



**BNP PARIBAS
CARDIF**

**ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ
SITUACI ZA ROK 2022**

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 upisovací 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 process mapování rizik	15
B. 3.3 Aplikace principu opatrnosti.....	16
B. 3.4 Vlastní posouzení solventnosti a rizik (ORSA).....	16
<i>B. 4 Vnitřní kontrolní systém</i>	17
B. 4.1 Vnitřní kontrolní systém	17
B. 4.2 Funkce zajišťování shody s předpisy (compliance).....	18
<i>B. 5 Funkce vnitřního auditu</i>	19
<i>B. 6 Pojištně-matematická funkce</i>	20
<i>B. 7 Outsourcing</i>	20
<i>B. 8 Ostatní informace</i>	21
C – Rizikový profil	22
<i>C. 1 Upisovací riziko</i>	23
C. 1.1 Obecný popis expozice v oblasti upisovacího rizika	23
C. 1.2 Přístup k řízení upisovacích rizik.....	23
C. 1.3 Zátěžové testování (stress testing) v oblasti upisovacích 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.....	26
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 2022 byl pro BNP Paribas Cardif Pojišťovnu, a.s. (dále „Cardif“ nebo jen „společnost“) i přes nepříznivé vnější okolnosti spojené především s rostoucí mírou inflace, poklesem trhu hypotečních úvěrů a válečným konfliktem na Ukrajině příznivý. I přes tyto nepříznivé okolnosti dosáhla společnost velmi dobrých finančních a obchodních výsledků bez výraznějších negativních dopadů do svého rizikového profilu.

Celkové hrubé předepsané pojistné dosáhlo v roce 2022 rekordní výše 3 313 miliónů korun, přičemž oproti roku 2021 došlo k nárůstu o 10 %. Čisté náklady na vyplacená pojistná plnění se meziročně zvýšily o 7 %, přičemž tento nárůst byl ovlivněn zvýšenými objemy výplat pojistných plnění souvisejících s pandemickou situací. Správní režie pojišťovny vzrostla meziročně o 15 %. Celkový hospodářský výsledek společnosti se i v důsledku příznivých výsledků z investiční činnosti (v porovnání s nepříznivou situací v loňském roce) meziročně zvýšil o 78 % na úroveň 226 miliónů korun. Celkový počet evidovaných individuálních pojištění činil v loňském roce 2,3 milionů.

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). Zvýšení úrokových sazeb ve druhé polovině roku 2021 přispělo ke krátkodobému poklesu investičních výnosů dané přeceněním dluhopisového portfolia (pokles tržní ceny portfolia) v loňském roce, nicméně setrvalé prostředí vysokých úrokových sazeb se příznivě projevilo v oblasti výnosnosti investičních nástrojů, které za rok 2022 vygenerovaly výnos ve výši 104 mil. Kč.

Společnost i nadále pokračovala v rozvoji a zdokonalování pojistných produktů, interních procesů a zlepšování kvality služeb zákazníkům. Společnost permanentně inovuje své dva klíčové produkty: pojištění schopnosti splácet a pojištění osobních věcí, kdy ve spolupráci s obchodními partnery došlo v uplynulých letech k významnému rozsahu pojistného krytí. K pojistným rizikům jako je například dlouhodobá pracovní neschopnost, nedobrovolná ztráta zaměstnání, ztráta příjmu kvůli ošetřování člena rodiny nebo invalidita II. a III. stupně, a která jsou standardní součástí Pojištění schopnosti splácet, došlo v loňském roce k přidání pojištění ztráty zaměstnání i pro klienty pracující v zahraničí (v členských státech EU) a dále o doplnění pojištění zrušení živnosti.

Další významnou novinkou v Pojištění schopnosti splácet bylo spuštění Virtuální ordinace, díky které mají naši 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, krádeži hotovosti a v nejnovější variantě produktu i po nahodilém poškození mobilního zařízení, např. pokud telefon spadne na zem a rozbije se jeho displej. Významný nárůst internetových podvodů zapříčinil, že jen za rok 2022 vyplatila společnost na pojistném plnění více než 15 milionů korun.

Inovační aktivity dosahují uznání i ze strany odborné veřejnosti. Experti ze společnosti Scott&Rose, kteří na portálu Finparáda.cz organizují soutěž Finanční produkt roku 2022, ocenili opět naše produkty pojištění schopnosti splácet. Obhájili jsme prvenství z let 2021, 2020 a 2019. V kategorii pojištění schopnosti splácet spotřebitelský úvěr jsme obsadili první a druhé místo. V kategorii pojištění schopnosti splácet hypoteční úvěr jsme byli rovněž „zlatí“ a „stříbrní“.

Solventnost a řízení kapitálu

Hodnota klíčových solventnostních požadavků SCR a MCR činila k 31. 12. 2022 výše 1 296 mil. Kč (SCR) a 324 mil. Kč (MCR). Kapitálová síla společnosti je vyjádřena poměrem solventnosti, což je poměr mezi vlastním kapitálem sloužícím k pokrytí regulatorního kapitálového požadavku. Tento poměr činil ke konci roku 2022 výše 158 % v případě SCR a 633 % v případě MCR. Hodnota solventnostního poměru poklesla meziročně o 29 procentních bodů, nicméně stále značí silnou solventnostní a kapitálovou pozici. Pokles solventnostního poměru byl způsoben zejména rostoucím objemem předepsaného pojistného reflektující nárůst pojistného kmene, růstem výplat pojistných plnění, zvýšenou inflací ovlivňující budoucí náklady a dále i změnou struktury finančních aktiv během roku při zachování stabilní výše vlastních zdrojů.

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 (včetně zajištění).

Významné okolnosti

Loňský rok byl silně ovlivněn zejména zvýšenou mírou ekonomické nestability v podobě neobvykle vysoké míry inflace spolu s navazující monetární politikou ČNB projevující se růstem úrokových sazeb a dále vojenským konfliktem na Ukrajině majícím dopad na růst cen energií. Obě tyto zmiňované události neměly na společnost zásadní negativní (přímý) finanční i nefinanční dopad, nicméně obě události kladou 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. Ve spolupráci s obchodními partnery došlo v posledních letech k významnému zvýšení rozsahu pojistného krytí. K pojistným rizikům, jako je například dlouhodobá pracovní neschopnost, nedobrovolná ztráta zaměstnání, ztráta příjmu kvůli ošetřování člena rodiny nebo invalidita II. a III. stupně, a která jsou standardní součástí Pojištění schopnosti splácet, došlo v loňském roce k přidání pojištění ztráty zaměstnání i pro klienty pracující v zahraničí (v členských státech EU) a dále o doplnění pojištění zrušení živnosti.

Další velkou novinkou v Pojištění schopnosti splácet bylo spuštění Virtuální ordinace, 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, 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. 2022 měla BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. oprávnění provozovat následující činnosti:

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

K 31. 12. 2022 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 2022 byla společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2, 140 00 Praha 4 (tel.: +420 251 151 111).

A. 2 VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVACÍ ČINNOSTI

V oblasti upisovací činnosti zaznamenává společnost stabilní výkonnost v průběhu několika posledních let.

Celkové hrubé předepsané pojistné dosáhlo výše 3 313 miliónů Kč a oproti roku 2021 se zvýšilo o 10.4 %. Čisté náklady na vyplacená pojistná plnění se zvýšily o 7.4 %, přičemž nejvyšší růst zaznamenalo pojištění nemoci. Správní režie pojišťovny vzrostla meziročně o 15.4 % v důsledku rostoucí míry inflace i pokračujících investičních aktivit. Celkový hospodářský výsledek společnosti se meziročně zvýšil o 78 % na úroveň 226 miliónů Kč.

