	89	27	116
Aktivní zajištění (zdravotní pojištění)	-76	18	-58	-78	12	-66
<b>Závazky z životního pojištění (mimo zdravotní pojištění)</b>	<b>-55</b>	<b>8</b>	<b>-47</b>	<b>19</b>	<b>9</b>	<b>27</b>
Ostatní životní pojištění	-55	8	-47	19	9	27

Výše technických rezerv používaných pro účely solventnosti je záporná (-75 mil. Kč). Tato skutečnost bude diskutována dále v části D. 2. 3.

### D. 2.1 METODY OCEŇOVÁNÍ

#### D. 2.1.1 Nejlepší odhad pojistných závazků / technických rezerv (BEL)

Technické rezervy jsou odhadnuty na základě projekce budoucích peněžních toků pocházejících z portfolia pojistných smluv, které jsou platné v den zahájení projekce (konkrétně k 31. 12. 2017) přičemž délka projekce bere v potaz hranici pojistných smluv (viz dále v tomto textu). Projekce jsou deterministické, přičemž tzv.

<sup>2</sup> Z anglického Best Estimate of Liabilities.

centrální scénář je založen na předpokladech nejlepšího odhadu. Nejlepší odhad technických rezerv může být záporný.

Pojistné a zajistné závazky se oceňují na základě jednotlivých smluv (individuální nebo skupinová smlouva) rozčleněných podle typu pojistného produktu, dále podle hlavních kategorií pojistných rizik. Podle tohoto členění se jednotlivé smlouvy sdružují do homogenních rizikových skupin, které tvoří základ projekce odhadovaných peněžních toků.

Interakce mezi aktivy a pasivy s ohledem na charakter pojistných produktů není modelována.

Odhad budoucího pojistného využívá průměrné doby trvání pojistných smluv a podílů storen na základě zkušenosti společnosti. Veškeré finanční a statistické údaje použité v rámci projekčního modelu jsou definovány nejlepším vědomím stavu daného portfolia k datu projekce. Vzhledem k tomu, že projekční model je deterministický, jsou v modelu zahrnuty všechny nejistoty související s pojistnými událostmi, úmrtností, storny atp. a to prostřednictvím příslušných faktorů na základě historické zkušenosti. S ohledem na stabilní chování a vývoj portfolia se předpokládá, že prognóza založená na těchto faktorech je správným odhadem reálných budoucích peněžních toků.

Pojistná plnění jsou odhadnuta s pomocí škodních poměrů a budoucího zaslouženého pojistného.

#### Peněžní toky použité pro projekci:

Peněžní toky plynoucí do společnosti zohledněné pro účely projekce budoucího pojistného vyplývají z existujících pojistných smluv v den zahájení projekce. S ohledem na charakter skupinových pojistných smluv (viz níže) jsou v určitých oblastech uvažována i pojištění nově vzniklá po datu projekce.

Peněžní toky plynoucí směrem ze společnosti zahrnuté v projekčním modelu tvoří zejména platby vyplácené pojistníkům (pojistná plnění, vratky pojistného), provize/odměny a podíly na zisku pro pojistníky a zprostředkovatele, režijní náklady a daně (daň z příjmů právnických osob).

#### *Peněžní toky plynoucí do společnosti*

- budoucí pojistné

#### *Peněžní toky plynoucí ze společnosti*

- platby poskytnuté pojistníkům (pojistná plnění, vratky pojistného atp.),
- provize/odměny pojistníkům a zprostředkovatelům,
- režijní náklady / správní režie,
- náklady, které vzniknou z důvodu závazků z pojištění nebo zajištění (např. pořizovací náklady),
- vyplácené podíly na zisku,
- daně.

Za účelem ohraničení peněžních toků z jednotlivých pojistných smluv uplatňuje společnost tzv. hranice pojistné smlouvy následujícím způsobem:

- V případě jednorázového pojistného je hranice pojistné smlouvy totožná se zbývajícím délkou pojistné doby.
- V případě měsíčního pojistného u produktů pojištění schopnosti splácet finanční závazek jsou obvykle budoucí peněžní toky vyplývající z existujících pojistných smluv projektovány až do doby trvání podkladového úvěrového produktu.

- U ostatních produktů závisí hranice pojistné smlouvy na délce pojistné smlouvy v kombinaci s možností pojistitele změnit výši pojistného či pojistného plnění na základě jednostranného právního aktu.

#### Nově vzniklá pojištění po datu projekce

Způsob konstrukce našich skupinových pojistných smluv (včetně zajistných smluv v rámci aktivního zajištění) má významný vliv na definici stávajícího portfolia platného k datu projekce. Doba trvání skupinových pojistných smluv (tvořících většinu našeho portfolia) je definována buď na pevné období (fixní termín např. 3 roky) nebo může být revidována na ročním základě. V obou případech jsou jasně definována ustanovení o ukončení trvání pojistných smluv (včetně termínu ukončení).

Z toho vyplývá, že při potenciální snaze zastavit náběr nových pojištění k datu projekce, musí společnost respektovat dobu trvání skupinových pojistných smluv a doložek o ukončení těchto smluv, a proto mohou vznikat nová pojištění i po datu projekce až do ukončení platnosti skupinových smluv.

#### Modelování nákladů na pojistná plnění

Objemy výplat pojistných plnění se modelují s pomocí nejlepšího odhadu škodní kvóty/škodního poměru (poměr mezi vyplacenými pojistnými plněními a pojistným). Tato škodní kvóta je kalibrována na základě historické zkušenosti na úrovni jednotlivých portfolií homogenních skupin pojistných smluv, přičemž při jejím stanovení se přihlíží k možným vývojovým trendům.

#### Modelování správních režie / správních nákladů

Základem pro projekce správních nákladů je interní nákladový model / nákladová analýza, která je vypracována s jednorocí frekvencí na základě metodiky stanovené ústředím společnosti. Celkové náklady společnosti jsou detailně klasifikovány dle účelu vydání (akviziční náklady, správa portfolia, náklady spojené s likvidací pojistných událostí atp.) pro jednotlivá klíčová portfolia skupinového pojištění.

V oblasti fixních nákladů se pracuje s předpokladem, že společnost pokračuje v upisování dalších nových obchodů, neuvažují se potenciální úspory plynoucí z nižších nákladových potřeb souvisejících s poklesem portfolia (tzv. run off stávajících pojistných smluv).

Společnost při modelování budoucích nákladů zvažuje míru inflace, tento vstup je poskytován mateřskou společností.

Pro účely modelování nejlepšího odhadu technických rezerv stran fixních nákladů jsou využity primárně administrativní náklady a náklady spojené s likvidací pojistných událostí. Tyto náklady jsou v modelu definovány následujícím způsobem:

náklady na likvidaci pojistných událostí jsou vyjádřeny jako podíl z objemů vyplacených pojistných plnění;

administrativní náklady jsou přepočteny na úroveň jednotlivých individuálních pojištěných.

#### Diskontování

Pro určení nejlepšího odhadu technických rezerv jsou výše zmíněné peněžní toky (pojistné, výplaty škod, náklady atp.) diskontovány za použití příslušné výnosové křivky předepsané ze strany EIOPA, a to bez použití vyrovnávací úpravy, koeficientu volatility ani přechodného opatření na bezrizikovou výnosovou křivku nebo technické rezervy.

Segmentace technických rezerv

Peněžní toky plynoucí z hlavních kategorií pojištěných rizik jsou seskupeny v rámci jednotlivých druhů činnosti, jak je popsáno v přehledu výše uvedených technických rezerv.

**D. 2.1.2 Riziková přírážka**

Riziková přírážka představuje náklady na kapitál pro budoucí solventnostní kapitálové požadavky SCR. Tyto budoucí SCR se odhadují s pomocí zjednodušených technik založených na modelování vývoje pomocných proměnných (např. vyplacené pojistné plnění, budoucí pojistné, technický výsledek, správní režie atp.). Budoucí SCR se pak diskontují s použitím sazby 6 % ceny kapitálu.

**D. 2.2 KONTROLNÍ PROSTŘEDÍ A ÚROVEŇ NEJISTOTY**

Vzhledem k tomu, že projekce jsou prováděny za použití velkého množství dat, vstupů i konkrétních předpokladů, existuje vždy určitý stupeň nejistoty v rámci úrovně technických rezerv.

Z důvodů minimalizace potenciálních chyb a nekonzistencí aplikovala společnost průběžné kontrolní postupy zabudované do celého procesu výpočtu technických rezerv a kapitálových požadavků. Společnost definovala schvalovací proces, který je systematicky rozčleněn do konkrétních kontrol v rámci klíčových uzlů výpočetních procesů. Kontroly jsou kvantitativního i kvalitativního charakteru. Dokumentace o provedení těchto interních kontrol je nedílnou součástí oficiálního schválení technických rezerv a solventnosti ze strany představenstva společnosti. Monitorování procesu a používání schválených metod a předpokladů je dále také součástí kontrolní činnosti pojistně-matematické funkce.

**D. 2.3 ROZDÍL MEZI VÝŠÍ TECHNICKÝCH REZERV POUŽÍVANÝCH PRO STATUTÁRNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKU A VÝŠÍ TECHNICKÝCH REZERV POUŽITÝCH PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI (NEJLEPŠÍ ODHAD ZÁVAZKŮ)**

Srovnání výše technických rezerv použitých pro účely statutárních rezerv a rezerv počítaných podle zásad a technik ocenění pro účely solventnosti (metoda nejlepšího odhadu) je uvedeno v následující tabulce.

	mil. Kč
<b>Hodnota technických rezerv pro účely účetní závěrky</b>	<b>1 246</b>
Hodnota technických rezerv pro účely účetní závěrky očištěná o odložené pořizovací náklady DAC	606
<b>Hodnota technických rezerv pro účely solventnosti</b>	<b>-75</b>

Rozdíl mezi oběma přístupy tvoří více než 133 mld. Kč, přičemž hodnota technických rezerv pro účely solventnosti je záporná.

V zásadě existují dva důležité aspekty, které vytvářejí tak významný rozdíl mezi těmito dvěma přístupy:

- 69% statutární technické rezervy je tvořeno rezervou na nezasloužené pojistné obsahující 641 mil. Kč odložených pořizovacích nákladů DAC. Odložené pořizovací náklady tedy generují 51 % statutárních technických rezerv. Hodnota odložených pořizovacích nákladů je pro potřeby solventnosti (viz kapitola D. 1) rovna nule.
- Současná hodnota budoucích zisků z periodického pojistného ze stávajících pojistných smluv je poměrně významná. Krátkodobé závazky kryté statutárními technickými rezervami jsou více než kompenzovány očekávanými budoucími zisky plynoucími z budoucího pojistného, přičemž tyto budoucí zisky nejsou žádným způsobem vykazovány ve statutárních technických rezervách. Tato skutečnost je přítomna zejména u nejvýznamnějšího pojistného produktu v portfoliu, pojištění schopnosti splácet.

