



BNP PARIBAS
CARDIF

VÝROČNÍ ZPRÁVA
ANNUAL REPORT 2023

OBSAH

Úvodní slovo předsedy představenstva	4
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku	9
Profil společnosti	9
Nabídka hlavních pojistných produktů	11
Základní údaje o společnosti	13
Hlavní úspěchy roku 2023	14
Vedení společnosti k 31. 12. 2023	15
Obchodní výsledky	28
Rozvaha k 31. 12. 2023	29
Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. 12. 2023	33
Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2023	39
Příloha účetní závěrky	41
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	74
Zpráva nezávislého auditora za rok 2023	120

TABLE OF CONTENTS

Introduction by the Chairman of the Board of Directors	6
Report of the Board of Directors on the Company's Business Activities and the State of its Assets	17
Profile of the Company	17
Main Insurance Products on Offer	19
Basic Data About the Company	21
Main Achievements of 2023	22
Company Management as of 31 December 2023	23
Business results	25
Balance sheet as of 31 December 2023	29
Income statement for the year ended 31 December 2023	34
Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2023	39
Notes to the financial statements	79
Report on relations between related parties	107
Independent auditor's report for 2023	122



ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA



Vážené dámy, vážení pánové,

máme za sebou náročný rok, a to jak ekonomicky, politicky, tak především lidsky. Pokračující ruská invaze na Ukrajině, válka Izraele s hnutím Hamás a další řada vojenských konfliktů nám všem připomíná, jak složitá může být otázka globální bezpečnosti a jaké konsekvence tyto problémy mají se světovou ekonomikou. Dopady na naše národní hospodářství netřeba nějak obšírně rozebírat. Vysokou inflaci v České republice, jež zásadním způsobem ovlivnila spotřebitelské ceny i ekonomický (ne)růst, a sílící pocit finanční nejistoty mezi občany naší země nebylo možné ignorovat.

Z pohledu BNP Paribas Cardif Pojišťovny mohu naštěstí konstatovat, že i přes všechny výše uvedené těžkosti se nám podařilo udržet naše vynikající postavení na trhu v oblasti klientsky srozumitelného

a vstřícného pojišťovnictví. Rok 2023 s sebou přinesl znamenité obchodní výsledky. Celkový objem předepsaného pojistného za životní i neživotní pojištění překonal 3,6 miliardy korun a ke konci roku jsme v našem portfoliu evidovali 1,95 milionů pojistných smluv.

Čistý zisk činil 313 miliónů korun.

Výzvy spojené s poklesem HDP pocítili především drobní podnikatelé, na které se často ve veřejné diskusi zapomíná. Jsou to však právě oni, kdo představují páteř české ekonomiky. Alarmující je, že v Česku loni ukončilo podnikání nejvíce živnostníků od roku 1993. Pro mnoho představitelů malého a středního byznysu totiž není vždy jednoduché přizpůsobit se ztíženým ekonomickým podmínkám a dostatečně optimalizovat náklady. I z těchto důvodů jsme v roce 2023 významně rozšířili pojistné krytí u Pojištění schopnosti splácet pro klienty, kteří podnikají právě na základě živnostenského oprávnění. Naše pojištění už standardně pomáhalo klientům v případě, kdy museli zcela zrušit svou živnost, a od minulého roku se vztahuje i na její přerušení. Pokud se klient rozhodl (ať už z důvodu zhoršeného zdravotního stavu, malého počtu zakázek nebo například z nějakých technických důvodů) svou živnost přerušit a zaregistroval se na úřad práce jako uchazeč o zaměstnání, pomáhali jsme mu po dobu přerušení živnosti splácet jeho závazky.

V reakci na rostoucí počet přidělených invalidit I. a II. stupně v České republice jsme loni rozšířili Pojištění schopnosti splácet hypotéku o krytí invalidity I. stupně, aby byli naši klienti chráněni ve všech náročných situacích. Vzhledem k tomu, že invalidní

důchod nemůže plně pokrýt pokles příjmu, toto pojištění podporuje klienty ve splácení jejich závazků. Nabídlí jsme tedy jednorázové pojistné plnění, které pokrývá roční splátky hypotéky a umožňuje klientům soustředit se na léčbu zdravotních potíží bez dalších starostí o bydlení.

U tématu zdravotních potíží rovnou navážu na naši Virtuální ordinaci, která je součástí Pojištění schopnosti splácet a díky které mají naši klienti možnost poradit se o svém zdravotním stavu s lékařem přímo z pohodlí domova či z dovolené v zahraničí, a to v režimu 24/7. V minulém roce jsme pracovali na vylepšení aplikace, přidali možnost přímého objednání ke specialistovi, a kromě běžného praktika zařadili i služby online pediatra.

Pomáhat klientům v obtížných a neplánovaných situacích je základním pilířem filozofie BNP Paribas Cardif Pojišťovny. Jsem velmi rád, že dokážeme okamžitě reagovat na nečekané události, jako tomu bylo v případě loňských požárů ve Středomoří. Nové rozšířené krytí umožnilo našim klientům zažádat o náhradu nákladů v případě storna nebo předčasného návratu z dovolené. Z důvodu raketového útoku z Pásma Gazy na jižní a centrální část židovského státu jsme se rozhodli klientům pokrýt rozsah nákladů na plánovanou cestu do Izraele, kterou klienti z obavy o bezpečný pobyt nechtěli pochopitelně uskutečnit.

Na poli pojištění každodenních rizik jsme zaregistrovali významný nárůst pojistných událostí u internetových rizik, mezi kterými dominoval phishing. Průměrná vyplacená částka na tomto riziku se vy-

šplhala na 45 293 Kč (což je více než dvojnásobek oproti průměrné škodě na bankovním trhu). Loňský rok se nesl také v duchu významného nárůstu obětí podvodů v rámci nákupů na internetu, kdy jsme zaznamenali šestkrát více pojistných událostí oproti roku 2022. Nejčastěji jsme řešili nedodání zboží „z druhé ruky“ na online bazarech a internetových tržištích.

Veškeré naše úsilí upíráme k tomu, abychom vytvářeli přidanou hodnotu pro naše klienty. Velice mě těší, že vylepšování našich produktů, rozšiřování pojistných rizik a důraz na efektivní a rychlé procesy se nám vrací také v podobě prestižních ocenění. S hrdostí si připisujeme udržení vedoucí pozice již pátý rok v řadě v soutěži Finparáda – Finanční produkt roku (2023) pořádané společností Scott & Rose, což potvrzuje naši přední roli na trhu v kategoriích pojištění schopnosti splácet jak spotřebitelské, tak hypoteční úvěry. Naše Pojištění schopnosti splácet se opět ukázalo jako špičkové řešení na českém trhu.

Klienti nám v minulém roce nahlásili více než 49 tisíc škod, což je o 12 % více než v roce 2022. Zcela dominovalo riziko pracovní neschopnosti (49,7 % ze všech pojistných událostí). Další hlášení se hojně týkala pojištění každodenních rizik a pojištění prodloužené záruky. Naše klientské centrum obsloužilo téměř 264 tisíc hovorů a písemných dotazů. V rámci srovnání call center pod záštitou společnosti Open One jsme dosáhli perfektního skóre především v hodnotě reakční doby, která sleduje procento hovorů přijatých do 20–30 sekund (84 %). Nejdelší zaznamenaný hovor trval 1 hodinu a 15 minut.

V roce 2023 se nám podařilo dosáhnout významného zlepšení v míře spokojenosti našich zákazníků, což

dokládá nárůst hodnoty Net Promoter Score (NPS) po pojistné události téměř o 20 % na hodnotu 67. Výsledek je to úctyhodný i s ohledem na skutečnost, že jsou do něj započítány pojistné události, které jsme museli zamítnout. Tento úspěch je výsledkem našeho závazku k otevřené komunikaci, pečlivému naslouchání zákaznickým potřebám a neustálému zdokonalování našich procesů a produktů.

Na poli ESG jsme pokračovali v redukcii počtu firemních cest (o polovinu), eliminovali jsme výrobu reklamních materiálů na jedno použití a pokračovali v naplňování naší paper-less policy. Oproti roku 2022 se nám podařilo snížit spotřebu papíru v rámci tisku o 43 %. Od roku 2016 jsme díky digitalizaci a elektronické komunikaci snížili jednak poštovní náklady o 31 %, ale hlavně dbáme na snížení environmentální stopy. Naše fungování je méně závislé na doručovacích službách, a proto se nám daří minimalizovat i podíl na znečištění ovzduší. Zaměřujeme se samozřejmě na férové podmínky pro zaměstnance. Mezi kandidáty ve výběrových řízeních na vyšší pozice musí být vždy zastoupena nějaká žena, a i díky tomu jejich podíl na úrovni B-1 dosahuje 60 %. Velice mě těší, že naši snahu zaznamenala i odborná porota z prestižní soutěže Mastercard Banka roku 2023, která se zaměřuje na služby a produkty bank a pojišťoven působících v České republice. Ve speciální kategorii Zodpovědná pojišťovna jsme obsadili třetí místo.

Za velmi zásadní považuji naše aktivity v oblasti společenské odpovědnosti, protože věřím, že pomáhat lidem, kteří neměli v životě příliš štěstí, je v aktuální době důležitější než kdykoliv dříve. Pravidelně přispíváme neziskovým organizacím, které jsou orientované na podporu dětí, mladých lidí či hendikepovaných spoluobčanů. Dlouhodobě spolupracujeme

s organizací Pink Bubble nebo obecně prospěšnou společností Život dětem. Chuť pomáhat je natolik zakořeněna v naší firemní kultuře, že stranou nestojí ani samotní zaměstnanci. Ti se už několikrát za sebou účastnili charitativního běhu TERIBEAR pod záštitou nadace Terezy Maxové a vyběhali desetitisíce korun na pomoc týraným dětem. V rámci akce „Cardif ježíškové“ nakoupili naši zaměstnanci vánoční dárky dětem z dětského centra při Thomayerově nemocnici a pokračovali charitativní sbírkou. Celý výtěžek putoval na nákup potřebného vybavení a ve prospěch sponzorského účtu zmiňovaného dětského centra na podporu komplexní péče dětem ohroženým ve svém vývoji, včetně pomoci jejich rodinám. Jako pojišťovna, která klade důraz na jistoty, se zavazujeme k ochraně našich klientů i životního prostředí. V minulém roce jsme navázali spolupráci s projektem Sážíme Česko, který se zaměřuje na obnovování krajiny tam, kde dříve existovala zalesněná plocha a nyní je na jejím místě pouze holina.

Závěrem bych rád poděkoval našim klientům, kteří v nás vkládají svou důvěru. Za dosažení velmi dobrých obchodních výsledků pak děkuji i všem našim obchodním partnerům, bez kterých by nebylo možné nabízet naše produkty. A samozřejmě všem našim zaměstnancům za dosažené výsledky, nadšení a každodenní pracovní nasazení.

Ing. Zdeněk Jaroš, MBA
generální ředitel
a předseda představenstva
BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.



INTRODUCTION BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS

Ladies and gentlemen,

We have been through a challenging year, both economically, politically, and above all, on a human level. The ongoing Russian invasion of Ukraine, the war between Israel and Hamas, and a series of other military conflicts remind us all of how complex the issue of global security can be and the consequences these problems have on the world economy. The impacts on our national economy do not need to be extensively discussed. The high inflation in the Czech Republic, which has significantly affected consumer prices and economic growth, and the increasing sense of financial uncertainty among the citizens of our country could not be ignored.

From the perspective of BNP Paribas Cardif, I am fortunate to say that despite all the aforementioned difficulties, we managed to maintain our excellent position on the market in the area of client-friendly and responsive insurance. The year 2023 brought us excellent business results. The total volume of written premiums for life and non-life insurance exceeded 3.6 billion crowns, and at the end of the year, we recorded 1.95 million insurance contracts in our portfolio.

The net profit amounted to 313 million crowns.

The challenges associated with the GDP decline were felt primarily by small entrepreneurs, who are often forgotten in public discussions. Yet, it is they who represent the backbone of the Czech

economy. Alarmingly, last year saw the highest number of tradespeople in the Czech Republic shutting down their business since 1993. For many representatives of small and medium-sized businesses, it is not always easy to adapt to difficult economic conditions and optimize costs adequately. For these reasons, in 2023, we significantly expanded the insurance coverage for the Credit Protection Insurance for clients who conduct their business based on a trade license. Our insurance already routinely helped clients in case they had to completely cancel their trade, and since last year, it also applies to its suspension. If a client decided (whether due to deteriorated health, a small number of orders, or some technical reasons) to suspend their trade and registered at the labor office as a job seeker, we helped them repay their obligations during the suspension of their trade.

In response to the increasing number of first- and second-degree disabilities in the Czech Republic, last year we expanded the Credit Protection Insurance for Mortgages to include first-degree disability coverage, so our clients are protected in all difficult situations. Given that disability pension cannot fully cover the income drop, this insurance supports clients in repaying their obligations. Thus, we offered a one-time insurance payment that covers annual mortgage installments, allowing clients to focus on treating their health issues without additional worries about housing.

On the topic of health issues, I will immediately proceed to our Virtual Doctor, which is part of the

Credit Protection Insurance and provides our clients the opportunity to consult their health condition with a doctor directly from the comfort of their home or while abroad, 24/7. Last year, we worked on improving the application, added the option of a direct appointment with a specialist, and introduced online pediatric services in addition to the general practitioner.

Helping clients in difficult and unplanned situations is the fundamental pillar of the philosophy of BNP Paribas Cardif. I am very pleased that we can immediately respond to unexpected events, as was the case with last year's fires in the Mediterranean. The new extended coverage allowed our clients to apply for reimbursement of costs in case of a trip cancellation or an early return from vacation. Due to the rocket attack from the Gaza Strip on the southern and central part of the Jewish state, we decided to cover the scope of costs for a planned trip to Israel, which clients understandably did not want to take due to safety concerns.

In the field of Everyday Cover Insurance, we registered a significant increase in insurance events related to internet risks, among which phishing dominated. The average payout amount for this risk climbed to 45,293 CZK (which is more than double compared to the average amount in the banking market). Last year was marked by a significant increase in the number of victims of fraud in online shopping, with six times more insurance events compared to 2022. Most often, we dealt with non-delivery of second-hand goods from online marketplaces.

All our efforts are directed towards creating added value for our clients. I am very pleased that these efforts of improving our products, expanding insurance risks, and emphasizing efficient and quick processes are also reflected in the form of prestigious awards. We proudly maintain the leading position for the fifth consecutive year in the Finparáda – Financial Product of the Year (2023) competition organized by Scott & Rose, which confirms our leading role on the market in the categories of Credit Protection Insurance for Consumer Loans and Mortgages. Our Credit Protection Insurance once again proved to be a top solution on the Czech market.

Last year, clients reported more than 49,000 claims, which is 12% more than in 2022. The risk of temporary disability for work dominated (49.7% of all insurance events). Other reports frequently related to everyday cover and extended warranty insurance. Our customer center handled almost 264,000 calls and written inquiries. In the comparison of call centers under the auspices of Open One, we achieved a perfect score primarily in the reaction time value, which tracks the percentage of calls received within 20–30 seconds (84%). The longest recorded call lasted 1 hour and 15 minutes.

In 2023, we achieved a significant improvement in the satisfaction level of our customers, as evidenced by the nearly 20% increase in the Net Promoter Score (NPS) to a value of 67 after settled claims. The result is commendable because it even includes insurance events that we had to reject. This success is the result of our commitment to open communication, careful listening to

customer needs, and continuous improvement of our processes and products.

In the field of ESG, we continued to reduce the number of business trips (by half), eliminated the production of single-use promotional materials, and continued to fulfill our paper-less policy. Compared to 2022, we managed to reduce paper consumption in printing by 43%. Since 2016, thanks to digitalization and electronic communication, we have reduced postal costs by 31%, but mainly we are focused on reducing the environmental footprint. Our operations are less dependent on delivery services, and therefore we succeed in minimizing our share of air pollution. We obviously focus on fair conditions for employees. In the selection processes for higher positions, there must always be a woman candidate, and thanks to this, their share at the B-1 level reaches 60%. I am very pleased that our efforts were recognized by the expert jury of the prestigious Mastercard Bank of the Year 2023 competition, which focuses on the services and products of banks and insurance companies operating in the Czech Republic. In the special category Responsible Insurer, we took third place.

I consider our activities in the area of social responsibility to be very fundamental because I believe that helping the less fortunate is more important now than ever before. We regularly contribute to non-profit organizations that are focused on supporting children, young people, or disabled citizens. We have long-term cooperation with the organization Pink Bubble and the company Life for Children. The desire to help is so deeply rooted in our corporate culture that even our employees themselves donate their time and

resources. For several years now, they have participated in the charity run TERIBEAR under the auspices of the Tereza Maxová Foundation and raised tens of thousands of crowns to help abused children. As part of the “Cardif Christmas Angels” event, our employees bought Christmas gifts for children from the children’s center at Thomayer Hospital and held a charity collection. All the proceeds went towards purchasing necessary equipment and to the center’s sponsorship account to support comprehensive care for children at risk in their development, which includes helping their families. As an insurance company that emphasizes certainty, we are committed to protecting our clients and the environment. Last year, we entered into a cooperation with the “Sázíme Česko” project, which focuses on restoring landscapes where forests once existed but are now only barren land.

In conclusion, I would like to thank our clients, who place their trust in us. For achieving very good business results, I also thank all our business partners, without whom it would not be possible to offer our products. And of course, thanks to all our employees for the results achieved, their enthusiasm, and daily work commitment.

Ing. Zdeněk Jaroš, MBA

Chief Executive Officer
and Chairman of the Board of Directors
BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.





ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

PROFIL SPOLEČNOSTI

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., byla založena v roce 1996 jako pojišťovna specializovaná na pojištění schopnosti splácet v bankopojištění. Dlouhodobý rozvoj pojišťovny je založen na profesionalitě, obchodní spolupráci a inovativních přístupech. Tyto zásady dovolují nabízet produkty dle potřeb partnerů i koncových klientů, a to na velmi vysokém stupni kvality.