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 zajistitelům	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%

Přehled hlavních finančních ukazatelů za rok 2021 (mil. Kč)	Životní pojištění	Úrazové pojištění a pojištění nemoci	Pojištění různých finančních ztrát	Celkem
Předepsané hrubé pojistné	284	1 359	1 357	3 000
Zasloužené hrubé pojistné	285	1 364	1 293	2 942
Pojistné postoupené zajistitelům	2	16	58	76
Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	158	754	753	1 665
Čisté náklady na pojistná plnění	89	438	120	647
Správní režie pojišťovny	27	130	129	286
Výnosy z finančního umístění	-1	-5	-5	-12
Hospodářský výsledek	12	58	57	127
Škodní poměr (claims ratio)	115%	103%	44%	78%
Combined ratio	95%	93%	93%	95%

Hlavní finanční ukazatele meziroční porovávání (mil. Kč)	Δ	% y/y
Předepsané hrubé pojistné	313	10,4%
Zasloužené hrubé pojistné	217	7,4%
Pojistné postoupené zajistitelům	10	13,2%
Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	121	7,3%
Čisté náklady na pojistná plnění	48	7,4%
Správní režie pojišťovny	44	15,4%
Výnosy z finančního umístění	116	966,7%
Hospodářský výsledek	99	78,0%

Celkový škodní poměr dosáhl koncem roku 2022 výše 81 %, což představuje nárůst o 3 procentní body proti roku 2021, kdy bylo dosaženo úrovně 78 %. Nárůst škodního poměru je tažen zejména v segmentem úrazového pojištění a pojištění nemoci (dlouhodobá pracovní neschopnost) v rámci produktu pojištění schopnosti splácet.

Růst škodního poměru i správní režie se promítl i do mírného nárůstu ukazatele „combined ratio“, který v roce 2022 dosáhl výše 96 %, přičemž v porovnání s rokem 2021 jde o nárůst ve výši jednoho procentního bodu.

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 v rámci našeho portfolia velmi nízká. Podíl pojistného postoupeného zajistitelům tvoří pouze 2.6 % předepsaného pojistného, přičemž zajistitelé se podílejí na 1.8 % vyplacených pojistných plnění.

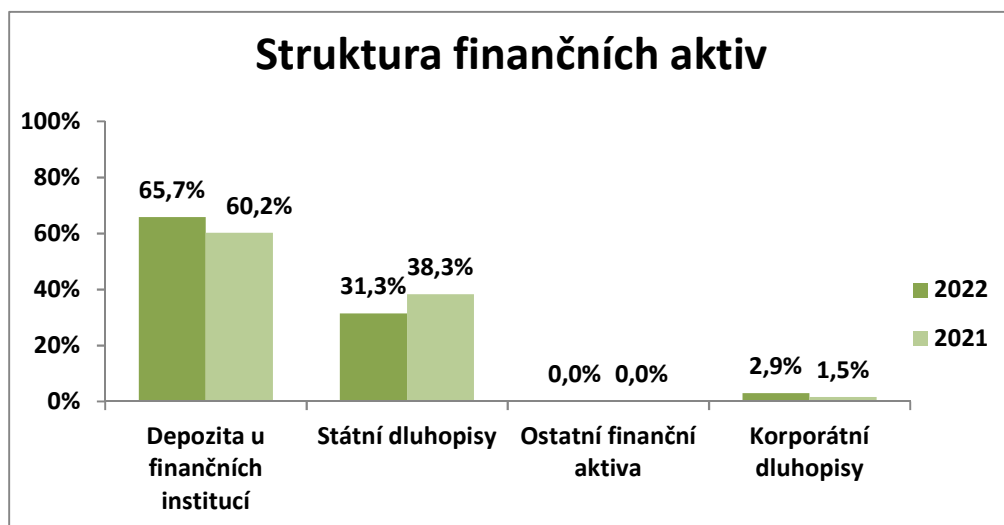
A. 3 VÝSLEDKY INVESTIČNÍ ČINNOSTI

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 spolu s délkou splatnosti v kontextu souladu délky aktiv i pasiv (asset liability matching). Investiční strategie je s ohledem na charakter pojistných produktů i realizovaných obchodních aktivit stabilní a nepředpokládá žádné zásadní změny pro další období.

Struktura investičního portfolia je uvedena v následující tabulce a grafu.

Struktura finančních aktiv (mil. Kč)	2022	2021	Δ	% y/y
Depozita u finančních institucí	1 663	1 329	334	25%
Dluhopisy	867	880	-13	-1%
<i>Státní dluhopisy</i>	793	846	-53	-6%
<i>Korporátní dluhopisy</i>	74	34	40	118%
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0%
Celkem	2 530	2 209	321	15%



Objem finančních aktiv vzrostl ve srovnání s rokem 2021 o 15 % (+321 mil. Kč) na celkovou částku 2 530 mil. Kč. Portfolio termínovaných depozit a bankovních vkladů se v porovnání s rokem 2021 zvýšilo o 25 %. Hodnota dluhopisového portfolia se ve srovnání s rokem 2021 snížila o 1 %.

Výkonnost investičního portfolia v roce 2022 oproti předchozímu roku významně vzrostla, což je dáno obecně vysokými úrokovými sazbami umožňující zajímavé zhodnocení v rámci termínových vkladů a dále pak zastavením růstu úrokových sazeb v polovině roku, které mělo pozitivní dopad na přecenění dluhopisů. Výnosy dluhopisového portfolia dosáhly v roce 2022 hodnoty 17 mil. Kč.

Úrokové výnosy z bankovních vkladů meziročně vzrostly ze 7.3 mil. Kč na 86.5 mil. Kč v roce 2022. Celkové výnosy z investičních činností dosáhly v roce 2022 výše 104 mil. Kč.

Výnosnost investičního portfolia	2022		2021		Δ	% v/y
	mil. Kč	%	mil. Kč	%		
Depozita u finančních institucí	86,5	5,20%	7,3	0,55%	79	1085%
Dluhopisy	17,0	1,97%	-19,4	-2,20%	36	188%
<i>Státní dluhopisy</i>	17,4	2,20%	-18,6		36	194%
<i>Korporátní dluhopisy</i>	-0,4	-0,54%	-0,8		0	50%
Ostatní finanční aktiva						
Celkem	103,5	4,09%	-12,1	-0,55%	116	955%

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 2023 stále vysokou výnosnost investičního portfolia, která bude tažena především výnosy z termínovaných vkladů. Tyto výnosy mohou být o něco menší, pokud v průběhu roku dojde k uvolnění monetární politiky a snížení úrokové míry.

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).

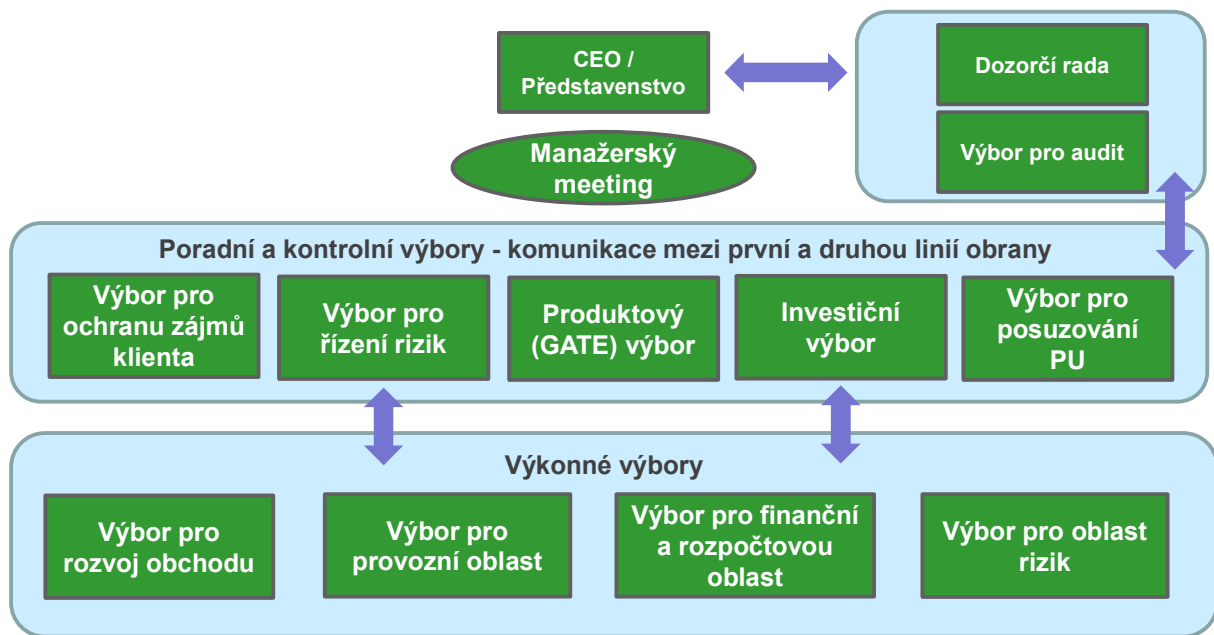
- Výbor pro řízení rizik, který dohlíží na systém řízení rizik, vyhodnocuje celkovou rizikovou expozici, dodržování nastavených rizikových limitů, reviduje mapu rizik a registr rizik, dále pak dozoruje proces solventnosti a koordinuje proces vlastního posouzení rizika solventnosti - ORSA. Výbor pro řízení 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 představenstvem.
- 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. 2022 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. 2022 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. 6. 2021).