Jedná se o pojištění klientů s měsíčními úvěrovými splátkami, které jsou projektovány na základě očekávání trvání podkladového úvěrového aktiva (např. u hypotečních úvěrů se jedná o dlouhou projekci).

### D. 3 OSTATNÍ PASIVA

Následující tabulka uvádí celkový přehled závazků/pasiv (včetně technických rezerv):

Položky pasiv (mil. Kč)	mil. Kč	
	Ocenění pro účely solventnosti	Ocenění pro účely účetní závěrky (CAS)
Technické rezervy - neživotní pojištění	-55	604
Technické rezervy - životní pojištění (mimo inv. životního pojištění)	7	638
Technické rezervy - investiční životní pojištění a obdobné produkty	0	0
Rezerva na prémie a slevy	176	176
Odložená daň aktivní	115	0
Závazky z operací přímého pojištění	98	98
Závazky z operací zajištění	3	3
Ostatní závazky	11	11
Ostatní pasiva a přechodné účty	362	368
<b>Pasiva celkem</b>	<b>718</b>	<b>1 898</b>

Nejvýznamnějšími položkami jsou kromě technických rezerv ostatní pasiva a přechodné účty (představovány zejm. dohadnými položkami na nevyfakturované závazky vyplývající z pojistných smluv), závazky plynoucí z přímého pojištění a rezervy jiné než technické rezervy (tato položka je primárně tvořena očekávanými výplatami podílů na zisku pojistníkům).

Nejvýznamnější rozdíl mezi přístupem pro statutární pojetí a pojetím pro účely solventnosti je dán odlišným přístupem k oceňování technických rezerv (viz výše).

### D. 4 ALTERNATIVNÍ METODY OCEŇOVÁNÍ

Společnost nepoužívá žádné alternativní metody oceňování.

### D. 5 OSTATNÍ INFORMACE

Společnost nemá žádné další informace týkající se oceňování aktiv a závazků.

## E – ŘÍZENÍ KAPITÁLU

## E. 1 VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál společnosti je tvořen výhradně primárním kapitálem třídy 1, tedy zejména splaceným základním kapitálem, rezervními fondy a fondy tvořenými ze zisku a rekonciliační rezervou. Výše částek jednotlivých položek kapitálu použitých pro účely solventnosti v porovnání s přístupem použitým v rámci statutární účetní závěrky (podle českých účetních standardů) jsou uvedeny v následující tabulce.

Položky kapitálu pro účely účetní závěrky		Položky kapitálu pro účely solventnosti	
Základní kapitál	1 240	Rozdíl mezi aktivy a závazky	2 252
Rezervní fond, fondy tvořené ze zisku a ostatní kapitálové fo	351	Základní kapitál	1 240
Zisk/ztráta běžného účetního období a nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta minulých účetních období	168	Rekonciliační rezerva	493
		Ostatní položky primárního kapitálu	359
		Dividendy k vyplacení	-160
<b>Total</b>	<b>1 759</b>	<b>Total</b>	<b>2 092</b>

mil. Kč

V následujícím textu uvádíme detailní komentář k jednotlivým položkám vlastního kapitálu

- **Základní kapitál** (1 240 mil. Kč) je vkladem mateřské společnosti. Jedná se o vklad hotovosti na účet pojišťovny se záměrem nákupu neobchodovatelného objemu akcií. Oceněn je vždy na straně pasiv v historických cenách. V rámci klasifikace vlastního kapitálu je základní kapitál začleněn jako primární kapitál třídy 1.
- **Ostatní položky primárního kapitálu** (351 mil. Kč) klasifikovaného pro potřeby solventnosti jsou tvořeny ostatními kapitálovými fondy a dále rezervním fondem a ostatními fondy tvořenými ze zisku.
  - **Ostatní kapitálové fondy** (250 mil. Kč) představují část kapitálu, která není upsána v akciích. Jedná se o vklad mateřské společnosti. Tyto fondy, jsou stejně jako vlastní kapitál, oceněny vždy na straně pasiv v historických cenách. V rámci klasifikace vlastních zdrojů jsou ostatní kapitálové fondy začleněny do třídy 1, přičemž společnost tak využívá přechodných ustanovení umožněných dle § 68 čl. II zákona č. 304/2016 Sb. bod 13, kdy tato položka může být po dobu 10 let od nabytí účinnosti zákona č. 304/2016 Sb. klasifikována ve své současné podobě jako položka třídy 1 primárního kapitálu.
  - **Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku** jsou vytvořeny a spravovány v souladu s interními a právními předpisy pojišťovny. Tvorba fondů odpovídá hodnotě 5 % z čistého zisku běžného období. Rezervní fondy spadají také do hodnoty vlastního kapitálu a jsou též vždy oceňovány v historických cenách a klasifikovány jako součást třídy 1.
- **Nerozdělený zisk/ztráta z minulých let** představuje zbytkovou hodnotu vzniklou po tvorbě rezervního fondu a vyplacení dividend. Hodnota dividend je stanovena ziskem na akcii zaokrouhlenou na celé koruny. V rámci klasifikace vlastního kapitálu pro účely solventnosti je zisk z minulých let začleněn do primárního kapitálu třídy 1.
- **Zisk/ztráta z běžného období** odpovídá zisku/ztrátě po odečtení daně z příjmu. Tato hodnota není v rozvaze ponížena o 5% tvorbu rezervního fondu a není též ponížena o plánovanou výplatu dividend. Pro účely solventnosti se hodnota dividend následně odečte od vlastních zdrojů, pouze zisk očištěný o výplatu dividend je součástí primárního kapitálu třídy 1.
- **Dividendy k vyplacení** (160 mil. Kč) nejsou pro účely solventnosti součástí vlastního kapitálu.



- **Rekonciliační rezerva** (493 mil. Kč) je unikátní položka vzniklá na základě metodiky sestavení rozvahy pro účely solventnosti. Hodnota této rezervy se skládá jak z úprav aktiv (rozpuštění odložených pořizovacích nákladů DAC, nehmotného majetku, přepočet technických rezerv, odložená daň z rozpuštění pasiv), tak z úpravy pasiv (přepočet technických rezerv, DAC zajistitel, odložená daň z rozpuštění aktiv). Je klasifikována jako primární kapitál třídy 1.

Hlavní rozdíl mezi hodnotami statutární rozvahy a rozvahou sestavenou pro účely solventnosti je dán zejména odlišnou hodnotou technických rezerv, které jsou podrobně vysvětleny v kapitole D. 2. Společnost nemusí pro účely solventnosti držet tak vysoké technické rezervy jako pro účely statutární účetní závěrky a tento rozdíl je tak součástí vlastního kapitálu, který je stanoven jako přebytek aktiv nad pasivy. Z tohoto důvodu je vlastní kapitál použitý pro účely solventnosti vyšší než vlastní kapitál použitý pro účely statutární účetní závěrky.

Co se týče použitého vlastního kapitálu, společnost si není vědoma žádných omezení (stran diskutovaného přechodného opatření u položky ostatních kapitálových fondů) nebo omezení dostupnosti základních vlastních prostředků na pokrytí kapitálových požadavků.

V případě změny solventnostní situace by společnost přepracovala politiku řízení kapitálu s definovanými úrovněmi výše vlastního kapitálu, které chce společnost dosáhnout. Společnost by následně přistoupila k jednotlivým akcím majícím za cíl zajistit naplnění stanovené solventnostní pozice (např. nezaplacení dividend, snížení rizik, požadování navýšení kapitálu apod.).

## E. 2 SOLVENTNOSTNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK (SCR) A MINIMÁLNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK (MCR)

Hodnota klíčových solventnostních požadavků SCR a MCR činila k 31. 12. 2017 vše 1 496 mil. Kč (SCR) a 374 mil. Kč (MCR).

Poměr solventnosti tedy poměr vlastního kapitálu vůči solventnostním požadavkům činila 141 % v případě SCR a 560 % v případě MCR, což značí silnou a bezpečnou kapitálovou pozici.

Detailní rozdělení požadavku SCR na jednotlivé rizikové moduly a podmoduly včetně meziročního vývoje je prezentováno v tabulce na následující straně.

Jak již bylo zmíněno, solventnostní kapitálový požadavek SCR se vypočítá pomocí standardního vzorce bez zjednodušení pro výpočty konce roku. Podle českého zákona o pojištnictví (§ 136a) Česká republika nevyužila vnitrostátní volnost stanovenou v článku 52 rámcové směrnice 2009/138 / ES a pojišťovny proto nejsou povinny zveřejňovat žádné informace o navýšení kapitálu, nebo dopadu použití specifických parametrů podniku.

Minimální kapitálový požadavek MCR se vypočítá podle vzorce obsaženého v nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35. Hlavními vstupy pro výpočet MCR jsou nejlepší odhad technických rezerv a čisté zasloužené pojistné (očistěné o podíl zajistitelů). Podrobnosti o těchto veličinách jsou uvedeny v příloze č. 2, které jsou přiloženy k této zprávě SFCR.

<i>mil. Kč</i>	<b>2 017</b>	<b>2 016</b>	<b>Δ</b>	<b>% y/y</b>
<b>Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)</b>	<b>1 496</b>	<b>1 337</b>	<b>159</b>	<b>12%</b>
<b>Minimální solventnostní kapitálový požadavek (MCR)</b>	<b>374</b>	<b>334</b>	<b>40</b>	<b>12%</b>
<b>Modul tržního rizika</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>- 1</b>	<b>-4%</b>
<b>Modul rizika selhání protistrany</b>	<b>204</b>	<b>145</b>	<b>60</b>	<b>41%</b>
Expozice typ 1	131	105	26	24%
Expozice typ 2	87	48	39	81%
<b>Modul životního upisovacího rizika</b>	<b>93</b>	<b>113</b>	<b>- 20</b>	<b>-18%</b>
<b>Modul zdravotního upisovacího rizika</b>	<b>566</b>	<b>412</b>	<b>153</b>	<b>37%</b>
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění SLT	558	405	153	38%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění NSLT	9	9	0	3%
- Podmodul zdravotního katastrofického rizika	11	10	0	2%
<b>Modul neživotního upisovacího rizika</b>	<b>1 262</b>	<b>1 194</b>	<b>69</b>	<b>6%</b>
- Podmodul rizika pojistného a tech. rezerv v než. pojištění	1 070	1 027	42	4%
- Podmodul rizika storen v než. pojištění	177	138	39	28%
- Podmodul neživotního katastrofického rizika	432	388	44	11%
<b>Operační riziko</b>	<b>88</b>	<b>85</b>	<b>2</b>	<b>3%</b>
<b>Riziko nehmotných aktiv</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>

### E. 3 VYUŽITÍ PŘÍSTUPU ZALOŽENÉHO NA TRVÁNÍ V RÁMCI PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA

Společnost nevyužívá přístup založený na trvání v rámci podmodulu akciového rizika ve svém výpočtu SCR.