BNP Paribas Cardif Pojišťovna je specializovanou pojišťovnou v oblasti skupinového pojištění. Své produkty nabízí ve spolupráci s řadou finančních institucí – domácích i nadnárodních partnerů – nejčastěji s bankami, leasingovými společnostmi a společnostmi poskytujícími nákupy na splátky, osobní půjčky nebo úvěrové karty. Zaměřuje se také na spolupráci s mobilními operátory, dodavateli energií a retailovými obchodníky. Naši partneři nám a našim produktům důvěřují poskytováním jejich nejcennějšího vlastnictví – vztahu s jejich koncovými klienty.

Historie společnosti

- 1973** Compagnie Bancaire ve Francii zakládá pojišťovnu Cardif
- 1996** založení pojišťovny CARDIF PROVITA, a.s., v České republice jako dceřiné společnosti společnosti Cardif S.A. (Francie)
- 1997** získání licence na životní pojištění – první pojišťovna specializující se na oblast skupinového bankopojištění
- 1999** rozšíření licence na neživotní pojištění
- 2000** sloučením finančních skupin Cardif a BNP Paribas dochází k rebrandingu finanční skupiny na BNP Paribas Cardif
- 2000** Pojišťovna CARDIF PROVITA a. s., se stává členem ČAP (Česká asociace pojišťoven)
- 2011** rebranding Pojišťovny CARDIF PROVITA a. s. na BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., čímž došlo ke sjednocení jména pojišťovny s mateřskou společností ve Francii
- 2013** BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., vstupuje na nové tržní segmenty poskytovatelů telekomunikačních služeb, energií a retailového obchodu
- 2015** BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., rozšiřuje své portfolio o licenci na pojištění škod na majetku a všeobecné pojištění odpovědnosti za škodu
- 2016** BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., slaví výročí 20 let na českém trhu
- 2017** vznik nové entity BBNP Paribas Cardif Services s.r.o.
- 2017** BNP Paribas Cardif Services s.r.o., rozšiřuje licenci na zajišťovací činnost pro životní zajištění
- 2018** spuštění pojištění kybernetických rizik
- 2019** přestěhování do DOCK IN THREE v Pražské Libni
- 2019** spuštění nového rizika ošetřování člena rodiny v rámci pojištění schopnosti splácet
- 2019** získání ocenění nejlepší pojištění schopnosti splácet na českém trhu
- 2020** spuštění nového rizika invalidity II. stupně v rámci pojištění schopnosti splácet
- 2020** získání ocenění nejlepší pojištění schopnosti splácet na českém trhu

- 2021** BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., slaví výročí 25 let na českém trhu
- 2021** získání ocenění nejlepší pojištění schopnosti splácet na českém trhu
- 2021** rozšíření krytí kybernetických rizik o phishingové útoky
- 2022** získání ocenění nejlepší pojištění schopnosti splácet na českém trhu
- 2022** spuštění služby Virtuální ordinace u pojištění schopnosti splácet
- 2022** krytí poškození telefonu jako platebního prostředku klientů bank
- 2022** rozšíření pojištění schopnosti splácet o zrušení či přerušeni živnosti
- 2023** získání ocenění nejlepší pojištění schopnosti splácet na českém trhu
- 2023** získání ocenění v soutěži Mastercard Banka roku 2023 – 3. místo ve speciální kategorii Zodpovědná pojišťovna
- 2023** spuštění Úrazového pojištění včetně krytí trvalých následků a chirurgických zákroků
- 2023** rozšíření pojištění schopnosti splácet o přerušeni živnosti
- 2023** rozšíření krytí rizika invalidity i o I. Stupeň

Očekávaný budoucí vývoj

Ekonomické prognózy na rok 2024 jsou pozitivní, predikují totiž obnovení růstu HDP a snížení inflace, což by mělo podpořit utlumenou spotřebu domácností. Předpovědi pro aktuální rok však naznačují mírný vzestup míry nezaměstnanosti. Očekáváme tedy nárůst pojistných událostí v rámci Pojištění schopnosti splácet v rámci rizika ztráty zaměstnání. S kontinuálním využíváním online služeb počítáme také se zvýšenou expozicí kybernetických rizik. I nadále budeme investovat do digitalizace a pokročilých technologií, abychom udrželi interní procesy a likvidaci pojistných událostí na špičkové úrovni.

Strategie udržitelného rozvoje

Celá skupina BNP Paribas ve své strategii věnuje zvláštní pozornost rizikům spojeným se změnou klimatu, jak jsou definována TCFD (Task Force on Climate Related Financial Disclosures). Připravili jsme strategii úplného odstoupení od investic spojených s tepelným uhlím nejpozději do roku 2030 v zemích OECD a do roku 2040 pro zbytek světa. V České republice se snažíme zvyšovat povědomí zaměstnanců o dopadech lidských činností na životní prostředí a podnikáme kroky k jejich snižování. V roce 2019 jsme přesídlili do budovy s přísnou ekologickou certifikací udržitelnosti budov LEED® na pražské Palmovce. Většina procesů uvnitř naší společnosti probíhá elektronicky. Od roku 2016 jsme navíc díky digitalizaci a elektronické komunikaci snížili poštovní náklady o 31 %, ale hlavně dbáme na snížení environmentální stopy. Oproti roku 2022 se nám podařilo snížit spotřebu papíru v rámci tisku o 43 %.

Skupina BNP PARIBAS

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., patří do renomované skupiny BNP Paribas, jejíž součástí je i BNP Paribas Cardif, 100 % vlastník BNP Paribas Cardif Pojišťovny, a.s.

BNP Paribas Cardif je pojišťovací divizí finanční skupiny BNP Paribas, lídrem na trhu v oblasti pojištění schopnosti splácet finanční závazky a jeden z 10 největších pojistitelů v Evropě operující na 3 kontinentech – v Evropě, Asii a Jižní Americe. Obchodní model společnosti je postaven na široké distribuční síti obchodních partnerů, mezi něž patří světové banky, nebankovní společnosti poskytující finanční služby, retailové obchodní sítě a nezávislí finanční zprostředkovatelé.

V současné době BNP Paribas Cardif působí ve 30 zemích světa a zaměstnává přes 8 000 zaměstnanců.

NABÍDKA HLAVNÍCH POJISTNÝCH PRODUKTŮ

Pojištění schopnosti splácet finanční závazek

Pojištění schopnosti splácet je stěžejním pojistným produktem BNP Paribas Cardif Pojišťovny. Chrání klienty před nečekanými životními situacemi, které mohou ovlivnit rodinný rozpočet a splácení finančních závazků. Pojištění schopnosti splácet tak podporuje myšlenku zodpovědného financování. Nejčastěji si klienti sjednávají Pojištění schopnosti splácet k osobním půjčkám a spotřebitelským úvěrům a hypotékám, k úvěrům financujícím koupi automobilu nebo ke kreditním kartám. Pojištění je vhodné pro klienty – zaměstnance i pro OSVČ. V případě pracovní neschopnosti, ztráty zaměstnání, zrušení živnosti nebo péče o blízkého člena rodiny hradí BNP Paribas Cardif Pojišťovna klientovi pravidelné splátky úvěru. Pokud dojde na invaliditu II. či III. stupně, nebo k úmrtí pojištěného klienta, doplatí pojišťovna za klienta celý nesplacený zůstatek úvěru. V případě invalidity I. stupně realizuje BNP Paribas Cardif Pojišťovna jednorázové pojistné plnění, které pokrývá roční splátky hypotéky a umožňuje klientům soustředit se na léčbu zdravotních potíží bez dalších starostí o bydlení.

V roce 2022 spustila BNP Paribas Cardif Pojišťovna pro své klienty v rámci Pojištění schopnosti splácet Virtuální ordinaci, která klientům umožní kdykoliv z pohodlí domova poradit se o svém zdravotním stavu, ať už akutních nebo dlouhodobých zdravotních potíží, online přímo s lékařem. Lékař pak může klientovi vystavit e-recept nebo žádanku ke specialistovi. K dispozici jsou ve

Virtuální ordinaci i dětští lékaři, což nejvíce ocení rodiče, kteří se díky tomu vyhnou například dlouhému čekání s dětmi na pohotovosti.

Pojištění internetových rizik

Pojištění internetových či kybernetických rizik je služba, která našim klientům pomáhá v případě potíží v online světě. Pojištění nákupů na internetu kryje nedodání objednaného zboží nebo dodání poškozeného zboží a nové balíčky pomohou i při komplikacích s online nákupy ze zemí mimo EU nebo s podvody spojenými s online nákupy zboží „z druhé ruky“. Pojištění zneužití elektronických plateb pomůže při zneužití karetních údajů na internetu a zneužití internetového a mobilního bankovníctví včetně phishingu. Klientům poskytujeme i právní asistenci nebo asistenci odborníků z oblasti IT, internetu a sociálních médií, pokud se dostanou do svízelné situace s domácím počítačem nebo při poškození online pověsti. Pojištění internetových rizik se nabízí buď samostatně, nebo jako součást komplexního Pojištění platebních prostředků a osobních věcí.

Pojištění každodenních rizik

Pojištění, dříve na trhu známé jako pojištění platebních karet, dnes už našim klientům poskytuje komplexní ochranu v situacích, kdy se stanou obětí kriminálního činu nebo mají prostě jenom smůlu, a to v reálném i online životě. Nejnovější generace produktu kryje finanční ztráty vzniklé zneužitím či krádeží peněžních prostředků na

úctu včetně phishingu i krádež hotovosti, pomůže při krádeži a ztrátě osobních věcí (např. kabelka, brýle, klíče, osobní doklady, mobilní telefon, notebook apod.), ale i po nahodilém poškození mobilního zařízení, např. pokud telefon spadne na zem a rozbije se displej. Některé balíčky obsahují i pojištění internetových rizik. Klient má tak pojištěné i nákupy na internetu nebo může při potížích v online světě využít právní asistenci či asistenci odborníků z oblasti IT, internetu a sociálních médií. Pojištění se prostřednictvím našich partnerů nabízí obvykle ve verzi pro jednotlivce, případně jako rodinný balíček.

Pojištění pravidelných výdajů

Dalším z řady pojištění, které BNP Paribas Cardif Pojišťovna nabízí, je Pojištění pravidelných výdajů, které obdobně jako Pojištění schopnosti splácet poskytuje klientům krytí při nečekaných životních situacích. Chrání rodinný rozpočet při dlouhodobém výpadku příjmu z důvodu pracovní neschopnosti nebo ztráty zaměstnání. Primárním cílem je poskytnout finanční pomoc, která klientovi pomůže s úhradou pravidelných měsíčních výdajů, jako jsou například účty za elektrickou energii, plyn, vodu a podobně. Při pojistné události tak bude poskytováno plnění v předem stanovené výši a po dobu, kdy klient bude v pracovní neschopnosti nebo nezaměstnaný. Pojištění pravidelných výdajů je nejčastěji navázáno na bankovní účet a platební kartu, nicméně není výjimkou, že daný typ pojištění si klient může snadno založit i při sjednání záloh u energetických společností.

Úrazové pojištění

Úrazové pojištění poskytuje komplexní finanční ochranu pro jednotlivce a rodiny. Pokrývá širokou škálu situací v případě úrazu pojištěného zahrnující poskytnutí finančního pojistného plnění v případě trvalých následků, chirurgických zákroků, hospitalizace v nemocnici i s případným doprovodem dítěte v nemocnici či potřebné péče v podobě ošetřování člena rodiny. Toto pojištění je navrženo tak, aby v případě nečekaných úrazů zmírnilo finanční dopady spojené s léčbou a rekonvalescencí, umožňující pojištěncům a jejich rodinám udržet životní standard bez nepřiměřeného zatížení rodinného rozpočtu nebo úspor. Osobám ve věku od 0 do 65 let, kterým nebyla přiznána invalidita, lze toto pojištění sjednat snadno a rychle u jednoho z partnerů BNP Paribas Cardif Pojišťovny.

Cestovní pojištění

Cestovní pojištění je produkt, který pomáhá klientům při těžkostech během jejich cest do zahraničí. V případě onemocnění nebo úrazu v zahraničí BNP Paribas Cardif Pojišťovna uhradí výdaje za ošetření nebo pobyt v nemocnici, tzv. léčebné výlohy. Pojištění kryje nejen léčebné výlohy, ale lze ho rozšířit například i o pojištění úrazu, odpovědnosti za škodu, ztráty zavazadel, či oblíbené pojištění storna, které klientům pomůže, když na dovolenou nakonec odjet nemohou.

Pojištění prodloužené záruky

Prodloužená záruka pokrývá mechanické, elektronické nebo elektrické vady spotřebičů, na které by se vztahovala zákonná záruka prodejce, avšak

vada nastane až v období po skončení zákonné záruky. Pojištění se vztahuje k výrobkům patřícím do oblasti tzv. bílé a černé a šedé techniky (ledničky, televize a další). Klientům je toto pojištění nabízeno nejčastěji ve spolupráci s prodejci elektroniky současně s nákupem zboží. Díky Pojištění prodloužené záruky pak mají klienti své zboží pojištěno až pět let nad rámec dvouleté zákonné záruční lhůty. Klienti tak získají jistotu, že během až sedmi let od nákupu spotřebiče nebudou mít zbytečné náklady na opravy navíc.

Pojištění nahodilého poškození a krádeže

Pojištění nahodilého poškození a krádeže si mohou klienti sjednat při koupi nového mobilního zařízení, a to na šest měsíců, jeden rok nebo dva roky. Nejčastěji je toto pojištění sjednáváno k přenositelným zařízením, jako jsou mobilní telefony, tablety či fotoaparáty. Pojištění nahodilého poškození a krádeže lze sjednat přímo při nákupu zboží, což platí také pro Pojištění prodloužené záruky.

Pojištění domácnosti

Pojištění domácnosti zahrnuje i pojištění odpovědnosti v běžném životě a asistenční služby pro domácnost. Pojištění pomáhá nejen při nehodách v domácnosti, ale také v případě, že domácnost navštíví zloději. Pomůžeme i v případech, jako jsou zabouchnuté klíče či prasklá hadička u pračky. Pojištěný se nemusí obávat ani nešťastných náhod, kdy někomu poškodí majetek či způsobí zdravotní problémy.

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Obchodní jméno společnosti:

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.

Právní forma: Akciová společnost

Sídlo: Boudníkova 2506/1, Libeň, 180 00 Praha 8,
Česká republika

Tel.: +420 234 240 234

Webové stránky: www.cardif.cz

Zapsaná v OR u Městského soudu v Praze,
oddíl B, vložka číslo 4327

IČO: 25080954

DIČ: CZ25080954

Datum zápisu do obchodního rejstříku:

11. října 1996

HLAVNÍ ÚSPĚCHY ROKU 2023

Průzkum spokojenosti mezi
obchodními partnery
dosáhl hodnoty
NPS 94



BNP Paribas Cardif Pojišťovna získala třetí místo v kategorii Zodpovědná pojišťovna v soutěži Mastercard Banka roku 2023, s hodnocením zaměřeným na ESG kritéria.



Finparáda.cz (od společnosti Scott&Rose): Finanční produkt roku 2023

- 1 První místo obsadilo naše Pojištění schopnosti splácet úvěr u MONETA Money bank.
- 2 Druhé místo získalo naše Pojištění schopnosti splácet úvěr od Air Bank.
- 2 Druhé místo jsme získali za Pojištění schopnosti splácet hypotéku Air Bank.
- 3 Třetí místo nám náleží za Pojištění schopnosti splácet hypotéku MONETA Money Bank.

**67
NPS**



20% nárůst v hodnotě NPS

po pojistné události, dosahující hodnoty 67, a to i při zahrnutí zamítnutých pojistných událostí.



**75
NPS**

Úspěch ve srovnání call center pod záštitou společnosti OpenOne

Klientské centrum BNP Paribas Cardif Pojišťovny udržuje NPS nad hodnotou 75 a vyniká rychlostí vyřizování telefonátů. 84 % hovorů přijme do 20–30 sekund a výrazně tak přesahuje průměr na trhu.

VEDENÍ SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2023

Představenstvo

Zdeněk Jaroš, předseda představenstva

Martin Steiner, místopředseda představenstva

Jaroslav Řehák, člen představenstva

Miroslav Šalša, člen představenstva

Dozorčí rada

Marc Weibel, předseda dozorčí rady

Sophie Reversac, místopředsedkyně dozorčí rady

Robert Springinsfeld, člen dozorčí rady



REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS ON THE COMPANY'S BUSINESS ACTIVITIES AND THE STATE OF ITS ASSETS

PROFILE OF THE COMPANY

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. was founded in 1996 as an insurance company specialising in Credit Protection Insurance. The insurance company's long-term development is based on professionalism, business cooperation and innovative approaches. These principles allow us to offer products in line with the needs of our partners and clients, to a very high standard.

BNP Paribas Cardif Pojišťovna is a specialised insurance company in the area of group insurance. It offers its products in collaboration with a range of financial institutions – domestic and multinational partners – most often with banks, leasing companies, and companies that provide hire-purchase services, personal loans, or credit cards. It also focuses on cooperation with mobile operators, energy suppliers and retailers. Our partners put their trust in us and our products by providing their most valuable asset - the relationship with their clients.