Člen dozorčí rady a její předseda, Vivien Berbigier, a členka dozorčí rady a její místopředsedkyně, Dominique Barthalon, rezignovali na svoje členství v dozorčí radě dne 30. 11. 2022.

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 2022 změny v rámci svého řídicího a kontrolního systému. 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 stanovuje postupy společnosti pro hodnocení toho, zda osoby, které společnost skutečně řídí 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, pojištění 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 prokáží svou způsobilost 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 kterékoli z výše uvedených funkcí jsou povinny informovat oddělení Compliance (a případně oddělení lidských zdrojů) o všech okolnostech, které by mohly vést k závěru, že by již dále nebyly bezúhonné či způsobilé pro výkon svých funkcí.

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

V roce 2022 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 postupování 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 postupovat) 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 popsany v interních dokumentech, směrnících, metodikách a politikách;
- nástroje systému řízení rizik, které zahrnují pravidelné i ad hoc procesy související s identifikací rizik, jejich měřením, monitorováním a hlášením (mapa rizik, registr rizik, proces hlášení incidentů atp.).

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 procesů a 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.

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

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 celkem 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 PROCESS 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 (včetně kybernetické bezpečnosti);
- 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 majících sledujících jednotlivé 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.

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 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 sdílena 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 2022 nenaznačují zásadní změnu v oblasti rizikové expozice společnosti.

Solventnostní kapitálový požadavek společnosti je počítán standardním vzorcem. Při vlastním posouzení solventnosti spřístupuje společnost 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,
- reverzní / extrémní zátěžové testy.

Výsledky zátěžových testů prokázaly dostatečnou odolnost pojišťovny dostát zákonným 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 nejvyššímu 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 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 (LVTČ/FT; nebo také boj proti praní peněz a financování terorismu, dále také jen AML/CFT),
 - dodržování opatření souvisejících s mezinárodními 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;
- integrita trhu;
- další témata, jako například komunikace s regulatorními a dohledovými orgány, atd.

Compliance funkce, jakožto integrovaná funkce, má dvojí hierarchickou reportovací linii, 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 BNP Paribas Cardif Pojišťovny, a.s. 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 2022, 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. Rok 2022 byl v oblasti finanční bezpečnosti ovlivněn především konfliktem na Ukrajině a novými mezinárodními sankcemi vůči Rusku. Vedle toho byla v roce 2022 dokončena implementace všech nápravných opatření po kontrole České národní banky z roku 2020, která byla zaměřena na oblasti: distribuce, produktové řízení (POG), likvidace pojistných událostí, vyřizování stížností.

Prioritami oddělení Compliance budou v roce 2023 zejména následující oblasti:

- pokračování v zefektivňování nastavení screeningu protistran vč. kvality a rozsahu sbíraných dat;
- zdokonalování rámce boje proti korupci a úplatkářství 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 dohledové varování EIOPA v oblasti bankopojištění) ve spolupráci s odděleními napříč společností;
- podpora v zefektivňování procesů hodnocení rizik;
- zvyšování operační efektivity a angažovanosti zaměstnanců;
- zajišťování kvalitní komunikace a interakce s regulátory.

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. 2022.

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

Metodik interního auditu a způsob hodnocení vnitřního řídicího a kontrolního systému definuje interní předpis Metodologie interního auditu ve znění naposledy aktualizovaném 1. 9. 2020. Metodika interního auditu je aktualizována pravidelně každých 36 měsíců dle skupinových pravidel.

B. 6 POJIŠTNĚ-MATEMATICKÁ FUNKCE

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

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

Pojistně-matematická funkce odpovídá za následující oblasti:

- dohled nad výpočtem technických rezerv, včetně posouzení jejich dostatečnosti,
- kontrolu dodržování legislativních požadavků a vnitřních pokynů a metodik použitých pro výpočet technických rezerv a doporučování zavádění nových metod, pokud je to žádoucí,
- poskytování stanovisek k politice upisování společnosti a k oblasti zajištění,
- příspěvek k 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, ve které se pojistně-matematická funkce vyjadřuje výše zmiňovaných oblastem. Tato zpráva je předkládána 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 regulatorní 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 a provoz IT systémů.

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, a. s. (Erste Asset Management).

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

B. 8 OSTATNÍ INFORMACE

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

C – RIZIKOVÝ PROFIL

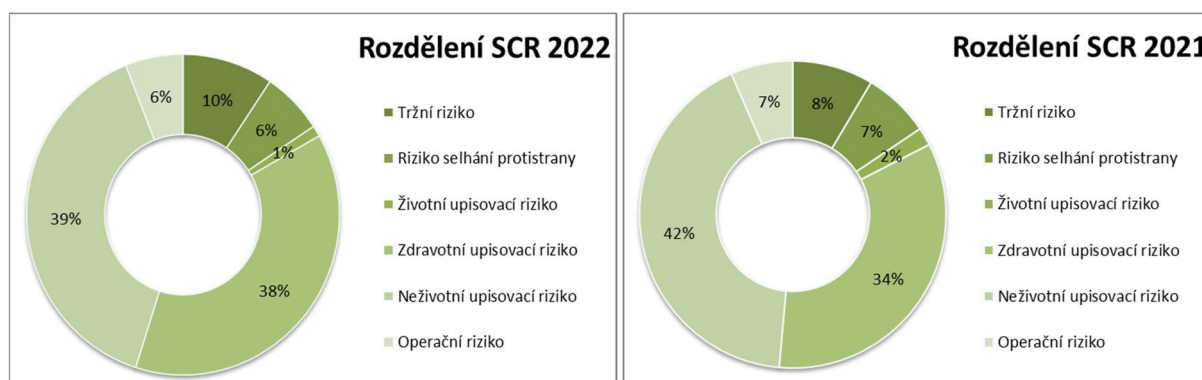
Rizikový profil společnosti je do značné míry určen obchodním modelem, strategií i produktovým mixem. BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. je primárně exponovaná v oblasti neživotního pojištění a zdravotních rizik se specifickými pojistnými produkty, konzervativně nastavenou investiční strategií a s relativně 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 2022 došlo k navýšení hodnoty solventnostního kapitálového požadavku (SCR) o 200 mil. Kč (+18 %), přičemž výše SCR k 31. 12. 2022 činila 1 296 mil. Kč (SCR). Meziroční nárůst SCR byl generován zejména v modulech upisovacího rizika pro oblasti zdravotního a neživotního pojištění a to v důsledku obecného růstu pojistného, objemů pojistných událostí i související správní režie.