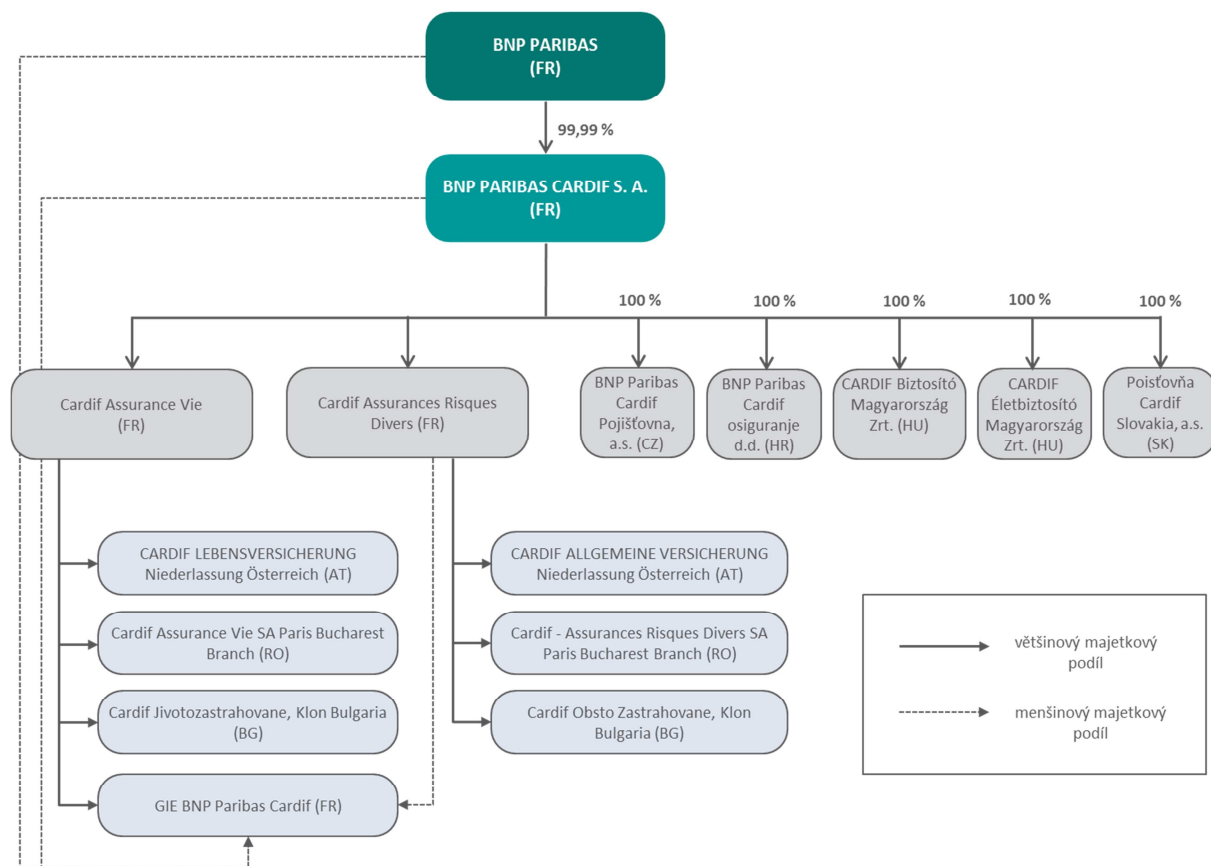
### E. 4 ROZDÍLY MEZI STANDARDNÍM VZORCEM A INTERNÍM MODELEM

Společnost nepoužívá interní model.

### E. 5 NEDODRŽENÍ MINIMÁLNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU MCR NEBO VÝZNAMNÉ NEDODRŽENÍ SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU SCR

Objem vlastního kapitálu určeného ke krytí solventnostních požadavků převyšuje hodnotu SCR i MCR v průběhu celého roku 2017. Provedené projekce nenaznačují, že v blízké budoucnosti neexistuje významné riziko nedodržení pravidel SCR a MCR.

**PŘÍLOHA 1 – STRUKTURA SKUPINA BNP PARIBAS**



## PŘÍLOHA 2 – ZVEŘEJNĚNÉ ŠABLONY / VÝKAZY

## DISSOL36 Roční vybrané informace o činnosti pojišťovny/zajišťovny DIS (ČNB) 36-01

Výskyt: 2017-12

## Vybrané ukazatele neživotního pojištění - roční

		Neživotní pojištění celkem	Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemocí z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Ostatní pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy
	1	2	3	4	5	6	7	
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	1	683 173 577	0	6 245 899	0	0	31 944	0
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	2	421 067 535	0	2 681 734	0	0	0	0
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	3	0	X	X	X	X	X	X
Předepsané pojistné - podíl zajištětelů	4	23 425 140	0	121 733	0	0	0	0
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	5	1 080 815 972	0	8 806 639	0	0	31 944	0
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	6	0	0	0	0	0	0	0
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	7	0	0	0	0	0	0	0
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	8	0	X	X	X	X	X	X
Zasloužené pojistné - podíl zajištětelů	9	0	0	0	0	0	0	0
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	10	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	11	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	12	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	13	0	X	X	X	X	X	X
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištětelů	14	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	15	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	16	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	17	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	18	0	X	X	X	X	X	X
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištětelů	19	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	20	0	0	0	0	0	0	0
Čistá výše provozních nákladů	21	790 585 402	0	6 391 771	0	0	22 870	0
Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	22	4 281 311	0	34 614	0	0	124	0
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	23	887 319	0	7 174	0	0	26	0
Správní režie v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	24	0	X	X	X	X	X	X
Správní režie - podíl zajištětelů	25	87 950	0	711	0	0	3	0
Správní režie v čisté výši	26	5 080 680	0	41 077	0	0	147	0
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	27	411 132	0	3 324	0	0	12	0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	28	103 309	0	835	0	0	3	0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	29	0	X	X	X	X	X	X
Investiční správní náklady - podíl zajištětelů	30	8 051	0	65	0	0	0	0
Investiční správní náklady v čisté výši	31	506 389	0	4 094	0	0	15	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	32	7 049 438	0	56 994	0	0	204	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	33	1 771 373	0	14 321	0	0	51	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	34	0	X	X	X	X	X	X
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištětelů	35	138 048	0	1 116	0	0	4	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	36	8 662 763	0	70 199	0	0	261	0
Pořizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	37	554 669 991	0	4 484 428	0	0	16 046	0
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	38	138 959 370	0	1 123 467	0	0	4 020	0
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	39	0	X	X	X	X	X	X
Pořizovací náklady - podíl zajištětelů	40	10 970 802	0	88 697	0	0	317	0
Pořizovací náklady v čisté výši	41	682 658 559	0	5 519 198	0	0	19 748	0
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	42	75 611 909	0	611 312	0	0	2 187	0
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	43	19 416 983	0	156 984	0	0	562	0
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	44	0	X	X	X	X	X	X
Režijní náklady - podíl zajištětelů	45	1 371 881	0	11 091	0	0	40	0
Režijní náklady v čisté výši	46	93 657 011	0	757 204	0	0	2 709	0
Ostatní technické náklady	47	5 200 534	X	X	X	X	X	X
Náklady celkem	48	795 785 936	X	X	X	X	X	X

	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úveru a záruky	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	
	8	9	10	11	12	13	
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	1	11 653 850	2 088 912	0	0	25 170 878	637 982 092
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	2	0	0	0	0	0	418 385 801
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	3	X	X	X	X	X	X
Předepsané pojistné - podíl zajištětelů	4	4 032 714	722 820	0	0	14 326 875	4 220 997
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	5	7 621 136	1 366 092	0	0	10 844 004	1 052 146 897
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	6	0	0	0	0	0	0
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	7	X	X	X	X	X	X
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	8	X	X	X	X	X	X
Zasloužené pojistné - podíl zajištětelů	9	0	0	0	0	0	0
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	10	0	0	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	11	0	0	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	12	0	0	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	13	X	X	X	X	X	X
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištětelů	14	0	0	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	15	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	16	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	17	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	18	X	X	X	X	X	X
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištětelů	19	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	20	0	0	0	0	0	0
Čistá výše provozních nákladů	21	8 343 616	1 495 564	0	0	18 021 182	756 310 399
Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	22	45 184	8 099	0	0	97 591	4 095 699
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	23	9 365	1 679	0	0	20 226	848 851
Správní režie v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	24	X	X	X	X	X	X
Správní režie - podíl zajištětelů	25	928	166	0	0	2 005	84 137
Správní režie v čisté výši	26	53 620	9 611	0	0	115 813	4 860 412
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	27	4 339	778	0	0	9 372	393 308
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	28	1 090	195	0	0	2 355	98 830
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	29	X	X	X	X	X	X
Investiční správní náklady - podíl zajištětelů	30	85	15	0	0	184	7 702
Investiční správní náklady v čisté výši	31	5 344	958	0	0	11 543	484 435
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	32	74 398	13 336	0	0	160 690	6 743 817
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	33	18 695	3 351	0	0	40 378	1 694 577
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	34	X	X	X	X	X	X
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištětelů	35	1 457	261	0	0	3 147	132 063
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	36	91 635	16 425	0	0	197 921	8 306 331
Pořizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	37	5 853 831	1 049 279	0	0	12 643 553	530 622 854
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	38	1 466 538	262 872	0	0	3 167 541	132 934 932
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	39	X	X	X	X	X	X
Pořizovací náklady - podíl zajištětelů	40	115 783	20 754	0	0	250 076	10 495 174
Pořizovací náklady v čisté výši	41	7 204 586	1 291 397	0	0	15 561 018	653 062 611
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	42	797 987	143 036	0	0	1 723 553	72 333 834
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	43	204 921	36 731	0	0	442 605	18 575 180
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	44	X	X	X	X	X	X
Režijní náklady - podíl zajištětelů	45	14 478	2 595	0	0	31 272	1 312 404
Režijní náklady v čisté výši	46	988 430	177 173	0	0	2 134 886	89 596 609
Ostatní technické náklady	47	X	X	X	X	X	X
Náklady celkem	48	X	X	X	X	X	X