History of the Company

1973 Compagnie Bancaire in France establishes the Cardif insurance company

1996 the insurance company CARDIF PROVITA a.s. is established in the Czech Republic as a subsidiary of Cardif S.A. (France)

1997 acquisition of a life insurance licence – making it the first insurance company specialising in group bank insurance

1999 the non-life insurance licence is extended

2000 the merger of the financial groups Cardif and BNP Paribas results in the financial group being rebranded to BNP Paribas Cardif

2000 the insurance company CARDIF PROVITA a.s. becomes a member of the Czech Association of Insurance Companies (ČAP)

2011 CARDIF PROVITA a.s. is rebranded to BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., thus unifying the name of the insurance company with its parent company in France

2013 BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. enters the new market segments of telecommunication services, energy and retail trade

2015 BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. expands its portfolio with a licence for property damage insurance and general damage liability insurance

2016 BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. celebrates 20 years on the Czech market

2017 a new entity, BNP Paribas Cardif Services s.r.o., is established

2017 BNP Paribas Cardif Services s.r.o., extends the scope of its life reinsurance licence

2018 launch of cyber risk insurance

2019 move to DOCK IN THREE in Libeň, Prague

2019 launch of new family member care risk coverage within the framework of payment protection insurance

2019 award for the best Credit Protection Insurance provider on the Czech market

2020 launch of new partial permanent disability coverage within the framework of Credit Protection Insurance

2020 award for the best Credit Protection Insurance provider on the Czech market

- 2021** BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. celebrates 25 years on the Czech market
- 2021** award for the best Credit Protection Insurance provider on the Czech market
- 2021** extension of cyber risk coverage to include phishing attacks
- 2022** award for the best Credit Protection Insurance provider on the Czech market
- 2022** launch of the Virtual Doctor service for Credit Protection Insurance
- 2022** coverage for damage to a telephone as a means of payment for bank clients
- 2022** extension of Credit Protection Insurance to cover cancellation or interruption of business
- 2023** award for the best Credit Protection Insurance provider on the Czech market
- 2023** award in the Mastercard Bank of the Year 2023 competition – 3rd place in the special category Responsible Insurer
- 2023** launch of Accident Insurance including coverage for permanent disability and surgical procedures
- 2023** extension of Credit Protection Insurance to include business interruption coverage

2023 extension of disability risk coverage to include first-degree disability

Expected future developments

Economic forecasts for 2024 are positive, predicting a revival in GDP growth and a decrease in inflation, which should support subdued household consumption. However, predictions for the current year indicate a slight increase in the unemployment rate. Therefore, we expect a rise in insurance claims within the Credit Protection Insurance due to the risk of job loss. With the continuous use of online services, we also anticipate an increased exposure to cyber risks. We will continue to invest in digitalization and advanced technologies to maintain our internal processes and insurance claims management at a top-notch level.

Our ESG activities

The entire BNP Paribas group, in its strategy, pays special attention to risks associated with climate change, as defined by the TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures). We have prepared a strategy to completely divest from investments linked to thermal coal by 2030 in OECD countries and by 2040 for the rest of the world. In the Czech Republic, we are striving to increase employee awareness of the impacts of human activities on the environment and are taking steps to reduce them. In 2019, we moved to a building with strict LEED® environmental sustainability certification in Prague's Palmovka. Most processes within our company are conduct-

ed electronically. Since 2016, thanks to digitalization and electronic communication, we have reduced mailing costs by 31%, but more importantly, we focus on reducing our environmental footprint. Compared to 2022, we have managed to reduce paper consumption for printing by 43%.

BNP Paribas Group

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. is part of the renowned financial group BNP Paribas, which includes BNP Paribas Cardif, the 100% owner of BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.

BNP Paribas Cardif is the insurance division of the BNP Paribas Financial Group, a world market leader in Credit Protection Insurance and one of the 10 largest insurers in Europe, operating on 3 continents – Europe, Asia and South America. The company's business model is built on a broad distribution network of business partners, including global banks, non-banking financial institutions, retail networks and independent financial intermediaries.

BNP Paribas Cardif currently operates in more than 30 countries and employs over 8,000 people.

MAIN INSURANCE PRODUCTS ON OFFER

Credit Protection Insurance

Credit Protection Insurance is the core insurance product of BNP Paribas Cardif Pojišťovna. It protects clients from unexpected life situations that can affect the family budget and the ability to repay one's financial liabilities. Credit Protection Insurance thus supports the idea of responsible financing. Clients most often subscribe Credit Protection Insurance for personal loans, consumer loans and mortgages, loans to fund the purchase of a car or for credit cards. The insurance is suitable for both employed and self-employed. In the event of temporary disability, loss of employment, termination/interruption of trade or need to care for a close family member, BNP Paribas Cardif Pojišťovna pays the client's regular loan repayments. If the insured suffers of a partial or total permanent disability or dies, the insurance company will pay the full outstanding balance of the loan on behalf of the client. In the event of a first-degree disability, BNP Paribas Cardif Insurance provides a lump sum insurance payment that covers the annual mortgage installments, allowing clients to focus on treating their health issues without additional concerns about housing.

In 2022, BNP Paribas Cardif Pojišťovna launched a Virtual Doctor service for its clients under its Credit Protection Insurance scheme, which allows clients to consult a doctor directly about their health, from acute to long-term health problems, online at any time from the comfort of their

home. The doctor can then issue the client with a digital prescription or a referral to a specialist. Paediatricians are also available within the Virtual Doctor service, which is especially appreciated by parents who thereby avoid what is often a long wait in the emergency room.

Cyber Risk Insurance

Internet or cyber risk insurance is a service that helps our clients in the event of problems in the online world. Online shopping insurance covers the non-delivery of ordered goods or the delivery of damaged goods. The upcoming generations of this insurance product will also help in the event of complications with online purchases from outside the EU or fraud associated with second-hand online purchases. Electronic payment fraud insurance helps in the event that card details are misused on the internet or with the abuse of internet and mobile banking, including phishing. We also provide clients with legal assistance or assistance from IT, internet and social media professionals if they get into a tight spot with their home computer or if their online reputation is damaged. Cyber risk insurance is offered either separately or as a part of comprehensive Insurance of Payment Cards and Personal Belongings.

Everyday Cover

Previously known on the market as payment card insurance, our insurance now provides our cli-

ents with comprehensive protection in situations where they are victims of a crime or are simply subjected to bad luck, both in real life and online. The latest generation of the product covers financial losses caused by the misuse or theft of funds from the client's account, including phishing and cash theft, and helps in the event of the theft or loss of personal belongings (e.g. handbag, glasses, keys, personal documents, mobile phone, laptop, etc.), as well as accidental damage to a mobile device, e.g. if a phone falls on the ground and the screen breaks. Some packages also include cyber risk insurance. Clients are also insured for online purchases or can use legal, as well as IT, internet and social media expert's assistance if they get into difficulties in the online world. The insurance is usually offered through our partners in an individual or family package.

Bill Protection Insurance

Another insurance product offered by BNP Paribas Cardif Pojišťovna is Bill Protection Insurance, which, like Credit Protection Insurance, provides clients with cover in unexpected situations they encounter in their lives. It protects the family budget in the event of a long-term loss of income due to temporary disability or loss of employment. The primary goal is to provide financial assistance to help the client with regular monthly expenses such as utility bills. In case of an insured event, the insurance benefit will be provided in a defined amount and for each month the client is

unable to work. Bill Protection Insurance is most often linked to a bank account and a credit card, but it is not uncommon for a client to easily take out this type of insurance when arranging advances with utility companies.

Accident Insurance

Accident insurance provides comprehensive financial protection for individuals and families. It covers a wide range of situations in the event of the insured's accident, including the provision of financial compensation for permanent disability, surgical procedures, hospitalization, and accompanying a child in the hospital or necessary care in the form of nursing a family member. This insurance is designed to mitigate the financial impacts associated with treatment and convalescence in the event of unexpected accidents, allowing policyholders and their families to maintain their standard of living without undue strain on the family budget or savings. People aged 0 to 65, who have not been granted a disability, can easily and quickly arrange this insurance with one of the BNP Paribas Cardif Insurance partners.

Travel Insurance

Travel insurance is a product that helps clients if they get into difficulties during their trips abroad. In the event of illness or an accident abroad, BNP Paribas Cardif will cover the costs of treatment or hospitalisation, otherwise known as medical expenses. The insurance covers not only medical expenses, but can also be extended to include, for example, accident insurance, liability insurance, loss of luggage, or the popular cancellation insurance, which helps clients if it turns out that they are unable to go on holiday.

Extended Warranty Insurance

The extended warranty insurance mechanical, electrical or electrical defects in appliances that would be covered by the seller's statutory warranty in cases where the defect occurs or becomes apparent only after the statutory warranty has expired. The insurance covers products classed as white, black and grey technology (refrigerators, televisions, etc.). Clients are most often offered this insurance by electronics retailers at the time they purchase the goods. Extended warranty insurance enables clients to have their goods insured for up to five years beyond the two-year statutory warranty period. This gives them the reassurance that they will not incur any unnecessary extra repair costs for up to seven years after purchasing the appliance.

Accidental Damage and Theft Insurance

Clients can take out accidental damage and theft insurance for six months, one year or two years when buying a new mobile device. This coverage is most often taken out for portable devices, such as mobile phones, tablets or camera equipment. Accidental damage and theft insurance may be acquired when purchasing merchandise, which also applies to extended warranty insurance.

Household Insurance

Household insurance includes liability insurance in everyday life and household assistance services. This insurance helps not only in the event of an accident at home, but also if the house is burgled. We can also help in cases where one accidentally locks themselves out of the house or their washing machine's hose breaks. The policyholder does not have to worry about unfortunate accidents that damage someone's property or cause harm.

BASIC DATA ABOUT THE COMPANY

Company name:

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.

Legal form: Joint stock company

Registered office: Boudníková 2506/1, Libeň,
180 00 Prague, Czech Republic

Tel.: +420 234 240 234

Website: www.cardif.cz

Registered in the Commercial Register lodged
with the Municipal Court in Prague, Section B,
File No. 4327

Company Registration Number: 25080954

Tax ID: CZ25080954

Date of registration in the Commercial Register:

11 October 1996

MAIN ACHIEVEMENTS OF 2023

A satisfaction survey among business partners reached an NPS value of 94.



BNP Paribas Cardif won third place in the category of Responsible Insurer at the Mastercard Bank of the Year 2023 competition, with ratings focused on ESG criteria.



Finparada.cz (by Scott&Rose): Financial Product of the Year 2023

- 1 First place was taken by our Consumer Loan Credit Protection Insurance at MONETA Money Bank.
- 2 Second place was achieved by our Consumer Loan Credit Protection Insurance - Air Bank.
- 2 We also secured second place for our Mortgage Credit Protection Insurance provided for Air Bank.
- 3 Third place was awarded to our Mortgage Credit Protection Insurance at MONETA Money Bank.

**67
NPS**



There was a 20% increase in the Net Promoter Score (NPS) value, reaching 67 after an insurance event, including even rejected insurance events.

**75
NPS**

Success in comparing call centers under the auspices of the company OpenOne

The BNP Paribas Cardif Insurance call center maintains an NPS above 75 and excels in the speed of call handling with 84% of calls received quicker than the market average time of 20–30 seconds.

COMPANY MANAGEMENT AS OF 31 DECEMBER 2023

Board of Directors

Zdeněk Jaroš, Chair of the Board of Directors
Martin Steiner, Deputy Chair of the Board of Directors
Jaroslav Řehák, Member of the Board of Directors
Miroslav Šalša, Member of the Board of Directors

Supervisory Board

Marc Weibel, Chair of the Supervisory Board
Sophie Reversac, Deputy Chair of the Supervisory Board
Robert Springinsfeld, Member of the Supervisory Board



OBCHODNÍ VÝSLEDKY / BUSINESS RESULTS

VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE

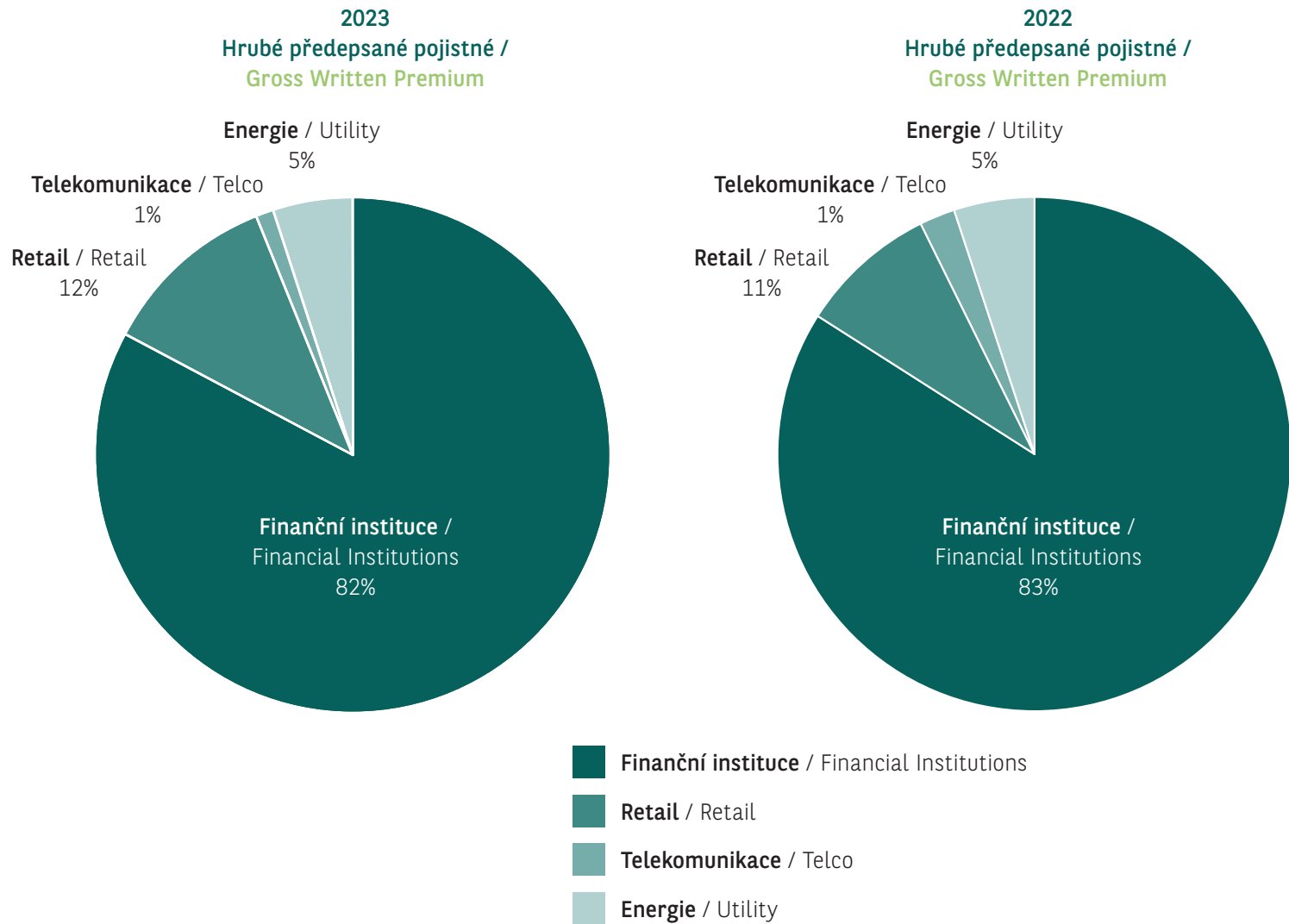
ROK			2023	2022
Vývoj pojistného	Btto	tis. Kč	3 660 609	3 313 047
Z toho:	Životní poj. btto	tis. Kč	313 318	310 414
	Neživotní poj. btto	tis. Kč	3 347 291	3 002 633
ROK			2023	2022
Vývoj technických rezerv		tis. Kč	1 912 310	1 592 733
Vývoj pojistných plnění NŽP + ŽP		tis. Kč	827 394	708 102
Vývoj správní režie		tis. Kč	378 908	329 990
Vývoj celkových aktiv		tis. Kč	4 492 311	4 125 359
Vývoj hospodářského výsledku		tis. Kč	312 578	226 096

SELECTED ECONOMIC INDICATORS

YEAR			2023	2022
Collection of premium	Gross	thousand CZK	3,660,609	3,313,047
Of which:	Life insurance gross	thousand CZK	313,318	310,414
	Non-life insurance gross	thousand CZK	3,347,291	3,002,633

YEAR			2023	2022
Development of technical reserves		thousand CZK	1,912,310	1,592,733
Development of claims paid		thousand CZK	827,394	708,102
Development of overheads		thousand CZK	378,908	329,990
Development of total assets		thousand CZK	4,492,311	4,125,359
Development of economic results		thousand CZK	312,578	226,096

STRUKTURA POJISTNÉHO / STRUCTURE OF PREMIUM





ROZVAHA K 31. PROSINCI 2023

(tis. Kč)		Bod	Hrubá výše	Úprava	31. prosince 2023	31. prosince 2022
					Čistá výše	Čistá výše
AKTIVA						
B.	Dlouhodobý nehmotný majetek	5	13 122	12 518	604	468
C.	Investice	4	2 937 512	2 620	2 934 892	2 531 141
C.I.	Pozemky a stavby ve formě provozní investice		3 494	2 620	874	1 490
C.III.	Jiná finanční umístění		2 934 018		2 934 018	2 529 651
	2. Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou		1 478 974		1 478 974	866 830
	6. Depozita u finančních institucí		1 455 044		1 455 044	1 662 821
E.	Dlužníci	6	195 811	336	195 475	210 060
E.I.	Pohledávky z operací přímého pojištění		13 274	336	12 938	26 561
E.III.	Ostatní pohledávky		182 537		182 537	183 499
F.	Ostatní aktiva		181 417	14 097	167 320	212 331
F.I.	Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než majetek uváděný v položce „C.I. Pozemky a stavby“, a zásoby	5	16 167	13 289	2 878	5 830
F.II.	Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	7	165 250	808	164 442	206 501
G.	Přechodné účty aktiv		1 194 020		1 194 020	1 171 359
G.II.	Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, v tom odděleně:	15	605 118		605 118	500 737
	a) v životním pojištění		202		202	358
	b) v neživotním pojištění		604 916		604 916	500 379
G.III.	Ostatní přechodné účty aktiv, z toho:		588 902		588 902	670 622
	a) dohadné položky aktivní	8	578 171		578 171	669 074
AKTIVA CELKEM			4 521 882	29 571	4 492 311	4 125 359

BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2023

(CZK thousand)		Note	31 December 2023		31 December 2022	
			Gross	Adjustment	Netto	Net amount
ASSETS						
B.	Intangible fixed assets	5	13,122	12,518	604	468
C.	Financial investments	4	2,937,512	2,620	2,934,892	2,531,141
C.I.	Land and buildings – operational investments		3,494	2,620	874	1,490
C.III.	Other investments		2,934,018		2,934,018	2,529,651
	2. Bonds and other debt securities valued at fair value through profit and loss		1,478,974		1,478,974	866,830
	6. Deposits with financial institutions		1,455,044		1,455,044	1,662,821
E.	Debtors	6	195,811	336	195,475	210,060
E.I.	Receivables from direct insurance		13,274	336	12,938	26,561
E.III.	Other receivables		182,537		182,537	183,499
F.	Other assets		181,417	14,097	167,320	212,331
F.I.	Tangible fixed assets other than land, buildings and inventories	5	16,167	13,289	2,878	5,830
F.II.	Cash on accounts with financial institutions and cash in hand	7	165,250	808	164,442	206,501
G.	Prepayments and accrued income		1,194,020		1,194,020	1,171,359
G.II.	Deferred acquisition costs, of which:	15	605,118		605,118	500,737
	a) life insurance		202		202	358
	b) non-life insurance		604,916		604,916	500,379
G.III.	Other prepayments and accrued income, of which:		588,902		588,902	670,622
	a) estimated receivables	8	578,171		578,171	669,074
TOTAL ASSETS			4,521,882	29,571	4,492,311	4,125,359

(tis. Kč)		Bod	31. prosince 2023	31. prosince 2022
PASIVA				
A.	Vlastní kapitál		1 957 793	1 860 008
A.I.	Základní kapitál	9	1 240 000	1 240 000
A.IV.	Ostatní kapitálové fondy		250 000	250 000
A.V.	Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku		155 211	143 906
A.VI.	Nerozdělený zisk minulých účetních období		4	6
A.VII.	Zisk běžného účetního období		312 578	226 096
C.	Technické rezervy	10	1 912 310	1 592 733
C.1.	Rezerva na nezasloužené pojistné:		1 012 227	796 515
	a) hrubá výše		1 012 227	796 515
C.3.	Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí:		779 364	668 243
	a) hrubá výše		799 305	685 354
	b) podíl zajistitelů (-)	13	19 941	17 111
C.4.	Rezerva na bonusy a slevy:		120 719	127 975
	a) hrubá výše		123 060	130 437
	b) podíl zajistitelů (-)	13	2 341	2 462
E.	Rezervy		31 814	2 578
E.2.	Rezerva na daně		29 059	0
E.3.	Ostatní rezervy		2 755	2 578
G.	Věřitelé	11	35 674	158 678
G.I.	Závazky z operací přímého pojištění		10 157	138 483
G.II.	Závazky z operací zajištění	11	13 563	2 258
G.V.	Ostatní závazky, z toho:		11 954	17 937
	a) daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení		2 077	938
H.	Přechodné účty pasiv		554 720	511 362
H.I.	Výdaje příštích období a výnosy příštích období		2 258	2 791
H.II.	Ostatní přechodné účty pasiv – dohadné položky pasivní	12	552 462	508 571
PASIVA CELKEM			4 492 311	4 125 359

(CZK thousand)		Note	31 December 2023	31 December 2022
LIABILITIES				
A.	Equity		1,957,793	1,860,008
A.I.	Share capital	9	1,240,000	1,240,000
A.IV.	Other capital funds		250,000	250,000
A.V.	Reserve fund and revenue reserves		155,211	143,906
A.VI.	Profit or loss brought forward		4	6
A.VII.	Profit for the current period		312,578	226,096
C.	Technical reserves	10	1,912,310	1,592,733
C.1.	Unearned premium reserve:		1,012,227	796,515
	a) gross		1,012,227	796,515
C.3.	Reserve for claims:		779,364	668,243
	a) gross		799,305	685,354
	b) share of reinsurers (-)	13	19,941	17,111
C.4.	Reserve for bonuses and discounts:		120,719	127,975
	a) gross		123,060	130,437
	b) share of reinsurers (-)	13	2,341	2,462
E.	Provisions		31,814	2,578
E.2.	Provisions for taxation		29,059	-
E.3.	Other provisions		2,755	2,578
G.	Creditors	11	35,674	158,678
G.I.	Payables from direct insurance		10,157	138,483
G.II.	Payables from reinsurance	11	13,563	2,258
G.V.	Other payables, of which:		11,954	17,937
	a) tax liabilities and liabilities from social and health insurance		2,077	938
H.	Accruals and deferred income		554,720	511,362
H.I.	Accruals and deferred income		2,258	2,791
H.II.	Others – estimated payables	12	552,462	508,571
TOTAL LIABILITIES			4,492,311	4,125,359



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

(tis. Kč)	Bod	2023			2022		
		Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ							
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:							
a) předepsané pojistné v hrubé výši	14	3 347 291			3 002 633		
b) pojistné postoupené zajišťovně (-)	13	91 799			85 028		
Mezisoučet			3 255 492			2 917 605	
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)	14	216 079			154 247		
Mezisoučet			216 079			154 247	
Výsledek				3 039 413		2 763 358	
2. Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu (položka III.6.)				93 554		44 723	
3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění				36 647		37 188	
4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:							
a) náklady na pojistná plnění:							
aa) hrubá výše	14	734 161			611 412		
ab) podíl zajišťovně (-)	13	21 228			12 804		
Mezisoučet			712 933			598 608	
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění (+/-):							
ba) hrubá výše	14	94 744			96 500		
bb) podíl zajišťovně (-)	13	2 392			4 488		
Mezisoučet			92 352			92 012	
Výsledek				805 285		690 620	
6. Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	14.1			114 982		119 404	
7. Čistá výše provozních nákladů:							
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	15		1 768 651			1 618 748	
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	15		-104 537			-60 590	
c) správní režie	15		349 292			301 567	
d) provize od zajišťovně a podíly na ziscích (-)	13		45 487			45 967	
Výsledek				1 967 919		1 813 758	
8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění				83		187	
10. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III.1.)				281 345		221 300	

INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

(CZK thousand)	Note	2023		2022		
		Base	Subtotal	Base	Subtotal	Total
I. TECHNICAL ACCOUNT – NON-LIFE INSURANCE						
1. Earned premiums, net of reinsurance:						
a) gross written premium	14	3,347,291		3,002,633		
b) outwards reinsurance premium (-)	13	91,799		85,028		
Subtotal			3,255,492		2,917,605	
c) change in the gross amount of unearned premium reserve (+/-)	14	216,079		154,247		
Subtotal			216,079		154,247	
Total				3,039,413		2,763,358
2. Allocated investment return transferred from the Non-technical account (item III.6.)				93,554		44,723
3. Other technical income, net of reinsurance				36,647		37,188
4. Claims expenses, net of reinsurance:						
a) paid claims:						
aa) gross	14	734,161		611,412		
ab) share of reinsurers (-)	13	21,228		12,804		
Subtotal			712,933		598,608	
b) change in reserve for claims (+/-):						
ba) gross	14	94,744		96,500		
bb) share of reinsurers (-)	13	2,392		4,488		
Subtotal			92,352		92,012	
Total				805,285		690,620
6. Bonuses and discounts, net of reinsurance	14.1			114,982		119,404
7. Net operating expenses:						
a) acquisition costs	15		1,768,651		1,618,748	
b) change in deferred acquisition costs (+/-)	15		(104,537)		(60,590)	
c) administrative expenses	15		349,292		301,567	
d) commissions from reinsurers and profit participations (-)	13		45,487		45,967	
Total				1,967,919		1,813,758
8. Other technical expenses, net of reinsurance				83		187
10. Subtotal, Result for the Technical account – non-life insurance (item III.1.)				281,345		221,300

(tis. Kč)	Bod	2023			2022		
		Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
II. TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ							
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:							
a) předepsané pojistné v hrubé výši	14	313 318			310 414		
b) pojistné postoupené zajistitelům (-)	13	1 399			1 256		
Mezisoučet			311 919			309 158	
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné	14	-367			-426		
Mezisoučet			-367			-426	
Výsledek				312 286			309 584
2. Výnosy z investic:							
b) výnosy z ostatního investic:							
bb) výnosy z ostatních investic		6 113			3 036		
Mezisoučet			6 113			3 036	
Výsledek				6 113			3 036
4. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění				17 965			11 832
5. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:							
a) náklady na pojistná plnění:							
aa) hrubá výše	14	93 233			96 690		
ab) podíl zajistitelů (-)	13						
Mezisoučet			93 233			96 690	
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:							
ba) hrubá výše	14	19 207			8 559		
bb) podíl zajistitelů (-)	13	438			-554		
Mezisoučet			18 769			9 113	
Výsledek				112 002			105 803
7. Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	14.1			5 738			8 087
8. Čistá výše provozních nákladů:							
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	15		170 337			167 638	
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	15		156			188	
c) správní režie	15		29 616			28 423	
Výsledek				200 109			196 249
13. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k životnímu pojištění (položka III.2.)				18 515			14 313

(CZK thousand)	Note	2023			2022		
		Base	Subtotal	Total	Base	Subtotal	Total
II. TECHNICAL ACCOUNT - LIFE INSURANCE							
1. Earned premiums, net of reinsurance:							
a) gross written premium	14	313,318			310,414		
b) outwards reinsurance premium (-)	13	1,399			1,256		
Subtotal			311,919			309,158	
c) change in the gross amount of unearned premium reserve	14	(367)			(426)		
Subtotal			(367)			(426)	
Total				312,286			309,584
2. Income from financial investments:							
b) income from other financial investments arising from:							
bb) other financial investments		6,113			3,036		
Subtotal			6,113			3,036	
Total				6,113			3,036
4. Other technical income, net of reinsurance				17,965			11,832
5. Claims expenses, net of reinsurance:							
a) paid claims:							
aa) gross	14	93,233			96,690		
ab) share of reinsurers (-)	13	-			-		
Subtotal			93,233			96,690	
b) change in reserve for claims:							
ba) gross	14	19,207			8,559		
bb) share of reinsurers (-)	13	438			(554)		
Subtotal			18,769			9,113	
Total				112,002			105,803
7. Bonuses and discounts, net of reinsurance	14.1			5,738			8,087
8. Net operating expenses:							
a) acquisition costs	15		170,337			167,638	
b) change in deferred acquisition costs (+/-)	15		156			188	
c) administrative expenses	15		29,616			28,423	
Total				200,109			196,249
13. Subtotal, Result for the technical account - life insurance (item III.2.)				18,515			14,313

(tis. Kč)	Bod	2023			2022		
		Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
III. NETECHNICKÝ ÚČET							
1.	Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I.10.)			281 345			221 300
2.	Výsledek Technického účtu k životnímu pojištění (položka II.13.)			18 515			14 313
3.	Výnosy z investic:						
	b) výnosy z ostatních investic		144 454			109 578	
	c) změny hodnoty investic		64 350			25 575	
	d) výnosy z realizace investic		0			44 841	
	Výsledek			208 804			179 994
5.	Náklady na investice:						
	b) změny hodnoty investic		13 221			34 633	
	c) náklady spojené s realizací investic		0			44 864	
	Výsledek			13 221			79 497
6.	Převod výnosů z investic na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I.2.)			93 554			44 723
7.	Ostatní výnosy			2 067			735
8.	Ostatní náklady			14 524			9 001
9.	Daň z příjmů z běžné činnosti	16		76 766			57 064
10.	Zisk z běžné činnosti po zdanění			312 666			226 057
15.	Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách			88			-39
16.	Zisk za účetní období	9		312 578			226 096

(CZK thousand)	Note	2023		2022		
		Base	Subtotal	Base	Subtotal	Total
III. NON-TECHNICAL ACCOUNT						
1.				281,345		221,300
Result for the technical account – non-life insurance (item I.10.)						
2.				18,515		14,313
Result for the technical account – life insurance (item II.13.)						
3.						
Income from financial investments:						
			144,454		109,578	
b) income from other investments						
			64,350		25,575	
c) revaluation gains on financial investments						
			-		44,841	
d) income from disposal of financial placements						
				208,804		179,994
Total						
5.						
Expenses from financial investments:						
			13,221		34,633	
b) revaluation losses on financial investments						
			-		44,864	
c) book value of disposed financial placements						
				13,221		79,497
Total						
6.				93,554		44,723
Allocated investment return transferred to the technical account - non-life insurance (item I.2.)						
7.				2,067		735
Other income						
8.				14,524		9,001
Other expenses						
9.	16			76,766		57,064
Income tax on profit from ordinary activities						
10.				312,666		226,057
Profit from ordinary activities after tax						
13.				-		-
Extraordinary profit or loss						
15.				88		(39)
Other taxes						
16.	9			312,578		226,096
Profit for the current period						

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023 / STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

(tis. Kč)	Bod	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Rezervní fond	Nerozdělený zisk	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	9	1 240 000	250 000	137 538	127 373	1 754 911
Čistý zisk za účetní období		0	0	0	226 096	226 096
Dividendy		0	0	0	-120 999	-120 999
Převody do fondů		0	0	6 368	-6 368	0
Zůstatek k 31. prosinci 2022	9	1 240 000	250 000	143 906	226 102	1 860 008
Čistý zisk za účetní období		0	0	0	312 578	312 578
Dividendy		0	0	0	-214 793	-214 793
Převody do fondů		0	0	11 305	-11 305	0
Zůstatek k 31. prosinci 2023	9	1 240 000	250 000	155 211	312 582	1 957 793

(CZK thousand)	Note	Share capital	Other capital funds	Reserve fund	Retained Earnings	Total
As at 1 January 2022	9	1,240,000	250,000	137,538	127,373	1,754,911
Net profit for the period		-	-	-	226,096	226,096
Dividend paid		-	-	-	(120,999)	(120,999)
Additions to funds		-	-	6,368	(6,368)	-
As at 31 December 2022	9	1,240,000	250,000	143,906	226,102	1,860,008
Net profit for the period		-	-	-	312,578	312,578
Dividend paid		-	-	-	(214,793)	(214,793)
Additions to funds		-	-	11,305	(11,305)	-
As at 31 December 2023	9	1,240,000	250,000	155,211	312,582	1,957,793



1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. (dále jen „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 11. října 1996 a její sídlo je Boudníkova 2506/1, Libeň, 180 00 Praha 8.

Zakladatelem Společnosti je Cardif S.A., který rozhodnutím valné hromady ze dne 28. června 2011 působí pod firmou BNP PARIBAS CARDIF S.A. Předmětem činnosti Společnosti je pojišťovací činnost v oblasti životního a neživotního pojištění a činnosti související a likvidace nahlášených pojistných událostí. Povolení k provozování pojišťovací činnosti Společnost získala dne 18. července 1997 na životní pojištění a dne 21. července 1999 na neživotní pojištění. Společnost se specializuje na následující činnosti:

- pojištění pro případ smrti,
- pojištění pro případ smrti pojištěného v důsledku úrazu,
- pojištění pro případ plné a trvalé invalidity pojištěného způsobené úrazem,
- pojištění pro případ plné a trvalé invalidity pojištěného v důsledku nemoci,
- pojištění pro případ hospitalizace pojištěného způsobené úrazem,
- pojištění pro případ hospitalizace pojištěného v důsledku nemoci,
- pojištění pro případ plné pracovní neschopnosti způsobené úrazem,
- pojištění pro případ plné pracovní neschopnosti v důsledku nemoci,
- pojištění pro případ ztráty zaměstnání,
- pojištění pro případ finančních ztrát na předmětu financování,

- cestovní pojištění,
- pojištění prodloužené záruky,
- pojištění nahodilého poškození,
- ostatní.

Jediným akcionářem Společnosti je BNP PARIBAS CARDIF S.A., Boulevard Haussmann 1, 750 09 Paříž, Francouzská republika. Jediný akcionář Společnosti sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejvyšší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat na webových stránkách mateřské společnosti (<https://www.bnpparibascardif.com/en/financial-reports>).

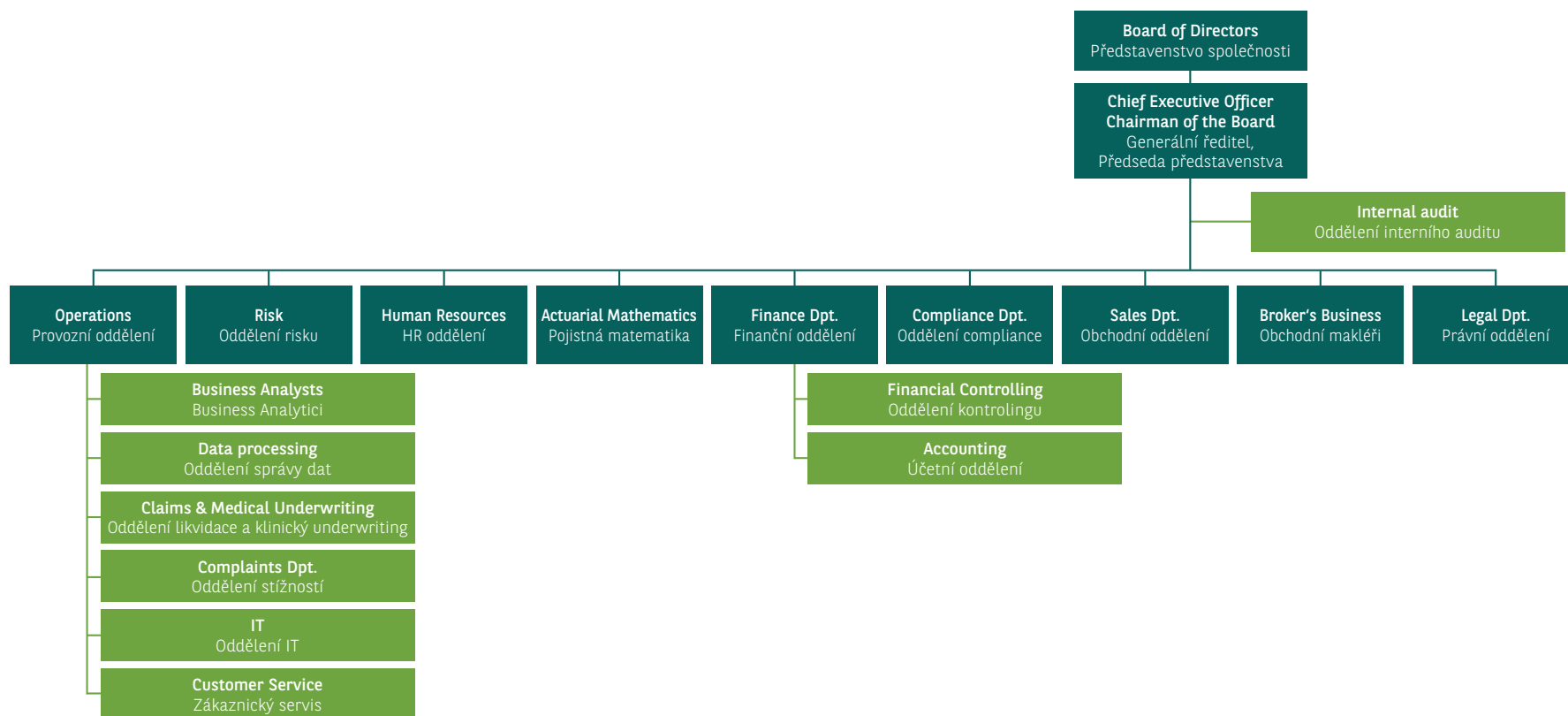
Konečnou mateřskou společností je BNP PARIBAS S.A., která má sídlo ve Francii. Konečná mateřská společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Tato konsolidovaná účetní závěrka je veřejně dostupná na webových stránkách konečné mateřské společnosti (<https://invest.bnpparibas.com/en/consolidated-financial-statements>).