Rozložení SCR mezi jednotlivé moduly k 31. 12. 2022 spolu s porovnáním ke stejnému datu loňského roku je zobrazeno na následujících grafech. Struktura SCR nedoznala meziročně zásadních změn, nicméně je viditelný určitý nárůst expozic v oblasti zdravotních upisovacích rizik.



mil. Kč

Struktura SCR (mil. Kč)	2022	2021	Δ	% y/y
Tržní riziko	178	136	42	31%
Riziko selhání protistrany	120	112	8	7%
Životní upisovací riziko	21	30	-9	-31%
Zdravotní upisovací riziko	721	542	179	33%
Neživotní upisovací riziko	741	670	71	11%
Operační riziko	113	105	8	8%
<i>Efekt divesifikace</i>	- 598	- 499	-99	20%
<i>Součet rizikových modulů</i>	1 894	1 595	299	19%
SCR	1 296	1 096	200	18%

Moduly neživotního a zdravotního upisovacího rizika zůstávají s podílem 77% na celkové SCR nejdůležitějšími rizikovými moduly. Podíly tržního rizika a rizika selhání protistrany jsou relativně malé, což odpovídá rizikové expozici dané produktovým mixem a nastavením investiční strategie.

C. 1 UPISOVACÍ RIZIKO

C. 1.1 OBECNÝ POPIS EXPOZICE V OBLASTI UPISOVACÍHO RIZIKA

Významnou expozicí 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. Detailnější přehled rozpadu SCR v oblasti upisovacích rizik je zachycen v následující tabulce.

<i>Detailní struktura SCR upisovacího rizika (mil. Kč)</i>	2022	2021	Δ	% y/y
Modul životního upisovacího rizika	21	30	-9	-31%
Modul zdravotního upisovacího rizika	721	542	179	33%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění SLT	703	524	178	34%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění NSLT	7	6	1	23%
- Podmodul zdravotního katastrofického rizika	52	49	3	7%
Modul neživotního upisovacího rizika	741	670	71	11%
- Podmodul rizika pojistného a tech. rezerv v než. pojištění	663	603	60	10%
- Podmodul rizika storen v než. pojištění	205	175	30	17%
- Podmodul neživotního katastrofického rizika	143	128	15	12%

Kapitálový požadavek ve výši 741 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 / portfolia u většiny klíčových partnerství a dále výhledem dalšího růstu aktivit v rámci finančního plánu.

Kapitálový požadavek ve výši 721 mil. Kč pro sub modul zdravotních rizik obsahuje především rizika trvalé invalidity a pracovní neschopnosti. Nárůst expozice oproti roku 2021 je velmi viditelný a jen spojen s růstem pojistné, ale i s růstem škodních poměrů (škodní aktivity) zejména na riziku pracovní neschopnosti (sub modul upisovacího rizika ve zdravotním pojištění SLT narostl meziročně o 34%).

Z hlediska koncentrace je pojištěné portfolio 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. V souladu s obchodní strategií usiluje společnost o větší diverzifikaci portfolia i do ostatních odvětví.

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 setrvalého 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 kvartálně revidovány výborem pro řízení rizik. 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. Produktová konstrukce i související 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 vedoucím 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 s předpoklady použitými pro jejich ocenění. S cílem snížení expozice vůči rizikům možných podvodů využívá společnost také ustanovení o výlukách a čekacích dobách.

Společnost využívá institutu zajištění jako jednu z tradičních technik ke zmírnění v oblasti 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 tradičně 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 s potenciálně velkým rozsahem.

Při výběru zajištěle 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.

Výše EPIFP ke konci roku 2022 činil 650 miliónů Kč, což je nárůst ve výši 3% oproti loňskému roku.

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

Společnost každoročně provádí sadu stresových scénářů reflektujících rizikový profil pojišťovny i výstupy z procesu mapování rizik. Následující oblasti byly předmětem zátěžových testů v loňském roce:

- nárůsty škodních poměrů u životních rizik, zdravotních rizik a u rizika ztráty zaměstnání,
- nárůst míry inflace a délky trvání zvýšené míry inflaci oproti předpokladům České národní banky,
- pokles nového obchodu,
- nerealizování / odložení klíčových obchodně - strategických projektů a iniciativ,
- zhoršení kreditní kvality protistran,
- nárůst pohledávek i prodloužení jejich délky,
- kombinace výše zmíněných zátěžových testů (tzv. worst case scénář).

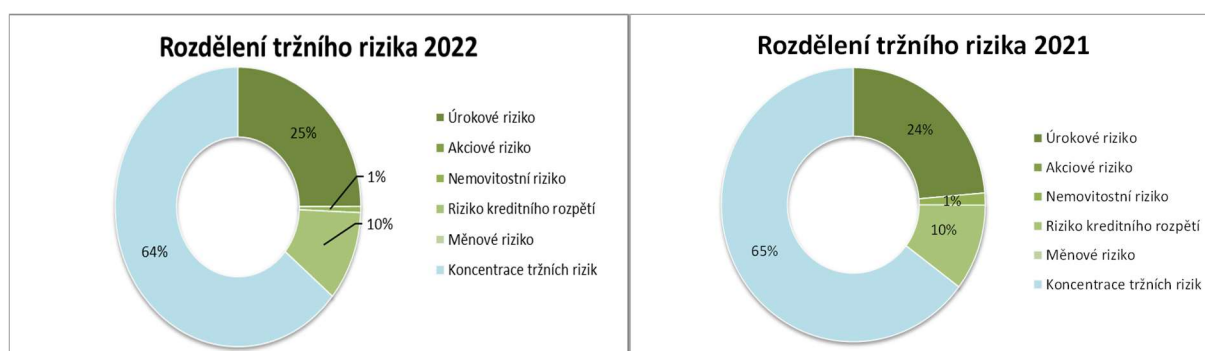
Výsledky zátěžových testů prokázaly dostatečnou odolnost pojišťovny dostát solventnostním požadavkům pro nadcházející projektované období a to i v případě realizace těchto nepříznivých scénářů.

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 činí tržní riziko výše 178 mil. Kč, což je přibližně 10 % z celkového SCR.

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



Detailní struktura SCR tržního rizika (mil. Kč)	2022	2021	Δ	% y/y
SCR tržního rizika	178	136	42	31%
<i>Diverzifikace v rámci modulu tržního rizika</i>	78	59	19	33%
<i>Součet jednotlivých rizik</i>	256	195	61	31%
Úrokové riziko	64	46	18	38%
Akciové riziko	0	0	0	0%
Nemovitostní riziko	2	3	-1	-34%
Riziko kreditního rozpětí	27	20	7	34%
Měnové riziko	0	0	0	0%
Koncentrace tržních rizik	164	126	38	30%

Nejvýznamnější položkou v oblasti tržního rizika je koncentrace tržních rizik s podílem 64 % na SCR v oblasti tržního rizika, druhou nejvýznamnější položkou je úrokové riziko s podílem 25 % a dále riziko kreditního rozpětí (10% podíl na SCR v oblasti tržních rizik). Nárůst expozice v rámci položky koncentrace souvisí s obecným navyšováním objemu finančních aktiv, přičemž tento růst se koncentroval především na depozitní účty (viz strana 9), jejichž objem narostl meziročně o 25 %.

Společnost investuje z velké míry do státních dluhopisů vysoké kvality a ratingu a dále do 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 závazům. Společnost rozlišuje rizika selhání protistrany spojená s finančními aktivy, které nazýváme "riziko selhání protistrany na straně aktiv" na jedné straně a rizika spojená s pohledávkami vytvořenými upisovacími aktivitami (inkasem pojistného, zajištěním atp.), které nazýváme "riziko selhání protistrany na straně pasiv". 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 2022 výše 120 mil. Kč, což činí meziroční nárůst o 8 miliónů Kč (+7%).

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 1 870 miliónů Kč.

Hodnocení kreditní kvality protistran na straně aktiv je kvartálně vyhodnocováno výborem pro řízení rizik.

C. 3.2 RIZIKO SELHÁNÍ PROTISTRANY NA STRANĚ PASIV

Podíl postoupených technických rezerv směrem k zajistitelům na celkových technických 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: 2,3 mil. Kč odpovídá expozici typu 1 ve výpočtu SCR,
- pojistníci (zpožděné pojistné): expozice v rámci výpočtu SCR činí 805,1 mil. Kč (přičemž 805,0 mil Kč představuje expozici typu 2 pro pohledávky kratší než 90 dní a 0,1 mil. Kč představuje expozici typu 2 pro pohledávky delší než 90 dní).