	Aktivní neproporcionální zajištění - zdravotní pojištění	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění odpovědnosti	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění majetku
	14	15	16	17
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	1	X	X	X
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	2	X	X	X
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	3	0	0	0
Předepsané pojistné - podíl zajištětelů	4	0	0	0
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	5	0	0	0
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	6	X	X	X
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	7	X	X	X
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	8	0	0	0
Zasloužené pojistné - podíl zajištětelů	9	0	0	0
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	10	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	11	X	X	X
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	12	X	X	X
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	13	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištětelů	14	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	15	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	16	X	X	X
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	17	X	X	X
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	18	0	0	0
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištětelů	19	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	20	0	0	0
Čistá výše provozních nákladů	21	0	0	0
Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	22	X	X	X
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	23	X	X	X
Správní režie v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	24	0	0	0
Správní režie - podíl zajištětelů	25	0	0	0
Správní režie v čisté výši	26	0	0	0
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	27	X	X	X
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	28	X	X	X
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	29	0	0	0
Investiční správní náklady - podíl zajištětelů	30	0	0	0
Investiční správní náklady v čisté výši	31	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	32	X	X	X
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	33	X	X	X
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	34	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištětelů	35	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	36	0	0	0
Pořizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	37	X	X	X
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	38	X	X	X
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	39	0	0	0
Pořizovací náklady - podíl zajištětelů	40	0	0	0
Pořizovací náklady v čisté výši	41	0	0	0
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	42	X	X	X
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	43	X	X	X
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	44	0	0	0
Režijní náklady - podíl zajištětelů	45	0	0	0
Režijní náklady v čisté výši	46	0	0	0
Ostatní technické náklady	47	X	X	X
Náklady celkem	48	X	X	X

## DISSOL36 Roční vybrané informace o činnosti pojišťovny/zajišťovny DIS (ČNB) 36-01

Výskyt: 2017-12

## Vybrané ukazatele u životního pojištění – roční

	1	Životní a zdravotní pojištění celkem (včetně zajištění)	Zdravotní pojištění	Pojištění s podílem na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	Ostatní životní pojištění
		2	3	4	5	
Předepsané hrubé pojistné	1	1 158 262 792	599 230 513	0	0	210 139 431
Předepsané pojistné - podíl zajištětelů	2	13 671 970	12 864 424	0	0	807 547
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	3	1 144 590 822	586 366 089	0	0	209 331 884
Zasloužené hrubé pojistné	4	0	0	0	0	0
Zasloužené pojistné - podíl zajištětelů	5	0	0	0	0	0
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	6	0	0	0	0	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění hrubé výši	7	0	0	0	0	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištětelů	8	0	0	0	0	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	9	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	10	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištětelů	11	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	12	0	0	0	0	0
Čistá výše provozních nákladů	13	829 262 418	429 021 245	0	0	150 450 082
Správní režie v hrubé výši	14	5 421 490	2 804 823	0	0	983 601
Správní režie - podíl zajištětelů	15	92 253	47 727	0	0	16 737
Správní režie v čisté výši	16	5 329 237	2 757 096	0	0	966 864
Investiční správní náklady v hrubé výši	17	539 608	279 168	0	0	97 899
Investiční správní náklady - podíl zajištětelů	18	8 445	4 369	0	0	1 532
Investiční správní náklady v čisté výši	19	531 163	274 799	0	0	96 367
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši	20	9 252 342	4 786 725	0	0	1 678 619
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištětelů	21	144 801	74 913	0	0	26 271
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	22	9 107 541	4 711 812	0	0	1 652 348
Poživovací náklady v hrubé výši	23	727 563 094	376 406 813	0	0	131 999 142
Poživovací náklady - podíl zajištětelů	24	11 507 515	5 953 445	0	0	2 087 767
Poživovací náklady v čisté výši	25	716 055 578	370 453 368	0	0	129 911 375
Režijní náklady v hrubé výši	26	99 677 895	51 568 639	0	0	18 084 200
Režijní náklady - podíl zajištětelů	27	1 438 996	744 469	0	0	261 072
Režijní náklady v čisté výši	28	98 238 899	50 824 171	0	0	17 823 128
Ostatní technické náklady	29	630 000	X	X	X	X
Náklady celkem	30	829 892 418	X	X	X	X
Celková výše obdytného	31	0	0	0	0	0

	1	Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se zdravotních pojistných závazků	Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se jiných než zdravotních pojistných závazků	Zdravotní zajištění	Životní zajištění
		6	7	8	9
Předepsané hrubé pojistné	1	0	0	348 892 848	0
Předepsané pojistné - podíl zajištětelů	2	0	0	0	0
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	3	0	0	348 892 848	0
Zasloužené hrubé pojistné	4	0	0	0	0
Zasloužené pojistné - podíl zajištětelů	5	0	0	0	0
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	6	0	0	0	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění hrubé výši	7	0	0	0	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištětelů	8	0	0	0	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	9	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	10	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištětelů	11	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	12	0	0	0	0
Čistá výše provozních nákladů	13	0	0	249 791 092	0
Správní režie v hrubé výši	14	0	0	1 633 066	0
Správní režie - podíl zajištětelů	15	0	0	27 789	0
Správní režie v čisté výši	16	0	0	1 605 277	0
Investiční správní náklady v hrubé výši	17	0	0	162 541	0
Investiční správní náklady - podíl zajištětelů	18	0	0	2 544	0
Investiční správní náklady v čisté výši	19	0	0	159 997	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši	20	0	0	2 786 998	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištětelů	21	0	0	43 617	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	22	0	0	2 743 381	0
Poživovací náklady v hrubé výši	23	0	0	219 157 139	0
Poživovací náklady - podíl zajištětelů	24	0	0	3 466 303	0
Poživovací náklady v čisté výši	25	0	0	215 690 836	0
Režijní náklady v hrubé výši	26	0	0	30 025 056	0
Režijní náklady - podíl zajištětelů	27	0	0	433 456	0
Režijní náklady v čisté výši	28	0	0	29 591 600	0
Ostatní technické náklady	29	X	X	X	X
Náklady celkem	30	X	X	X	X
Celková výše obdytného	31	0	0	0	0

**DISSOL41 Roční přehled - předepsané pojistné, náklady na pojištění a provozní náklady, dle zemí DIS (ČNB) 41-01**
**Výskyt: 2017-12**
**Neživotní pojištění - Vybrané ukazatele NP za ČR a v souhrnu za pět nejvýznamnějších zemí**

		Pět nejdůležitějších zemí a domovská země celkem (Σ)	Domovská země	Pět nejdůležitějších zemí
		1	2	3
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	1	683 173 577	683 173 577	0
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	2	421 067 535	421 067 535	0
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	3	0	0	0
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	4	23 425 140	23 425 140	0
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	5	1 080 815 972	1 080 815 972	0
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	6	676 118 964	676 118 964	0
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	7	461 659 102	461 659 102	0
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	8	0	0	0
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	9	23 430 397	23 430 397	0
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	10	1 114 347 668	1 114 347 668	0
Náklady na pojištění plnění v hrubé výši - přímé pojištění	11	111 755 882	111 755 882	0
Náklady na pojištění plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	12	37 097 752	37 097 752	0
Náklady na pojištění plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	13	0	0	0
Náklady na pojištění plnění - podíl zajistitelů	14	6 164 437	6 164 437	0
Náklady na pojištění plnění v čisté výši	15	142 689 197	142 689 197	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	16	-1 407 930	-1 407 930	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	17	42 996	42 996	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	18	0	0	0
Změny stavu ostatních TR - podíl zajistitelů	19	-13 876	-13 876	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	20	-1 351 058	-1 351 058	0
Čistá výše provozních nákladů	21	0	0	0
Ostatní technické náklady	22	0	X	X
Náklady celkem	23	0	X	X

**DISSOL41 Roční přehled - předepsané pojistné, náklady na pojištění a provozní náklady, dle zemí DIS (ČNB) 41-01**
**Výskyt: 2017-12**
**Neživotní pojištění - Vybrané ukazatele NP za ČR a v souhrnu za pět nejvýznamnějších zemí**

		Pět nejdůležitějších zemí a domovská země celkem (Σ)	Domovská země	Pět nejdůležitějších zemí
		1	2	3
Předepsané hrubé pojistné	1	1 158 262 792	1 158 262 792	0
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	2	13 671 970	13 671 970	0
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	3	1 144 590 822	1 144 590 822	0
Zasloužené hrubé pojistné	4	1 340 308 016	1 340 308 016	0
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	5	19 930 630	19 930 630	0
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	6	1 320 377 387	1 320 377 387	0
Náklady na pojištění plnění v hrubé výši	7	349 689 380	349 689 380	0
Náklady na pojištění plnění - podíl zajistitelů	8	3 270 496	3 270 496	0
Náklady na pojištění plnění v čisté výši	9	346 418 883	346 418 883	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	10	473 073	473 073	0
Změny stavu ostatních TR - podíl zajistitelů	11	-240 653	-240 653	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	12	713 727	713 727	0
Čistá výše provozních nákladů	13	0	0	0
Ostatní technické náklady	14	0	X	X
Náklady celkem	15	0	X	X

**KASSOL11 Solventnostní kapitálový požadavek vypočtený podle standardního vzorce KAS (ČNB) 11-01****Výskyt: 2017-12****Základní SCR - Základní solventnostní kapitálový požadavek**

		Čistý SCR	Hrubý SCR	Alokace úpravy plynoucí z RFF/MAP
		1	2	3
Základní SCR celkem (Σ)	1	1 527 995 831	1 527 995 831	X
Tržní riziko	2	17 699 692	17 699 692	
Riziko selhání protistrany	3	204 322 734	204 322 734	
Životní upisovací riziko	4	92 971 978	92 971 978	
Zdravotní upisovací riziko	5	565 723 522	565 723 522	
Neživotní upisovací riziko	6	1 262 411 489	1 262 411 489	
Diverzifikace	7	-615 133 584	-615 133 584	X
Riziko nehmotných aktiv	8	0	0	X

**KASSOL11 Solventnostní kapitálový požadavek vypočtený podle standardního vzorce KAS (ČNB) 11-01****Výskyt: 2017-12****SCR vypočtený standardním vzorcem**

		1
Solventnostní kapitálový požadavek (Σ)	1	1 495 714 726
Navýšení kapitálového požadavku	2	0
SCR bez navýšení kapitálového požadavku (Σ)	3	1 495 714 726
Základní solventnostní kapitálový požadavek	4	1 527 995 831
Hodnota úpravy plynoucí z agregace nSCR pro RFF/MAP	5	0
Operační riziko	6	87 745 858
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	7	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	8	-120 026 963
Kapitálový požadavek pro činnost podle čl.4 směrnice 2003/41/EC	9	0

