



**BNP PARIBAS
CARDIF**

**ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ
SITUACI ZA ROK 2023**

BNP PARIBAS CARDIF POJIŠŤOVNA, A. S.

OBSAH

Úvod	4
A – Rozsah činnosti a finanční výsledky	6
<i>A. 1 Rozsah činnosti</i>	6
A. 1.1 Základní údaje o společnosti BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.	6
A. 1.2 Přehled činností	7
A. 1.3 Odpovědný orgán dohledu	7
A. 1.4 Externí auditor	8
<i>A. 2 Výsledky v oblasti úpisovací činnosti</i>	8
<i>A. 3 Výsledky investiční činnosti</i>	9
<i>A. 4 Výsledky z ostatních aktivit</i>	10
<i>A. 5 Ostatní informace</i>	10
B – Řídící a kontrolní systém	11
<i>B. 1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému</i>	11
B. 1.1 Představenstvo	11
B. 1.2 Dozorčí rada	12
B. 1.3 Odměňování	13
B. 1.4 Posouzení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému a jeho revize	13
<i>B. 2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost</i>	13
<i>B. 3 Systém řízení rizik včetně vlastního posouzení rizik a solventnosti</i>	14
B. 3.1 Popis systému řízení rizik	14
B. 3.2 Riziková strategie a proces mapování rizik	15
B. 3.3 Aplikace principu opatrnosti.....	16
B. 3.4 Vlastní posouzení solventnosti a rizik (ORSA)	17
<i>B. 4 Vnitřní kontrolní systém</i>	18
B. 4.1 Vnitřní kontrolní systém	18
B. 4.2 Funkce zajišťování shody s předpisy (compliance).....	18
<i>B. 5 Funkce vnitřního auditu</i>	20
<i>B. 6 Pojistně-matematická funkce</i>	20
<i>B. 7 Outsourcing</i>	21
<i>B. 8 Ostatní informace</i>	21
C – Rizikový profil	22
<i>C. 1 Úpisovací riziko</i>	23
C. 1.1 Obecný popis expozice v oblasti úpisovacího rizika	23
C. 1.2 Přístup k řízení úpisovacích rizik	23
C. 1.3 Zátěžové testování (stress testing) v oblasti úpisovacích rizik.....	24
<i>C. 2 Tržní riziko</i>	25
<i>C. 3 Riziko selhání protistrany</i>	26
C. 3.1 Riziko selhání protistrany na straně aktiv	26

C. 3.2 Riziko selhání protistrany na straně pasiv	26
C. 4 Riziko likvidity.....	27
C. 5 Operační/provozní riziko	27
C. 6 Ostatní materiální rizika	27
C. 6. 1 Strategická a obchodní rizika	27
C. 6. 2 Právní a compliance rizika.....	28
C. 7 Ostatní informace.....	28
D – Metody oceňování pro účely solventnosti	29
D. 1 Aktiva 29	
D. 2 Technické rezervy	30
D. 2.1 Metody oceňování	31
D. 2.2 Kontrolní prostředí a úroveň nejistoty.....	33
D. 2.3 Rozdíl mezi výší technických rezerv používaných pro statutární účetní závěrku a výší technických rezerv použitých pro účely solventnosti (nejlepší odhad závazků).....	33
D. 3 Ostatní pasiva	34
D. 4 Alternativní metody oceňování.....	34
D. 5 Ostatní informace.....	34
E – Řízení kapitálu	35
E. 1 Vlastní kapitál.....	35
E. 2 Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) a minimální kapitálový požadavek (MCR)	36
E. 3 Využití přístupu založeného na trvání u podmodulu akciového rizika	37
E. 4 Rozdíly mezi standardním vzorcem a interním modelem.....	37
E. 5 Nedodržení minimálního kapitálového požadavku MCR nebo významné nedodržení solventnostního kapitálového požadavku SCR.....	37
E. 6 Další informace	37
Příloha 1 – Struktura skupina BNP Paribas	38
Příloha 2 – Zveřejněné šablony / výkazy	39
S. 02. 01. 02 – ROZVAHA.....	39
S. 05. 01. 02 – POJISTNÉ PLNĚNÍ a náklady podle druhu pojištění	40
S. 12. 01. 02 – Technické rezervy týkající se životního pojištění a zdravotního SLT pojištění	43
S. 17. 01. 02 – Technické rezervy týkající se neživotního pojištění a zdravotního NSLT pojištění	45
S. 19. 01. 21 – INFORMACE O NÁROCÍCH NA POJISTNÉ PLNĚNÍ Z NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ	47
S. 23. 01. 01 – Vlastní zdroje / Kapitál	48
S. 25. 01. 21 – Solventnostní kapitálový požadavek – pro pojišťovny a zajišťovny, které používají standardní vzorec.....	50
S. 28. 02. 01 – Minimální kapitálový požadavek – životní i neživotní pojištění	51

ÚVOD

Činnost a výsledky

Rok 2023 byl pro BNP Paribas Cardif Pojišťovnu, a.s. (dále „Cardif“ nebo jen „společnost“) i přes nepříznivé vnější okolnosti spojené s pokračující zvýšenou mírou inflace a s poklesem úvěrového trhu příznivý. I přes tyto okolnosti dosáhla společnost velmi dobrých finančních a obchodních výsledků bez výraznějších negativních dopadů do svého rizikového profilu.

Celkové hrubé předepsané pojistné dosáhlo v roce 2023 rekordní výše 3 661 miliónů korun, přičemž oproti roku 2022 došlo k nárůstu o 10,5 %. Čisté náklady na vyplacená pojistná plnění se meziročně zvýšily o 16 %, přičemž tento nárůst byl ovlivněn zvýšenými objemy výplat pojistných plnění v oblasti zdravotních rizik. Správní režie pojišťovny vzrostla meziročně o 15 %. Celkový hospodářský výsledek společnosti se i v důsledku příznivých výsledků z oblasti investiční činnosti meziročně zvýšil o 38 % na úroveň 313 miliónů korun.

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), je výnos z investičního portfolia pevně svázán s makroekonomickým vývojem a s úrokovými sazbami peněžního trhu (zejména 2T repo sazba oznámená ČNB). Setrvalé prostředí vysokých úrokových sazeb se příznivě projevilo v oblasti výnosnosti investičních nástrojů, které za rok 2023 vygenerovaly výnos ve výši 202 mil. Kč.

Společnost permanentně inovuje své dva klíčové produkty – pojištění schopnosti splácet a pojištění osobních věcí, přičemž dále intenzivně pracuje na zlepšování všech interních procesů s cílem zajistit co nejkvalitnější obsluhu klientů Pojišťovny.

Velkou novinkou v oblasti pojištění schopnosti splácet bylo spuštění Virtuální ordinace v roce 2022, díky které mají klienti možnost poradit se o svém zdravotním stavu s lékařem přímo z pohodlí domova. Lékař pak může na dálku klientovi vystavit e-recept nebo žádanku ke specialistovi.

Nejnovější generace pojištění platebních prostředků a osobních věcí chrání naše klienty v situacích, kdy se stanou obětí kriminálního činu, a to v reálném i online životě. Toto pojištění dnes zároveň kryje finanční ztráty vzniklé zneužitím či krádeží peněžních prostředků na účtu včetně phishingu nebo při podvodných nákupech na internetu (počítaje nákupy z druhé ruky). Pomůže při krádeži a ztrátě osobních věcí (např. kabelka, brýle, klíče, osobní doklady, mobilní telefon, notebook apod.), krádeži hotovosti a v nejnovější variantě produktu i po nahodilém poškození mobilního zařízení, např. pokud telefon spadne na zem a rozbije se jeho displej.

Inovační aktivity dosáhly uznání i ze strany odborné veřejnosti. Experti ze společnosti Scott&Rose, kteří na portálu Finparáda.cz organizují soutěž Finanční produkt roku 2023, ocenili opět naše produkty pojištění schopnosti splácet.

Pojišťovna získala ocenění i v oblasti udržitelnosti, kdy získala třetí místo v kategorii nejudržitelnější pojišťovna v rámci soutěže Mastercard pojišťovna roku.

Solventnost a řízení kapitálu

Hodnota klíčových solventnostních požadavků SCR a MCR činila k 31. 12. 2023 výše 1 381 mil. Kč (SCR) a 345 mil. Kč (MCR). Kapitálová síla společnosti je vyjádřena poměrem solventnosti, což je poměr mezi vlastním kapitálem sloužícím k pokrytí regulatorního kapitálového požadavku. Tento poměr dosáhl ke konci roku 2023 výše 154 % v případě SCR a 617 % v případě MCR. Hodnota solventnostního poměru poklesla meziročně o čtyři procentní body, lze tedy konstatovat, že solventnostní poměr zůstal stabilní. Daná výše solventnostního poměru značí bezpečnou solventnostní a kapitálovou pozici.

Výsledky zátěžových testů prokázaly dostatečnou odolnost pojišťovny dostát solventnostním požadavkům pro nadcházející období, a to i v případě realizace nepříznivých scénářů spojených zejména se zhoršením ekonomické situace.

Rizikový profil

Rizikový profil společnosti zůstává – v souladu s klíčovými okolnostmi loňského roku (vývoj pojistného, tržní prostředí atp.) - stabilní. Největší rizikové expozice dosahuje společnost v oblasti upisovacích rizik majících největší podíl na solventnostním kapitálovém požadavku (SCR), přičemž v rámci těchto rizik je společnost nejvíce exponována v oblasti rizik neživotního pojištění a dále v oblasti zdravotních rizik (zejména v pojištění pracovní neschopnosti). Společnost proto věnuje zvláštní pozornost vývoji a správnému nastavení sazeb pojistných produktů, pravidlům upisování a kontrolním mechanismům spojeným s výpočty pojistného a pojistně-technických rezerv.

Ostatní rizika – tržní, úvěrové a riziko likvidity – zůstávají relativně na nízké úrovni jako důsledek konzervativní investiční politiky a obecně nízké expozice vůči třetím stranám.

Významné okolnosti

Rok 2023 byl ještě stále ovlivněn poměrně nepříznivou ekonomickou situací spojenou s nízkým hospodářským růstem, zvýšenou mírou inflace a prostředím vysokých úrokových sazeb. Tato situace nicméně neměla – s ohledem na dosažené výsledky – jednoznačně negativní či pozitivní finanční dopad z důvodů vzájemných kompenzačních efektů jednotlivých dopadů. Ekonomické prostředí roku 2023 nicméně kladlo zvýšené nároky na všechny složky řídicího a kontrolního systému společnosti.

.

A – ROZSAH ČINNOSTI A FINANČNÍ VÝSLEDKY

A. 1 ROZSAH ČINNOSTI

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. je specializovaná pojišťovna, která distribuuje pojistné produkty koncovým zákazníkům výhradně prostřednictvím svých obchodních partnerů. I přestože společnost nenabízí většinu tradičních produktů retailového pojištění, má ve svém specializovaném segmentu silnou tržní pozici a je lídrem v tomto segmentu. Společnost nabízí své produkty ve spolupráci s celou řadou českých institucí. Tradiční doménou byla v minulosti zejména spolupráce s finančními institucemi, nejčastěji s bankami, leasingovými společnostmi a společnostmi poskytující splátkový prodej, osobní půjčky a kreditní karty, dále pak s telekomunikačními společnostmi, společnostmi distribuující energie či s retailovými prodejci elektrického spotřebního zboží.

Společnost permanentně inovuje své dva klíčové produkty – pojištění schopnosti splácet a pojištění osobních věcí, přičemž dále intenzivně pracuje na zlepšování všech interních procesů s cílem zajistit co nejkvalitnější obsluhu klientů Pojišťovny.

Velkou novinkou v oblasti Pojištění schopnosti splácet bylo spuštění Virtuální ordinace v roce 2022, díky které mají klienti možnost poradit se o svém zdravotním stavu s lékařem přímo z pohodlí domova. Lékař pak může na dálku klientovi vystavit e-recept nebo žádanku ke specialistovi.

Nejnovější generace pojištění platebních prostředků a osobních věcí chrání naše klienty v situacích, kdy se stanou obětí kriminálního činu, a to v reálném i online životě. Toto pojištění dnes zároveň kryje finanční ztráty vzniklé zneužitím či krádeží peněžních prostředků na účtu včetně phishingu nebo při podvodných nákupech na internetu (počítaje nákupy z druhé ruky). Pomůže při krádeži a ztrátě osobních věcí (např. kabelka, brýle, klíče, osobní doklady, mobilní telefon, notebook apod.), krádeži hotovosti a v nejnovější variantě produktu i po nahodilém poškození mobilního zařízení, např. pokud telefon spadne na zem a rozbije se jeho displej.

Ostatní pojistné produkty / rizika jako pojištění denních dávek v případě hospitalizace, pojištění GAP, cestovní pojištění atd. nepředstavují pro společnost v tuto chvíli velmi významnou rizikovou 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: Boudníkova 2506/1, Libeň, 180 00 Praha 8, 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. 2023 měla BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. oprávnění provozovat následující činnosti:

1. Pojišťovací činnost podle zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví:
 - v rozsahu pojistných odvětví životních pojištění bod I. písm. a), c) uvedených v části A přílohy č. 1 k zákonu o pojišťovnictví
 - 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 pojišťovnictví
2. Činnosti související s pojišťovací činností
 - zprostředkovatelská činnost podle zákona o pojišťovnictví,
 - 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. 2023 nebyla žádná z činností BNP 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 2023 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 a rostoucí trend v průběhu několika posledních let. Hlavní finanční ukazatele v oblasti upisovací činnosti spolu s meziročním srovnáním jsou zachyceny v tabulkách níže.