Společnost nevyvíjela v průběhu roku 2023 žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje ani v oblasti ochrany životního prostředí. Společnost neměla v průběhu roku 2023 v zahraničí žádnou organizační složku. Pojišťovna v rámci pracovních vztahů postupuje v souladu s platnou legislativou a důsledně ji dodržuje. Společnost v roce 2023 nenabyla žádné vlastní akcie.

Současná ekonomická situace

Současná ekonomická situace zůstává nadále citlivá na geopolitický vývoj ve světě. Vliv na finanční a komoditní trhy, dodavatelské řetězce a klíčové makroekonomické ukazatele s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, výše úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další, je stále významný. Vedení Společnosti zhodnotilo vliv současné ekonomické situace na její podnikání, zohlednilo její dopady na ocenění aktiv, závazků a rezerv v účetní závěrce Společnosti a popsalo dopad ve výroční zprávě Společnosti.

Organizační struktura Společnosti k 31. 12. 2023 je uvedena níže:





2. ÚČETNÍ POSTUPY

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

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

Částky v účetní závěrce a v příloze jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

2.2. Investice

Společnost klasifikuje jako Investice:

- Pozemky a stavby;
- Investice do cenných papírů;
- Depozita u finančních institucí.

2.2.1. Pozemky a stavby

Pozemky a stavby se klasifikují jako investice a k okamžiku pořízení se oceňují pořizovacími cenami.

Jedná se o provozní stavby, které představují trvalé úpravy pronajatých prostor, kdy jsou tyto náklady časově rozlišeny po dobu nájmu.

2.2.2. Investice do cenných papírů

Cenné papíry jsou při pořízení oceněny pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny jsou i přímé náklady související s pořízením (např. poplatky a provize makléřům, poradcům nebo burzám).

Veškeré cenné papíry jsou k rozvahovému dni přečteny na reálnou hodnotu. Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní mid cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující rizika v případě dluhopisů a směnec.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem a ostatní podíly obsahují zejména akcie, zatímní listy, podílové listy, případně jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem kromě investic do podnikatelských seskupení. Změny reálné hodnoty akcií a ostatních cenných papírů s proměnlivým výnosem se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Společnost klasifikovala veškeré své dluhové cenné papíry do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou

Tyto cenné papíry mají dvě podkategorie: cenné papíry k obchodování a ty, které účetní jednotka označí za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů při prvotním zachycení.

Cenný papír je klasifikován jako cenný papír k obchodování, pokud je pořízen nebo získán za účelem prodeje nebo vypořádání v blízké budoucnosti, nebo je součástí definovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny za účelem dosažení zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období. Jakýkoliv dluhový cenný papír, který je finančním aktivem, může být při prvotním zaúčtování zařazen jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, s výjimkou účastnických cenných papírů a podílů, které nejsou veřejně obchodovány a jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě odhadnout.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty včetně úrokových výnosů se vykazují v položkách nákladů

a výnosů z finančního umístění. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání.

2.2.3. Depozita a depozitní směny u finančních institucí

Depozita a depozitní směny u finančních institucí se oceňují naběhlou hodnotou, ke které se v případě potřeby tvoří opravná položka.

2.3. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek jiný než pozemky a stavby je prvotně oceněn pořizovací cenou, která zahrnuje náklady vynaložené na uvedení majetku do současného stavu a místa, sníženými v případě odpisovaného hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku o opravy.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, jiný než pozemky a stavby je odpisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti. Dlouhodobý hmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 40 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 60 tis. Kč je považován za drobný majetek a je odepsán do nákladů při spotřebě.

Jsou uplatňovány tyto roční odpisové sazby:

Dlouhodobý majetek	Předpokládaná doba životnosti
Software	3 roky
Počítače	3 roky
Kopírovací stroje	3 roky
Telefonní ústředny	5 let
Motorová vozidla	5 let

V případě, že zůstatková hodnota dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku přesahuje jeho odhadovanou užžitnou hodnotu, je k takovému majetku vytvořena opravná položka.

Náklady na opravy a udržování dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky překračující 40 tis. Kč (60 tis. Kč u nehmotného majetku) ročně je aktivováno.

2.4. Pohledávky

Pohledávky z neinkasovaného pojistného a ostatní pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pohledávkám po splatnosti.

Tvorba, resp. rozpuštění opravných položek k pohledávkám po splatnosti jednoznačně souvisejících s pojišťovací činností se vykazuje mezi ostatními technickými náklady, resp. výnosy. Tvorba, resp. rozpuštění těchto opravných položek ani odpis pohledávek neovlivňují hrubé předepsané pojistné.

Tvorba, resp. rozpuštění opravných položek k pohledávkám po splatnosti, které nesouvisejí jednoznačně s pojišťovací činností, se vykazuje mezi ostatními netechnickými náklady, resp. výnosy.

2.5. Cizí měny

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným v den transakce.

Finanční aktiva a pasiva uváděná v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou („ČNB“) k rozvahovému dni.

S výjimkou majetku a závazků oceňovaných k rozvahovému dni reálnou hodnotou jsou veškeré realizované a nerealizované kurzové zisky a ztráty vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

U majetku a závazků oceňovaných k rozvahovému dni reálnou hodnotou je kurzový rozdíl součástí reálné hodnoty a samostatně se o něm neúčtuje.

2.6. Technické rezervy

Účty technických rezerv zahrnují částky převzatých závazků z titulu platných pojistných smluv a jejich účelem je zabezpečit krytí závazků vznikajících z pojistných smluv. Technické rezervy jsou oceňovány reálnou hodnotou v návaznosti na požadavky českých předpisů, jak je popsáno níže.

Test postačitelosti pojistně-technických závazků se provádí v souladu s metodologií a odbornými doporučeními vydanými Českou společností aktuarů.

Společnost vytvářela následující technické rezervy:

2.6.1. Rezerva na nezasloužené pojistné

Rezerva na nezasloužené pojistné se vytváří podle jednotlivých smluv životního a neživotního pojištění, a to z části předepsaného pojistného, která se

vztahuje k následujícím účetním obdobím. Společnost používá k odhadu rezervy metodu „pro rata temporis“.

2.6.2. Rezerva na pojistná plnění

Rezerva na pojistná plnění není (s výjimkou anuitně vyplácených pojistných plnění, která nemáme v portfoliu) diskontována na současnou hodnotu a je určena ke krytí závazků z pojistných událostí:

- v běžném / minulém účetním období vzniklých, hlášených, ale v tomto období nezlikvidovaných (RBNS);
- v běžném / minulém účetním období vzniklých, ale v tomto období nehlášených (IBNR);
- rezerva na náklady na likvidaci pojistných událostí vzniklých v běžném / minulém účetním období (CHC).

Částka RBNS rezervy se stanoví jako souhrn odhadů nákladů na pojistná plnění. Rezerva na pojistná plnění se snižuje o regresy a jiné obdobné nároky Společnosti.

Účetní hodnota IBNR rezervy se vypočítává s pomocí pojistně-matematických a statistických metod.

Rezerva na pojistná plnění rovněž zahrnuje veškeré očekávané výlohy související se zpracováním pojistných plnění (CHC rezerva).

Představenstvo Společnosti považuje výši rezerv na pojistná plnění za věrně zobrazenou na základě informací, které jsou k datu sestavení účetní závěrky k dispozici. Přesto se konečná výše závazků

může lišit v důsledku reálné výše dohlášených pojistných událostí nebo nově zjištěných skutečností, ovlivňující konečné pojistné plnění. Změny ve výši rezerv se zohledňují v účetní závěrce příslušné období, ve kterém jsou zjištěny. Použité postupy a metody odhadů jsou pravidelně prověřovány.

2.6.3. Rezerva na prémie a slevy

Společnost tvoří rezervu na prémie a slevy přiznané svým obchodním partnerům v návaznosti na pozitivní výsledky vzájemné spolupráce a škodního průběhu.

2.6.4. Ostatní technické rezervy

Součástí Ostatních technických rezerv je rezerva na nepostačitelnost pojistného, jejíž výše se ověřuje v testu postačitelnosti technických rezerv („LAT – Liability Adequacy Test“). Cílem testu je prověřit postačitelnost rezervy na nezasloužené pojistné.

Rezervy jsou nepostačitelné, pokud je minimální hodnota pojistných závazků vyšší než celková výše rezerv snížená o odpovídající neamortizované pořizovací náklady a jiná nehmotná aktiva. Zjistí-li Společnost na základě testu postačitelnosti, že celková výše technických rezerv je nedostatečná, vytvoří rezervu na splnění závazků ve výši této nepostačitelnosti.

Pro stanovení výše rezervy na nepostačitelnost pojistného se vychází z analýzy postačitelnosti zaslouženého pojistného ve sledovaném účetním období. Vliv na celkovou výši rezervy na nepostačitelnost pojistného má i očekávaný vývoj škodního průběhu v následujícím účetním období.

2.7. Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy

Pořizovací náklady zahrnují veškeré přímé a nepřímé náklady vzniklé v souvislosti s uzavřením pojistné smlouvy a obnovou existujících pojistných smluv. Zahrnují také náklady vzniklé v běžném účetním období, které se ale vztahují k výnosům období budoucích. Časově rozlišit lze pouze některé pořizovací náklady, jako provize zprostředkovatelům a jiné variabilní náklady přímo související s uzavíráním pojistných smluv.

Pořizovací náklady na pojistné smlouvy neživotního pojištění jsou vykázány jako aktivum a jsou časově rozlišeny ve stejném poměru jako předepsané pojistné. Výpočet je založen na předpokladu rovnoměrně rozloženého rizika po celou dobu životnosti smlouvy.

Společnost pravidelně zjišťuje potenciální snížení hodnoty tohoto aktiva pomocí LAT popsaného v bodě 2.6.4. V případě, že jeho účetní hodnota přesahuje odhadovanou užitnou hodnotu, je tento rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty.

2.8. Předepsané hrubé pojistné

Předepsané hrubé pojistné zahrnuje veškeré částky splatné podle pojistných smluv během účetního období nezávisle na skutečnosti, zda se tyto částky vztahují zcela nebo zčásti k pozdějším účetním obdobím a převádějí-li tyto pojistné smlouvy významné pojistné riziko protistrany (pojištěného) na pojistitele tím, že souhlasí s kompenzací pojištěného/ pojistníka, pokud by jej v budoucnosti negativně ovlivnila určitá konkrétní nejistá událost.

2.9. Náklady na pojistná plnění

Náklady na pojistná plnění se účtují v okamžiku likvidace pojistné události a uznání (stanovení) výše plnění. Tyto náklady zahrnují i náklady Společnosti spojené s likvidací pojistných událostí. Náklady na pojistná plnění se snižují o regresy a jiné obdobné nároky Společnosti.

2.10. Rozdělení výnosů a nákladů mezi technické účty a netechnický účet

Náklady a výnosy se účtují v návaznosti na to, zda souvisí či nesouvisí s pojišťovací činností.

Veškeré náklady a výnosy jednoznačně související s pojišťovací činností se účtují na příslušné technické účty. Všechny ostatní náklady a výnosy se vykazují na netechnickém účtu a následně se alokují podle interně stanoveného klíče na účet správní režie nebo ostatních technických nákladů.

2.11. Náklady na zaměstnance a penzijní připojištění

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Společnost přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů. Tyto příspěvky jsou účtovány přímo do osobních nákladů.

K financování státního důchodového pojištění hraří Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu.

2.12. Aktivní a pasivní zajištění

Aktivní zajištění

Transakce a zůstatky vyplývající z aktivních zajišťovacích smluv se vykazují obdobným způsobem jako u pojistných smluv.

Pasivní zajištění

Zajistná aktiva odpovídající podílu zajistitele na zůstatkové hodnotě technických rezerv krytých předmětnými existujícími zajišťovacími smlouvami snižují hrubou výši technických rezerv.

Pohledávky a závazky ze zajištění se vykazují v pořizovací hodnotě.

Změny zajišťovacích aktiv, podílu zajistitele na pojistných plněních, zajišťovací provize a zajišťovací se ve výkazu zisku a ztráty uvádějí samostatně od odpovídajících hrubých hodnot. Zajišťovací provize se časově rozlišuje stejným poměrem jako související zajišťovací.

Společnost pravidelně zjišťuje potenciální snížení hodnoty pohledávek ze zajištění a zajišťovacích aktiv vztahujících se k technickým rezervám. V případě, že jejich účetní hodnota přesahuje odhadovanou užitnou hodnotu, je tento rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty.

2.13. Rezerva na daně

Rezerva na daně se vytváří k rozvahovému dni ve

výši odhadu daňové povinnosti ze splatné daně z příjmů právnických osob snížené o uhrazené zálohy. O jejím použití se účtuje v okamžiku podání daňového přiznání. Pokud zálohy na daň z příjmů převyšují předpokládanou daň, je příslušný rozdíl vykázán jako ostatní pohledávka.

2.14. Odložená daň

Odložená daň se vyazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Společnost očekává její realizaci.

2.15. Transakce se spřízněnými stranami

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- akcionáři, kteří přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tito akcionáři mají rozhodující nebo podstatný vliv;
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou

uvedeny v bodě 17. nebo rozhodující vliv.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 17.

2.16. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zachyceny v účetních výkazech.

3. ŘÍZENÍ RIZIK

Finanční pozice a provozní výsledek Společnosti jsou ovlivněny řadou klíčových rizik, jmenovitě pojistným rizikem, finančním rizikem, rizikem nesplnění regulačních opatření a provozním rizikem, kterým Společnost čelí pomocí nastavených vnitřních procedur a postupů popsaných níže.

Provozní rizika jsou dána charakterem podnikání, včetně rizika přímých a nepřímých ztrát plynoucích z neadekvátních vnitřních a vnějších procesů, selhání zaměstnanců a systémů nebo z vnějších událostí. Z charakteru podnikání vyplývá velký počet komplexních transakcí, které je třeba provést nebo zpracovat pro četné a diverzifikované produkty. Nad těmito procesy a příslušnými systémy existují adekvátní kontroly pro řízení existujících provozních rizik. Kontrolní procedury a systémy ustavené Společností však mohou poskytnout pouze rozumně vysokou a nikoliv absolutní jistotu, že nedošlo nebo nedojde k významné chybě nebo ztrátám.

3.1. Strategie užívání finančních nástrojů

Charakter podnikání Společnosti zahrnuje řízenou akceptaci rizik z upsaných pojistných smluv, které zahrnují finanční garance a potenciální závazky. Za účelem omezení rizik nesplnění zmíněných záruk a potenciálních závazků nakupuje Společnost finanční nástroje, které přibližně odpovídají očekávaným plněním z pojistných smluv, jejich charakteru a načasování.

Struktura investičního portfolia se řídí charakterem pojistných závazků, očekávanou výnosností každé skupiny aktiv a disponibilním kapitálem sloužícím k zachycení cenových pohybů každé skupiny aktiv.

Vedle pojistného rizika z upsaných pojistných smluv je Společnost vystavena četným rizikovým faktorům zahrnujícím tržní riziko, úvěrové riziko, měnové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity, která jsou podrobněji popsána dále.

3.2. Tržní riziko

Společnost je vystavena tržnímu riziku. Tržní riziko vzniká z otevřených pozic v úrokových sazbách, měnách a akciových produktech, které podléhají všeobecným i specifickým pohybům na trhu a ze změn v proměnlivosti tržních sazeb nebo cen, jakými jsou např. úrokové sazby, úvěrové marže, měnové kurzy a ceny akcií. Představenstvo stanovuje strategii pro složení portfolia a limity akceptovatelného rizika, které jsou denně monitorovány. Investice je diverzifikována v souladu s platnými právními předpisy pro pojišťovny. Investiční limity se stanovují pro jednotlivé druhy finančních investic s respektováním rizika protistrany. Použití tohoto přístupu nezabraňuje ztrátám nad rámec těchto limitů v případě významnějších pohybů trhu.

3.3. Úvěrové riziko

Společnost je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z neschopnosti protistrany uhradit splatné částky v plné výši.

Pojištění osob se upisuje rovněž pomocí zprostředkovatelů. Společnost jednou ročně vyhodnocuje dostupné finanční a jiné informace o těchto zprostředkovatelích, aby omezila část úvěrového rizika připadajícího z jejich zapojení.