**KASSOL11 Solventnostní kapitálový požadavek vypočtený podle standardního vzorce KAS (ČNB) 11-01****Výskyt: 2017-12****Doplňkové informace k solventnostnímu kapitálovému požadavku (SCR)**

		Hodnota dle SII
		1
Podmodul akciového rizika založený na trvání	1	0
Celkové nSCR pro zbývající část	2	0
Celkové nSCR pro RFF	3	0
Celkové nSCR pro MAP	4	0
Diverzifikace z agregace nSCR pro RFF	5	0
Metoda úpravy z agregace nSCR pro RFF/MAP	6	4
Čisté budoucí nezaručené podíly na zisku	7	0



## RESSOL11 Roční výkaz technických rezerv k životnímu pojištění RES (ČNB) 11-01

Výskyt: 2017-12

## Technické rezervy k životnímu pojištění celkem

		Životní pojištění kromě zdravotního pojištění	Pojištění s podílem na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu - smlouvy bez opcí a záruk	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu - smlouvy s opcemi a zárukami	Ostatní životní pojištění
		1	2	3	4	5	6
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	1	0	0	0	X	X	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek	2	0	0	0	X	X	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	3	-55 465 648	0	X	0	0	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM (Z)	4	-92 160	0	X	0	0	X
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	5	-92 160	0	X	0	0	X
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	6	0	0	X	0	0	X
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	7	0	0	X	0	0	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	8	-91 495	0	X	0	0	X
Nejlepší odhad snížený o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) k TR vypočteným jako součet BE a RM, po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	-55 374 152	0	X	0	0	X
Riziková přírůžka	10	8 498 114	0	0	X	X	8 498 114
Přechodný odpčet z technických rezerv vypočtených jako celek	11	0	0	0	X	X	0
Přechodný odpčet z nejlepšího odhadu	12	0	0	X	0	0	X
Přechodný odpčet z rizikové přírůžky	13	0	0	0	X	X	0
Technické rezervy celkem	14	-46 967 533	0	0	X	X	-46 967 533
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV)	15	-46 876 038	0	0	X	X	-46 876 038
Nejlepší odhad pro produkty s možností odkupného	16	-55 465 648	0	0	X	X	-55 465 648

		Ostatní životní pojištění - smlouvy bez opcí a záruk	Ostatní životní pojištění - smlouvy s opcemi a zárukami	Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se jiných než zdravotních pojistných závazků	Životní zajištění	Životní zajištění - pojištění s podílem na zisku	Životní zajištění - pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu
		7	8	9	10	11	12
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	1	X	X	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek	2	X	X	0	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	3	-55 465 648	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM (Z)	4	-92 160	0	0	0	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	5	-92 160	0	0	0	X	X
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	6	0	0	0	0	X	X
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	7	0	0	0	0	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	8	-91 495	0	0	0	0	0
Nejlepší odhad snížený o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) k TR vypočteným jako součet BE a RM, po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	-55 374 152	0	0	0	X	X
Riziková přírůžka	10	X	X	0	0	0	0
Přechodný odpčet z technických rezerv vypočtených jako celek	11	X	X	0	0	X	X
Přechodný odpčet z nejlepšího odhadu	12	0	0	0	0	X	X
Přechodný odpčet z rizikové přírůžky	13	X	X	0	0	X	X
Technické rezervy celkem	14	X	X	0	0	X	X
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV)	15	X	X	0	0	0	0
Nejlepší odhad pro produkty s možností odkupného	16	X	X	0	X	X	X

		Životní zajištění - ostatní životní pojištění	Životní zajištění - renty z neživotních pojišťovacích smluv týkajících se jiných než zdravotních pojišťovacích závazků	Zdravotní pojištění na podobném technickém základě jako životní pojištění (SLT Health)	Zdravotní pojištění	Zdravotní pojištění - smlouvy bez opcí a záruk	Zdravotní pojištění - smlouvy s opcemi a zárukami
		13	14	15	16	17	18
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	1	0	0	0	0	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek	2	0	0	0	0	X	X
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	3	0	0	-7 086 580	X	69 058 549	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM (L)	4	X	X	1 245 615	X	1 245 615	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	5	X	X	1 245 615	X	1 245 615	0
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	6	X	X	0	X	0	0
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	7	X	X	0	X	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	8	0	0	1 236 512	X	1 236 512	0
Nejlepší odhad snížený o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) k TR vypočteným jako součet BE a RM, po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	X	X	-8 323 093	X	67 822 037	0
Riziková přírůžka	10	0	0	51 636 069	33 248 001	X	X
Přechodný odpočet z technických rezerv vypočtených jako celek	11	X	X	0	0	X	X
Přechodný odpočet z nejlepšího odhadu	12	X	X	0	X	0	0
Přechodný odpočet z rizikové přírůžky	13	X	X	0	0	X	X
Technické rezervy celkem	14	X	X	44 549 489	102 306 549	X	X
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV)	15	0	0	43 312 977	101 070 037	X	X
Nejlepší odhad pro produkty s možností odkupného	16	X	X	69 058 549	69058548,71	X	X

		Renty z neživotních pojišťovacích smluv týkajících se zdravotním pojišťovacím závazkem	Zdravotní zajištění
		19	20
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	1	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek	2	0	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	3	0	-76 145 129
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM (L)	4	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	5	0	0
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	6	0	0
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	7	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	8	0	0
Nejlepší odhad snížený o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) k TR vypočteným jako součet BE a RM, po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	0	-76 145 129
Riziková přírůžka	10	0	18 388 069
Přechodný odpočet z technických rezerv vypočtených jako celek	11	0	0
Přechodný odpočet z nejlepšího odhadu	12	0	0
Přechodný odpočet z rizikové přírůžky	13	0	0
Technické rezervy celkem	14	0	-57 757 060
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV)	15	0	-57 757 060
Nejlepší odhad pro produkty s možností odkupného	16	0	X

## RESSOL11 Roční výkaz technických rezerv k životnímu pojištění RES (ČNB) 11-01

Výskyt: 2017-12

## Hrubý nejlepší odhad - Ostatní dodatečné informace k TR životního pojištění

	1	Životní pojištění kromě zdravotního pojištění	Pojištění s podílem na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	Ostatní životní pojištění	Renty z neživotních pojištění smluv týkajících se jiných než zdravotních pojištění závazků
		2	3	4	5	
Odtoky budoucích zaručených a nezaručených plnění (Σ)	1	X	X	0	0	0
Odtoky budoucích zaručených plnění	2	X	0	X	X	X
Odtoky budoucích nezaručených plnění	3	X	0	X	X	X
Ostatní odtoky peněžních prostředků	4	0	0	0	0	0
Přítoky z budoucího pojistného	5	0	0	0	0	0
Ostatní přítoky peněžních prostředků	6	0	0	0	0	0
Podíl hrubých technických rezerv vypočítaných za pomoci aproximací na technických rezervách celkem	7	X	0	0	0	0
Odkupné	8	0	0	0	0	0
Technické rezervy s použitou přechodnou úpravou bezrizikové výnosové křivky	9	0	0	0	0	0
Technické rezervy bez přechodné úpravy bezrizikové výnosové křivky	10	0	0	0	0	0
Technické rezervy s použitím úpravy o koeficient volatilit	11	0	0	0	0	0
Technické rezervy bez použití úpravy koeficientu volatilit a dalších úprav přechodných opatření	12	-55 465 648	0	0	-55 465 648	0
Technické rezervy s použitím vyrovnávací úpravy	13	0	0	0	0	0
Technické rezervy bez použití vyrovnávací úpravy a dalších úprav přechodných opatření	14	0	0	0	0	0

	1	Životní zajištění	Zdravotní pojištění na podobném technickém základě jako životní pojištění (SLT Health)	Zdravotní pojištění	Renty z neživotních pojištění smluv týkajících se zdravotním pojištění závazků	Zdravotní zajištění
		6	7	8	9	10
Odtoky budoucích zaručených a nezaručených plnění (Σ)	1	X	X	0	0	0
Odtoky budoucích zaručených plnění	2	0	X	X	X	X
Odtoky budoucích nezaručených plnění	3	0	X	X	X	X
Ostatní odtoky peněžních prostředků	4	0	0	0	0	0
Přítoky z budoucího pojistného	5	0	0	0	0	0
Ostatní přítoky peněžních prostředků	6	0	0	0	0	0
Podíl hrubých technických rezerv vypočítaných za pomoci aproximací na technických rezervách celkem	7	0	X	0	0	0
Odkupné	8	0	0	0	0	0
Technické rezervy s použitou přechodnou úpravou bezrizikové výnosové křivky	9	0	0	0	0	0
Technické rezervy bez přechodné úpravy bezrizikové výnosové křivky	10	0	0	0	0	0
Technické rezervy s použitím úpravy o koeficient volatilit	11	0	0	0	0	0
Technické rezervy bez použití úpravy koeficientu volatilit a dalších úprav přechodných opatření	12	0	-7 086 580	69 058 549	0	-76 145 129
Technické rezervy s použitím vyrovnávací úpravy	13	0	0	0	0	0
Technické rezervy bez použití vyrovnávací úpravy a dalších úprav přechodných opatření	14	0	0	0	0	0

## RESSOL11 Roční výkaz technických rezerv k životnímu pojištění RES (ČNB) 11-01

Výskyt: 2017-12

## Hrubý nejlepší odhad - vypočtené jako celek a hrubý nejlepší odhad podle zemí – souhrn

	1	Životní pojištění kromě zdravotního pojištění	Pojištění s podílem na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	Ostatní životní pojištění	Renty z neživotních pojištění smluv týkajících se jiných než zdravotních pojištění závazků
		2	3	4	5	
Domovská země (ČR)	1	-55 465 648	0	0	-55 465 648	0
Významné země (bez ČR)	2	0	0	0	0	0
Zbývající země EHP	3	0	0	0	0	0
Zbývající země mimo EHP	4	0	0	0	0	0

	1	Životní zajištění	Zdravotní pojištění na podobném technickém základě jako životní pojištění (SLT Health)	Zdravotní pojištění	Renty z neživotních pojištění smluv týkajících se zdravotním pojištění závazků	Zdravotní zajištění
		6	7	8	9	10
Domovská země (ČR)	1	0	-7 086 580	69 058 549	0	-76 145 129
Významné země (bez ČR)	2	0	0	0	0	0
Zbývající země EHP	3	0	0	0	0	0
Zbývající země mimo EHP	4	0	0	0	0	0

## RESSOL11 Roční výkaz technických rezerv k životnímu pojištění RES (ČNB) 11-01

Výskyt: 2017-12

Hrubý nejlepší odhad - TR vypočtené jako celek a hrubý nejlepší odhad za jednotlivé významné země (ŽP bez SLT Health)

	Pořadové číslo	Země (stát)	Druhy pojištění/zajištění (LoB)	TR vypočtené jako celek a hrubý nejlepší odhad
	1	2	3	4
1	X	X	X	0,00

## RESSOL11 Roční výkaz technických rezerv k životnímu pojištění RES (ČNB) 11-01

Výskyt: 2017-12

Hrubý nejlepší odhad - TR vypočtené jako celek a hrubý nejlepší odhad za jednotlivé významné země (SLH)

	Pořadové číslo	Země (stát)	Druhy pojištění/zajištění (LoB)	TR vypočtené jako celek a hrubý nejlepší odhad
	1	2	3	4
1	X	X	X	0,00

## RESSOL41 Roční výkaz technických rezerv k neživotnímu pojištění RES (ČNB) 41-01

Výskyt: 2017-12

Technické rezervy NP - Technické rezervy k NP vypočtené jako celek

Pojišťovna nepočítá technické rezervy vypočtené jako celek. Tento výkaz obsahuje prázdné položky a s ohledem na jeho plošnou velikost jej pojišťovna v rámci SFCR zprávy neuvádí.