Vývoj expozice vůči jednotlivým 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 likviditních finančních aktiv.

Ke konci roku 2022 představovaly bankovní vklady přibližně 66 % z celkových finančních aktiv (včetně vkladů u finančních institucí a hotovosti u bank). Společnost ke dnešnímu dni neneviduje 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 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 pojištění 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 na vysokou dynamiku tržního prostředí a vysokou míru nejistoty vývoje externího prostředí včetně regulace) relativně významnou rizikovou oblast, které je věnována patřičná pozornost.

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. Dílčí aktualizace obchodně finančního plánu probíhají čtyřikrát do roka.

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 dotkly (bez zásadního dopadu na činnost) zejména tyto nové právní předpisy a úpravy:

- Novela zákona č. 37/2021 Sb., o evidenci skutečných majitelů;
- Novela zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví;
- Novela zákona č. 69/2006 Sb., o provádění mezinárodních sankcí;
- Novela zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích;
- Novela občanského zákoníku.

Pro rok 2023 neočekává pojišťovna žádnou zásadní změnu právní úpravy s významným dopadem na svoji činnost.

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>mil. Kč</i>	
<i>Položky aktiv (mil. Kč)</i>	Ocenění pro účely solventnosti	Ocenění pro účely účetní závěrky (CAS)
Odložené pořizovací náklady (DAC)		501
Dlouhodobý nehmotný majetek		0
Odložená daň aktivní		132
Dlouhodobý hmotný majetek	7	7
Dluhopisy – státní	793	793
Dluhopisy – korporátní	74	74
Depozita u finančních institucí	1 663	1 663
Ostatní investice		
Technické rezervy – pasivní zajištění – neživotní rizika	-5	19
Technické rezervy – pasivní zajištění – zdravotní rizika NSLT	5	
Technické rezervy – pasivní zajištění – zdravotní rizika SLT	4	
Technické rezervy – pasivní zajištění – životní rizika	0	1
Pohledávky za pojistníky	27	27
Pohledávky ostatní	108	108
Hotovost, běžné účty	207	207
Ostatní aktiva a přechodné účty	671	671
Aktiva celkem	3 552	4 201

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 2022 a 2021. 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 zajištění 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.

mil. Kč

<i>Technické rezervy podle druhů pojištění (mil. Kč)</i>	Hodnota nejlepšího odhadu technických rezerv	Riziková přírážka	Technické rezervy (nejlepší odhad + riziková přírážka)
Celkem	273	192	465
Závazky z neživotního pojištění	-122	109	-13
Ostatní pojištění motorových vozidel	0	0	0
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	-1	69	68
Obecné pojištění odpovědnosti	-3	1	-2
Pojištění asistence	0	0	0
Pojištění různých finančních ztrát	-118	40	-79
Závazky ze zdravotního pojištění NSLT	23	5	28
Pojištění ochrany příjmu	18	4	22
Pojištění léčebných výloh	5	1	6
Závazky ze zdravotního pojištění SLT	304	76	380
Zdravotní pojištění	227	18	245
Aktivní zajištění (zdravotní pojištění)	77	57	135
Závazky z životního pojištění (mimo zdravotní pojištění)	68	2	70
Ostatní životní pojištění	69	2	71
Aktivní zajištění (životní pojištění)	-1	0	-1

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 2022 došlo k již diskutovanému nárůstu technických rezerv o 231 milionů Kč. Růst technických rezerv se realizoval téměř výhradně v segmentu zdravotních rizik (SLT) a to primárně z důvodu nárůstu škodních poměrů (škodní aktivita) u rizika pracovní neschopnosti i růstu objemu pojistného (+8.5% meziročně v celkovém segmentu zdravotních rizik). U ostatních oblastí technických rezerv nedošlo meziročně k výraznější změně.

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. 2022) 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 u některých produktů uvažována i pojištění nově vzniklá po datu projekce, nicméně respektující hranice smluv.

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. pořízovací 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 v rámci úrovně technických rezerv.

Z důvodů minimalizace potenciálních chyb a nekonzistencí aplikovala společnost průběžné kontrolní postupy zabudované do celého procesu výpočtu technických rezerv a kapitálových požadavků. Společnost definovala schvalovací proces, který je systematicky rozčleněn do konkrétních kontrol v rámci klíčových uzlů výpočetních procesů. Kontroly jsou kvantitativního i kvalitativního charakteru. Dokumentace o provedení těchto interních kontrol je nedílnou součástí 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	1 482
Hodnota technických rezerv pro účely účetní závěrky očištěná o odložené pořizovací náklady DAC	981
Hodnota technických rezerv pro účely solventnosti	465

Rozdíl mezi oběma přístupy tvoří více než 981 miliónů Kč.

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

- 54 % statutární technické rezervy je tvořeno rezervou na nezasloužené pojistné obsahující 500 mil. Kč odložených pořizovacích nákladů DAC. Odložené pořizovací náklady tedy generují 34 % 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.

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	24	757
Technické rezervy - životní pojištění (mimo inv. životního pojištění)	455	725
Technické rezervy - investiční životní pojištění a obdobné produkty		
Rezerva na prémie a slevy	189	189
Odložená daň aktivní	-40	
Závazky z operací přímého pojištění	138	138
Závazky z operací zajištění	2	2
Ostatní závazky	18	18
Ostatní pasiva a přechodné účty	511	511
Pasiva celkem	1 299	2 341

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 2022 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	2 253
Rezervní fond, fondy tvořené ze zisku a ostatní kapitálové fondy	394	Základní kapitál	1 240
Zisk/ztráta běžného účetního období a nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta minulých účetních období	226	Rekonciliační rezerva	548
		Ostatní položky primárního kapitálu	250
		Dividendy k vyplacení	-215
Total	1 860	Total	2 038

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** (394 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** (215 mil. Kč) nejsou pro účely solventnosti součástí vlastního kapitálu.

- **Rekonciliační rezerva** (548 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, požadování navýšení kapitálu, snížení rizikových expozic apod.).

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

Hodnota solventnostních požadavků SCR a MCR činila k 31. 12. 2022 výše 1 296 mil. Kč (SCR) a 324 mil. Kč (MCR).

Poměr solventnosti, tedy poměr vlastního kapitálu vůči solventnostním požadavkům, činil 158 % v případě SCR a 633 % 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.

mil. Kč	2 022	2 021	Δ	% y/y
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	1 296	1 096	200	18%
Minimální solventnostní kapitálový požadavek (MCR)	324	274	50	18%
Modul tržního rizika	178	136	42	31%
Modul rizika selhání protistrany	120	112	8	7%
Expozice typ 1	14	24	- 10	-40%
Expozice typ 2	109	93	16	17%
Modul životního upisovacího rizika	21	30	- 9	-31%
Modul zdravotního upisovacího rizika	721	542	179	33%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění SLT	703	524	178	34%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění NSLT	7	6	1	23%
- Podmodul zdravotního katastrofického rizika	52	49	3	7%
Modul neživotního upisovacího rizika	741	670	71	11%
- Podmodul rizika pojistného a tech. rezerv v než. pojištění	663	603	60	10%
- Podmodul rizika storen v než. pojištění	205	175	30	17%
- Podmodul neživotního katastrofického rizika	143	128	15	12%
Operační riziko	113	105	8	8%
Riziko nehmotných aktiv	-	-	-	0%

Již bylo zmíněno, že v roce 2022 došlo k nárůstu hodnoty solventnostního kapitálového požadavku (SCR) o 200 mil. Kč (+18 %). Nárůst SCR byl způsoben zejména rostoucím objemem předepsaného pojistného, růstem výplat pojistných plnění (zejména na riziku pracovní neschopnosti), zvýšenou inflací ovlivňující budoucí náklady a dále i změnou struktury finančních aktiv během roku (růst modulu tržního rizika).

Diskutovaný růst SCR se realizoval nejvíce v oblasti zdravotního upisovacího rizika (+179 mil. Kč; +33%) následovaný oblastí neživotního upisovacího rizika (+71 mil. Kč; +11%) a tržními riziky (+42 mil. Kč; +31%).