Přehled hlavních finančních ukazatelů za rok 2023 (mil. Kč)	Životní pojištění	Úrazové pojištění a pojištění nemoci	Pojištění různých finančních ztrát	Celkem
Předepsané hrubé pojistné	313	1 550	1 797	3 661
Zasloužené hrubé pojistné	314	1 551	1 580	3 445
Pojistné postoupené zajištělům	1	15	77	93
Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	166	821	952	1 939
Čisté náklady na pojistná plnění	93	538	175	806
Správní režie pojišťovny	32	160	186	379
Výnosy z finančního umístění	4	42	99	202
Hospodářský výsledek	27	132	153	313
Škodní poměr (claims ratio)	100%	115%	50%	85%
Combined ratio	99%	105%	87%	96%

Přehled hlavních finančních ukazatelů za rok 2022 (mil. Kč)	Životní pojištění	Úrazové pojištění a pojištění nemoci	Pojištění různých finančních ztrát	Celkem
Předepsané hrubé pojistné	310	1 432	1 571	3 313
Zasloužené hrubé pojistné	311	1 433	1 415	3 159
Pojistné postoupené zajištělům	1	16	69	86
Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	167	772	847	1 786
Čisté náklady na pojistná plnění	97	475	123	695
Správní režie pojišťovny	31	143	156	330
Výnosy z finančního umístění	10	45	49	104
Hospodářský výsledek	21	98	107	226
Škodní poměr (claims ratio)	95%	111%	42%	81%
Combined ratio	99%	105%	86%	96%

Hlavní finanční ukazatele meziroční porování (mil. Kč)	Δ	% y/y
Předepsané hrubé pojistné	348	10,5%
Zasloužené hrubé pojistné	286	9,0%
Pojistné postoupené zajištělům	7	8,0%
Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	153	8,6%
Čisté náklady na pojistná plnění	111	16,0%
Správní režie pojišťovny	49	14,8%
Výnosy z finančního umístění	98	93,9%
Hospodářský výsledek	87	38,3%

Celkové hrubé předepsané pojistné dosáhlo výše 3 661 milionů Kč a oproti roku 2022 se zvýšilo o 10,5 %. Čisté náklady na vyplacená pojistná plnění se zvýšily o 16 %, přičemž nejvyšší dopad nastal v oblasti životního pojištění a pojištění nemoci. Správní režie pojišťovny vzrostla meziročně o 14,8 %. Celkový hospodářský výsledek společnosti se meziročně zvýšil o 38,3 % na úroveň 313 milionů Kč.

Celkový škodní poměr měřený náklady na pojistná plnění vůči zaslouženému rizikovému pojistnému dosáhl koncem roku 2023 výše 85 %, což představuje nárůst o 4procentní body proti roku 2022, kdy bylo dosaženo úrovně 81 %. Nárůst škodního poměru je tažen zejména segmentem úrazového pojištění a pojištění nemoci (dlouhodobá pracovní neschopnost) v rámci hlavního pojistného produktu: pojištění schopnosti splácet.

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 činí pouze 2.5 % předepsaného pojistného, přičemž zajistitelé se podílejí na 2.6 % vyplacených pojistných plnění.

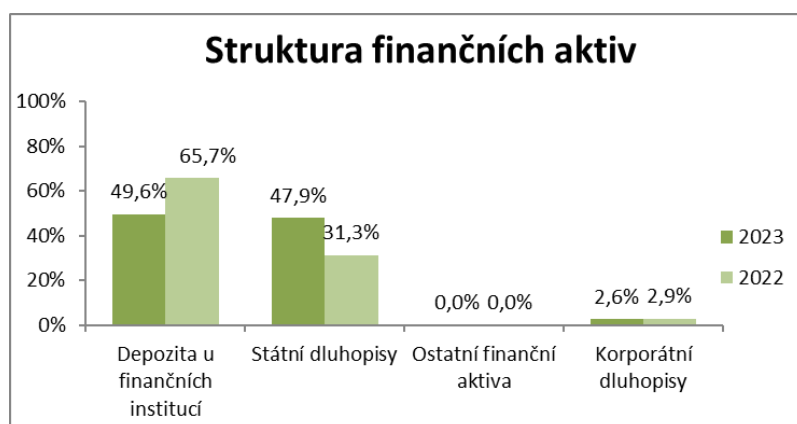
A. 3 VÝSLEDKY INVESTIČNÍ ČINNOSTI

Investiční politika společnosti je nastavena konzervativně (averzně vůči riziku), čemuž odpovídá i struktura investičního portfolia. Společnost investuje téměř výhradně do státních dluhopisů a depozitních vkladů v bankách denominovaných v lokální měně. Menší 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 společností 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 stálé objemy aktiv a obchodu stabilní a nepředpokládá žádné zásadní změny pro další období.

Struktura investičního portfolia je uvedena v následující tabulce a grafu.

Struktura finančních aktiv (mil. Kč)	2023	2022	Δ	% y/y
Depozita u finančních institucí	1 455	1 663	-208	-13%
Dluhopisy	1 479	867	612	71%
<i>Státní dluhopisy</i>	1 404	793	611	77%
<i>Korporátní dluhopisy</i>	75	74	1	1%
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0%
Celkem	2 934	2 530	404	16%



Objem finančních aktiv vzrostl ve srovnání s rokem 2022 o 16 % (+404 mil. Kč) na celkovou částku 2 934 mil. Kč. Portfolio termínovaných depozit a bankovních vkladů se v porovnání s rokem 2022 snížilo o 13 %. Hodnota dluhopisového portfolia se ve srovnání s rokem 2022 zvýšila o 71 %.

Výkonnost investičního portfolia v roce 2023 oproti předchozímu roku významně vzrostla, což je dáno obecně vysokými úrokovými sazbami umožňující zajímavé zhodnocení v rámci termínových vkladů a dále pak realokací aktiv do dluhopisového portfolia, které nabízelo v průběhu roku relativně vysokou výnosnost do splatnosti. Udržení vysokých sazeb a očekávání jejich následného snižování mělo pozitivní dopad na přecenění dluhopisů. Výnosy dluhopisového portfolia dosáhly v roce 2023 hodnoty 100.2 mil. Kč.

Úrokové výnosy z bankovních vkladů meziročně vzrostly z 86.5 mil. Kč na 101.5 mil. Kč v roce 2023. Celkové výnosy z investičních činností dosáhly v roce 2023 výše 201.7 mil. Kč.

Výnosnost investičního portfolia	2023		2022		Δ	% y/y
	mil. Kč	%	mil. Kč	%		
Depozita u finančních institucí	101,5	6,98%	86,5	5,20%	15	17%
Dluhopisy	100,2	6,77%	17,0	1,97%	83	488%
<i>Státní dluhopisy</i>	93,5	6,66%	17,4	2,20%	76	436%
<i>Korporátní dluhopisy</i>	6,7	8,94%	-0,4	-0,54%	7	1775%
Ostatní finanční aktiva	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0	0%
Celkem	201,7	6,87%	103,5	4,09%	98	95%

Výkonnost investic je pevně svázána s makroekonomickým vývojem a úrokovými sazbami peněžního trhu (např. 2T repo sazba oznámená ČNB). S ohledem na aktuální vývoj úrokových sazeb očekává společnost v roce 2024 nižší, ale stále vysokou výnosnost investičního portfolia, která bude tažena jak snižujícími se výnosy z termínovaných vkladů, tak také dluhopisy s vysokou výnosností do splatnosti, které společnost nakoupila během roku 2023. Společnost neočekává tak vysoké přecenění dluhopisů jako v předešlém roce.

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

Ve sledovaném období nenastaly žádné jiné významné skutečnosti.

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 směrnicích (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).

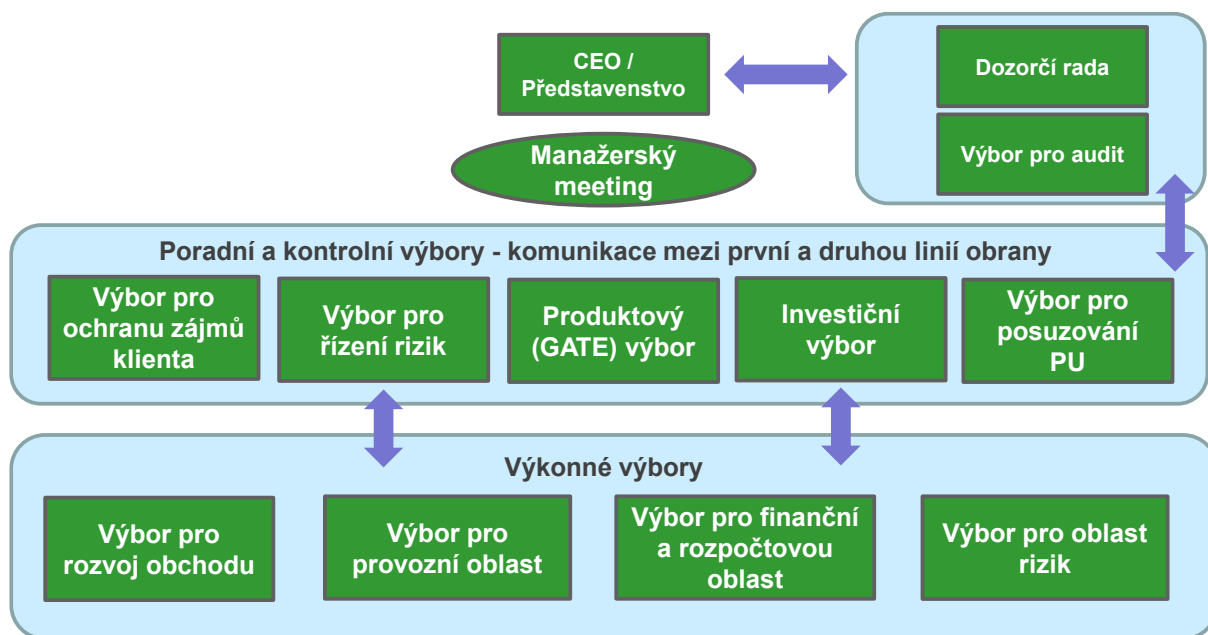
- Výbor pro řízení rizik, který dohlíží na systém řízení rizik, vyhodnocuje celkovou rizikovou expozici, dodržování nastavených rizikových limitů, reviduje mapu rizik a registr rizik, dále pak dozoruje proces solventnosti a koordinuje proces vlastního posouzení rizika a solventnosti – ORSA. Výbor pro řízení rizik zřídil podvýbor pro vnitřní kontrolu, bezpečnostní výbor, jehož součástí je i podvýbor pro zajištění kontinuity činnosti.
- Produktový výbor – řídí přípravu nových nebo aktualizaci stávajících produktů nebo obchodních příležitostí, přiděluje kapacity, doporučuje konečný návrh ke schválení představenstvu.
- Investiční výbor – kontroluje přiměřenost investic s cílovou alokací a schválenými limity rizika a kontroluje výkonnost a likviditu portfolia.
- Výbor pro ochranu zájmů klienta – monitoruje a řídí agendu související s oblastí ochrany zájmů zákazníka a zákaznické spokojenosti.
- Výbor pro posuzování pojistných událostí – má za cíl zejména vyjasnit interpretaci pojistných podmínek ve světle nových okolností a definovat dopady do likvidace pojistných událostí (technologický pokrok, regulatorní změny atp.).

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 4 výkonné výbory zaměřené na užší operativní spolupráci v jednotlivých oblastech. Jedná se o:

- Výbor pro rozvoj obchodu,
- Výbor pro finanční a rozpočtovou oblast,
- Výbor pro oblast rizik,
- Výbor pro provozní oblast (operations).

Provázanost jednotlivých výborů a komisí je zachycena na následujícím diagramu:



K 31. 12. 2023 tvořili představenstvo tyto členové:

- Ing. Zdeněk Jaroš, MBA, 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. 2023 měla dozorčí rada následující členy:

- Marc Weibel (člen dozorčí rady od 1. 12. 2022, předseda dozorčí rady od 1. 12. 2022);
- Sophie Reversac (členka dozorčí rady od 1. 12. 2022, místopředsedkyně dozorčí rady od 1. 12. 2022);
- Robert Springinsfeld (člen dozorčí rady od 1. 11. 2023).

Člen dozorčí pan Pierre Bonin rezignoval na svoje členství v dozorčí radě dne 30. 10. 2023, přičemž na jeho místo nastoupil pan Robert Springinsfeld.

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.

Maximální výše variabilní složky je definována pro každou pracovní pozici, přičemž variabilní složka pro vybrané útvary v rámci tzv. 2. linie obrany (kontrolní funkce) musí být odsouhlasena příslušnou funkcí na ústředí mateřské společnosti. Tento prvek podporuje nezávislost těchto kontrolních funkcí v rámci řádného řízení rizik.

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

B. 1.4 POSOUZENÍ PŘIMĚŘENOSTI ŘÍDÍCÍHO A KONTROLNÍHO SYSTÉMU A JEHO REVIZE

Pravidelné přezkumy řídicího a kontrolního systému jsou prováděny představenstvem, s přihlédnutím k vývoji v oblasti obchodu, regulace, zjištěním klíčových funkcí a případným doporučením vycházejících z procesu vlastního posouzení rizik a solventnosti (ORSA).

Společnost neprovedla v roce 2023 významné změny v rámci svého řídicího a kontrolního systému. Určité úpravy byly provedeny s ohledem na potřebu navyšování kapacit nutných pro zachycení růstu objemů, nikoliv týkající se restrukturalizace organizace či změny kompetencí.