K řízení pojistného rizika Společnost využívá zajištění. Tím se však Společnost nezbavuje odpovědnosti prvotního pojistitele, a pokud by zajistitel nevyplatil pojistné plnění z jakéhokoliv důvodu, musí tak učinit sama Společnost. Společnost periodicky sleduje hodnocení finanční stability jednotlivých zajistitelů a jejich finanční sílu před podpisem zajištých smluv.

3.4. Měnové riziko

Aktiva a pasiva Společnosti jsou především v domácí měně. Částky v zahraniční měně jsou nevýznamné.

3.5. Úrokové riziko

Finanční situace a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku dopadu výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Na základě metod vyplývajících z analýzy peněžních toků Společnost sestavuje portfolia cenných papírů, jejichž hodnota

se mění s hodnotou pasiv, pokud se změní úroková sazba.

3.6. Riziko likvidity

Společnost je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů na pojistná plnění. Riziko likvidity je riziko, že úhradu závazků nelze provést včasným způsobem za vynaložení přiměřených nákladů. Představenstvo pravidelně monitoruje výši disponibilních prostředků k uspokojení závazků z titulu pojistné činnosti.

3.7. Pojistné riziko

Pojistné riziko představuje míru pravděpodobnosti vzniku pojistného nebezpečí, kde pojistným nebezpečím se rozumí možná příčina vzniku pojistné události. Pojistné riziko zahrnuje následující rizika:

- riziko výskytu – pravděpodobnost, že počet pojistných událostí převyší původní očekávání;
- riziko přesnosti odhadu – pravděpodobnost, že výše pojistného plnění převyší původní očekávání;
- riziko vývoje/načasování – pravděpodobnost, že dojde ke změnám ve výši závazku pojistitele až ke konci sjednané doby pojištění.

Společnost řídí pojistné riziko:

- využitím zajištění, jde-li o vystavení Společnosti riziku jednotlivých velkých škod a katastrof;
- detailním řízením aktiv a pasiv pro sladění očekávaného škodního průběhu se splatností aktiv;
- použitím sofistikovaných manažerských infor-

mačních systémů, které v každém okamžiku poskytují aktualizovaná, spolehlivá data pro posouzení aktuální výše rizik, jimž je Společnost vystavena v libovolném okamžiku.

Charakter pojištnictví vyžaduje provést k sestavení účetní závěrky řadu odhadů, zejména ohledně očekávaného výnosu z investic, stornovosti, úmrtnosti a nákladů na existující pojistné smlouvy.

V oblasti pasivního zajištění využívá Společnost především proporcionální zajištění.

3.8. Riziko nesplnění regulačních opatření, fiskální riziko a solventnost

Splnění požadavků českých regulačních opatření monitoruje Společnost prostřednictvím pověřených osob. Jejich zprávy o plnění těchto opatření se předkládají představenstvu.

Riziko nesplnění požadavků regulačních opatření zahrnuje rovněž možnost, že by transakce nemusely být za stávajících právních předpisů právně vymahatelné. Dále zahrnuje odškodnění a pokuty, a rovněž možnost, že by změny předpisů mohly negativně ovlivnit postavení Společnosti. Společnost se snaží minimalizovat toto riziko řádným schvalováním transakcí a posouzením nových nebo neobvyklých transakcí právními experty.

Fiskální rizika vznikají ze změn daňových zákonů a aplikací procedur a provedených prověrek daňové pozice Společnosti. Tato rizika společně s riziky ze změn dalších zákonů a regulačních opatření se řídí pomocí permanentního monitoro-

vání navrhovaných změn daňových předpisů odpovídajícími odděleními a členstvím v profesních komorách, které připomínají navrhované změny. Regulační režim Evropské unie Solvency II ve znění českých právních předpisů stanovuje metodiku výpočtu solventnostního kapitálového požadavku (SCR). Dále pak nařizuje hodnotu minimálního kapitálového požadavku (MCR), stejně tak jako metodiku kalkulace dostupných vlastních zdrojů.

Pojišťovna provádí na pravidelné bázi výpočty solventnostního kapitálového požadavku a dostupných vlastních zdrojů a z nich pak výsledný poměr použitelného kapitálu k SCR. Hodnoty jsou reportovány lokálnímu regulátorovi, který tak monitoruje solventnostní situaci pojišťovny. Další informace o řízení solventnosti budou zveřejněny ve Zprávě o solventnosti a finanční situaci.

4. INVESTICE

4.1. Pozemky a stavby

4.1.1. Provozní investice

(tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Stavby – provozní		
Pořizovací cena	3 494	3 494
Oprávkový	2 620	2 004
Stavby v zůstatkové ceně celkem	874	1 490
Účetní hodnota celkem	874	1 490
Reálná hodnota celkem	874	1 490

4.2. Jiné investice

4.2.1. Cenné papíry s proměnlivým výnosem a Dluhové cenné papíry

Investice oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

(tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
<i>Dluhové cenné papíry</i>		
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	1 478 974	866 830
Reálná hodnota celkem	1 478 974	866 830

Pořizovací cena dluhových cenných papírů obchodovaných na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů může být analyzována následovně:

(tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
<i>Dluhové cenné papíry</i>		
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	1 424 119	884 984
Pořizovací hodnota celkem	1 424 119	884 984

4.2.2. Depozita u finančních institucí, ostatní zápůjčky a ostatní investice

(tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Depozita u finančních institucí		
Termínové vklady denominované v Kč*	1 455 044	1 662 821
Naběhlá hodnota celkem	1 455 044	1 662 821

*Společnost v položce Depozita u finančních institucí vykazuje rovněž úložky na spořicíh účtech se zvýhodněným úročením, které nejsou určeny k běžné provozní činnosti a mají charakter termínového vkladu.

Společnost má výše uvedená depozita uložena v několika finančních institucích z důvodu eliminace rizika koncentrace.

5. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETEK

5.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

(tis. Kč)	1. ledna 2022	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2022	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2023
Pořizovací cena							
Software	12 294	701	536	12 459	663	0	13 122
Ostatní nehmotný majetek	1 330	0	1 330	0	0	0	0
Pořízení majetku	314	387	701	0	664	664	0
Pořizovací cena celkem	13 938	1 088	2 567	12 459	1 327	664	13 122
Oprávký							
Software	11 898	629	536	11 991	527	0	12 518
Ostatní nehmotný majetek	1 330	0	1 330	0	0	0	0
Oprávký celkem	13 228	629	1 866	11 991	527	0	12 518
Zůstatková hodnota	710			468			604

5.2. Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než majetek uváděný v položce „C.I. Pozemky a stavby“, a zásoby

(tis. Kč)	1. ledna 2022	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2022	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2023
Požizovací cena							
Auta	8 737	0	0	8 737	0	1 341	7 396
PC technika	1 629	0	524	1 105	0	0	1 105
Nábytek a ostatní vybavení	7 457	0	0	7 457	0	0	7 457
Drobný hmotný majetek	336	0	120	216	0	7	209
Pořízení majetku	0	0	0	0	0	0	0
Požizovací cena celkem	18 159	0	644	17 515	0	1 348	16 167
Oprávky							
Auta	4 252	1 454	0	5 706	1 329	1 339	5 696
PC technika	1 220	153	526	847	139	0	986
Nábytek a ostatní vybavení	3 433	1 483	0	4 916	1 482	0	6 398
Drobný hmotný majetek	336	0	120	216	0	7	209
Oprávky celkem	9 241	3 090	646	11 685	2 950	1 346	13 289
Zůstatková hodnota	8 918			5 830			2 878

6. DLUŽNÍCI

31. prosince 2023

(tis. Kč)	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za zajistiteli	Ostatní pohledávky	Celkem
Hrubá výše pohledávek	13 274	0	182 537	195 811
Opravná položka	-336	0	0	-336
Čistá výše pohledávek	12 938	0	182 537	195 475

31. prosince 2022

(tis. Kč)	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za zajistiteli	Ostatní pohledávky	Celkem
Hrubá výše pohledávek	26 814	0	183 499	210 313
Opravná položka	-253	0	0	-253
Čistá výše pohledávek	26 561	0	183 499	210 060

Pohledávky po splatnosti k 31. prosinci 2023 činily 13 217 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 18 136 tis. Kč), Pohledávky po splatnosti jsou zejména vůči jednomu partnerovi za předepsané pojistné. Veškeré pohledávky jsou krátkodobého charakteru a nejsou zajištěny. Pohledávky za spřízněnými osobami jsou uvedeny v bodě 17.

Ostatní pohledávky obsahují k 31. prosinci 2023 zejména odloženou daňovou pohledávku ve výši 163 067 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 131 825 tis. Kč), která vzniká především z rozdílu účetní a daňové hodnoty technických rezerv.

Zálohy na daň z příjmů ve výši 78 389 tis. Kč zaplacené Společností k 31. prosinci 2023 (k 31. prosinci 2022: 101 437 tis. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmů ve výši 107 448 tis. Kč vytvořenou k 31. prosinci 2023 (k 31. prosinci 2022: 56 270 tis. Kč) a výsledná částka 29 059 tis. Kč vykázána na řádku E.2 Rezerva na daně (k 31. prosinci 2022: 45 167 tis. Kč na řádku E.III Ostatní pohledávky).

7. HOTOVOST NA ÚČTECH U FINANČNÍCH INSTITUCÍ A HOTOVOST V POKLADNĚ

(tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Hotovost na účtech u finančních institucí	164 392	206 417
Hotovost v pokladně	50	84
Hotovost celkem	164 442	206 501

Společnost má výše uvedená depozita uložena v několika finančních institucích z důvodu eliminace rizika koncentrace.

8. DOHADNÉ POLOŽKY AKTIVNÍ

(tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dohadné položky technické	578 171	669 074
Dohadné položky aktivní celkem	578 171	669 074

Nižší míra technických dohadných položek aktivních je způsobena ponížením dohadu o přijaté platby před koncem roku k nevyfakturovanému pojistnému.

9. VLASTNÍ KAPITÁL

9.1. Schválené a vydané akcie

	Počet (ks)	31. prosince 2023 (tis. Kč)	Počet (ks)	31. prosince 2022 (tis. Kč)
Kmenové akcie v nominální hodnotě 1 000 Kč, plně splacené	1 240 000	1 240 000	1 240 000	1 240 000

Společnost se přihlásila k zákonu o obchodních korporacích jako celku, možnosti nevytvářet povinně rezervní fond však nevyužila. Rezervní fond je nadále tvořen ze zisku a jeho použití je v souladu se stanovami Společnosti.

9.2. Zisk po zdanění

Čistý zisk za rok 2023 je navržen k rozdělení takto:

(tis. Kč)	2023
Příděl do rezervního fondu	15 629
Výplata dividendy	296 943
Převod do nerozděleného zisku minulých let	6
Čistý zisk	312 578

Rozdělení zisku za rok 2022 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

10. TECHNICKÉ REZERVY

31. prosince 2023		Rezerva brutto		
(tis. Kč)	Přímé pojištění	Aktivní zajištění	Podíl zajistitele	Rezerva netto
Rezerva na nezasloužené pojistné	1 010 523	1 704	0	1 012 227
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	544 613	254 692	19 941	779 364
Rezerva na bonusy a slevy	86 989	36 071	2 341	120 719
Rezerva na nepostačitelnost technických rezerv a pojistného	0	0	0	0
Celkem	1 642 125	292 467	22 282	1 912 310

31. prosince 2022		Rezerva brutto		
(tis. Kč)	Přímé pojištění	Aktivní zajištění	Podíl zajistitele	Rezerva netto
Rezerva na nezasloužené pojistné	794 774	1 741	0	796 515
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	455 982	229 372	17 111	668 243
Rezerva na bonusy a slevy	76 353	54 084	2 462	127 975
Rezerva na nepostačitelnost technických rezerv a pojistného	0	0	0	0
Celkem	1 327 109	285 197	19 573	1 592 733

Částky rezerv aktivního zajištění a podíly zajistitele na technických rezervách jsou podrobně uvedeny v bodě 13.

Na základě pravidelného vyhodnocení není třeba tvořit rezervu na nepostačitelnost technických rezerv a pojistného k 31.12.2023 (rezerva k 31.12.2022 v hodnotě 0).

10.1. Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí

(tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Hrubá výše rezervy na pojistné události hlášené, ale neuhrazené (RBNS)	248 653	203 458
Hrubá výše rezervy na pojistné události nastalé, ale dosud nenahlášené (IBNR)	550 652	481 896
z toho: hrubá výše rezervy na náklady spojené s likvidací pojistných událostí	44 201	37 920
Rezerva na pojistná plnění celkem	799 305	685 354

Společnost neprovádí u rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí diskontování nebo odpočty.

10.2. Analýza vývoje škodní rezervy

(tis. Kč)	2023	2022
Stav brutto rezervy na pojistná plnění k 1. lednu bez vedlejších nákladů likvidace	647 434	548 173
Výplaty pojistných plnění vzniklých před 1. lednem bez vedlejších nákladů likvidace	-377 138	-341 808
Run-off rezervy na pojistná plnění	-143 304	-128 569
Stav brutto rezervy na pojistná plnění k 31. prosinci z kmene k 1. lednu	126 992	77 796

Positivní výsledek likvidace škodních rezerv (za rok 2023 143 304 tis. Kč) je způsoben zejména vyšší obezřetností při tvorbě IBNR rezervy spojenou s nejistotou.

11. VĚŘITELÉ

(tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky za pojistníky	10 157	138 483
Závazky při operacích zajištění (bod 13)	13 563	2 258
Ostatní závazky	11 954	17 937
Věřitelé celkem	35 674	158 678

Veškeré závazky jsou krátkodobého charakteru.

Společnost neeviduje žádné závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, příspěvku na státní politiku zaměstnanosti, veřejného zdravotního pojištění a daňových nedoplatků.

Závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Společnosti. Závazky se spřízněnými osobami jsou uvedeny v bodě 17.

12. DOHADNÉ POLOŽKY PASIVNÍ

(tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dohadné položky technické	491 971	450 506
Dohadné položky správní	60 491	52 714
Dohadné položky vůči mateřské společnosti	0	5 351
Dohadné položky pasivní celkem	552 462	508 571

Vyšší míra technických dohadných položek aktivních je způsobena dřívějším datem sestavení účetní závěrky, kdy Společnosti nebyla známa reálná data za období předcházející konci roku.

13. AKTIVNÍ A PASIVNÍ ZAJIŠTĚNÍ

Společnost v roce 2023 používala tyto zajišťovatele:

- QBE Europe, Brusel, Belgie
- The Toa 21st Century Reinsurance Company Ltd., Curych, Švýcarsko
- MetLife Limited, Londýn, Anglie
- Europ Assistance, Dublin, Irsko
- Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, Praha, Česká republika
- VIG RE zajišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, Praha, Česká republika

13.1. Aktivní zajištění

(tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z operací zajištění	13 020	22 977
Technické rezervy vztahující se k aktivnímu zajištění (bod 10)	-292 467	-285 197
Závazky z operací zajištění	-100	-299
Odložené pořizovací náklady	1 072	1 097
Saldo aktivního zajištění	-278 475	-261 422

(tis. Kč)	2023	2022
Předepsané hrubé pojistné	1 100 119	1 031 912
Náklady na pojistná plnění	-269 214	-219 461
Změna stavu technických rezerv z aktivního zajištění	-6 131	-17 247
Provize z aktivního zajištění	-634 544	-623 938
Výsledek aktivního zajištění	190 230	171 266

13.2. Pasivní zajištění

(tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Podíl zajistitelů na rezervě na pojistná plnění (bod 10)	19 941	17 111
Podíl zajistitelů na rezervě na prémie a slevy (bod 10)	2 341	2 462
Závazky ze zajištění (bod 11)	-13 563	- 2 258
Saldo pasivního zajištění	8 719	17 315

(tis. Kč)	2023	2022
Neživotní pojištění		
Předepsané hrubé pojistné postoupené zajistitelům	-91 799	-85 028
Podíl zajistitelů na nákladech na pojistná plnění	21 228	12 804
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na pojistná plnění	2 391	4 488
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na prémie a slevy	-121	-3 001
Provize od zajistitelů a podíly na ziscích	45 487	45 967
Výsledek pasivního zajištění (neživotní pojištění)	-22 814	-24 770
Životní pojištění		
Předepsané hrubé pojistné postoupené zajistitelům	-1 399	-1 256
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na pojistná plnění	438	-554
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na prémie a slevy	0	-2
Výsledek pasivního zajištění (životní pojištění)	-961	- 1 812

14. TECHNICKÝ ÚČET NEŽIVOTNÍHO A ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Veškeré pojistné je předepisováno na základě rámcových smluv o pojištění.

Hrubé náklady na pojistná plnění zahrnují veškerá v běžném období vyplacená pojistná plnění, vedlejší náklady související s likvidací pojistných plnění a dále změnu stavu rezervy na pojistná plnění bez podílu zajištětele.

14.1. Neživotní pojištění

(tis. Kč)	Předepsané hrubé pojistné	Zasloužené hrubé pojistné	Hrubé náklady na pojistná plnění včetně změny stavu rezerv	Pořizovací náklady a správní režie včetně změny stavu časového rozlišení	Výsledek pasivního zajištění
2023					
Úrazové pojištění	1 640 633	1 641 527	635 036	985 440	4 569
Pojištění různých finančních ztrát	1 706 658	1 489 685	193 869	1 027 966	-27 383
Celkem	3 347 291	3 131 212	828 905	2 013 406	-22 814
2022					
Úrazové pojištění	1 514 575	1 515 681	561 454	921 026	240
Pojištění různých finančních ztrát	1 488 058	1 332 705	146 458	938 699	-25 010
Celkem	3 002 633	2 848 386	707 912	1 859 725	-24 770

Předepsané hrubé pojistné v roce 2023 zahrnuje zajištění z aktivního zajištění ve výši 1 100 103 tis. Kč (2022: 1 025 576 tis. Kč).