Solventnostní kapitálový požadavek SCR se vypočítá s pomocí standardního vzorce bez zjednodušení pro výpočty ke konci 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 (očistěné 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 pod modulu akciového rizika ve svém výpočtu SCR.

E. 4 ROZDÍLY MEZI STANDARDNÍM VZORCEM A INTERNÍM MODELEM

Společnost nepoužívá interní model.

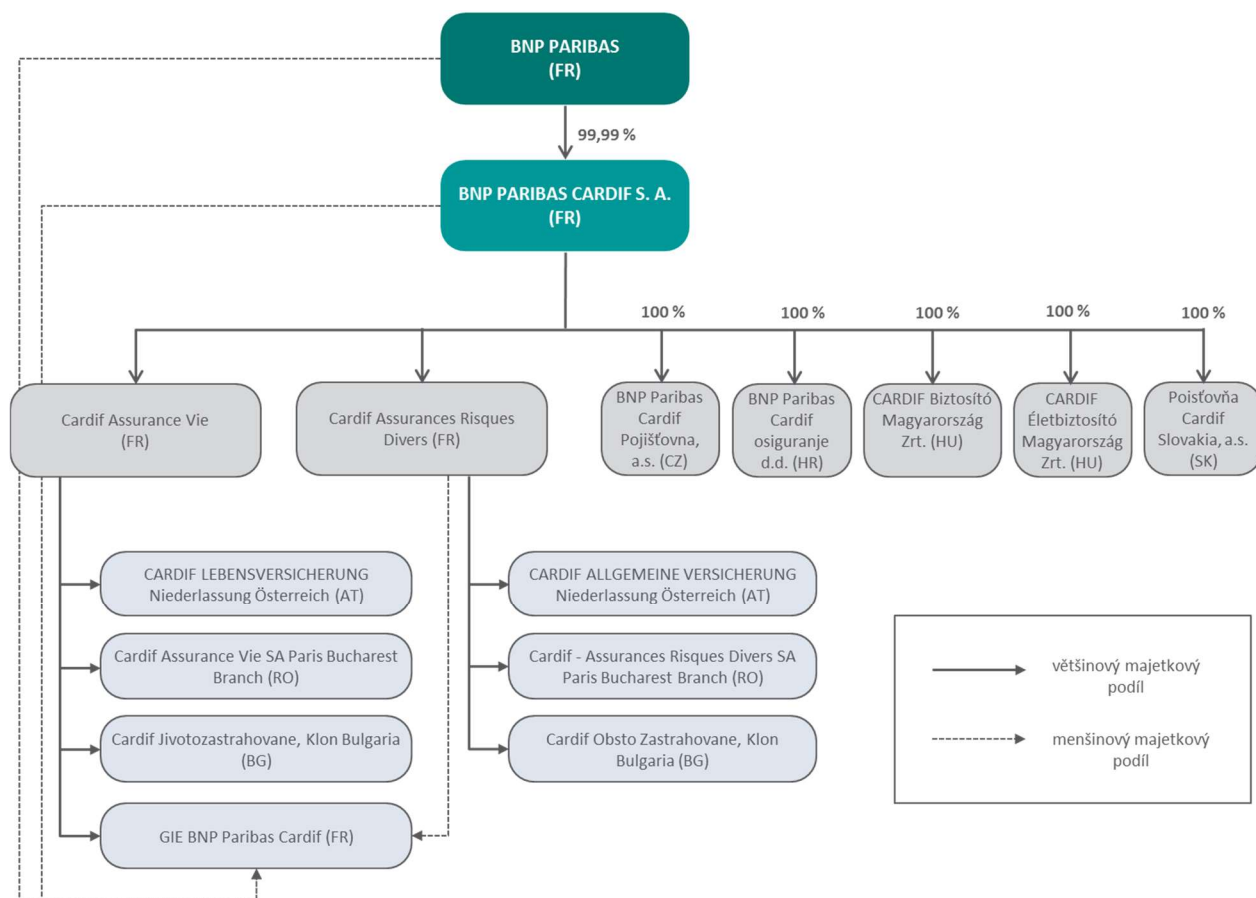
E. 5 NEDODRŽENÍ MINIMÁLNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU MCR NEBO VÝZNAMNÉ NEDODRŽENÍ SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU SCR

Objem vlastního kapitálu určeného ke krytí solventnostních požadavků převyšoval hodnoty SCR i MCR v průběhu celého roku 2022. Provedené projekce pro rok 2023 (včetně střednědobého horizontu) nenaznačují, že by společnost byla exponována významnému riziku nedodržení pravidel SCR a MCR. Solventnostní a kapitálová pozice společnosti je kvartálně reportována na ústředí společnosti a vyhodnocována.

E. 6 DALŠÍ INFORMACE

Loňský rok byl silně ovlivněn změnami vnějšího ekonomického i geopolitického prostředí, zejména zvýšenou mírou míry inflace spolu s navazující monetární politikou ČNB projevující se růstem úrokových sazeb, na mezinárodním poli pak vznikem vojenského konfliktu na Ukrajině mající dopady do růstu cen energií a některých dalších významných vstupů. Obě tyto zmiňované události neměly na společnost zásadní přímý finanční i nefinanční dopad, nicméně současná situace klade 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 směrnice Solventnost II
		C0010
Aktiva		
Goodwill	R0010	-
Časově rozlišené pořizovací náklady	R0020	-
Nehmotná aktiva	R0030	-
Odložené daňové pohledávky	R0040	37 051 417
Přebytek důchodových dávek	R0050	-
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení držené pro vlastní potřebu	R0060	7 319 502
Investice (kromě aktiv držených pro smlouvy s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)	R0070	2 529 651 296
Nemovitý majetek (jiný než pro vlastní potřebu)	R0080	-
Účasti v přidružených podnicích	R0090	-
Akcie	R0100	-
Akcie – kotované	R0110	-
Akcie – nekotované	R0120	-
Dluhopisy	R0130	866 829 976
Státní dluhopisy	R0140	792 733 790
Korporátní dluhopisy	R0150	74 096 186
Strukturované dluhopisy	R0160	-
Zajištěné cenné papíry	R0170	-
Subjekty kolektivního investování	R0180	-
Deriváty	R0190	-
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	R0200	1 662 821 320
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	2 301 395
neživotní zajištění a zdravotní zajištění podobné neživotnímu	R0280	-1 079 564
neživotní zajištění vyjma zdravotního	R0290	-5 877 544
zdravotní zajištění podobné neživotnímu	R0300	4 797 980
životní zajištění a zdravotní zajištění podobné životnímu kromě smluv s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0310	3 380 959
zdravotní zajištění podobné životnímu	R0320	3 613 246
životní zajištění vyjma zdravotního a smluv s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0330	-232 287
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	26 561 237
Pohledávky ze zajištění	R0370	-
Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0380	107 944 737
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	206 500 302
Veškerá jiná aktiva, neuvedená jinde	R0420	670 622 099
Aktiva celkem	R0500	3 587 951 985

CZK		Hodnota podle směrnice Solventnost II
		C0010
Závazky		
Technical provisions - non-life	R0510	14 703 076
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	-12 864 941
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530	-
Nejlepší odhad	R0540	-122 322 049
Riziková přírážka	R0550	109 457 109
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560	27 568 017
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570	-
Nejlepší odhad	R0580	22 927 827
Riziková přírážka	R0590	4 640 190
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma smluv s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600	449 883 054
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné životnímu)	R0610	379 566 706
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0620	-
Nejlepší odhad	R0630	304 062 741
Riziková přírážka	R0640	75 503 965
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	70 316 348
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660	-
Nejlepší odhad	R0670	68 077 679
Riziková přírážka	R0680	2 238 669
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	189 285 414
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	138 482 639
Závazky ze zajištění	R0830	2 258 142
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840	17 937 397
Podřízené závazky	R0850	-
Podřízené závazky mimo primární kapitál	R0860	-
Podřízené závazky v primárním kapitálu	R0870	-
Veškeré další závazky jinde neuvedené	R0880	511 361 612
Závazky celkem	R0900	1 323 911 334
Přebytek aktiv nad závazky	R1000	2 264 040 651