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

B. 2 POŽADAVKY NA ZPŮSOBILOST A BEZÚHONNOST

Požadavky na způsobilost a bezúhonnost osob se řídí příslušnou vnitřní politikou, která stanoví postupy společnosti pro hodnocení toho, zda osoby, které společnost skutečně řídí, dohlíží na její činnost či v ní zastávají pro společnost 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 (viz B. 1);
- osoby, které dohlíží na činnost společnosti – těmi jsou členové dozorčí rady (viz B. 1) a auditního výboru;
- držitelé klíčových funkcí (jak jsou definovány v Solventnosti II) – funkce řízení rizik, pojiště 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 (Operations).

Pouze osoby, které prokážou svou vhodnost a bezúhonnost, mohou být jmenovány do některé z výše uvedených funkcí. Požadováno je například doložení řádného vzdělání v adekvátních oborech, prokázané zkušenosti v relevantních oblastech, neexistující střet zájmů, trestní bezúhonnost apod. Osoby jmenované do kterékoliv z

výše uvedených funkcí jsou povinny informovat společnost o všech okolnostech, které ovlivňují nebo by mohly ovlivnit dobrou pověst dané osoby, a které by mohly vést k závěru, že by již dále nebyly bezúhonné či způsobilé pro výkon svých funkcí. Společnost musí být o těchto skutečnostech informována bez zbytečného odkladu prostřednictvím funkce Compliance (nebo liniového manažera, který informuje Compliance funkci) nebo, v případě držitele klíčové funkce Compliance, Právní funkce ve společnosti a příslušného liniového manažera držitele Compliance funkce.

Společnost pravidelně prověřuje dodržování souladu s požadavky na způsobilost a vhodnost u všech zmíněných osob, a to minimálně každé dva roky.

V roce 2023 nedošlo k významným změnám v požadavcích na způsobilost a bezúhonnost.

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

B. 3.1 POPIS SYSTÉMU ŘÍZENÍ RIZIK

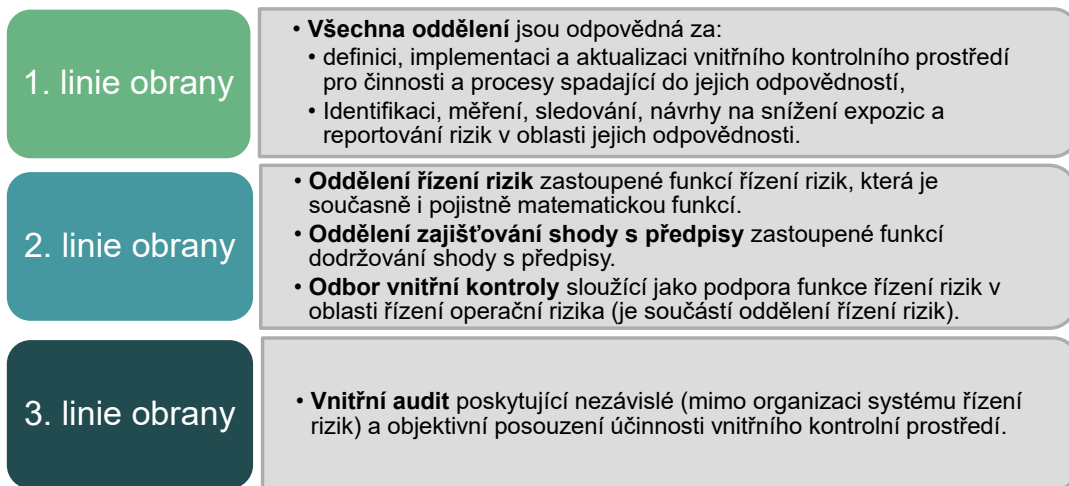
Systém řízení rizik je jednou z klíčových složek řídicího a kontrolního systému. Systém řízení rizik slouží k identifikaci, měření, sledování, hlášení a řízení rizik: těch, která přicházejí z vnějšího prostředí, ale i těch, která vznikají v rámci společnosti. Jeho hlavním cílem je zabezpečit dlouhodobou 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 / principů (kvalitativní vyjádření přístupu k jednotlivým rizikům založeným na celkové strategii společnosti).
- 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 popsáný 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.).

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, jenž je ilustrován v následující tabulce. Hlavní předností modelu je zamezení střetu zájmů, které mohou vzniknout při přijímání a kontrole rizik, jejich zajištění a eliminaci.



Systém řízení rizik dále pracuje s rozdělením jednotlivých rizik do následujících skupin:

- tržní riziko;
- upisovací riziko;
- riziko selhání protistrany;
- operační 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 linii 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 podává zprávy přímo představenstvu, 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 PROCES MAPOVÁNÍ RIZIK

Základní riziková strategie je formulována na úrovni celé skupiny BNP Paribas Cardif a následně je kaskádována na jednotlivé entity, které ji aplikují v místních podmínkách v závislosti na lokálním rozsahu své činnosti. Skupina BNP Paribas Cardif definuje v rámci své rizikové strategie svůj rizikový apetit a své rizikové preference. Proces řízení rizik je pak vybudován na základě těchto strategických vstupů a v souladu s realizovaným modelem třech linií obrany.

Rizikový apetit:

Vlastní rizikový apetit je popsán souborem rizikových ukazatelů (metrik) a jejich prahových hodnot, respektive limitů v následujících oblastech:

- solventnost;

- upisovací riziko;
- kreditní kvalita protistrany;
- koncentrace v oblasti finančních investic;
- likvidita;
- zpoždění nápravných opatření nálezů ze strany regulátora či interního auditu;
- operační riziko / bezpečnost;
- lidské zdroje / HR.

Jednotlivé metriky mají nastaveny 2 prahové hodnoty (tzv. první varování a vlastní limit rizikového apetitu), přičemž při překročení jednotlivých prahových hodnot jsou spuštěny konkrétní eskalační procedury.

Rizikový apetit je dále doplněn širším souborem doplňkových metrik, které detailněji sledují jednotlivé rizikové oblasti.

Mapování rizik:

Klíčovým dokumentem mapujícím hlavní hrozby a rizikové expozice, kterým společnost čelí / může čelit je tzv. *mapa rizik*. V průběhu tvorby *mapy rizik* identifikují jednotlivé útvary klíčová rizika a procesy vyplývající z interních nebo externích faktorů, přičemž identifikovaná rizika jsou náležitě popsána a klasifikována. *Mapa rizik* obsahuje informace o rizikové expozici, výhledu rizikového trendu, možnostech monitorování rizika i o technikách umožňujících redukci rizika. Tento dokument je aktualizován ve spolupráci s vedoucími všech oddělení a členů představenstva minimálně na jednoroční bázi, nebo v případě vzniku významné rizikové expozice či významné materializaci rizik již identifikovaných. Specifický proces mapování rizik je dále definován v oblasti řízení operačního rizika.

V roce 2023 provedla Pojišťovna první komplexní posouzení své expozice vůči klimatickým rizikům. Riziková expozice v této oblasti bude nově přezkoumávána na roční bázi.

Monitorování a vyhodnocování rizik:

Riziková expozice společnosti včetně všech dílčích rizik je pravidelně monitorována a vyhodnocována.

Pokud se dané riziko materializuje (nebo má vysokou pravděpodobnost materializace) nebo překročí stanovený kvantitativní limit, spouští se samostatná procedura. Riziková expozice je pravidelnou součástí agendy výboru pro řízení rizik či jeho podvýboru pro vnitřní kontrolu. Vyžaduje-li to daná situace, jsou aktivovány akční plány s cílem snížit rizikovou expozici. Realizace akčních plánů je pravidelně sledována na příslušných rizikových výborech.

Podrobné informace o expozici 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 různých rizikových nástrojů, jako jsou deriváty. Při vývoji investiční strategie společnost zohledňuje potřeby likvidity a délku trvání i struktury pojistných závazků a z nich plynoucích požadavků na časovou strukturu finančních aktiv. Investiční oblast je vyhodnocována finančním oddělením. Riziko 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 všech procesů v rámci agendy řízení rizik. Standardní ORSA se provádí jednou ročně za účelem posouzení vývoje solventnosti při současném zohlednění 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, zpráva je sdílána s Českou národní bankou. Klíčové výstupy procesu ORSA jsou:

- vyhodnocení rizikového profilu společnosti,
- vyhodnocení vhodnosti nastavení řídicího a kontrolního systému,
- posouzení vývoje solventnosti pro budoucí období zohledňující tříletý finanční plán,
- posouzení celkové přiměřenosti standardního vzorce pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku v kontextu rizikového profilu společnosti,
- zátěžové testy.

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 vstupy ohledně výpočtů technických rezerv založených na metodě nejlepšího odhadu spolu s odhady budoucích zisků,
- oddělení řízení rizik (s podporou oddělení pojistné matematiky a finančního oddělení) posuzující kapitálovou potřebu, rizikový profil, přiměřenost standardního vzorce a zátěžové testování.

V rámci procesu ORSA společnost testuje udržitelnost obchodně finančního plánu v kontextu dodržování kapitálových požadavků i za zhoršených (stresových) podmínek.

Analýzy a studie provedené v roce 2023 nenaznačují zásadní změnu v oblasti rizikové expozice společnosti.

Solventnostní kapitálový požadavek společnosti je počítán standardním vzorcem. Při vlastním posouzení solventnosti společnost přistupuje k alternativnímu posouzení následujících oblastí:

- SCR tržní riziko – riziko kreditního rozpětí,
- SCR tržní riziko – riziko koncentrace,
- SCR upisovací riziko neživotního pojištění – riziko pojistného a rezerv,
- SCR operační riziko,

Společnost provádí následující druhy zátěžových testů:

- citlivosti (sensitivity) využívající kalibraci standardního vzorce,
- zátěžové testy definované ČNB,
- zátěžové testy definované managementem společnosti v oblasti solventnosti, profitability a likvidity reflektující nastavený rizikový profil pojišťovny,

Výsledky zátěžových testů prokázaly dostatečnou odolnost pojišťovny dostát solventnostním požadavkům pro nadcházející projektované období, a to i v případě realizace nepříznivých scénářů.

B. 4 VNITŘNÍ KONTROLNÍ SYSTÉM

B. 4.1 VNITŘNÍ KONTROLNÍ SYSTÉM

Systém vnitřní kontroly společnosti je úzce propojen se systémem řízení rizik a dále pak s kontrolním systémem mateřské společnosti BNP Paribas Cardif i celé skupiny BNP Paribas.

Vnitřní kontrolní systém respektuje výše zmíněný princip tří linií obrany. Každý operační útvar v rámci první linie obrany má předem určený soubor pravidelných vnitřních kontrol uplatňovaných v rámci svých klíčových procesů, přičemž výsledky těchto kontrol jsou vyhodnocovány na úrovni mateřské společnosti. Oddělení řízení rizik a zejména funkce odpovědná za vnitřní kontrolu pravidelně kontroluje, zda jsou dané kontroly řádně prováděny.

Útvary působící ve 2. a 3. linii obrany mají definované své vlastní kontrolní plány, které jsou také součástí celkového kontrolního systému mateřské společnosti BNP Paribas Cardif.

Výsledky vnitřních kontrol jsou pravidelně projednávány výborem pro vnitřní kontrolu (podvýbor řízení rizik) a reportovány nejužšímu vedení společnosti. Podvýbor pro vnitřní kontrolu monitoruje opatření přijatá k řešení otevřených rizikových expozic včetně technik pro zmírňování těchto rizik. Výbor pro vnitřní kontrolu dále projednává identifikované incidenty operačního rizika a dohlíží na realizaci nápravných 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 funkce) je vykonávána oddělením Compliance, které je součástí druhé linie obrany. Oddělení Compliance zaručuje implementaci, monitoring a udržování Compliance Governance (podrobnosti jsou popsány ve směrnici BNP Paribas Cardif Compliance Policy a v souvisejících směrnících). Compliance funkce (ne však výhradně) je zodpovědná za kontrolu rizik plynoucích z nedodržování předpisů ve svěřených oblastech (tzv. non-compliance rizika) a reputačního rizika.

Oddělení Compliance zodpovídá primárně za následující oblasti:

- finanční bezpečnost
 - opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, pokud se na společnost vztahují (LVTC/FT; nebo také boj proti praní peněz a financování terorismu, dále také jen AML/CFT);
 - dodržování opatření souvisejících s finančními sankcemi a embargy;
 - boj proti korupci a úplatkářství, aj.;
- ochrana zájmů klienta (PIC);
- profesní etika
 - pravidla týkající se darů a pozvání;
 - konflikt zájmů zaměstnanců společnosti;
 - whistleblowing (ochrana oznamovatelů), aj.;
- integrita trhu;
- další témata, jako například komunikace s regulačními a dohledovými orgány atd.

Compliance funkce, jakožto integrovaná funkce, má dvojí hierarchickou reportovací linku, což znamená, že pracovníci tohoto oddělení reportují přímo oddělení Compliance na ústředí mateřské společnosti (vertikální reportovací linie) a v případě potřeby přímo představenstvu společnosti (zejména generálnímu řediteli).

Oddělení Compliance je zodpovědné za vypracování a udržování systému směrnic v oblasti Compliance a podílí se na definování, přípravě a provádění interních kontrol v oblasti Compliance na úrovni první i druhé linie obrany.