## RESSOL41 Roční výkaz technických rezerv k neživotnímu pojištění RES (ČNB) 41-01

Výskyt: 2017-12

Technické rezervy NP - Technické rezervy vypočtené jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky

		Neživotní pojištění celkem	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
		1	2	3	4	5	6
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Z)	1	-264 242 541	0	9 852 368	0	0	13 022
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přímé pojištění	2	-6 663 275	0	9 799 434	0	0	13 022
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté proporcionální zajištění	3	-257 579 267	0	52 934	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté neproporcionální zajištění	4		X	X	X	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné (Z)	5	-29 259 163	0	-75 406	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	6	-29 259 163	0	-75 406	0	0	0
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	7	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné z finitního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	8	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	-29 191 241	0	-75 258	0	0	0
Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši	10	-235 051 300	0	9 927 626	0	0	13 022
Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Z)	11	62 836 619	0	561 105	0	0	7 772
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přímé pojištění	12	45 375 750	0	509 647	0	0	7 772
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté proporcionální zajištění	13	17 460 869	0	51 458	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté neproporcionální zajištění	14	0	X	X	X	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění (Z)	15	1 751 210	0	7 983	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	16	1 751 210	0	7 983	0	0	0
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	17	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné z finitního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	18	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	19	1 749 025	0	7 972	0	0	0
Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši	20	61 087 594	0	553 133	0	0	7 772
Nejlepší odhad celkem - hrubá výše	21	-201 405 922	0	10 413 473	0	0	20 794
Nejlepší odhad celkem - čistá výše	22	-173 963 706	0	10 480 759	0	0	20 794
Riziková přírážka	23	129 097 774	0	960 783	0	0	36 586
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek	24	0	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad	25	0	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka	26	0	0	0	0	0	0

		Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Pojištění obecné odpovědnosti	Pojištění úveru a záruky	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence
		7	8	9	10	11	12
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Z)	1	0	-12 652 067	6 482 698	0	0	-18 303 145
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přímé pojištění	2	0	-12 652 067	6 482 698	0	0	-18 303 145
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté proporcionální zajištění	3	0	0	0	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté neproportionální zajištění	4	X	X	X	X	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné (Z)	5	0	-8 130 614	-1 475 918	0	0	-16 310 264
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	6	0	-8 130 614	-1 475 918	0	0	-16 310 264
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	7	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	8	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	0	-8 110 481	-1 472 390	0	0	-16 272 602
Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši	10	0	-4 541 587	7 955 087	0	0	-2 030 543
Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Z)	11	0	1 545 064	102 777	0	0	1 630 544
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přímé pojištění	12	0	1 545 064	102 777	0	0	1 630 544
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté proporcionální zajištění	13	0	0	0	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté neproportionální zajištění	14	X	X	X	X	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění (Z)	15	0	531 582	35 434	0	0	898 960
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	16	0	531 582	35 434	0	0	898 960
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	17	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	18	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	19	0	530 936	35 390	0	0	897 861
Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši	20	0	1 014 128	67 387	0	0	732 683
Nejlepší odhad celkem - hrubá výše	21	0	-11 107 003	6 585 475	0	0	-16 672 601
Nejlepší odhad celkem - čistá výše	22	0	-3 527 459	8 022 474	0	0	-1 297 860
Riziková přírůžka	23	0	1 438 584	242 035	0	0	1 020 481
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek	24	0	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad	25	0	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírůžka	26	0	0	0	0	0	0

		Pojištění různých finančních ztrát	Aktivní neproportionální zajištění - zdravotní pojištění	Aktivní neproportionální zajištění - pojištění odpovědnosti	Aktivní neproportionální zajištění - pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Aktivní neproportionální zajištění - pojištění majetku
		13	14	15	16	17
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Z)	1	-249 635 417	0	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přímé pojištění	2	7 996 784	X	X	X	X
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté proporcionální zajištění	3	-257 632 201	X	X	X	X
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté neproportionální zajištění	4	X	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné (Z)	5	-3 266 960	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	6	-3 266 960	0	0	0	0
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	7	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	8	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	-3 260 511	0	0	0	0
Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši	10	-246 374 906	0	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Z)	11	58 989 357	0	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přímé pojištění	12	41 579 946	X	X	X	X
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté proporcionální zajištění	13	17 409 411	X	X	X	X
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté neproportionální zajištění	14	X	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění (Z)	15	277 251	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	16	277 251	0	0	0	0
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	17	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	18	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	19	276 865	0	0	0	0
Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši	20	58 712 492	0	0	0	0
Nejlepší odhad celkem - hrubá výše	21	-190 646 060	0	0	0	0
Nejlepší odhad celkem - čistá výše	22	-187 662 414	0	0	0	0
Riziková přírůžka	23	125 399 305	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek	24	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad	25	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírůžka	26	0	0	0	0	0

## RESSOL41 Roční výkaz technických rezerv k neživotnímu pojištění RES (ČNB) 41-01

Výskyt: 2017-12

## Technické rezervy - Technické rezervy k NP celkem

		Neživotní pojištění celkem	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
		1	2	3	4	5	6
Technické rezervy celkem	1	-72 308 148	0	11 374 256	0	0	57 379
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	2	-27 442 217	0	-67 286	0	0	0
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	3	-44 865 932	0	11 441 542	0	0	57 379

		Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěru a záruky	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence
		7	8	9	10	11	12
Technické rezervy celkem	1	0	-9 668 419	6 827 509	0	0	-15 652 119
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	2	0	-7 579 544	-1 436 999	0	0	-15 374 741
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	3	0	-2 088 874	8 264 509	0	0	-277 379

		Pojištění různých finančních ztrát	Aktivní neproporcionální zajištění - zdravotní pojištění	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění odpovědnosti	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění majetku
		13	14	15	16	17
Technické rezervy celkem	1	-65 246 755	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	2	-2 983 646	0	0	0	0
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	3	-62 263 109	0	0	0	0

## RESSOL41 Roční výkaz technických rezerv k neživotnímu pojištění RES (ČNB) 41-01

Výskyt: 2017-12

## Rezervy a ostatní informace - Rezervy na pojistná plnění a pojistné - toky peněžních prostředků

		Neživotní pojištění celkem	Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemocí z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Ostatní pojištění motorových vozidel
		1	2	3	4	5	6
Rezervy na pojistné v hrubé výši - odtoky očekávaných nároků a plnění	1	405 196 376	0	8 141 048	0	0	1 699
Rezervy na pojistné v hrubé výši - odtoky očekávaných výdajů a další odtoky	2	2 318 949 712	0	51 718 257	0	0	13 961
Rezervy na pojistné v hrubé výši - přítky očekávaných příjmů z pojistného	3	2 987 553 365	0	50 006 936	0	0	2 637
Rezervy na pojistné v hrubé výši - jiné přítky (vč. nároků z titulu regresů a náhrad)	4	835 264	0	0	0	0	0
Rezervy na pojistná plnění v hrubé výši - odtoky očekávaných nároků a plnění	5	58 379 369	0	529 652	0	0	7 772
Rezervy na pojistná plnění v hrubé výši - očekávané další odtoky	6	4 457 250	0	31 453	0	0	0
Rezervy na pojistná plnění v hrubé výši - přítky očekávaných příjmů z pojistného	7	0	0	0	0	0	0
Rezervy na pojistná plnění v hrubé výši - jiné přítky (vč. nároků z titulu regresů a náhrad)	8	0	0	0	0	0	0
Procento technických rezerv vypočítaných za použití zjednodušených metod a technik	9		0	0	0	0	0

		Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěru a záruky	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence
		7	8	9	10	11	12
Rezervy na pojistné v hrubé výši - odtoky očekávaných nároků a plnění	1	0	21 661 200	3 895 285	0	0	21 645 121
Rezervy na pojistné v hrubé výši - odtoky očekávaných výdajů a další odtoky	2	0	37 103 844	15 437 416	0	0	56 407 923
Rezervy na pojistné v hrubé výši - přítky očekávaných příjmů z pojistného	3	0	71 417 111	12 850 003	0	0	96 356 189
Rezervy na pojistné v hrubé výši - jiné přítky (vč. nároků z titulu regresů a náhrad)	4	0	0	0	0	0	0
Rezervy na pojistná plnění v hrubé výši - odtoky očekávaných nároků a plnění	5	0	1 543 025	102 641	0	0	1 581 319
Rezervy na pojistná plnění v hrubé výši - očekávané další odtoky	6	0	2 039	136	0	0	49 225
Rezervy na pojistná plnění v hrubé výši - přítky očekávaných příjmů z pojistného	7	0	0	0	0	0	0
Rezervy na pojistná plnění v hrubé výši - jiné přítky (vč. nároků z titulu regresů a náhrad)	8	0	0	0	0	0	0
Procento technických rezerv vypočítaných za použití zjednodušených metod a technik	9	0	0	0	0	0	0