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	51 726 573	8 053 820			-	762 354 912	22 889 948	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120	-	2 005 929			-	327 969 289	-	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130								
Podíl zajistitelů	R0140	32 963 078	172 778			-	25 438 217	8 100 615	
Čistá hodnota	R0200	18 763 495	9 886 971	-	-	-	1 064 885 985	14 789 334	-
Zasloužené pojistné									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	51 726 573	8 040 470			-	606 701 431	22 889 948	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220	-	2 005 929			-	328 002 881	-	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230								
Podíl zajistitelů	R0240	32 963 078	172 778			-	25 438 217	8 100 615	
Čistá hodnota	R0300	18 763 495	9 873 621	-	-	-	909 266 095	14 789 334	-
Náklady na pojistná plnění									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	12 720 988	2 793 489			-	69 790 222	3 118 098	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320	-	- 24 141			-	27 513 689	-	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330								
Podíl zajistitelů	R0340	7 498 212	25 082			-	674 641	1 246 720	
Čistá hodnota	R0400	5 222 775	2 744 265	-	-	-	96 629 269	1 871 379	-
Změny v ostatních technických rezervách									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	- 73 492	150 138			-	151 756	- 24 534	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0420	-	- 1 350			-	320 984	-	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0430								
Podíl zajistitelů	R0440	-	-			-	-	-	
Čistá hodnota	R0500	- 73 492	148 787	-	-	-	472 739	- 24 534	-
Vzniklé náklady	R0550	12 201 014	6 157 318			-	663 287 969	9 334 278	
Ostatní náklady	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	-	186 071 999					1 031 097 252
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120	-	137 045 189					467 020 408
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130			-	-	-	-	-
Podíl zajistitelů	R0140	-	2 676 485	-	-	-	-	69 351 172
Čistá hodnota	R0200	-	320 440 704	-	-	-	-	1 428 766 488
Zasloužené pojistné								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	-	186 342 659					875 701 081
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220	-	137 045 189					467 053 999
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230			-	-	-	-	-
Podíl zajistitelů	R0240	-	2 676 485	-	-	-	-	69 351 172
Čistá hodnota	R0300	-	320 711 363	-	-	-	-	1 273 403 909
Náklady na pojistná plnění								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	-	21 036 971					109 459 767
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320	-	11 658 491					39 148 039
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330			-	-	-	-	-
Podíl zajistitelů	R0340	-	935 511	-	-	-	-	10 380 167
Čistá hodnota	R0400	-	31 759 951	-	-	-	-	138 227 640
Změny v ostatních technických rezervách								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	-	164 914					368 782
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0420	-	- 34 149					285 484
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0430			-	-	-	-	-
Podíl zajistitelů	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Čistá hodnota	R0500	-	130 765	-	-	-	-	654 265
Vzniklé náklady	R0550	-	199 514 974	-	-	-	-	890 495 554
Ostatní náklady	R1200							-
Náklady celkem	R1300							890 495 554

CZK	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	
Předepsané pojistné									
Hrubá hodnota	R1410	945 959 015		304 076 892			558 555 963	6 336 467	1 814 928 337
Podíl zajištětelů	R1420	15 676 959		1 255 857			-	-	16 932 817
Čistá hodnota	R1500	930 282 055	-	302 821 035	-	-	558 555 963	6 336 467	1 797 995 520
Zasloužené pojistné									
Hrubá hodnota	R1510	947 084 174		304 504 160			558 555 963	6 336 467	1 816 480 763
Podíl zajištětelů	R1520	15 676 959		1 255 857			-	-	16 932 817
Čistá hodnota	R1600	931 407 214	-	303 248 302	-	-	558 555 963	6 336 467	1 799 547 946
Náklady na pojistná plnění									
Hrubá hodnota	R1610	658 203 769		104 554 198			213 315 412	209 760	6 599 799
Podíl zajištětelů	R1620	6 357 662		- 553 430			-	-	204 559
Čistá hodnota	R1700	651 846 107	-	105 107 627	-	-	213 315 412	209 760	6 395 239
Změny v ostatních technických rezervách									
Hrubá hodnota	R1710	2 886 412		534 978			1 772 825	- 50 092	5 144 122
Podíl zajištětelů	R1720	-		-			-	-	-
Čistá hodnota	R1800	2 886 412	-	534 978	-	-	1 772 825	- 50 092	5 144 122
Vzniklé náklady	R1900	579 343 484		188 524 375			347 698 205	3 944 418	1 119 510 481
Ostatní náklady	R2500								-
Náklady celkem	R2600								1 119 510 481

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	-		-	-		68 794 463	-	-
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0080	-		-	-		- 232 655	-	-
Nejlepší odhad po odečtení vymahatelných částek ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a finitního zajištění – celkem	R0090	-		-	-		69 026 749	-	-
Riziková přírážka	R0100	-	-			2 199 808			-
Celková hodnota přechodného opatření u technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0110	-	-			-	-	-	-
Nejlepší odhad	R0120	-		-	-		-	-	-
Riziková přírážka	R0130	-	-			-			-
Technické rezervy – celkem	R0200	-	-			70 994 271			-

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 souvisejí 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	- 716 784	68 077 679		226 656 459	-	-	77 406 282	304 062 741
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0080	-	- 232 655		3 619 051	-	-	-	3 619 051
Nejlepší odhad po odečtení vymahatelných částek ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a finitního zajištění – celkem	R0090	- 716 784	68 309 966		223 043 213	-	-	77 406 282	300 449 495
Riziková přírážka	R0100	38 861	2 238 669	18 274 480			-	57 229 485	75 503 965
Celková hodnota přechodného opatření u technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0110	-	-				-	-	-
Nejlepší odhad	R0120	-	-		-	-	-	-	-
Riziková přírážka	R0130	-	-	-			-	-	-
Technické rezervy – celkem	R0200	- 677 923	70 316 348	244 930 939			-	134 635 767	379 566 706

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 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
	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	1 381 840	1 729 640	-	-	-	-54 640 628	-3 510 255	-
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany	R0140	- 1 378 893	- 40 795	-	-	-	- 5 982 354	- 1 724 379	-
Čistý nejlepší odhad rezerv na pojistné	R0150	2 759 378	1 770 385	-	-	-	- 48 671 304	- 1 787 932	-
Rezervy na nároky									
Hrubá hodnota	R0160	16 321 656	3 494 691	-	-	-	53 490 802	793 854	-
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany	R0240	6 222 660	2 148	-	-	-	1 195 931	265 677	-
Čistý nejlepší odhad rezerv na pojistné události	R0250	10 107 537	3 492 546	-	-	-	52 296 339	528 542	-
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	R0260	17 703 496	5 224 331	-	-	-	- 1 149 826	- 2 716 401	-
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	R0270	12 866 915	5 262 931	-	-	-	3 625 035	- 1 259 390	-
Riziková přírážka	R0280	4 037 916	602 274	-	-	-	69 058 588	642 768	-
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	21 741 412	5 826 605	-	-	-	67 908 761	- 2 073 633	-
Částka vymahatelná ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany – celkem	R0330	4 836 581	- 38 600	-	-	-	- 4 774 861	- 1 457 011	-
Technické rezervy po odečtení vymahatelných částek ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a finitního zajištění – celkem	R0340	16 904 831	5 865 206	-	-	-	72 683 622	- 616 622	-