V oblasti finanční bezpečnosti zpracovává oddělení Compliance pravidelnou roční hodnotící zprávu v oblasti AML/CFT. Povinnost jejího zpracování je stanovena Českou národní bankou, konkrétně vyhláškou č. 67/2018 Sb., o některých požadavcích na systém vnitřních zásad, postupů a kontrolních opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v aktuálním znění. Tato zpráva je zpracovávána pro aktivity společnosti při výkonu činností souvisejících s provozováním životního pojištění, a hodnotí postupy a opatření společnosti uplatňované v oblasti AML/CFT co do jejich účinnosti a dostatečnosti. V případě nedostatků zjištěných v systému vnitřních zásad (tj. v procesech AML/CFT) definuje oddělení Compliance plán nápravných opatření k odstranění zjištěných nedostatků. Tato hodnotící zpráva musí být schválena představenstvem a dozorčí radou společnosti.

Primárním materiálem společnosti v oblasti hodnocení rizik LVTČ/FT je písemný dokument „Hodnocení rizik legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu společnosti BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.“, jehož povinnost zpracování a udržování je stanovena zákonem č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.

V roce 2023, stejně jako v minulých letech, se oddělení Compliance zaměřovalo mimo jiné na aktivity v oblasti sankčního screeningu (tzn. prověřování třetích stran vůči aplikovatelným sankčním seznamům) a na kontinuální zlepšování Compliance rámce a kultury s důrazem na oblast ochrany zájmů klientů (tj. pravidelné jednání výboru pro ochranu zájmů klientů, vyhodnocování a zefektivňování nastavení kontrol kvality distribuce pojištění apod.), profesní etiku a boj proti korupci a úplatkářství. Stejně jako předešlý rok byl i rok 2023 ovlivněn stále pokračujícím konfliktem na Ukrajině a, v širším měřítku, celkovou geopolitickou situací, a s tím souvisejícími novými mezinárodními (ale také českými) sankcemi a sankčními programy. V souvislosti s vydáním nového zákona o ochraně oznamovatelů se rok 2023 nesl také v duchu implementace tohoto zákona a promítnutí specifických požadavků dané legislativy do již aplikovaných procesů ve společnosti. Vedle toho probíhal ve společnosti v období červenec–listopad 2023 Skupinový audit zaměřený na některé funkce, mezi nimi i na Compliance funkci. V případě Compliance funkce se auditoři zaměřovali na oblasti mimo finanční bezpečnost, tedy např. na governance a organizační nastavení, kontrolní reporting, profesní etiku, ochranu zájmů klientů, některé záležitosti týkající se nastavení rámce boje proti korupci a úplatkářství apod. V Compliance části auditu nebyly identifikovány žádné významné nedostatky, které by vyžadovaly implementaci nápravných opatření.

Prioritami oddělení Compliance budou v roce 2024 zejména následující oblasti:

- pokračování v zefektivňování nastavení procesu screeningu a prověřování rizikovosti protistran vč. kvality a rozsahu sbíraných dat;
- zdokonalování rámce boje proti korupci a úplatkářství mj. v souvislosti s francouzskou právní úpravou v oblasti boje proti korupci (tzv. Sapin II);
- kontinuální proces nastavení efektivního rámce tzv. segregation of duties, specificky pokračující implementace kontrol v oblasti Compliance rizik na úrovni první linie obrany (resp. podpora první linie obrany při finalizaci implementace kontrolního plánu);
- pokračující zaměření se na ochranu klienta (mimo jiné s ohledem na hodnotu produktů pro zákazníky) ve spolupráci s odděleními napříč společností;
- prohlubování Compliance rizikových analýz;
- zvyšování operační efektivity a angažovanosti zaměstnanců;
- zajišťování kvalitní komunikace a interakce s regulátory a Skupinovými audity.

Oddělení Compliance ve spolupráci s právním oddělením průběžně sleduje legislativní změny, doporučení regulátorů a publikované zásady v tématech souvisejících s pojišťovnictvím, a informuje o nich vedení společnosti a relevantní útvary. Compliance oddělení zároveň zajišťuje, že jsou implementovány do procesů pojišťovny v daných 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) podřízený členovi představenstva odpovědnému za oblast interního auditu, ovšem udržuje si nezávislost 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 ve znění naposledy aktualizovaném 1. 10. 2023.

Statut interního auditu je pravidelně aktualizován každých 12 měsíců a je schvalován představenstvem společnosti.

Metodiku interního auditu a způsob hodnocení vnitřního řídicího a kontrolního systému definuje interní předpis Metodologie interního auditu ve znění naposledy aktualizovaném 1. 9. 2023. Metodika interního auditu je aktualizována pravidelně každých 36 měsíců dle skupinových pravidel.

B. 6 POJISTNĚ-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.

Odpovědnost za vlastní nastavení výše sazeb pojistného, výpočet pojistně matematických podkladů, výpočet technických rezerv má vedoucí oddělení pojistně 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 systému řízení rizik, zejména při používání vhodných metod kvantifikace a měření rizik,
- poskytování vstupů pro další rozvoj kvality dat a nástrojů používaných při výpočtech technických rezerv,
- podávání zpráv o svých zjištěních a doporučeních představenstvu, pravidelné podávání zpráv o jejich činnostech.

Činnost pojistně-matematické funkce je shrnuta ve zprávě aktuárské funkce, kde se vyjadřuje k jednotlivým oblastem zmíněných výše. Tato zpráva je předložena ke schválení představenstvu společnosti. Součástí zprávy jsou doporučení, která by společnost měla přijmout.

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 společnost mimo jiné schopnosti třetí strany 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.

Outsoursovaná činnost je předmětem kontrol ze strany společnosti, přičemž audit třetích stran probíhá minimálně na roční bázi. Outsoursovaná činnost je dále zahrnuta do plánů kontinuity činnosti společnosti.

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,
- externí archiv,
- správa, provoz a servis IT systémů,
- produktový vývoj,
- aktuárské podpůrné činnosti.

Likvidace pojistných událostí pro výše uvedené produkty je zajišťována několika poskytovateli situovanými v České republice. Jedná se spíše o okrajové produkty, u kterých se společnosti ekonomicky nevyplatí investovat do tvorby vlastní expertizy.

Správa dluhopisového portfolia v oblasti finančních aktiv je předmětem outsourcingu z ekonomických důvodů, přičemž správcem aktiv je Česká spořitelna (Erste Asset Management).

Servisní organizace BNP Paribas Cardif Services s.r.o. zajišťuje pro Pojišťovnu následující činnosti: správa, provoz a servis IT systémů, produktový vývoj a aktuárské podpůrné činnosti.

B. 8 OSTATNÍ INFORMACE

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

C – RIZIKOVÝ PROFIL

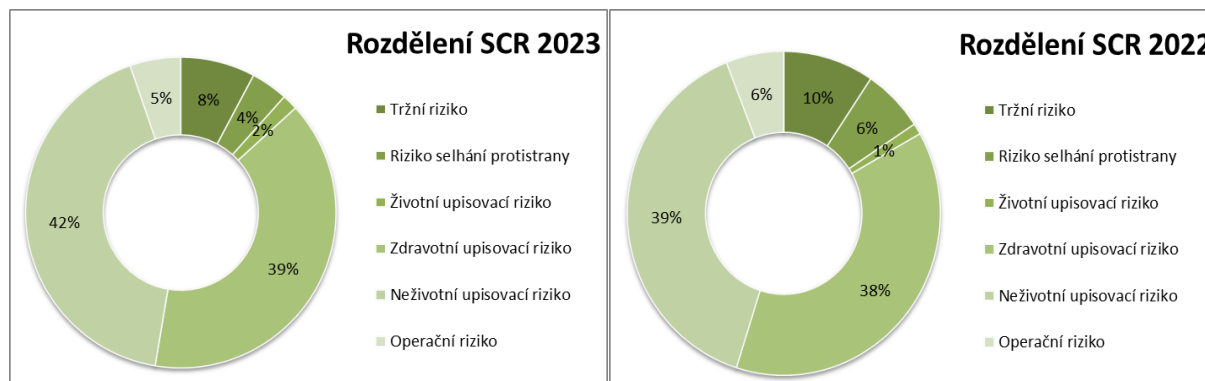
Rizikový profil společnosti je do značné míry určen obchodním modelem, strategií i produktovým mixem. BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. je primárně exponovaná v oblasti neživotního pojištění a zdravotních rizik se specifickými pojistnými produkty, konzervativně nastavenou investiční strategií a s relativně 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.

V roce 2023 došlo k navýšení hodnoty solventnostního kapitálového požadavku (SCR) o 85 mil. Kč (+7 %), přičemž výše SCR k 31. 12. 2023 činila 1 381 mil. Kč (SCR). Meziroční nárůst SCR je primárně dán růstem modulů upisovacího rizika pro oblast zdravotního a neživotního pojištění, a to v důsledku růstu pojistného kmene, objemu pojistných událostí i související správní režie.

Rozložení SCR mezi jednotlivé rizikové moduly k 31. 12. 2023 spolu s porovnáním ke stejnému datu loňského roku je následující (rozložení nevykazuje výrazných změn).



<i>mil. Kč</i>				
Struktura SCR (mil. Kč)	2023	2022	Δ	% y/y
Tržní riziko	157	178	-21	-12%
Riziko selhání protistrany	77	120	-43	-35%
Životní upisovací riziko	33	21	12	57%
Zdravotní upisovací riziko	793	721	72	10%
Neživotní upisovací riziko	846	741	105	14%
Operační riziko	107	113	-6	-6%
<i>Efekt diverzifikace</i>	- 632	- 598	-34	6%
<i>Součet rizikových modulů</i>	2 013	1 894	119	6%
SCR	1 381	1 296	85	7%

Moduly neživotního a zdravotního upisovacího rizika zůstávají s podílem 81% na celkové SCR nejvýznamnějšími rizikovými moduly. Podíly tržního rizika a rizika selhání protistrany jsou relativně malé, což odpovídá rizikové expozici dané produktovým mixem a nastavením investiční strategie. Výraznější pokles solventnostního kapitálového požadavku v oblasti rizika selhání protistrany je dán úpravou metodologie.

C. 1 UPISOVACÍ RIZIKO

C. 1.1 OBECNÝ POPIS EXPOZICE V OBLASTI UPISOVACÍHO RIZIKA

Významnou 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 či epidemiemi.

Detailní struktura SCR upisovacího rizika (mil. Kč)	2023	2022	Δ	% y/y
Modul životního upisovacího rizika	33	21	12	57%
Modul zdravotního upisovacího rizika	793	721	72	10%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění SLT	774	703	72	10%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění NSLT	6	7	-1	-20%
- Podmodul zdravotního katastrofického rizika	55	52	3	6%
Modul neživotního upisovacího rizika	846	741	105	14%
- Podmodul rizika pojistného a tech. rezerv v než. pojištění	776	663	113	17%
- Podmodul rizika storen v než. pojištění	230	205	25	12%
- Podmodul neživotního katastrofického rizika	120	143	-23	-16%

Kapitálový požadavek ve výši 846 mil. Kč pro sub modul neživotních rizik je tvořen především rizikem nedobrovolné nezaměstnanosti, pojištěním osobních věcí, pojištěním nahodilého poškození a krádeže drobné elektroniky a pojištěním prodloužené záruky. Meziroční pohyb je především důsledkem nárůstu pojistného kmene / portfolia s výhledem rostoucího finančního plánu.

Kapitálový požadavek ve výši 793 mil. Kč pro sub modul zdravotních rizik obsahuje především rizika trvalé invalidity a pracovní neschopnosti. Nárůst expozice oproti roku 2022 je spojený s růstem pojistného kmene i s růstem škodních poměrů (škodní aktivity) na riziku pracovní neschopnosti.

Pojištěné portfolio je široce diverzifikováno jak z hlediska různých skupin jednotlivců, tak i z hlediska geografického rozložení v rámci České republiky. Z produktově strategického pohledu dochází k určité koncentraci produktů distribuovaných finančními společnostmi, především pojištění schopnosti splácet finanční závazek.

Upisovací riziko má významný dopad na zisk a 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 potenciálně významná rizika, která musejí být detailně sledována. V případě zrychleného růstu pojistných plnění nad rámec vybraného pojistného by schopnost vytvářet budoucí zisky 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 s cílem identifikovat rizika a dopady nového obchodu/produktu do rizikového profilu společnosti. Každý nový pojistný produkt je předmětem schválení ze strany funkce reprezentující obchodně marketingovou oblast a dále vedoucího oddělení pojistné matematiky. V závislosti na velikosti expozice 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 tradičních technik ke zmírnění upisovacího rizika. Klíčová pojistná rizika, která společnost upisuje v rámci pojištění schopnosti splácet (převážně riziko úmrtí, trvalé invalidity, pracovní neschopnosti, nedobrovolné nezaměstnanosti) se vyznačují relativně nízkými pojistnými částkami. Instrument zajištění je nejvíce využit u rizik smrti a trvalé invalidity, popřípadě cestovního pojištění nebo pojištění odpovědnosti, u kterých jsou možné výplaty vysokých pojistných plnění (zejména riziko smrti a trvalé invalidity v případě pojištění hypotečních úvěrů). Zajištění je dále aplikováno u pojištění domácnosti, kde je společnost exponovaná vůči přírodním katastrofám.

Při výběru zajištětele vychází společnost ze seznamu doporučených zajišťitelů stanovených 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.

Hodnota výše očekávaných zisků z budoucího pojistného (EPIFP) ke konci roku 2023 činila 763 miliónů Kč, meziročně vzrostla o 17 %.