		Pojištění různých finančních ztrát	Aktivní neproporcionální zajištění - zdravotní pojištění	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění odpovědnosti	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění majetku
		13	14	15	16	17
Rezervy na pojistné v hrubé výši - odtoky očekávaných nároků a plnění	1	349 852 024	0	0	0	0
Rezervy na pojistné v hrubé výši - odtoky očekávaných výdajů a další odtoky	2	2 158 268 312	0	0	0	0
Rezervy na pojistné v hrubé výši - přítoky očekávaných příjmů z pojistného	3	2 756 920 489	0	0	0	0
Rezervy na pojistné v hrubé výši - jiné přítoky (vč. nároků z titulu regresů a náhrad)	4	835 264	0	0	0	0
Rezervy na pojistná plnění v hrubé výši - odtoky očekávaných nároků a plnění	5	54 614 960	0	0	0	0
Rezervy na pojistná plnění v hrubé výši - očekávané další odtoky	6	4 374 398	0	0	0	0
Rezervy na pojistná plnění v hrubé výši - přítoky očekávaných příjmů z pojistného	7	0	0	0	0	0
Rezervy na pojistná plnění v hrubé výši - jiné přítoky (vč. nároků z titulu regresů a náhrad)	8	0	0	0	0	0
Procento technických rezerv vypočítaných za použití zjednodušených metod a technik	9	0	0	0	0	0

## RESSOL41 Roční výkaz technických rezerv k neživotnímu pojištění RES (ČNB) 41-01

Výskyt: 2017-12

## Rezervy a ostatní informace - Ostatní dodatečné informace - nejlepší odhad

		Neživotní pojištění celkem	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
		1	2	3	4	5	6
Rezervy na pojistné - celkový počet rizikové homogenních skupin	1	X	0	0	0	0	0
Rezervy na pojistná plnění - celkový počet rizikové homogenních skupin	2	X	0	0	0	0	0
Technické rezervy s použitou přechodnou úpravou bezrizikové výnosové křivky	3	0,00	0	0	0	0	0
Technické rezervy bez přechodné úpravy bezrizikové výnosové křivky	4	0,00	0	0	0	0	0
Technické rezervy s použitím úpravy o koeficient volatility	5	0,00	0	0	0	0	0
Technické rezervy bez použití úpravy koeficientu volatility a dalších úprav přechodných opatření	6	-201405922,22	0	10 413 473	0	0	20 794

		Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěru a záruky	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence
		7	8	9	10	11	12
Rezervy na pojistné - celkový počet rizikové homogenních skupin	1	0	0	0	0	0	0
Rezervy na pojistná plnění - celkový počet rizikové homogenních skupin	2	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy s použitou přechodnou úpravou bezrizikové výnosové křivky	3	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy bez přechodné úpravy bezrizikové výnosové křivky	4	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy s použitím úpravy o koeficient volatility	5	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy bez použití úpravy koeficientu volatility a dalších úprav přechodných opatření	6	0	-11 107 003	6 585 475	0	0	-16 672 601



		Pojištění různých finančních ztrát	Aktivní neproporcionální zajištění - zdravotní pojištění	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění odpovědnosti	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění majetku
		13	14	15	16	17
Rezervy na pojistné - celkový počet rizikově homogenních skupin	1	0	0	0	0	0
Rezervy na pojistná plnění - celkový počet rizikově homogenních skupin	2	0	0	0	0	0
Technické rezervy s použitou přechodnou úpravou bezrizikové výnosové křivky	3	0	0	0	0	0
Technické rezervy bez přechodné úpravy bezrizikové výnosové křivky	4	0	0	0	0	0
Technické rezervy s použitím úpravy o koeficient volatilit	5	0	0	0	0	0
Technické rezervy bez použití úpravy koeficientu volatilit a dalších úprav přechodných opatření	6	-190 646 060	0	0	0	0

### RESSOL41 Roční výkaz technických rezerv k neživotnímu pojištění RES (ČNB) 41-01

Výskyt: 2017-12

Hrubý nejlepší odhad - dle zemí - TR vypočtené jako celek a hrubý nejlepší odhad podle zemí - souhrn

		Neživotní pojištění celkem	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
		1	2	3	4	5	6
Domovská země (ČR)	1	-201 405 922	0	10 413 473	0	0	20 794
Významné země (bez ČR)	2	0	0	0	0	0	0
Zbývající země EHP	3	0	0	0	0	0	0
Zbývající země mimo EHP	4	0	0	0	0	0	0

		Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěru a záruky	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát
		7	8	9	10	11	12	13
Domovská země (ČR)	1	0	-11 107 003	6 585 475	0	0	-16 672 601	-190 646 060
Významné země (bez ČR)	2	0	0	0	0	0	0	0
Zbývající země EHP	3	0	0	0	0	0	0	0
Zbývající země mimo EHP	4	0	0	0	0	0	0	0

### RESSOL41 Roční výkaz technických rezerv k neživotnímu pojištění RES (ČNB) 41-01

Výskyt: 2017-12

Hrubý nejlepší odhad - dle zemí - TR vypočtené jako celek a hrubý nejlepší odhad za jednotlivé významné země

	Pořadové číslo	Země (stát)	Druhy pojištění/zajištění (LoB)	TR vypočtené jako celek a hrubý nejlepší odhad
	1	2	3	4
1	X	X	X	0,00

## RESSOL41 Roční výkaz technických rezerv k neživotnímu pojištění RES (ČNB) 41-01

Výskyt: 2017-12

## Hrubé technické rezervy NP celkem - Hrubé technické rezervy celkem - aktivní zajištění

Tento výkaz obsahuje prázdné položky.

		1
Domácí země	1	
Země EHS mimo materiální práh	2	
Země mimo EHS a mimo materiální práh	3	

## RESSOL41 Roční výkaz technických rezerv k neživotnímu pojištění RES (ČNB) 41-01

Výskyt: 2017-12

## Hrubé rezervy NP dle jednotlivých zemí - Hrubé rezervy dle jednotlivých zemí

Tento výkaz obsahuje prázdné položky.

	Pořadové číslo	Země (stát)	Akceptované zajištění
	1	2	3
1			

## ROSSOL11 Rozvaha roční ROS (ČNB) 11-01

Výskyt: 2017-12

## Aktiva - Aktiva

		Hodnota dle SII	Účetní hodnota	Reklasifikace
		1	2	3
Aktiva celkem (Σ)	1	2 969 930 195	3 656 954 404	0
Goodwill	2	X		X
Odložené pořizovací náklady	3	X	641 727 543	X
Nehmotný majetek	4		1 836 497	
Odložené daňové pohledávky	5		714 698	
Přebytek penzijních dávek	6			
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	7	7 885 285	7 885 285	
Investice (Σ)	8	1 303 877 315	1 303 877 315	0
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	9			
Účasti v dceřinných, společných a přidružených podnicích	10			
Akcie (Σ)	11	0	0	0
Kotované akcie	12			
Nekotované akcie	13			
Dluhopisy (Σ)	14	470 442 598	470 442 598	0
Státní dluhopisy	15	464 384 427	464 384 427	
Korporátní dluhopisy	16	6 058 171	6 058 171	
Strukturované dluhopisy	17			
Cenné papíry zajištěné aktivy	18			
Investice v investičních fondech	19	39 392 441	39 392 441	
Kladná reálná hodnota derivátů	20			
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	21	780 031 365	780 031 365	
Jiné investice	22	14 010 911	14 010 911	
Aktiva držena u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	23			
Úvěry a hypotéky (Σ)	24	0	0	0
Půjčky pojistníkům	25			
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	26			
Ostatní úvěry a hypotéky	27			
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	28	-26 297 200	16 448 271	
Neživotní pojištění celkem (Σ)	29	-27 442 217	9 746 777	X
Neživotní pojištění bez NSLT	30	-27 374 931	9 746 777	X
Zdravotního pojištění NSLT Health	31	-67 286	0	X
Životní pojištění celkem (Σ)	32	1 145 017	6 701 494	X
Zdravotní pojištění SLT Health	33	1 236 512	0	X
Životní pojištění bez SLT Health	34	-91 495	6 701 494	X
Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	35			X
Depozita při aktivním zajištění	36			
Pohledávky z pojištění a za zprostředkování	37	27 496 909	27 496 909	
Pohledávky ze zajištění	38			
Pohledávky z obchodního styku	39	82 101 214	82 101 214	
Vlastní akcie	40			
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	41			
Peníze a ekvivalenty hotovosti	42	1 127 917 408	1 127 917 408	
Ostatní aktiva	43	446 949 264	446 949 264	

## ROSSOL11 Rozvaha roční ROS (ČNB) 11-01

Výskyt: 2017-12

## Aktiva – Závazky a rozdíl aktiv a závazků

		Hodnota dle SII	Účetní hodnota	Reklasifikace
		1	2	3
Pasiva celkem (Σ)	1	2 969 930 195	3 656 954 404	X
Závazky celkem (Σ)	2	696 334 089	1 898 099 064	0
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem (Σ)	3	-72 308 148	603 730 704	
Neživotní pojištění (Σ)	4	-83 682 405	602 338 159	X
Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění	5		X	X
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění	6	-211 819 395	X	X
Riziková přírůžka technických rezerv v neživotním pojištění	7	128 136 991	X	X
Zdravotní pojištění NSLT Health (Σ)	8	11 374 256	1 392 545	X
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health	9		X	X
Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotním pojištění NSLT Health	10	10 413 473	X	X
Riziková přírůžka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health	11	960 783	X	X
Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění celkem (Σ)	12	-2 418 044	637 727 834	
Zdravotní pojištění SLT Health (Σ)	13	44 549 489	503 401 095	X
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health	14		X	X
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	15	-7 086 580	X	X
Riziková přírůžka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	16	51 636 069	X	X
Životní pojištění (Σ)	17	-46 967 533	134 326 739	X
Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění	18		X	X
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění	19	-55 465 648	X	X
Riziková přírůžka technických rezerv v životním pojištění	20	8 498 114	X	X
Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (Σ)	21	0		
Technické rezervy vypočtené jako celek k pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	22		X	X
Hrubý nejlepší odhad TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	23		X	X
Riziková přírůžka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	24		X	X
Jiné technické rezervy	25	X		X
Podmíněné závazky	26		X	
Rezervy jiné než technické	27	175 729 378	175 729 378	
Závazky v rámci penzijních dávek	28			
Depozita od zajišťitelů	29			
Odložené daňové závazky	30	120 026 963		
Záporná reálná hodnota derivátů	31			
Závazky vůči úvěrovým institucím (Σ)	32	0		0
Úvěrové instituce se sídlem v České republice	33		X	
Úvěrové instituce se sídlem v zemích eurozóny	34		X	
Úvěrové instituce se sídlem ve zbytku světa	35		X	
Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím (Σ)	36	0		0
Závazky vůči jiným než úvěrovým institucím (Σ)	37	0	X	0
Jiné než úvěrové instituce se sídlem v České republice	38		X	
Jiné než úvěrové instituce se sídlem v zemích eurozóny	39		X	
Jiné než úvěrové instituce se sídlem ve zbytku světa	40		X	
Ostatní finanční závazky (emitované dluhopisy)	41		X	
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	42	98 412 218	98 412 218	
Závazky ze zajištění	43	3 345 251	3 345 251	
Závazky z obchodního styku	44	11 087 370	11 087 370	
Podřízené závazky (Σ)	45	0	0	0
Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu	46			
Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu	47			
Ostatní závazky	48	362 459 101	368 066 309	
Rozdíl ceklových aktiv a závazků	49	2 273 596 107	1 758 855 340	X