(tis. Kč)	Přímé pojištění		Aktivní zajištění		Celkem	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Předepsané hrubé pojistné	2 247 188	1 977 057	1 100 103	1 025 576	3 347 291	3 002 633
Zasloužené hrubé pojistné včetně stavu rezervy	2 056 391	1 859 139	1 074 821	989 247	3 131 212	2 848 386
Hrubé náklady na pojistná plnění včetně změny stavu rezerv	539 083	451 900	289 822	256 012	828 905	707 912
Pořizovací náklady a správní režie včetně změny stavu časového rozlišení	1 463 391	1 337 887	550 015	521 838	2 013 406	1 859 725
Výsledek pasivního zajištění					-22 814	-24 770

	Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	
(tis. Kč)	2023	2022
Úrazové pojištění a pojištění nemoci	27 885	35 080
Pojištění různých finančních ztrát	87 097	84 324
Celkem	114 982	119 404

14.2. Životní pojištění

Pojišťovna neposkytuje klasické životní pojištění. Životní pojištění je poskytováno souběžně s neživotním pojištěním. Jedná se o běžně a jednorázově placené pojištění ze smluv bez podílů na ziscích. Toto pojištění spadá do kategorie „Smrt z jakékoliv příčiny“.

(tis. Kč)	2023	2022
Předepsané hrubé pojistné, z toho:	313 318	310 414
– Běžně placené pojistné	313 326	310 422
– Jednorázově placené pojistné	-8	-8
Zasloužené hrubé pojistné	313 685	310 840
Hrubé náklady na pojistná plnění	112 440	105 249
Hrubé provozní výdaje	200 109	196 249

Předepsané hrubé pojistné ze životního pojištění v roce 2023 a 2022 nezahrnuje žádné zajistné z aktivního zajištění.

14.3. Geografické členění hrubého předepsaného pojistného

Veškeré předepsané pojistné plyne ze smluv uzavřených na území České republiky.

15. POŘIZOVACÍ NÁKLADY NA POJISTNÉ SMLOUVY A SPRÁVNÍ REŽIE

15.1. Pořizovací náklady na pojistné smlouvy

Celková výše pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy zaúčtovaných v rámci přímého pojištění, zejména provize při získávání, obnovování, inkasování a za správu portfolia se člení následovně:

(tis. Kč)	2023			2022		
	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Celkem	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Celkem
Poskytnuté slevy, finanční bonusy a provize	1 750 263	168 616	1 918 879	1 601 466	165 851	1 767 317
Ostatní výdaje	18 388	1 721	20 109	17 282	1 787	19 069
Přímé a nepřímé provize celkem	1 768 651	170 337	1 938 988	1 618 748	167 638	1 786 386
Změna odložených pořizovacích nákladů	-104 537	156	-104 381	-60 590	188	-60 402
Celkové pořizovací náklady	1 664 114	170 493	1 834 607	1 558 158	167 826	1 725 984

15.2. Správní režie

(tis. Kč)	2023	2022
Správní režie – neživotní pojištění	349 292	301 567
Správní režie – životní pojištění	29 616	28 423
Správní režie celkem	378 908	329 990

Správní režii lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	2023	2022
Osobní náklady	123 321	108 876
Služby*	197 230	171 118
Odpisy (bod 5)	4 095	4 335
Nájemné	9 043	8 290
Poštovné a komunikace	2 287	1 561
Drobný majetek	1 278	1 400
Asistenční služby	32 915	26 428
Ostatní správní náklady	8 739	7 982
Správní režie celkem	378 908	329 990

* v tom odměna statutárního auditora za rok 2023 ve výši 1 316 tis. Kč (2022: 1 002 tis. Kč). Statutární auditor neposkytl v roce 2023 a 2022 jiné než auditní služby.

15.3. Osobní náklady

Osobní náklady lze analyzovat následujícím způsobem:

(tis. Kč)	2023	2022
Odměny členům představenstva	384	384
Mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnancům	87 484	77 094
Sociální náklady a zdravotní pojištění	35 453	31 398
Osobní náklady celkem	123 321	108 876

Dozorčí rada má tři členy, kteří za výkon své funkce nepobírají žádnou odměnu.

	2023	2022
Počet zaměstnanců		
Průměrný počet zaměstnanců	88	83
Průměrný počet členů představenstva	4	4
Celkem	92	87

Vedení Společnosti tvoří členové jejího představenstva.

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	2023	2022
Splatný daňový náklad	108 008	57 170
Odložený daňový výnos (-) / náklad (+)	-31 242	-106
Daňový náklad celkem	76 766	57 064

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 21 % (daňová sazba pro účetní období započaté 1. ledna 2024 a později) (k 31. prosinci 2022: 19 %).

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	2023	2022
Zisk před zdaněním	389 344	283 121
Daňově neuznatelné náklady (bez vlivu zdanění technických rezerv)	12 274	12 446
Ostatní úpravy	0	36
Úprava z titulu zdanění technických rezerv*	163 898	558
Daňový základ	565 516	296 161
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	107 448	56 271
Zaplacené zálohy na daň z příjmů	-78 389	-101 437
Pohledávka (-)/Závazek (+) z daně z příjmů	29 059	-45 166

Na základě směrnice Rady EU 2022/2523 o zajištění globální minimální úrovně efektivního zdanění nadnárodních skupin podniků a velkých vnitrostátních skupin byl přijat zákon č. 416/2023 Sb., o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny. Cílem dorovnávacích daní je zastavit soutěž mezi jednotlivými státy, týkající se různých sazeb daní z příjmů právnických osob tím, že byla zavedena jednotná minimální daňová sazba, která má zajistit rovné podmínky pro entity po celém světě a umožnit jednotlivým státům lépe chránit jejich základy daně. Dorovnávací daně budou vybírány v případě, že bude vypočtená efektivní daňová sazba v daném státě nižší než 15 %. Poplatníkem dorovnávací daně jsou společnosti ve skupině, jejíž konsolidované roční výnosy vykázané v konsolidované účetní závěrce nejvyšší mateřské entity činí 750 mil. EUR nejméně ve 2 ze 4 výkazních obdobích bezprostředně předcházejících danému zdaňovacímu období.

Společnost očekává, že se v bezprostředně následujícím období stane poplatníkem dorovnávací daně. Dorovnávací daň nebyla zohledněna při výpočtu odložené daně. Společnost očekává, že daňová povinnost ve vztahu k dorovnávací dani bude v následujícím období nevýznamná.

17. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Společnost se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	2023	2022
Výnosy		
Výnosy z pojištění	223 423	280 779
Ostatní výnosy	593	537
Výnosy celkem	224 016	281 316
Náklady		
Náklady z pojištění – provize	127 483	162 300
Náklady na pojistná plnění	45 774	52 413
Ostatní náklady	182 624	163 825
Náklady celkem	355 881	378 538

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky		
Pohledávky z pojištění	105	83
Jiné pohledávky	85	0
Pohledávky celkem	190	83
Závazky		
Závazky z pojištění	0	-1 792
Jiné závazky	-6 295	-4 862
Závazky celkem	-6 295	-6 654

Pohledávky a závazky vůči spřízněným stranám vznikly za srovnatelných podmínek a úrokových sazeb jako s jinými klienty. Mzdy managementu jsou stanoveny dle politiky BNP Paribas Group.

18. POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

K datu sestavení této účetní závěrky nebyly vedení Společnosti známy žádné významné potenciální budoucí závazky.

19. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné významné následné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky Společnosti.

Schválení

Účetní závěrka byla schválena představenstvem a byla z jeho pověření podepsána.

26. března 2024

Ing. Zdeněk Jaroš, MBA
předseda představenstva



Ing. Jaroslav Řehák
člen představenstva





ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O VZTAZÍCH

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období kalendářního roku 2023

Představenstvo Společnosti vydává tuto zprávu o vztazích obsahující informace vztahující se k účetnímu období roku 2023 dle ust. § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech („zákon o obchodních korporacích“), v platném znění.

(1) Struktura vztahů

Ovládaná osoba: BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. („**Společnost**“).

Společnost je součástí celosvětově působící podnikatelské finanční skupiny BNP PARIBAS. Na vrcholu podnikatelského seskupení stojí společnost BNP PARIBAS SA, se sídlem 16 boulevard des Italiens, Paříž, Francie, vedená v Obchodním a podnikovém rejstříku Obchodního soudu Paříž, číslo R.C.S. Paris 662 042 449 (dále jen „BNPP“), která zastřešuje činnost celé skupiny.

BNPP je majoritním vlastníkem společnosti BNP PARIBAS CARDIF, se sídlem boulevard Haussmann 1, PSČ 750 09, Paříž, Francie, zapsané v Obchodním a podnikovém rejstříku Obchodního soudu Paříž, číslo R.C.S. PARIS B 382 983 922 (dále jen „BNPPC“).

BNPPC je jediným vlastníkem Společnosti a v posuzovaném období vlastnila akcie Společnosti odpovídající podílu 100 % na hlasovacích právech Společnosti.

Řídící osobou celého mezinárodního koncernu a konečnou ovládající osobou Společnosti je BNPP.

Přímou ovládající osobou Společnosti, která má přímý vliv na její činnost, je BNPPC.

Údaje o struktuře vztahů ve skupině se uvádí dle stavu k 31. 12. 2023, a to dle informací dostupných statutárnímu orgánu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře. Během roku 2023 nedošlo ke změně vlastnické struktury Společnosti ani BNPPC.

Podnikatelská skupina BNP PARIBAS, na jejímž vrcholu stojí BNPP, je globální institucí poskytující služby různého typu fyzickým i právnickým osobám v různých typech podnikání.

Protože je činnost finanční skupiny BNP Paribas rozsáhlá a složitá, součástí této zprávy je pouze základní schéma struktury vztahů skupiny BNPP uvedené v příloze č. 1.

Činnost skupiny je rozdělena do tří hlavních pilířů. Činnost skupiny a jednotlivých pilířů je organizována tak, aby byla zajištěna vzájemná spolupráce jednotlivých divizí k uspokojení poptávky a očekávání zákazníků, zaměstnanců i investorů, která se neustále vyvíjí. Jedním ze společných cílů sku-

piny je rozvoj odborných znalostí a zkušeností za účelem poskytování co nejlepších služeb a podpory zákazníkům. S ohledem na vysoký počet entit sdružených ve skupině BNP Paribas, složitost struktury skupiny a s přihlédnutím k tomu, že uvedení kompletního seznamu entit a vztahů není pro objasnění postavení Společnosti v rámci celé skupiny ani pro účely této zprávy určující, neuvádí statutární orgán v této zprávě seznam všech entit patřících do skupiny BNP Paribas. Kompletní seznam členů skupiny BNPP, jakož i jejich rozdělení do jednotlivých divizí, je možné nalézt na oficiálních internetových stránkách skupiny <https://group.bnpparibas/en/group>.

Jedním z pilířů jsou aktivity v zaměřené na ochranu, spoření, investice a realitní služby, kam spadá i poskytování pojištění.

Na vrcholu pojišťovací části skupiny stojí BNPPC, která stanoví základní strategie a principy fungování této divize a která je s jednotlivými členy skupiny majetkově propojena nebo je v nich finančně zainteresována. Jednotlivé subjekty patřící do pojišťovací větve jsou rozděleny do regionů za účelem vzájemné spolupráce a synergie, optimalizace a automatizace procesů, sdílení informací a know-how a vzájemné výpomoci. Podrobnější informace o vztazích v rámci pojišťovací větve jsou v grafické podobě znázorněny v příloze č. 2 této zprávy. S některými subjekty z této pojišťovací větve má Společnost uzavřeny smlouvy uvedené v bodě (5) této zprávy o vztazích.

Společnost je součástí pojišťovací větve BNPPC a je členem regionu Centrální Evropa, do kterého kromě Společnosti pojišťovací subjekty ze Slovenska, Rakouska, Bulharska, Maďarska a Rumunska a servisní společnost se sídlem v České republice.

Některé funkce jsou v regionu vykonávány na centralizované úrovni ku prospěchu jak jednotlivých zemí, tak i celého regionu. Rozdělení funkcí je uvedeno v příloze č. 3 této zprávy. Vedle těchto centralizovaných funkcí poskytuje servisní společnost Společnosti i vybrané IT služby.

Společnosti v rámci regionu vzájemně sdílí získané zkušenosti, informace o pojistných produktech, vývoji a trendech jednotlivých trhů, jakož i o své činnosti. Společnosti v rámci regionu si poskytují vzájemnou pomoc a součinnost. Jednotným cílem je zlepšení finančních výsledků celého regionu, i všech jednotlivých členů. Pro potřeby jednotlivých členů sdružených v regionu jsou vytvářeny jednotné standardy a metodologie. Na základě sdílení informací jsou vytvářeny tzv. best practice – nejlepší zjištěné a fungující praktiky a postupy, které slouží ke zjednodušení a zvýšení efektivity procesů, jakož i úspore nákladů.

Centralizované funkce drží a poskytuje servisní společnost BNP Paribas Cardif Services s.r.o.

Na území České republiky kromě Společnosti působí i další subjekty ze skupiny BNP Paribas. S některými z nich Společnost spolupracuje na základě smluv uvedených v bodě (5) a příloze č. 3 této zprávy. V roce 2023 došlo k ukončení činnosti BNP Paribas Personal Finance SA, odštěpný závod na území České republiky.

(2) Úloha ovládané osoby

Společnost je v rámci pojišťovací větve skupiny BNP PARIBAS samostatným poskytovatelem pojišťovacích služeb. Své pojistné produkty nabízí ve spolupráci s řadou finančních institucí – nejčastěji s bankami a poskytovateli finančních služeb jako jsou finanční půjčky a kreditní karty a dále se společnostmi poskytujícími nákupy na splátky, mobilními operátory, prodejci zboží a poskytovateli služeb.

Společnost poskytuje produkty zejména tzv. skupinového pojištění, přičemž největší část jí poskytovaných produktů spadá do oblasti pojištění schopnosti splácet úvěr. Společnost je předním poskytovatelem skupinového pojištění v České republice s významným podílem na trhu.

Společnost sdílí informace o své činnosti a aktivitách na pravidelné i ad hoc bázi prostřednictvím předem definovaných reportů nebo na základě jednotlivých konkrétních požadavků. Společnost jako taková se nepodílí přímo na tvorbě koncernových politik. Poskytnuté informace a odpovědi na položené dotazy jsou sdružovány na úrovni BNPPC nebo BNPP, analyzovány z globálního pohledu a následně v agregované podobě sdíleny a využívány k rozvoji celé skupiny, regionů nebo jejich jednotlivých členů.

Rozhodování o každodenních činnostech a podnikání Společnosti spadá do samostatné působnosti Společnosti, která při svém fungování zohledňuje směr činnosti, stanovené cíle a zásady nebo rozhodnutí na úrovni regionu a skupiny.

(3) Způsob a prostředky ovládnání

BNPP jako konečná ovládající osoba prosazuje svůj vliv ve skupině prostřednictvím svých hlasovacích práv jednotlivých společností jí podléhajících, mimo jiné i BNPPC, a dále účastí v orgánech ovládaných společností.

Skupina BNPP funguje v modelu integrované spolupráce s jednotným základním cílem poskytovat co nejlepší služby zákazníkům. Svůj vliv konečná ovládající osoba prosazuje implementací metodik a postupů do vnitřních předpisů Společnosti, ať napřímo nebo prostřednictvím vnitřních předpisů BNPPC.

BNPP určuje globální podnikatelské, finanční a investiční plány, jakož i směřování, strategie a cíle celé skupiny. Společnost jako ovládaná osoba vyvíjí svou činnost v souladu a s respektem k rozhodnutím přijatým na úrovni vedení skupiny. Při stanovování cílů a prostředků k jejich dosažení jednotliví členové skupiny benefitují z rozsáhlých zdrojů, odborných znalostí a schopností celé skupiny. Skupina podporuje digitální a užitečné inovace s cílem zajistit co největší flexibilitu činnosti a dosáhnout dlouhodobého profitabilního fungování skupiny jako celku i jejích jednotlivých členů, za současného zajištění stability a dalšího rozvoje.

BNPPC se prostřednictvím svých akcionářských práv podílí na řízení Společnosti zejména výkonem hlasovacích práv na valné hromadě – práve výkon 100 % podílu na hlasovacích právech je základním prostředkem ovládnání Společnosti. BNPPC svůj vliv prosazuje dále účastí v dozorčí radě

Společnosti, vydáváním a implementací vnitřních předpisů, metodik a interních pokynů, přičemž při vydávání vychází z metodik a pokynů konečné ovládací osoby (BNPP) vydaných pro celou skupinu nebo její část.

Řízení dále probíhá po neformální linii formou konzultací v jednotlivých oblastech činnosti Společnosti, jakož i sdílením informací v rámci celé skupiny, jejích jednotlivých divizí nebo regionů a spoluprací při tvorbě nových nebo úpravě stávajících produktů. Dlouhodobá i strategická rozhodnutí Společnosti jsou konzultována s dozorčí radou, v níž jsou zastoupeni zaměstnanci BNPP, případně s jednotlivými odbornými odděleními BNPP a dále na úrovni regionu.

Ve vztahu ke způsobům a prostředkům ovládací Společnosti neexistovaly ani nebyly uzavřeny žádné zvláštní smlouvy mezi Společností a BNPP, ani mezi Společností a BNPP.

Společnosti sdružené v regionu Centrální Evropa se domlouvají na jednotném směřování a vývoji a vyvíjí snahu o rozvoj, posílení postavení a zlepšení finančních výsledků jak celého regionu, tak i jeho jednotlivých členů. Za tímto účelem jsou vytvářeny nadnárodní řídicí výbory, pracovní skupiny a komise, ve kterých jsou zastoupeny všechny země a pravidelně se schází za účelem sdílení informací, výsledků své činnosti, nastavení vzájemné synergie a vytváření best practice.