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 provedla sadu stresových scénářů reflektující rizikový profil pojišťovny i výstupy z procesu mapování rizik. Následující oblasti byly předmětem zátěžových testů:

- nárůsty škodních poměrů u zdravotních rizik a u rizika ztráty zaměstnání,
- pokračující zvýšená míra inflace projevující se v nárůstu správní režie nad očekávaný nárůst,
- pokles nového obchodu,
- nerealizování komerčně strategických projektů a iniciativ,
- zhoršení kreditní kvality protistran, nárůst pohledávek,
- kombinace všech zmíněných testů v podobě tzv. crash testu.

Výsledky zátěžových testů prokázaly dostatečnou odolnost pojišťovny dostát solventnostním požadavkům pro nadcházející projektované období, a to i v případě realizace nepříznivých scénářů.

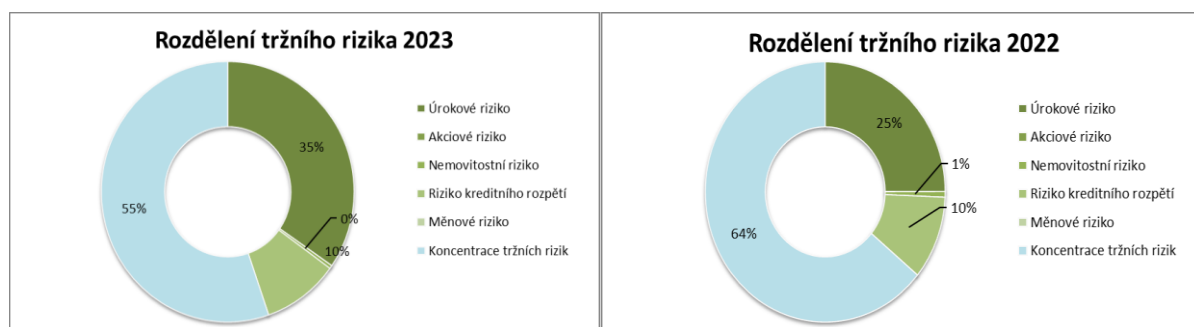
Zátěžové testování a citlivostní analýzy jsou prováděny i před spuštěním každého nového produktu nebo produktové změny.

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 tržním rizikům vystavena pouze omezeně. V rámci solventnostního kapitálového požadavku SCR dosahuje tržní riziko výše 157 mil. Kč, což je přibližně 8 % z celkového SCR.

Rozdělení jednotlivých kapitálových požadavků / rizik v tržního rizika je zachyceno v grafech a tabulce níže:



Detailní struktura SCR tržního rizika (mil. Kč)	2023	2022	Δ	% y/y
SCR tržního rizika	157	178	-21	-12%
<i>Diverzifikace v rámci modulu tržního rizika</i>	81	78	3	3%
<i>Součet jednotlivých rizik</i>	237	256	-19	-7%
Úrokové riziko	82	64	18	29%
Akciové riziko	0	0	0	0%
Nemovitostní riziko	1	2	-1	-49%
Riziko kreditního rozpětí	23	27	-3	-13%
Měnové riziko	0	0	0	0%
Koncentrace tržních rizik	131	164	-33	-20%

Nejvýznamnější položkou v oblasti tržního rizika je koncentrace tržních rizik s podílem 55 % na SCR v oblasti tržního rizika, druhou nejvýznamnější položkou je úrokové riziko s podílem 35 %, následované rizikem kreditního rozpětí (10% podíl na SCR v oblasti tržních rizik) a nemovitostním rizikem. Pokles expozice v rámci položky koncentrace souvisí zejména s přesunem části finančních aktiv mezi termínovanými účty a dluhopisy (pokles podílu aktiv držených na termínových vkladech a růst podílu dluhopisového portfolia). Navýšení dluhopisového portfolia vedlo naopak k nárůstu úrokového rizika, nicméně celkově tato operace vedla k mírnému snížení SCR.

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

Společnost nepředpokládá významnou změnu v oblasti investiční strategie, a proto by ani v budoucnu nemělo dojít k významným změnám expozic vůči tržnímu riziku. Vzhledem k tomu, že společnost nemá otevřenou expozici v cizích měnách, není přímo ovlivněna volatilitou směnného kurzu.

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 závazkům. 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". 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. Solventnostní kapitálový požadavek v oblasti rizika selhání protistrany dosáhl v roce 2023 výše 77 mil. Kč, což činí meziroční pokles o 43 milionů Kč (-35 %). Tento pokles byl způsoben úpravou metodologie ve výpočtu expozice vůči pohledávkám pojistníků (tzv. riziko selhání protistrany typu 2).

C. 3.1 RIZIKO SELHÁNÍ PROTISTRANY NA STRANĚ AKTIV

Nejdůležitějším individuálním rizikem je selhání klíčových protistran na straně finančních 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 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 koncentrací expozic na straně aktiv (jak je definováno v investiční strategii). Expozice společnosti Cardif vůči riziku selhání protistrany vyplývajícimu z aktiv zahrnuje proto pouze depozitní účty a hotovost v bankách, která činí 1 619 milionů Kč.

Hodnocení kreditní kvality protistran na straně aktiv je 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 1.5 %, a proto je expozice vůči riziku selhání protistrany na straně pasiv nízká.

Expozice je rozdělena mezi dvě strany:

- zajistitelé: 6,1 mil. Kč odpovídá expozici typu 1 ve výpočtu SCR,
- pojistníci (zpožděné pojistné): expozice v rámci výpočtu SCR činí 504,1 mil. Kč (přičemž 503,9 mil Kč představuje expozici typu 2 pro pohledávky kratší než 90 dní a 0,2 mil. Kč představuje expozici typu 2 pro pohledávky delší než 90 dní).

Expozice vůči protistranám a jejich kreditní kvalita je čtvrtletně vyhodnocována výborem 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 a také povinností souladu s investiční politikou, jejíž naplňování zaručuje, že společnost bude v rámci svého investičního portfolia disponovat dostatečným objemem likvidních finančních aktiv.

Ke konci roku 2023 představovaly bankovní vklady přibližně 50 % z celkových finančních aktiv (včetně vkladů u finančních institucí a hotovosti u bank). Společnost ke dnešnímu dni neviduje žádnou ztrátu spojenou s nevhodným řízením rizika likvidity. Riziko likvidity je obezřetně monitorováno, přičemž tato oblast je součástí zátěžového testování.

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 poměřuje 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, jenž je založen na poměru finančních aktiv způsobilých k pokrytí těchto rezerv vůči výši technických rezerv.

Společnost dále posuzuje likviditu své pozice za stresových podmínek s cílem identifikovat citlivost své likvidní pozice vůči jednotlivým rizikovým faktorům.

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 zahrnují zaměstnance a/nebo informační systémy. Externí události zahrnují povodně, požáry, zemětřesení a teroristické útoky atp. mající dopady na procesy společnosti.

Při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku SCR představoval modul operačního rizika kapitálový požadavek ve výši 113 mil. Kč. V kontextu SCR tak oblast operačního rizika nepředstavuje významnou expozici, nicméně i přesto je této oblasti v rámci systému řízení rizik věnována důsledná pozornost.

Společnost má nastaven systém vnitřních kontrol a postupů zaměřených na omezení a předcházení potenciálních provozních rizik. Oblast operačních rizik má svůj specifický proces věnovaný mapování a identifikaci operačních rizik. Společnost dále důsledně analyzuje a vyhodnocuje vzniklé provozní incidenty operačního rizika.

Výbor pro vnitřní kontrolu zaměřený na podrobné přezkoumání expozice operačního rizika se v průběhu roku koná minimálně dvakrát.

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 regulace pojistného odvětví.

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

Strategické a obchodní riziko je v průběhu roku průběžně přezkoumáváno v rámci několika procesů (proces identifikace rizik, tvorba finančního plánu atp.). Samotný tříletý obchodně finanční plán je aktualizován jednou ročně, přičemž v průběhu tohoto procesu se do plánu promítají potenciální změny podnikatelského, ekonomického i regulatorního 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 je společností klasifikována jako relativně významná, jelikož potenciální změny a špatná predikovatelnost regulatorního prostředí jsou jedním z významných rizik, kterým společnost čelí.

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

Fungování a činnosti naší společnosti se v uplynulém roce **2023** dotkly (bez zásadního dopadu na činnost) zejména tyto nové právní předpisy a úpravy:

- **Zákon č. 171/2023 Sb., o ochraně oznamovatelů** (transpozice EU Směrnice 2019/1937 o ochraně oznamovatelů; implementace zákona je v gesci Compliance Function);
- **Novela zákoníku práce č. 262/2006 Sb.** (transpozice EU Směrnice 2019/1158 o rovnováze mezi pracovním a soukromým životem rodičů a pečujících osob a EU Směrnice 2019/1152 o transparentních a předvídatelných pracovních podmínkách v EU; implementace novely zákona je v gesci HR Function);
- **Zákon č. 1/2023 Sb., sankční zákon** (nová právní úprava postupu České republiky při zařazování dotčených subjektů na sankční seznam EU, popřípadě vnitrostátní sankční seznam);
- **Novela zákona č. 269/2021 Sb., o občanských průkazech** (unikátní rodné číslo bude dále uváděno na občanských průkazech; pozitivní pro fungování společnosti).

Novela zákona č. 277/2009 Sb., **o pojišťovnictví** (implementace Oznámení Evropské komise o úpravě částek stanovených ve směrnici Solventnost II podle inflace – vymezení velkých pojistných rizik a stanovení nové částky absolutní dolní meze pro výpočet minimálního kapitálového požadavku) nebyla pro společnost relevantní.

Pro rok **2024** společnost neočekává žádnou zásadní změnu právní úpravy s významným dopadem na svoji činnost, s výjimkou následujícího:

- **Novela zákona o distribuci pojištění a zajištění**, která bude v nejbližší době projednávána Poslaneckou sněmovnou Parlamentu ČR (v důsledku rozhodnutí ESD č. C-633/20 ze dne 29. září 2022 budou pojistitelé – flotilníci povinni získat licenci pojišťovacího zprostředkovatele; společnost bude aktivně spolupracovat se svými pojistníky – flotilníky, aby tito mohli během přechodného období získat potřebnou licenci a upravit svoje podnikání podmínkám novely zákona);
- **Zákon o hromadných žalobách**, který je nyní projednáván Poslaneckou sněmovnou Parlamentu ČR (implementace EU Směrnice 2020/1828 o hromadných žalobách).

C. 7 OSTATNÍ INFORMACE

Společnost neuvádí žádné další podstatné informace o svém rizikovém profilu.

D – METODY OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

D. 1 AKTIVA

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

<i>Položky aktiv (mil. Kč)</i>	Ocenění pro účely solventnosti	Ocenění pro účely účetní závěrky (CAS)
Odložené pořizovací náklady (DAC)		605
Dlouhodobý nehmotný majetek		1
Odložená daň aktivní		134
Dlouhodobý hmotný majetek	4	4
Dluhopisy – státní	1 404	1 404
Dluhopisy – korporátní	75	75
Depozita u finančních institucí	1 455	1 455
Ostatní investice		
Technické rezervy – pasivní zajištění – neživotní rizika	-16	21
Technické rezervy – pasivní zajištění – zdravotní rizika NSLT	5	
Technické rezervy – pasivní zajištění – zdravotní rizika SLT	7	
Technické rezervy – pasivní zajištění – životní rizika	0	1
Pohledávky za pojistníky	13	13
Pohledávky ostatní	19	19
Hotovost, běžné účty	164	164
Ostatní aktiva a přechodné účty	854	854
Aktiva celkem	3 984	4 751

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 2023 a 2022. 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 snížená o adekvátní odloženou daň.
- **Dlouhodobý hmotný majetek** je vždy oceňován historickými cenami a snížen akruálně o účetní odpisy a případné ztráty ze znehodnocení (dočasné nebo permanentní).

- **Částky vymahatelné ze zajištných 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 (BEL¹) a rizikové přírážky (RP) a jsou segmentovány do jednotlivých druhů pojištění v souladu s příslušnou regulací. Následující tabulka ukazuje rozdělení technických rezerv podle jednotlivých druhů pojištění včetně meziročního vývoje.

<i>mil. Kč</i>			
<i>Technické rezervy podle druhů pojištění (mil. Kč)</i>	Hodnota nejlepšího odhadu technických rezerv	Riziková přírážka	Technické rezervy (nejlepší odhad + riziková přírážka)
Celkem	382	213	595
Závazky z neživotního pojištění	-26	121	95
Ostatní pojištění motorových vozidel	0	0	0
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	93	81	173
Obecné pojištění odpovědnosti	-4	1	-3
Pojištění asistence	0	0	0
Pojištění různých finančních ztrát	-115	39	-75
Závazky ze zdravotního pojištění NSLT	18	5	23
Pojištění ochrany příjmu	2	0	3
Pojištění léčebných výloh	16	4	20
Závazky ze zdravotního pojištění SLT	305	84	389
Zdravotní pojištění	245	22	267
Aktivní zajištění (zdravotní pojištění)	60	62	122
Závazky z životního pojištění (mimo zdravotní pojištění)	85	4	89
Ostatní životní pojištění	85	4	89
Aktivní zajištění (životní pojištění)	0	0	0

Rozdíl mezi technickými rezervami počítanými pro účely solventnosti a technickými rezervami počítanými pro účely statutárních rezerv je blíže diskutován v části D. 2. 3.

V roce 2023 došlo k již diskutovanému nárůstu technických rezerv, který nastal zejména v segmentu neživotních rizik z důvodu nárůstu objemů a nezasloužené rezervy na pojistné na LoBu *Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku* (v rámci rizika prodloužené záruky). V ostatních oblastech technických rezerv nedošlo k jiným významným pohybům oproti předchozímu roku.