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)
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	-	-	- 164 853 906	-	-	-	-	- 219 893 310
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany	R0140	-	-	- 200 133	-	-	-	-	- 9 326 553
Čistý nejlepší odhad rezerv na pojistné	R0150	-	-	- 164 653 847	-	-	-	-	- 210 583 319
Rezervy na nároky									
Hrubá hodnota	R0160	-	-	46 398 085	-	-	-	-	120 499 088
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany	R0240	-	-	555 162	-	-	-	-	8 241 577
Čistý nejlepší odhad rezerv na pojistné události	R0250	-	-	45 843 697	-	-	-	-	112 268 661
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	R0260	-	-	- 118 455 822	-	-	-	-	- 99 394 222
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	R0270	-	-	- 118 810 150	-	-	-	-	- 98 314 658
Riziková přírážka	R0280	-	-	39 755 753	-	-	-	-	114 097 298
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	-	-	- 78 700 069	-	-	-	-	14 703 076
Částka vymahatelná ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany – celkem	R0330	-	-	354 328	-	-	-	-	- 1 079 564
Technické rezervy po odečtení vymahatelných částek ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a finitního zajištění – celkem	R0340	-	-	- 79 054 397	-	-	-	-	15 782 640

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											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a více	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	
Před												158 356 206
N-9	R0160	25 448 797	29 618 928	1 721 214	302 310	25 649	1 903	5 466	6 457	-27 512	-	
N-8	R0170	60 348 368	39 737 478	1 079 905	237 657	110 611	17 114	-	-	-		
N-7	R0180	100 716 084	66 579 218	3 988 068	57 992	254 504	2 870	-290	-			
N-6	R0190	88 981 602	72 208 037	823 300	732 625	94 770	4 216	-				
N-5	R0200	91 847 145	32 677 643	1 559 298	266 944	370 932	-					
N-4	R0210	74 511 356	26 597 436	715 677	335 877	1 299						
N-3	R0220	72 861 918	24 289 248	1 488 186	58 309							
N-2	R0230	83 449 961	39 665 496	94 075								
N-1	R0240	76 813 936	1 124 660									
N	R0250	29 452 191										

	V běžném roce	Součet let (kumulativní)
	C0170	C0180
R0100	-	158 356 206
R0160	-	57 103 212
R0170	-	101 531 132
R0180	-	171 598 446
R0190	-	162 844 549
R0200	-	126 721 961
R0210	1 299	102 161 644
R0220	58 309	98 697 661
R0230	94 075	123 209 532
R0240	1 124 660	77 938 597
R0250	29 452 191	29 452 191
Celkem	R0260 30 730 535	1 220 210 128

Brutto nediskontovaný nejlepší odhad rezerv na pojistné plnění

(absolutní výše)

Rok	Vývojový rok											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a více	
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	
Před												-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	1 418	92	-	-		
N-8	R0170	-	-	-	-	7 503	2 113	-	-			
N-7	R0180	-	-	478 345	-	33 652	14 515	2 137	-			
N-6	R0190	-	5 936 236	338 809	82 958	64 650	6 338	1 285				
N-5	R0200	107 764 192	4 037 212	302 323	140 336	45 361	7 097					
N-4	R0210	56 371 933	5 088 981	547 965	113 698	72 240						
N-3	R0220	70 698 000	6 595 908	385 246	147 983							
N-2	R0230	68 922 166	4 262 291	459 688								
N-1	R0240	50 800 709	4 793 135									
N	R0250	59 357 677										

	Konec roku (diskontované údaje)
	C0360
R0100	-
R0160	-
R0170	-
R0180	-
R0190	950
R0200	5 465
R0210	57 866
R0220	123 262
R0230	399 471
R0240	4 377 977
R0250	57 514 537
Celkem	R0260 62 479 529

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	-	-	-	-
	Přečeňovací rezervní fond	R0130	559 244 371	559 244 371	-	
	Podřízené závazky	R0140	-	-	-	-
	Částka, která se rovná hodnotě čistých aktiv s odloženou daňovou povinností	R0160	-	-	-	-
	Jiné položky kapitálu schválené orgánem dohledu jako primární kapitál nespecifikovaný výše	R0180	250 000 000	250 000 000	-	-
	Kapitál z účetních závěrek, který by neměl být zastoupen v přečeňovacím rezervním fondu a který nesplňuje kritéria pro zařazení mezi kapitál podle směrnice Solventnost II					
	Kapitál z účetních závěrek, který by neměl být zastoupen v přečeňovacím rezervním fondu a který nesplňuje kritéria pro zařazení mezi kapitál podle směrnice Solventnost II	R0220	-	-	-	
	Srážky					
	Odpočty účasti ve finančních a úvěrových institucích	R0230	-	-	-	-
	Celkový primární kapitál po odpočtech	R0290	2 049 244 371	2 049 244 371	-	-
	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	2 049 244 371	2 049 244 371	-	-
	Celkový dostupný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0510	2 049 244 371	2 049 244 371	-	-
	Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku (SCR)	R0540	2 049 244 371	2 049 244 371	-	-
	Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0550	2 049 244 371	2 049 244 371	-	-
	Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	R0580	1 295 864 274			
	Minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0600	323 966 069			
	Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku	R0620	1,5814			
	Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku	R0640	6,3255			

CZK		C0060	
Přečeořovací rezervní fond			
Přebytek aktiv nad závazky	R0700	2 264 040 651	
Vlastní akcie (držené přímo a nepřímo)	R0710	-	
Předvídatelné dividendy, rozdělení výnosů a poplatky	R0720	214 796 281	
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	-	
Přečeořovací rezervní fond	R0760	559 244 371	
Očekávané zisky			
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném (EPIFP) – Životní pojištění	R0770	169 930 569	
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném (EPIFP) – Neživotní pojištění	R0780	479 575 280	
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném (EPIFP) celkem	R0790	649 505 849	

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	177 923 081	
	Riziko selhání protistrany	R0020	119 890 944	
	Životní upisovací riziko	R0030	20 918 931	
	Zdravotní upisovací riziko	R0040	720 994 695	
	Neživotní upisovací riziko	R0050	741 283 973	
	Diverzifikace	R0060	- 598 089 232	
	Riziko nehmotných aktiv	R0070	-	
	Základní solventnostní kapitálový požadavek	R0100	1 182 922 391	
	Výpočet solventnostního kapitálového požadavku		C0100	
	Operační riziko	R0130	112 941 883	
	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 2003/41/ES	R0160	-	
	Solventnostní kapitálový požadavek bez navýšení kapitálového požadavku	R0200	1 295 864 274	
	Již stanovená navýšení kapitálového požadavku	R0210	-	
	Solventnostní kapitálový požadavek	R0220	1 295 864 274	
	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,I) výsledek
		C0010	C0020
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	R0010	130 161 709	-

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	12 866 915	19 776 264	-	-
Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění	R0030	5 262 931	9 899 984	-	-
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	3 625 035	1 143 246 718	-	-
Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění	R0090	-	14 644 043	-	-
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	-	320 441 887	-	-
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

CZK		Činnosti neživotního pojištění	Činnosti životního pojištění
		MCR _(NL,NL) výsledek	MCR _(NL,I) výsledek
		C0070	C0080
Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění	R0200	-	62 632 985

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	-	-	368 759 461	-
Celkový kapitál v riziku pro všechny závazky z životního pojištění a zajištění	R0250	-	-	-	78 412 909 474

Celkový výpočet minimálního kapitálového požadavku

		C0130
Lineární minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0300	192 794 694
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	R0310	1 295 864 274
Horní mez minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0320	583 138 923
Dolní mez minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0330	323 966 069
Kombinovaný minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0340	323 966 069
Absolutní dolní mez minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0350	265 788 902
		C0130
Minimální kapitálový požadavek	R0400	323 966 069

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	130 161 709	62 632 985
Fiktivní solventnostní kapitálový požadavek (SCR) kromě navýšení (celoroční nebo nejnovější výpočet)	R0510	874 878 374	420 985 901
Fiktivní horní mez minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0520	393 695 268	189 443 655
Fiktivní dolní mez minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0530	218 719 593	105 246 475
Fiktivní kombinovaný kapitálový požadavek (MCR)	R0540	218 719 593	105 246 475
Absolutní dolní mez fiktivního minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0550	60 406 569	89 401 721
Fiktivní minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0560	218 719 593	105 246 475

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 žádný nástroj týkající se dlouhodobých záruk ani žádná přechodná opatření, nezveřejňuje výkaz S. 22.