## ROSSOL76 Roční výkaz kapitálu ROS (ČNB) 76-01

Výskyt: 2017-12

## Kapitál - Primární kapitál

		Celkem	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
		1	2	3	4	5
Primární kapitál (Σ)	1	2 113 904 940	2 113 904 940	0	0	0
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	2	1 240 000 000	1 240 000 000	X	0	X
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	3	0	0	X	0	X
Počáteční kapitál	4	0	0	X	0	X
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	5	0	X	0	0	0
Disponibilní bonusový fond	6	0	0	X	X	X
Prioritní akcie	7	0	X	0	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	8	0	X	0	0	0
Přechodový rezervní fond před odpočtem účastí	9	514 740 767	514 740 767	X	X	X
Podřízené závazky	10	0	X	0	0	0
Čisté odložené daňové pohledávky	11	0	X	X	X	0
Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu	12	359 164 173	359 164 173	0	0	0
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII	13	0	X	X	X	X
Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet)	14	0	0	0	0	0
Celkový primární kapitál po odpočtu	15	2 113 904 940	2 113 904 940	0	0	0

## ROSSOL76 Roční výkaz kapitálu ROS (ČNB) 76-01

Výskyt: 2017-12

## Kapitál - Doplnkový kapitál

		Celkem	Tier 2	Tier 3
		1	2	3
Celkový doplnkový kapitál (Σ)	1	0,00	0,00	0,00
Nesplacený kmenový akciový kapitál splatný na požádání	2	0,00	0,00	X
Nesplacený počáteční kapitál	3	0,00	0,00	X
Nesplacené prioritní akcie splatné na požádání	4	0,00	0,00	0,00
Podřízené závazky na požádání	5	0,00	0,00	0,00
Akreditivy a záruky podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II	6	0,00	0,00	X
Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II	7	0,00	0,00	0,00
Dodatečné výzvy členům dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II	8	0,00	0,00	X
Dodatečné výzvy členům jiné než dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II	9	0,00	0,00	0,00
Jiný doplnkový kapitál	10	0,00	0,00	0,00

## ROSSOL76 Roční výkaz kapitálu ROS (ČNB) 76-01

Výskyt: 2017-12

## Kapitál - Celkový disponibilní a použitelný kapitál

		Celkem	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
		1	2	3	4	5
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	1	2 113 904 940	2 113 904 940	0	0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	2	2 113 904 940	2 113 904 940	0	0	X
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	3	2 113 904 940	2 113 904 940	0	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	4	2 113 904 940	2 113 904 940	0	0	X
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	5	1 495 714 726	X	X	X	X
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	6	373 928 682	X	X	X	X
Poměr použitelného kapitálu k SCR	7	1	X	X	X	X
Poměr použitelného kapitálu k MCR	8	6	X	X	X	X

## ROSSOL76 Roční výkaz kapitálu ROS (ČNB) 76-01

Výskyt: 2017-12

## Přeceňovací rezervní fond a očekávaný zisk - Přeceňovací rezervní fond

		Celkem
		1
Rozdíl aktiv a závazků	1	2 273 596 107
Vlastní akcie	2	0
Předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	3	159 691 167
Ostatní přímá kapitál	4	1 599 164 173
Kapitál podléhající omezení v souvislosti s účelově vázanými fondy a MAP	5	0
Přeceňovaný rezervní fond před odpočtem účastí	6	514 740 767

## ROSSOL76 Roční výkaz kapitálu ROS (ČNB) 76-01

Výskyt: 2017-12

## Přečtovací rezervní fond a očekávaný zisk - Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)

		Celkem
		1
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - celkem (Σ)	1	771 259 574
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - životní pojištění	2	374 468 185
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - neživotní pojištění	3	396 791 390

## ROSSOL76 Roční výkaz kapitálu ROS (ČNB) 76-01

Výskyt: 2017-12

## Kmenový kapitál - Kmenový kapitál

		Celkem	Tier 1	Tier 2
		1	2	3
Kmenový akciový kapitál	1	1 240 000 000	1 240 000 000	0
Splacený kmenový akciový kapitál	2	1 240 000 000	1 240 000 000	X
Nesplacený kmenový akciový kapitál	3	0	X	0
Vlastní akcie v držení	4	0	0	X
Počáteční kapitál (Σ)	5	0	0	0
Splacený počáteční kapitál	6	0	0	X
Nesplacený počáteční kapitál	7	0	X	0

## ROSSOL76 Roční výkaz kapitálu ROS (ČNB) 76-01

Výskyt: 2017-12

## Podřízené účty členů vzájemných pojišťoven - Podřízené účty vzájemných pojišťoven

		Celkem	Tier 1	Tier 1 - hodnota dle přechodných ustanovení	Tier 2	Tier 2 - hodnota dle přechodných ustanovení	Tier 3
		1	2	3	4	5	6
Podřízené účty vzájemných pojišťoven (Σ)	1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Datované podřízené účty vzájemných pojišťoven	2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nedatované podřízené účty vzájemných pojišťoven s kupní opcí	3	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nedatované podřízené účty vzájemných pojišťoven bez smluvní možnosti vyplacení	4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prioritní akcie (Σ)	5	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Datované prioritní akcie	6	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nedatované prioritní akcie s kupní opcí	7	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nedatované prioritní akcie bez smluvní možnosti vyplacení	8	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podřízené závazky (Σ)	9	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Datované podřízené závazky	10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nedatované podřízené závazky se smluvní možností vyplacení	11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nedatované podřízené závazky bez smluvní možnosti vyplacení	12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

## ROSSOL76 Roční výkaz kapitálu ROS (ČNB) 76-01

Výskyt: 2017-12

## Dodatečný kapitál - Doplnkový kapitál - další členění

		Tier 2 Původní hodnota	Tier 2 Aktuální hodnota	Tier 3 Původní hodnota	Tier 3 Aktuální hodnota
		1	2	3	4
Doplnkový kapitál, pro který byla schválena částka	1	0,00	0,00	0,00	0,00
Doplnkový kapitál, pro který byla schválena metoda	2	X	0,00	X	0,00

## ROSSOL76 Roční výkaz kapitálu ROS (ČNB) 76-01

Výskyt: 2017-12

## Rozdíl v ocenění závazků - Rozdíly v ocenění

		Celkový kapitál
		1
Rozdíl v ocenění aktiv	1	-687 024 209
Rozdíl v ocenění technických rezerv	2	-1 316 184 731
Rozdíl v ocenění jiných závazků	3	114 419 755
Kapitálové fondy a nerozdělený zisk z finančních výkazů celkem	4	159 691 167
Ostatní položky	5	0
Vysvětlení důvodu použití řádku "Ostatní položky"	6	0
Kapitálové fondy z finančních výkazů upravené o rozdíly ocenění podle SII	7	674 431 933
Kladný rozdíly aktiv a závazků přiřaditelných položkám primárního kapitálu	8	1 599 164 173
Rozdíl aktiv a závazků	9	0

## RESSOL51 Nároky na pojistné plnění z neživotního pojištění RES (ČNB) 51-01

Výskyt: 2017-12

## Pojistné plnění – Celková hrubá výše uhrazených pojistných plnění

Rok projekce peněžních toků	Měna	Rok vzniku pojistné události / rok upsání	0. rok vývoje	1. rok vývoje	2. rok vývoje	3. rok vývoje	4. rok vývoje	5. rok vývoje	6. rok vývoje	7. rok vývoje	8. rok vývoje	9. rok vývoje	10. rok vývoje	11. rok vývoje	12. rok vývoje	13. rok vývoje	14. rok vývoje	15. a více let vývoje	Běžný rok	Celkem
2	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
N14	CZK	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N13	CZK	1	0	0	0	0	0	4 345	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 345
N12	CZK	1	0	0	0	68 155	0	3 513	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	71 668
N11	CZK	1	0	239 146	4 628	247 950	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	491 724
N10	CZK	1	2 848 849	196 378	16 303	8 542	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 070 071
N9	CZK	1	2 559 457	6 176 894	733 287	286 504	55 578	1 071	2 223	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9 815 014
N8	CZK	1	15 498 206	23 705 064	1 755 236	236 794	76 077	27 477	0	6 080	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41 304 934
N7	CZK	1	12 852 504	22 780 399	1 597 991	375 003	277 685	66 519	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37 950 101
N6	CZK	1	15 991 093	19 929 379	1 611 237	422 919	165 932	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38 120 560
N5	CZK	1	19 123 977	30 118 533	1 917 991	415 367	66 321	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	51 040 188
N4	CZK	1	26 837 339	30 508 978	1 892 711	464 503	25 649	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25 649 59 729 180
N3	CZK	1	62 009 647	40 958 366	1 066 806	244 256	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	244 256 104 279 076
N2	CZK	1	102 543 048	68 874 624	4 012 471	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 012 471 175 430 142
N1	CZK	1	92 440 662	73 091 341	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	73 091 341 165 532 003
N	CZK	1	96 505 952	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	96 505 952 96 505 952

## RESSOL51 Nároky na pojistné plnění z neživotního pojištění RES (ČNB) 51-01

Výskyt: 2017-12

## Pojistné plnění – Celkový hrubý nejlepší odhad rezerv na pojistná plnění

Rok projekce peněžních toků	Měna	Rok vzniku pojistné události / rok upsání	0. rok vývoje	1. rok vývoje	2. rok vývoje	3. rok vývoje	4. rok vývoje	5. rok vývoje	6. rok vývoje	7. rok vývoje	8. rok vývoje	9. rok vývoje	10. rok vývoje	11. rok vývoje	12. rok vývoje	13. rok vývoje	14. rok vývoje	15. a více let vývoje	Konec roku (diskontovaný údaj)	
2	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	24	
N14	CZK	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N13	CZK	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N12	CZK	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N11	CZK	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N10	CZK	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N9	CZK	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N8	CZK	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N7	CZK	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N6	CZK	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N5	CZK	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N4	CZK	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N3	CZK	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N2	CZK	1	0	0	342 709	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	340 416
N1	CZK	1	0	4 062 640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 038 162
N	CZK	1	58 075 316	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	57 725 406