1 Z anglického Best Estimate of Liabilities.

D. 2.1 METODY OCEŇOVÁNÍ

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. 2020) přičemž délka projekce bere v potaz hranici pojistných smluv. Projekce jsou deterministické, přičemž tzv. centrální scénář je založen na předpokladech nejlepšího odhadu.

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, úmrtími, 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. Projekce jsou zpětně testovány a vyhodnocovány.

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:

- u jednorázového pojistného je hranice pojistné smlouvy totožná se zbývajícím délkou pojistné doby;
- u měsíčního pojistného závisí hranice pojistné smlouvy na délce pojistné smlouvy v kombinaci s možností pojistitele měnit 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 správní 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 a případně modifikován v souvislosti s aktuální situací v České republice.

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 související s výpočtem i výší technických rezerv.

Z důvodů minimalizace potenciálních chyb a nekonzistencí aplikuje 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 schválení technických rezerv a solventnosti ze strany představenstva společnosti.

Monitorování procesu a používání schválených metod a předpokladů je 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
Hodnota technických rezerv pro účely účetní závěrky	1 812
Hodnota technických rezerv pro účely účetní závěrky očištěná o odložené pořizovací náklady DAC	1 206
Hodnota technických rezerv pro účely solventnosti	595

Rozdíl mezi oběma přístupy tvoří více než 1 206 miliónů Kč.

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

- 64 % statutární technické rezervy je tvořeno rezervou na nezasloužené pojistné obsahující 605 mil. Kč odložených pořizovacích nákladů DAC. Odložené pořizovací náklady tedy generují 33 % 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.

D. 3 OSTATNÍ PASIVA

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

<i>Položky pasiv (mil. Kč)</i>	<i>mil. Kč</i>	
	Ocenění pro účely solventnosti	Ocenění pro účely účetní závěrky (CAS)
Technické rezervy - neživotní pojištění	89	926
Technické rezervy - životní pojištění (mimo inv. životního pojištění)	498	885
Technické rezervy - investiční životní pojištění a obdobné produkty		
Rezerva na prémie a slevy	126	126
Odložená daň aktivní	-22	
Závazky z operací přímého pojištění	225	225
Závazky z operací zajištění	14	14
Ostatní závazky	12	12
Ostatní pasiva a přechodné účty	606	606
Pasiva celkem	1 547	2 793

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 v roce 2023 nevyužila alternativních oceňovacích metod.

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	2 437
Rezervní fond, fondy tvořené ze zisku a ostatní kapitálové fondy	405	Základní kapitál	1 240
Zisk/ztráta běžného účetního období a nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta minulých účetních období	313	Rekonciliační rezerva	650
		Ostatní položky primárního kapitálu	250
		Dividendy k vyplacení	-297
Total	1 958	Total	2 140

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** (405 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 třída 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** (297 mil. Kč) nejsou pro účely solventnosti součástí vlastního kapitálu.

- **Rekonciliační rezerva** (650 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, přepočtení technických rezerv, odložená daň z rozpuštění pasiv), tak z úpravy pasiv (přepočtení 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 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 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 solventnostních požadavků SCR a MCR činila k 31. 12. 2023 výše 1 381 mil. Kč (SCR) a 345 mil. Kč (MCR).

Poměr solventnosti, tedy poměr vlastního kapitálu vůči solventnostním požadavkům činil 154 % v případě SCR a 618 % v případě MCR, což značí bezpečnou kapitálovou pozici.

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

<i>mil. Kč</i>	2 023	2 022	Δ	% y/y
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	1 381	1 296	85	7%
Minimální solventnostní kapitálový požadavek (MCR)	345	324	21	7%
Modul tržního rizika	157	178	- 21	-12%
Modul rizika selhání protistrany	77	120	- 43	-35%
Expozice typ 1	12	14	- 3	-19%
Expozice typ 2	68	109	- 41	-37%
Modul životního upisovacího rizika	33	21	12	57%
Modul zdravotního upisovacího rizika	793	721	72	10%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění SLT	774	703	72	10%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění NSLT	6	7	- 1	-20%
- Podmodul zdravotního katastrofického rizika	55	52	3	6%
Modul neživotního upisovacího rizika	846	741	105	14%
- Podmodul rizika pojistného a tech. rezerv v než. pojištění	776	663	113	17%
- Podmodul rizika storen v než. pojištění	230	205	25	12%
- Podmodul neživotního katastrofického rizika	120	143	- 23	-16%
Operační riziko	107	113	- 6	-6%
Riziko nehmotných aktiv	-	-	-	0%

Již bylo zmíněno výše v této zprávě, došlo v roce 2023 k nárůstu hodnoty solventnostního kapitálového požadavku (SCR) o 85 mil. Kč (+7 %). Nárůst SCR byl způsoben zejména rostoucím objemem předepsaného pojistného (reflektující růst pojistného kmene) a růstem výplat na pojistném plnění (zejména na riziku pracovní neschopnosti) kompenzované poklesem expozice rizika selhání protistrany v důsledku použití odlišného přístupu v rámci pohledávek postoupených Pojišťovně.

Solventnostní kapitálový požadavek SCR se vypočítá pomocí standardního vzorce bez zjednodušení pro výpočty konce roku. Podle českého zákona o pojišťovnictví (§ 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 (očištěné o podíl zajistitelů). Podrobnosti o těchto veličinách jsou uvedeny v příloze č. 2, které jsou přiloženy k této zprávě SFCR.

E. 3 VYUŽITÍ PŘÍSTUPU ZALOŽENÉHO NA TRVÁNÍ U 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.

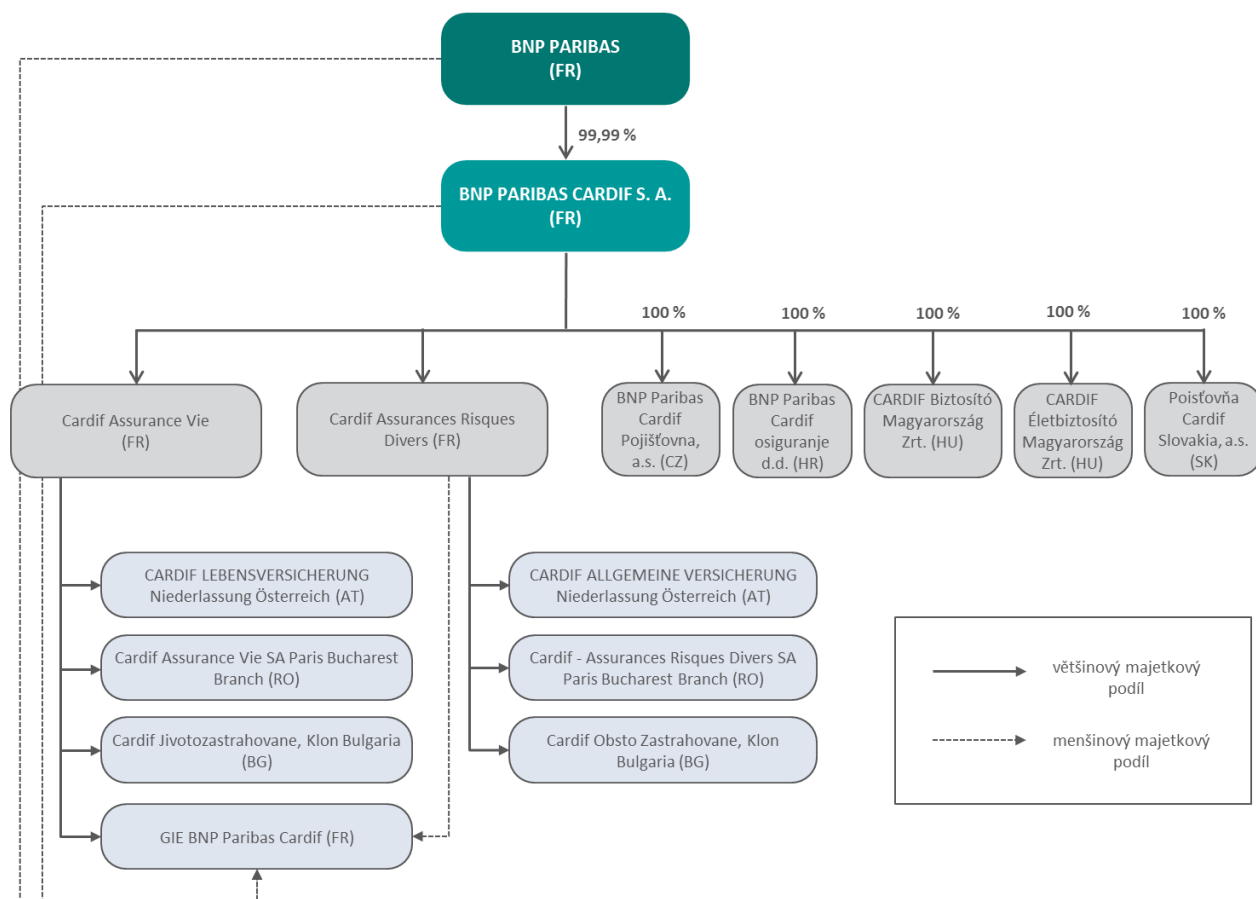
E. 5 NEDODRŽENÍ MINIMÁLNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU MCR NEBO VÝZNAMNÉ NEDODRŽENÍ SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU SCR

Objem vlastního kapitálu určeného ke krytí solventnostních požadavků převyšuje hodnotu SCR i MCR v průběhu celého roku 2023. Provedené projekce nenaznačují, že v blízké budoucnosti není společnost exponována významnému riziku nedodržení pravidel SCR a MCR.

E. 6 DALŠÍ INFORMACE

Rok 2023 byl ještě stále ovlivněn poměrně nepříznivou ekonomickou situací spojenou s nízkým hospodářským růstem, zvýšenou mírou inflace a prostředím vysokých úrokových sazeb. Tato situace nicméně neměla – s ohledem na dosažené výsledky – jednoznačně negativní či pozitivní finanční dopad z důvodů vzájemných kompenzací efektů jednotlivých dopadů. Ekonomické prostředí roku 2023 nicméně kladlo zvýšené nároky na všechny složky řídicího a kontrolního systému společnosti.

PŘÍLOHA 1 – STRUKTURA SKUPINA BNP PARIBAS



PŘÍLOHA 2 – ZVEŘEJNĚNÉ ŠABLONY / VÝKAZY

S. 02. 01. 02 – ROZVAHA

CZK		Hodnota podle Solventnosti II
		C0010
Aktiva		
Goodwill	R0010	-
Časově rozlišené pořizovací náklady	R0020	
Nehmotná aktiva	R0030	-
Odložené daňové pohledávky	R0040	23 368 487
Přebytek důchodových dávek	R0050	-
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení držené pro vlastní potřebu	R0060	3 752 127
Investice (kromě aktiv držených pro smlouvy s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)	R0070	2 934 017 966
Nemovitý majetek (jiný než pro vlastní potřebu)	R0080	-
Účasti v přidružených podnicích	R0090	-
Aktie	R0100	-
Aktie – kotované	R0110	-
Aktie – nekotované	R0120	-
Dluhopisy	R0130	1 478 974 373
Státní dluhopisy	R0140	1 404 032 392
Korporátní dluhopisy	R0150	74 941 981
Strukturované dluhopisy	R0160	-
Zajištěné cenné papíry	R0170	-
Subjekty kolektivního investování	R0180	-
Deriváty	R0190	-
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	R0200	1 455 043 593
Ostatní investice	R0210	-
Aktiva držená pro smlouvy s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	R0220	-
Úvěry a hypotéky	R0230	-
Úvěry zajištěné pojistkami	R0240	-
Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám	R0250	-
Jiné úvěry a hypotéky	R0260	-
Částky vymahatelné ze zajištění:	R0270	- 6 139 123
neživotní zajištění a zdravotní zajištění podobné neživotnímu	R0280	- 12 388 790
neživotní zajištění vyjma zdravotního	R0290	- 15 855 461
zdravatní pojištění podobné neživotnímu	R0300	3 466 671
životní zajištění a zdravotní zajištění podobné životnímu kromě smluv s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0310	6 249 667
zdravatní zajištění podobné životnímu	R0320	6 649 698
životní zajištění vyjma zdravotního a smluv s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0330	- 400 031
životní zajištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0340	-
Depozita při aktivním zajištění	R0350	-
Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům	R0360	12 937 685
Pohledávky ze zajištění	R0370	-
Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0380	19 469 618
Vlastní akcie (držené přímo)	R0390	-
Částky splatné v souvislosti s položkami kapitálu nebo počátečním kapitálem, k jejichž splacení byla podána výzva, ale ještě nebyly splaceny	R0400	-
Hotovost a peněžní ekvivalenty	R0410	164 442 166
Veškerá jiná aktiva, neuvedená jinde	R0420	854 484 049
Aktiva celkem	R0500	4 006 332 976

CZK		Hodnota podle Solventnosti II
		C0010
Závazky		
Technical provisions - non-life	R0510	117 363 951
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	94 808 171
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530	-
Nejlepší odhad	R0540	- 26 124 993
Riziková přírážka	R0550	120 933 164
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560	22 555 780
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570	-
Nejlepší odhad	R0580	17 787 819
Riziková přírážka	R0590	4 767 961
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma smluv s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600	477 711 282
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné životnímu)	R0610	388 934 995
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0620	-
Nejlepší odhad	R0630	304 790 587
Riziková přírážka	R0640	84 144 408
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	88 776 287
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660	-
Nejlepší odhad	R0670	85 240 144
Riziková přírážka	R0680	3 536 144
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	-
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0700	-
Nejlepší odhad	R0710	-
Riziková přírážka	R0720	-
Ostatní technické rezervy	R0730	-
Podmíněné závazky	R0740	-
Rezervy jiné než technické	R0750	125 815 213
Závazky v důchodových dávkách	R0760	-
Vklady od zajistitelů	R0770	-
Odložené daňové závazky	R0780	-
Deriváty	R0790	-
Dluhy vůči úvěrovým institucím	R0800	-
Finanční závazky vyjma dluhů vůči úvěrovým institucím	R0810	-
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820	224 954 751
Závazky ze zajištění	R0830	13 562 865
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840	11 953 833
Podřízené závazky	R0850	-
Podřízené závazky mimo primární kapitál	R0860	-
Podřízené závazky v primárním kapitálu	R0870	-
Veškeré další závazky jinde neuvedené	R0880	605 504 174
Závazky celkem	R0900	1 576 866 070
Přebytek aktiv nad závazky	R1000	2 429 466 906

S. 05. 01. 02 – POJISTNÉ PLNĚNÍ A NÁKLADY PODLE DRUHU POJIŠTĚNÍ

CZK	Druh pojištění: závazky vyplývající z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění)								
	Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Ostatní pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Předepsané pojistné									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	62 716 346	7 522 297			-	921 171 091	31 113 554	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120	-	3 090 440			-	349 815 412	-	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130								
Podíl zajistitelů	R0140	39 653 154	151 417			-	24 520 476	10 132 073	
Čistá hodnota	R0200	23 063 193	10 461 320	-	-	-	1 246 466 027	20 981 481	-
Zasloužené pojistné									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	62 716 346	7 521 447			-	703 699 983	31 113 554	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220	-	3 090 440			-	349 853 052	-	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230								
Podíl zajistitelů	R0240	39 653 154	151 417			-	24 520 476	10 132 073	
Čistá hodnota	R0300	23 063 193	10 460 469	-	-	-	1 029 032 559	20 981 481	-
Náklady na pojistná plnění									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	20 759 240	1 583 433			-	92 268 035	2 332 746	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320	-	- 123 716			-	55 674 280	-	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330								
Podíl zajistitelů	R0340	11 903 212	52 629			-	2 716 834	933 072	
Čistá hodnota	R0400	8 856 028	1 407 088	-	-	-	145 225 482	1 399 675	-
Vzniklé náklady	R0550	16 165 428	6 716 087			-	800 445 536	13 809 658	
Zůstatek – ostatní technické náklady/příjmy	R1200								
Náklady celkem	R1300								

CZK		Druh pojištění: závazky vyplývající z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění)			Druh pojištění: přijaté neproporcionální zajištění				Celkem
		Pojištění právní ochrany	Asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Zdravotní pojištění	Pojištění odpovědnosti	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění majetku	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Předepsané pojistné									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110		-	154 261 359					1 176 784 647
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120		-	146 576 636					499 482 487
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130				-	-	-	-	-
Podíl zajistitelů	R0140		-	2 497 217	-	-	-	-	76 954 336
Čistá hodnota	R0200	-	-	298 340 778	-	-	-	-	1 599 312 799
Zasloužené pojistné									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210		-	154 580 906					959 632 236
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220		-	146 576 636					499 520 127
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230				-	-	-	-	-
Podíl zajistitelů	R0240		-	2 497 217	-	-	-	-	76 954 336
Čistá hodnota	R0300	-	-	298 660 325	-	-	-	-	1 382 198 027
Náklady na pojistná plnění									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310		-	17 314 814					134 258 269
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320		-	10 126 802					65 677 366
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330				-	-	-	-	-
Podíl zajistitelů	R0340		-	358 961	-	-	-	-	15 964 707
Čistá hodnota	R0400	-	-	27 082 655	-	-	-	-	183 970 928
Vzniklé náklady	R0550		-	191 469 542	-	-	-	-	1 028 606 251
Zůstatek – ostatní technické náklady/příjmy	R1200								- 26 359 210
Náklady celkem	R1300								1 002 247 041

	Druh pojištění: závazky vyplývající ze životního pojištění						Závazky vyplývající ze životního zajištění		Celkem	
	Zdravotní pojištění	Pojištění s podílem na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	Ostatní životní pojištění	Renty (důchody) vyplývající ze smluv neživotního pojištění a související se závazky zdravotního pojištění	Renty (důchody) vyplývající ze smluv neživotního pojištění a související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění	Zdravotní zajištění	Životní zajištění		
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280		C0300
Předepsané pojistné										
Hrubá hodnota	R1410	906 637 829	-	-	286 974 737	-	-	603 706 021	48 135	1 797 366 721
Podíl zajištětelů	R1420	14 678 737	-	-	1 398 612	-	-	-	-	16 077 349
Čistá hodnota	R1500	891 959 093	-	-	285 576 125	-	-	603 706 021	48 135	1 781 289 373
Zasloužené pojistné										
Hrubá hodnota	R1510	907 087 286	-	-	287 300 236	-	-	603 706 021	48 135	1 798 141 678
Podíl zajištětelů	R1520	14 678 737	-	-	1 398 612	-	-	-	-	16 077 349
Čistá hodnota	R1600	892 408 549	-	-	285 901 624	-	-	603 706 021	48 135	1 782 064 329
Náklady na pojistná plnění										
Hrubá hodnota	R1610	370 597 664	-	-	104 146 834	-	-	227 352 829	- 52 814	702 044 513
Podíl zajištětelů	R1620	10 900 612	-	-	438 468	-	-	-	-	11 339 080
Čistá hodnota	R1700	359 697 052	-	-	103 708 366	-	-	227 352 829	- 52 814	690 705 433
Vzniklé náklady	R1900	580 856 279			183 243 147			375 293 446	30 878	1 139 423 750
Zůstatek – ostatní technické náklady/příjmy	R2500									- 28 169 980
Náklady celkem	R2600									1 111 253 769

S. 12. 01. 02 – TECHNICKÉ REZERVY TÝKAJÍCÍ SE ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A ZDRAVOTNÍHO SLT POJIŠTĚNÍ

CZK		Pojištění s podílem na zisku	Index-linked a unit-linked pojištění		Ostatní životní pojištění			Renty vyplývající ze smluv neživotního pojištění a související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění	
				Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi a zárukami		Smlouvy bez opcí a záruk		Smlouvy s opcemi a zárukami
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010	-	-			-			-
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany v souvislosti s technickými rezervami vypočtenými jako celek	R0020	-	-			-			-
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky									
Nejlepší odhad									
Hrubá hodnota nejlepšího odhadu	R0030	-		-	-		85 240 091	-	-
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0080	-		-	-		- 400 773	-	-
Nejlepší odhad po odečtení vymahatelných částek ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a finitního zajištění – celkem	R0090	-		-	-		85 640 864	-	-
Riziková přírážka	R0100	-	-			3 536 138			-
Celková hodnota přechodného opatření u technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0110	-	-			-	-	-	-
Nejlepší odhad	R0120	-		-	-		-	-	-
Riziková přírážka	R0130	-	-			-			-
Technické rezervy – celkem	R0200	-	-			88 776 228			-

CZK		Přijaté zajištění	Celkem (životní pojištění jiné jako zdravotní pojištění včetně unit-linked pojištění)	Zdravotní pojištění (přímé pojištění)			Renty vyplývající ze smluv neživotního pojištění a související se závazky zdravotního pojištění	Zdravotní zajištění (přijaté zajištění)	Celkem (zdravotní pojištění podobné životnímu)
					Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi a zárukami			
		C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010	-	-	-			-	-	-
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany v souvislosti s technickými rezervami vypočtenými jako celek	R0020	-	-	-			-	-	-
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky									
Nejlepší odhad									
Hrubá hodnota nejlepšího odhadu	R0030	-	85 240 091		244 624 199	-	-	60 166 388	304 790 587
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0080	-	- 400 773		6 661 654	-	-	-	6 661 654
Nejlepší odhad po odečtení vymahatelných částek ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a finitního zajištění – celkem	R0090	-	85 640 864		237 974 500	-	-	60 166 388	298 140 889
Riziková přírážka	R0100	-	3 536 138	22 232 445			-	61 911 964	84 144 408
Celková hodnota přechodného opatření u technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0110	-	-				-	-	-
Nejlepší odhad	R0120	-	-		-	-	-	-	-
Riziková přírážka	R0130	-	-	-			-	-	-
Technické rezervy – celkem	R0200	-	88 776 228	266 856 643			-	122 078 352	382 285 297

S. 17. 01. 02 – TECHNICKÉ REZERVY TÝKAJÍCÍ SE NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A ZDRAVOTNÍHO NSLT POJIŠTĚNÍ

CZK		Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění								
		Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti za měštnava tele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Ostatní pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany v souvislosti s technickými rezervami vypočtenými jako celek	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky										
Nejlepší odhad										
Rezervy na pojistné										
Hrubá hodnota	R0060	- 1 547 334	989 217	-	-	-	-	20 362 624	- 4 896 061	-
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany	R0140	- 3 663 209	- 57 012	-	-	-	-	- 15 650 897	- 2 104 521	-
Čistý nejlepší odhad rezerv na pojistné	R0150	2 112 383	1 046 162	-	-	-	-	35 963 472	- 2 794 135	-
Rezervy na nároky										
Hrubá hodnota	R0160	17 154 000	1 191 936	-	-	-	-	72 473 920	722 471	-
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany	R0240	7 188 012	5 048	-	-	-	-	1 629 711	247 667	-
Čistý nejlepší odhad rezerv na pojistné události	R0250	9 975 708	1 186 895	-	-	-	-	70 846 282	475 139	-
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	R0260	15 606 666	2 181 153	-	-	-	-	92 836 544	- 4 173 590	-
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	R0270	12 088 091	2 233 057	-	-	-	-	106 809 753	- 2 318 996	-
Riziková přírážka	R0280	4 379 712	388 248	-	-	-	-	80 640 579	812 847	-
Celková hodnota přechodného opatření u technických rezerv										
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nejlepší odhad	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riziková přírážka	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technické rezervy – celkem										
Technické rezervy – celkem	R0320	19 986 379	2 569 402	-	-	-	-	173 477 123	- 3 360 743	-
Částka vymahatelná ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany – celkem	R0330	3 518 575	- 51 904	-	-	-	-	- 13 973 209	- 1 854 594	-
Technické rezervy po odečtení vymahatelných částek ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a finitního zajištění – celkem	R0340	16 467 803	2 621 306	-	-	-	-	187 450 333	- 1 506 149	-

CZK

		Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění			Přijaté neproporcionální zajištění			Celkové závazky z neživotního pojištění	
		Pojištění právní ochrany	Asistence	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)
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany v souvislosti s technickými rezervami vypočtenými jako celek	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky									
Nejlepší odhad									
Rezervy na pojistné									
Hrubá hodnota	R0060	-	-	- 149 429 223	-	-	-	-	- 134 520 776
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany	R0140	-	-	- 332 028	-	-	-	-	- 21 807 667
Čistý nejlepší odhad rezerv na pojistné	R0150	-	-	- 149 097 299	-	-	-	-	- 112 769 417
Rezervy na nároky									
Hrubá hodnota	R0160	-	-	34 641 276	-	-	-	-	126 183 603
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany	R0240	-	-	304 691	-	-	-	-	9 375 129
Čistý nejlepší odhad rezerv na pojistné události	R0250	-	-	34 337 010	-	-	-	-	116 821 034
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	R0260	-	-	- 114 787 947	-	-	-	-	- 8 337 174
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	R0270	-	-	- 114 760 289	-	-	-	-	4 051 617
Riziková přírážka	R0280	-	-	39 479 738	-	-	-	-	125 701 125
Celková hodnota přechodného opatření u technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-
Nejlepší odhad	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Riziková přírážka	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-
Technické rezervy – celkem									
Technické rezervy – celkem	R0320	-	-	- 75 308 209	-	-	-	-	117 363 951
Částka vymahatelná ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany – celkem	R0330	-	-	- 27 658	-	-	-	-	- 12 388 790
Technické rezervy po odečtení vymahatelných částek ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a finitního zajištění – celkem	R0340	-	-	- 75 280 551	-	-	-	-	129 752 742

S. 19. 01. 21 – INFORMACE O NÁROCÍCH NA POJISTNÉ PLNĚNÍ Z NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Celková činnost neživotního pojištění

Rok vzniku/rok upsání pojištění	Z0010	1
---------------------------------	-------	---

Vyplacené pojistné plnění brutto (nekumulativní)

(absolutní výše)

Rok	Vývojový rok											V běžném roce	Součet let (kumulativní)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a více				
Před	R0100														
N - 9	R0160	62 218 957	41 009 066	1 092 406	244 256	110 611	17 114	-	-	-	-	-	R0100	0	59 859 643
N - 8	R0170	102 669 898	69 050 674	4 012 471	451 919	254 504	7 970	- 290	-	-	-	-	R0160	-	104 692 411
N - 7	R0180	92 617 184	73 240 341	842 152	732 625	94 770	4 216	-	-	-	-	-	R0170	-	176 447 146
N - 6	R0190	96 717 152	35 281 587	1 627 947	280 816	370 932	-	- 300	-	-	-	-	R0180	-	167 531 287
N - 5	R0200	77 827 645	30 074 644	1 341 005	372 950	2 264	665	-	-	-	-	-	R0190	- 300	134 278 133
N - 4	R0210	77 515 259	27 994 889	1 667 426	93 250	406 449	-	-	-	-	-	-	R0200	665	109 619 173
N - 3	R0220	87 058 588	40 223 433	94 075	904 885	-	-	-	-	-	-	-	R0210	406 449	107 677 274
N - 2	R0230	79 112 333	1 183 105	2 877 663	-	-	-	-	-	-	-	-	R0220	904 885	128 280 981
N - 1	R0240	30 380 167	44 807 831	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0230	2 877 663	83 173 102
N	R0250	138 777 722	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0240	44 807 831	75 187 998
													R0250	138 777 722	138 777 722
													R0260	187 774 916	1 439 639 590
													Celkem		

Brutto nediskontovaný nejlepší odhad rezerv na pojistné plnění

(absolutní výše)

Rok	Vývojový rok											Konec roku (diskontované údaje)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a více			
Před	R0100													
N - 9	R0160	-	-	-	-	-	-	1 418	92	-	-	-	R0100	-
N - 8	R0170	-	-	-	-	-	7 503	2 113	-	-	-	-	R0160	-
N - 7	R0180	-	-	481 783	-	86 862	14 515	2 137	-	-	-	-	R0170	-
N - 6	R0190	-	5 958 658	342 709	170 816	127 826	6 961	4 074	-	-	-	-	R0180	-
N - 5	R0200	109 266 705	4 062 640	452 922	250 967	75 827	13 602	-	-	-	-	-	R0190	3 287
N - 4	R0210	58 075 316	5 622 393	729 894	138 091	225 950	-	-	-	-	-	-	R0200	11 335
N - 3	R0220	78 437 906	7 153 854	513 967	415 451	-	-	-	-	-	-	-	R0210	194 346
N - 2	R0230	79 802 655	4 757 674	1 175 038	-	-	-	-	-	-	-	-	R0220	368 460
N - 1	R0240	56 962 709	8 015 407	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0230	1 073 583
N	R0250	119 985 466	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0240	7 541 786
													R0250	116 990 807
													R0260	126 183 603
													Celkem	

S. 23. 01. 01 – VLASTNÍ ZDROJE / KAPITÁL

CZK		Celkem	Tier 1 – neomezené	Tier 1 – omezené	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
	Primární kapitál před odečtením kapitálové účasti v jiném finančním odvětví ve smyslu článku 68 nařízení v přenesené pravomoci 2015/35					
	Kmenový akciový kapitál (hrubá hodnota vlastních akcií)	R0010	1 240 000 000	1 240 000 000	-	-
	Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	R0030	-	-	-	-
	Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti	R0040	-	-	-	-
	Podřízené účty vzájemných pojišťoven	R0050	-	-	-	-
	Disponibilní bonusový fond	R0070	-	-	-	-
	Prioritní akcie	R0090	-	-	-	-
	Emisní ážio související s prioritními akciemi	R0110	-	-	-	-
	Přečehořovací rezervní fond	R0130	642 514 260	642 514 260	-	-
	Podřízené závazky	R0140	-	-	-	-
	Částka, která se rovná hodnotě čistých aktiv s odloženou daňovou povinností	R0160	-	-	-	-
	Jiné položky kapitálu schválené orgánem dohledu jako primární kapitál nespécifikovaný výše	R0180	250 000 000	250 000 000	-	-
	Kapitál z účetních závěrek, který by neměl být zastoupen v přečehořovacím rezervním fondu a který nespĺňuje kritéria pro zařazení mezi kapitál podle směrnice Solventnost II					
	Kapitál z účetních závěrek, který by neměl být zastoupen v přečehořovacím rezervním fondu a který nespĺňuje kritéria pro zařazení mezi kapitál podle směrnice Solventnost II	R0220	-	-	-	-
	Srážky					
	Odpočty účasti ve finančních a úvěrových institucích	R0230	-	-	-	-
	Celkový primární kapitál po odpotech	R0290	2 132 514 260	2 132 514 260	-	-
	Doplňkový kapitál					
	Kmenový akciový kapitál splatný na požádání, který nebyl splacen, a nebyla podána výzva k jeho splacení	R0300	-	-	-	-
	Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti splatné na požádání, které nebyly splaceny a nebyla podána výzva k jejich splacení	R0310	-	-	-	-
	Prioritní akcie splatné na požádání, které nebyly splaceny, a nebyla podána výzva k jejich splacení	R0320	-	-	-	-
	Právně závazný závazek upsat a zaplatit podřízené závazky na požádání	R0330	-	-	-	-
	Akreditivy a záruky podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES	R0340	-	-	-	-
	Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES	R0350	-	-	-	-
	Výzvy členům k dodatečným příspěvkům podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES	R0360	-	-	-	-
	Výzvy členům k dodatečným příspěvkům jiné než podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES	R0370	-	-	-	-
	Jiný doplňkový kapitál	R0390	-	-	-	-
	Doplňkový kapitál celkem	R0400	-	-	-	-
	Dostupný a použitelný kapitál					
	Celkový dostupný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku (SCR)	R0500	2 132 514 260	2 132 514 260	-	-
	Celkový dostupný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0510	2 132 514 260	2 132 514 260	-	-
	Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku (SCR)	R0540	2 132 514 260	2 132 514 260	-	-
	Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0550	2 132 514 260	2 132 514 260	-	-
	Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	R0580	1 380 939 215			
	Minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0600	345 234 804			
	Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku	R0620	1,5442			
	Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku	R0640	6,1770			

CZK		C0060	
Přečtovací rezervní fond			
Přebytek aktiv nad závazky	R0700	2 429 466 906	
Vlastní akcie (držené přímo a nepřím)	R0710	-	
Předvídatelné dividendy, rozdělení výnosů a poplatky	R0720	296 952 646	
Jiné položky primárního kapitálu	R0730	1 490 000 000	
Úpravy o omezené položky kapitálu ve vztahu k portfoliím vyrovnávací úpravy a účelově vázaným fondům	R0740	-	
Přečtovací rezervní fond	R0760	642 514 260	
Očekávané zisky			
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném (EPIFP) – Životní pojištění	R0770	242 296 799	
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném (EPIFP) – Neživotní pojištění	R0780	520 622 101	
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném (EPIFP) celkem	R0790	762 918 901	

S. 25. 01. 21 – SOLVENTNOSTNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK – PRO POJIŠŤOVNY A ZAJIŠŤOVNY, KTERÉ POUŽÍVAJÍ STANDARDNÍ VZOREC

CZK		Hrubý solventnostní kapitálový požadavek	Parametry specifické pro pojišťovny nebo zajišťovny (USP)	Zjednodušení
		C0110	C0090	C0100
	Tržní riziko	R0010	156 566 371	
	Riziko selhání protistrany	R0020	77 354 504	
	Životní upisovací riziko	R0030	32 793 710	
	Zdravotní upisovací riziko	R0040	792 851 028	
	Neživotní upisovací riziko	R0050	846 395 475	
	Diverzifikace	R0060	- 631 627 986	
	Riziko nehmotných aktiv	R0070	-	
	Základní solventnostní kapitálový požadavek	R0100	1 274 333 101	
	Výpočet solventnostního kapitálového požadavku		C0100	
	Operační riziko	R0130	106 606 114	
	Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	R0140	-	
	Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	R0150	-	
	Kapitálový požadavek pro pojišťovny a zajišťovny provozované v souladu se článkem 4 směrnice	R0160	-	
	Solventnostní kapitálový požadavek bez navýšení kapitálového požadavku	R0200	1 380 939 215	
	Již stanovená navýšení kapitálového požadavku	R0210	-	
	Solventnostní kapitálový požadavek	R0220	1 380 939 215	
	Další informace o SCR			
	Kapitálový požadavek na podmodul akciového rizika založeného na trvání	R0400	-	
	Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro zbývající část	R0410	-	
	Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro účelově vázané fondy	R0420	-	
	Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro portfolia vyrovnávací úpravy	R0430	-	
	Diverzifikační efekty v důsledku agregace účelově vázaných fondů (RFF) a fiktivních solventnostních kapitálových požadavků (nSCR) pro článek 304	R0440	-	
	Přístup k daňové sazbě		Ano/Ne	
			C0109	
	Přístup založený na průměrné daňové sazbě	R0590		
	Výpočet úpravy zohledňující kapacitu odložených daní absorbovat ztráty		Kapacita odložených daní absorbovat ztráty	
			C0130	
	Kapacita odložených daní absorbovat ztráty	R0640	-	
	Kapacita odložených daní absorbovat ztráty odůvodněná zrušením odložených daňových závazků	R0650	-	
	Kapacita odložených daní absorbovat ztráty odůvodněná odkazem na budoucí zdanitelný hospodářský zisk	R0660	-	
	Kapacita odložených daní absorbovat ztráty odůvodněná přenosem z minulých období, běžný rok	R0670	-	
	Kapacita odložených daní absorbovat ztráty odůvodněná přenosem z minulých období, budoucí roky	R0680	-	
	Maximální kapacita odložených daní absorbovat ztráty	R0690	-	

S. 28. 02. 01 – MINIMÁLNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK – ŽIVOTNÍ I NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

CZK		Činnosti neživotního pojištění		Činnosti životního pojištění	
		MCR _(NL,NL) výsledek		MCR _(NL,L) výsledek	
		C0010		C0020	
	Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	R0010	106 694 485	-	

CZK		Činnosti neživotního pojištění		Činnosti životního pojištění		
		Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštních účelových jednotek) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštních účelových jednotek) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců	
		C0030	C0040	C0050	C0060	
	Pojištění léčebných výloh a proporcionální zajištění	R0020	12 088 091	23 055 634	-	-
	Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění	R0030	2 233 057	4 528 842	-	-
	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání a proporcionální zajištění	R0040	-	-	-	-
	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel a proporcionální zajištění	R0050	-	-	-	-
	Ostatní pojištění motorových vozidel a proporcionální zajištění	R0060	-	-	-	-
	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy a proporcionální zajištění	R0070	-	-	-	-
	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku a proporcionální zajištění	R0080	106 809 753	736 513 965	-	-
	Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění	R0090	-	20 461 465	-	-
	Pojištění úvěru a záruky a proporcionální zajištění	R0100	-	-	-	-
	Pojištění právní ochrany a proporcionální zajištění	R0110	-	-	-	-
	Pojištění asistence a proporcionální zajištění	R0120	-	-	-	-
	Pojištění různých finančních ztrát a proporcionální zajištění	R0130	-	298 410 918	-	-
	Aktivní neproporcionální zajištění (zdravotní pojištění)	R0140	-	-	-	-
	Aktivní neproporcionální zajištění (pojištění odpovědnosti)	R0150	-	-	-	-
	Aktivní neproporcionální zajištění (pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy)	R0160	-	-	-	-
	Aktivní neproporcionální zajištění (pojištění majetku)	R0170	-	-	-	-

CZK		Činnosti neživotního pojištění		Činnosti životního pojištění	
		MCR _(NL,NL) výsledek		MCR _(NL,L) výsledek	
		C0070		C0080	
	Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění	R0200	-	61 805 042	

CZK		Činnosti neživotního pojištění		Činnosti životního pojištění	
		Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštních účelových jednotek) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čistý (bez zajištění / zvláštních účelových jednotek) celkový kapitál v riziku	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštních účelových jednotek) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čistý (bez zajištění / zvláštních účelových jednotek) celkový kapitál v riziku
		C0090	C0100	C0110	C0120
	Závazky s podílem na zisku – zaručené plnění	R0210	-	-	-
	Závazky s podílem na zisku – budoucí nezaručené plnění	R0220	-	-	-
	Závazky týkající se pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0230	-	-	-
	Jiné závazky z životního a zdravotního pojištění nebo zajištění	R0240	-	383 781 063	-
	Celkový kapitál v riziku pro všechny závazky z životního pojištění a zajištění	R0250	-	-	76 779 485 187

Celkový výpočet minimálního kapitálového požadavku

		C0130
Lineární minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0300	168 499 527
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	R0310	1 380 939 215
Horní mez minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0320	621 422 647
Dolní mez minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0330	345 234 804
Kombinovaný minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0340	345 234 804
Absolutní dolní mez minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0350	293 957 443
		C0130
Minimální kapitálový požadavek	R0400	345 234 804

Výpočet fiktivního minimálního kapitálového požadavku v neživotním a životním pojištění

		Činnosti neživotního pojištění	Činnosti životního pojištění
		C0140	C0150
Fiktivní lineární minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0500	106 694 485	61 805 042
Fiktivní solventnostní kapitálový požadavek (SCR) kromě navýšení (celoroční nebo nejnovější výpočet)	R0510	874 415 503	506 523 712
Fiktivní horní mez minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0520	393 486 976	227 935 671
Fiktivní dolní mez minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0530	218 603 876	126 630 928
Fiktivní kombinovaný kapitálový požadavek (MCR)	R0540	218 603 876	126 630 928
Absolutní dolní mez fiktivního minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0550	66 696 227	98 809 225
Fiktivní minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0560	218 603 876	126 630 928

Poznámky k vybraným QRTs:

- Vzhledem k tomu, že BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. neprovozuje činnost mimo území České republiky, nezveřejňuje výkaz S. 05. 02 – relevantní informace jsou obsaženy ve výkazu S. 05. 01.
- Vzhledem k tomu, že BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. nevyužívá nástroje týkající se dlouhodobých záruk ani žádná přechodná opatření, nezveřejňuje výkaz S. 22.