(4) Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu ovládací osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby (zjištěného podle poslední účetní závěrky)

V rámci definovaného limitu (10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky) nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu konečné ovládací osoby (BNPP), avšak došlo na základě rozhodnutí představenstva Společnosti k výplatě dividendy jedinému akcionáři – společnosti BNPP ve výši 214 792 800 CZK.

Kromě výše uvedeného nebyla v průběhu účetního období v zájmu nebo na popud ovládací osoby nebo osob ovládaných stejnou ovládací osobou přijata žádná jiná opatření, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti (zjištěného podle poslední účetní závěrky).

(5) Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládací, nebo mezi spoluovládanými osobami

V rámci své obchodní činnosti vstupuje Společnost do smluvních vztahů s dalšími osobami z pojišťovací větve skupiny BNP PARIBAS, jakož i s dalšími osobami patřícími do skupiny BNP PARIBAS, jejichž společnou konečnou ovládací osobou je BNPP.

Seznam smluv mezi Společností a ovládací osobou nebo spoluovládanými osobami, které trvaly nebo byly uzavřeny v průběhu roku 2023, tvoří Přílohu č. 4 této zprávy.

(6) Posouzení vzniku újmy ovládané osoby a jejího vyrovnání

Veškeré smlouvy, uvedené v bodě (5) této zprávy, byly uzavřeny či bylo z nich plněno za podmínek obvyklých v obchodním styku, rovněž poskytnutá a přijatá plnění byla realizována za podmínek obvyklých v obchodním styku a Společnosti z poskytnutých plnění, smluv, ostatních jednání, opatření ani z jiných přijatých nebo poskytnutých plnění nevznikla žádná újma (která by měla být vyrovnána podle ust. § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích), významné riziko ani nevýhoda.

(7) Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi osobou ovládanou, přímou ovládací osobou, konečnou ovládací osobou a spoluovládanými osobami

Představenstvo Společnosti konstatuje své přesvědčení plynoucí ze zhodnocení úlohy Společnosti vůči přímé i konečné ovládací osobě, že výhody plynoucí ze vztahů mezi členy podnikatelského seskupení, jako např. možnost realizovat podnikatelskou činnost jako člen silné mezinárodní pojišťovací skupiny s dlouholetou tradicí a silným finančním zázemím, sdílení know-how, přístup k nejnovějším technologiím, úspora z rozsahu, jakož i nákladová a jiná synergie plynoucí ze sdružení v rámci regionu, převažují nad potenciálními nevýhodami a riziky.

Shodně s tím Společnost vychází při rozhodování o vlastní obchodní strategii ze zkušeností dalších členů podnikatelského seskupení tam, kde je to vhodné a prospěšné.

Společnosti ze vztahů s ovládajícími osobami či
spoluovládanými osobami nevznikla v posuzova-
ném období žádná újma.

V Praze, dne 26. března 2024

Ing. Zdeněk Jaroš, MBA
předseda představenstva

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'Z' followed by a horizontal line and a vertical stroke.

Ing. Jaroslav Řehák
člen představenstva

A handwritten signature in blue ink, featuring a series of overlapping, sweeping strokes.



1. GENERAL INFORMATION

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. (“the Company”) was incorporated on 11 October 1996 and has its registered office at Boudníkova 2506/1, Prague 8 – Libeň, ZIP 180 00.

The Company was founded by Cardif S.A., which was renamed to BNP PARIBAS CARDIF S.A. pursuant to the decision of the General Assembly meeting on 28 June 2011. The Company is engaged in life and non-life insurance and related business and claim handling. The Company was granted an insurance licence on 18 July 1997 for life insurance and on 21 July 1999 for non-life insurance. Company’s business activities are:

- death;
- accidental death;
- permanent disability-accidental;
- permanent disability-sickness;
- hospitalisation-accidental;
- hospitalisation-sickness;
- temporary disability-accidental;
- temporary disability-sickness;
- unemployment;
- other financial losses;
- travel insurance;
- extended guarantee;
- damage insurance;
- other.

The sole shareholder of the Company is BNP PARIBAS CARDIF S.A., Boulevard Haussmann 1, 750 09 Paris, France. The sole shareholder of the Company compiles the consolidated financial

statements of the narrowest group of entities to which the Company belongs. These consolidated financial statements are available on the parent company’s website (<https://www.bnpparibascardif.com/en/financial-reports>).

The ultimate parent of the Company is BNP PARIBAS S.A., incorporated in France. The ultimate parent company compiles the consolidated financial statements of the broadest group of entities to which the Company belongs. These consolidated financial statements are publicly available on the website of the ultimate parent company (<https://invest.bnpparibas.com/en/consolidated-financial-statements>).

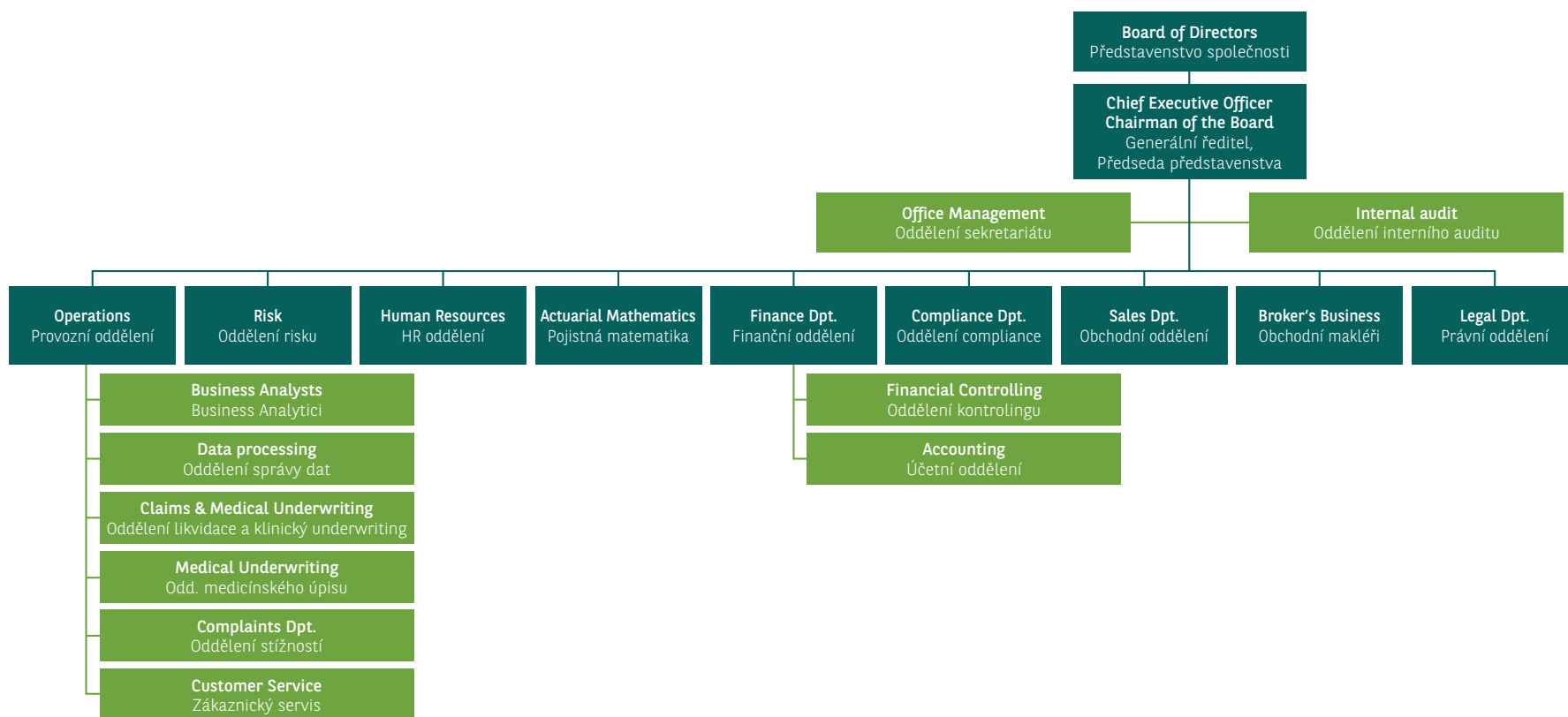
The Company has not been developing any activities in the field of research and development and in the field of environmental protection during 2023. The Company has no administrative branch abroad in 2023. The Company within the labor-law relations acts in accordance with applicable legislation and strictly adheres it. The Company did not acquire any own shares in 2023.

Current economic situation

The current economic situation remains sensitive to geopolitical developments in the world. The impact on financial and commodity markets, supply chains and key macroeconomic indicators with an impact on business, such as inflation rates, interest rate levels, currency rate volatility and others, is still significant.

The Company’s management assessed the impact of the current economic situation on its business, taking into account its effects on the valuation of the assets, liabilities and reserves in the Company’s financial statements and described the impact in the Company’s annual report.

The organisational structure of the Company to 31 December 2023 is included below:



2. ACCOUNTING POLICIES

2.1. Basis of preparation

The financial statements have been prepared in accordance with Generally Accepted Accounting Principles in the Czech Republic and have been prepared under the historical cost convention as modified by revaluation of technical reserves to fair values (as defined by the Act on Insurance) and are set up in accordance with the Act on Accounting, the decree of Ministry of Finance of the Czech Republic and Czech accounting standards for insurance companies.

The amounts disclosed in the financial statements and notes are rounded to thousands of Czech Crowns (CZK'000) unless otherwise stated.

2.2. Financial investments

The Company classifies the following items as financial investments:

- Land and buildings;
- Investments in securities;
- Deposits with financial institutions.

2.2.1. Land and buildings

Land and buildings are classified as investments and at the time of acquisition are valued at cost.

Operational buildings are permanent modification of the leased premises, where such costs are deferred over the term of the lease.

2.2.2. Investments in securities

Securities are valued on acquisition at cost. The cost of securities also includes direct costs related to the acquisition (e.g. fees and commissions paid to brokers, consultants or a stock exchange).

All securities are stated at fair value as at the balance sheet date. The fair value of a security is determined as the market mid prices quoted by a relevant stock exchange or other active public market. In other cases the fair value is estimated by the risk-adjusted net present value of future cash flows for debt securities and notes.

The Company uses only observable market data in its models used to determine the fair value of securities. The valuation models reflect current market conditions as at the measurement date which may not be representative of market conditions either before or after the measurement date. As at the balance sheet date, management has reviewed its models to ensure that they appropriately reflect current market conditions, including the relative liquidity of the market and credit spreads.

Shares and others treasuries with variable income and other participating interests which include mainly shares, interim certificates, participation certificates and other securities with variable income without investments in business groups. Changes in the fair value of shares and others treasuries with variable income are recog-

nised in the income statement.

The Company classifies bonds and other debt securities as debt securities at fair value through profit or loss.

Debt securities at fair value

These securities have two subcategories: held-for-trading and those designated at fair value through profit or loss at inception.

Securities are classified as held-for-trading if they are acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing in the near term or if they are part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking. Any debt security that is a financial asset can be designated at fair value through profit or loss at inception except for participation interests that are not publicly traded and their fair value of which cannot be reliably measured and securities issued by the Company.

Securities at fair value through profit or loss are initially recognised at cost, which includes expenses incurred in connection with their acquisition, and they are subsequently measured at fair value. All related gains and losses and interest income are recognised as income and expenses from financial investments. Spot purchases and sales are recognised on a settlement date basis.

2.2.3. Deposits and depository notes with financial institutions

Deposits and depository notes with financial institutions are stated at accrued value, which is provisioned in case of need.

2.3. Tangible and intangible fixed assets

Tangible and intangible fixed assets other than land and buildings are initially recorded at cost, which includes costs incurred in bringing the assets to their present location and condition, less depreciation and amortisation in case of depreciable tangible and amortisable intangible fixed assets, respectively.

Fixed assets other than land and buildings are depreciated / amortised by applying the straight-line basis over their estimated useful lives. Tangible assets with a unit cost of less than CZK 40,000 (CZK 60,000 for intangible assets) are treated as low-value assets and are expensed upon consumption.

The annual depreciation and amortisation rates used are as follows:

Fixed assets	Estimated useful lives
Software	3 years
Hardware	3 years
Copy machines	3 years
Telecommunication switchboards	5 years
Motor vehicles	5 years

Where the carrying amount of a tangible or intangible fixed asset is greater than its estimated recoverable amount, a provision is established.

Repairs and maintenance expenditures are charged to expense as incurred. Improvement expenditures exceeding CZK 40,000 (CZK 60,000 for intangible assets) per item incurred within a one-year period are capitalised.

2.4. Receivables

The insurance premium receivable and other receivables are recorded at their nominal value adjusted by appropriate provisions for overdue receivables.

The creation/ release of provisions for overdue receivables relating to the insurance business is recorded within Other technical expenses/ income. Gross written premium is not affected by the creation/ release of such provisions, nor in the event are that receivables written off.

The creation/ release of provisions for overdue receivables not directly relating to the insurance business is recorded within Other expenses/ income.

2.5. Foreign currencies

Transactions denominated in a foreign currency are translated and recorded at the rate of exchange as at the transaction date.

Financial assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to Czech Crowns at the exchange rate announced by the

Czech National Bank ("CNB") effective as at the balance sheet date.

With the exception of foreign exchange differences related to assets and liabilities stated at their fair values or at equity as at the balance sheet date, all other realised and unrealised foreign exchange gains and losses are recognised in the income statement.

Foreign exchange differences related to assets and liabilities stated at their fair values or equity value as at the balance sheet date are included in fair values and are therefore not recognised separately.

2.6. Technical reserves

The technical reserve accounts comprise amounts of assumed obligations resulting from insurance contracts in force with the aim to provide coverage for obligations resulting from those insurance contracts. Technical reserves are stated at fair value, which is determined in compliance with the Czech regulations for insurance companies and as described below.

Liability adequacy test is calculated in line with methodology and expert recommendations of the Czech Society of Actuaries.

The Company has established the following insurance technical reserves:

2.6.1. Unearned premium reserve

The reserve for unearned premium is created with respect to individual contracts for life and

non-life insurance business from the part of premium written that relates to subsequent accounting periods. The Company uses a “pro rata temporis” method to estimate the reserve.

2.6.2. Reserve for claims

The reserve for claims is not (with the exception of annuit-paid claims that Company does not have in portfolio) discounted to reflect the time value of money and covers the following:

- insurance claims incurred and reported in the current / previous accounting period but not yet settled (RBNS);
- insurance claims incurred in the current / previous accounting period but not yet reported (IBNR);
- the reserve for the claim handling costs incurred in the current / previous accounting period (CHC).

The amount of RBNS reserve aggregates the claims received. The reserve for claims is reduced by recourses and other claims of the Company.

The accounting value of IBNR reserve is an estimate using insurance-mathematical and statistical methods.

A reserve is also established for all expected expenses connected with claims handling costs (CHC reserve).

The Board of Directors of the Company considers the amount of reserves for insurance benefits to be faithfully displayed based on the information

available at the date of the financial statements. Nevertheless, the final amount of liabilities may differ due to the actual amount of reported insured events or newly discovered facts affecting the final claim. Changes in the value of reserves are taken into account in the financial statements of the relevant period in which they are determined. Used estimation procedures and methods are regularly reviewed.

2.6.3. Reserve for bonuses and discounts

The Company provides its business partners with bonuses and discounts based on mutually-agreed profitability targets and positive loss experience. A provision is created for these bonuses and discounts.

2.6.4. Other technical reserves

Other technical reserves include a reserve for the insufficiency of insurance premiums, the amount of which is verified in the Liability Adequacy Test (LAT). The purpose of the test is to verify adequacy of the unearned premium reserve.

Reserve shall not be sufficient if the minimum value of insurance liabilities is higher than the total amount of reserves decreased by the corresponding non-amortised initial cost and other intangible assets. If the Company finds based on the liability adequacy test that the total amount of technical reserves is insufficient, it will create a reserve to meet its liabilities at an amount of this difference.

The amount of the reserve for insufficient premium is determined based on an analysis of the sufficiency of earned premiums in the accounting period. The total amount of the reserve for the insufficiency of the premiums is also affected by the expected development of claims in the following financial year.

2.7. Deferred acquisition costs related to insurance contracts

Acquisition costs include all direct and indirect costs arising from the conclusion of insurance contracts or the renewal of existing policies. They include also costs incurred during the financial year in respect of policies that are expected to yield revenues in subsequent periods. To defer the acquisition costs is possible for some costs like commissions for intermediaries and other variable costs related to insurance contract.

Acquisition costs are recorded as assets and are deferred in the same ratio as written premium. The calculation is based on the assumption that the risk is allocated evenly during the whole life of an insurance contract.

The Company regularly assesses the potential impairment of the asset using the LAT described in point 2.6.4. Where the carrying amount of such assets is greater than the estimated recoverable amount, the carrying value is adjusted to the recoverable amount through the income statement

2.8. Gross written premium

Gross written premium includes all amounts due during the accounting period as defined by an insurance contract, irrespective of whether these amounts refer entirely or partially to a future accounting period and whether or not the insurance contract relates to the transference of significant insurance risk from the policyholder to the Company by the Company's agreeing to compensate the policyholder if a specified uncertain future event adversely affects the policyholder.

2.9. Claims expenses

Gross claims expenses are recognised when an insured loss occurs and after the amount of claims settlement is assessed. These costs also include the Company's costs related to handling claims arising from insured events. Gross claims expenses are reduced by recourse claims and other claims of the Company.

2.10. Allocation of technical and non-technical expenses and revenues

Expenses incurred and revenues generated are shown separately, depending on whether or not they directly relate to insurance business.

All expenses and revenues directly relating to the insurance business are reflected in the technical account. The non-technical account comprises all other expenses and revenues. All other indirect expenses and revenues are then allocated based on an internal allocation scheme to the transferred investment returns, administration over-

heads or other technical expenses or revenues.

2.11. Staff costs and defined contribution pension plan

Staff costs are included in Administrative expense and they also include the remuneration of the members of the board of directors and the supervisory board.

The Company makes contributions on behalf of its employees to a defined contribution pension plan and capital life insurance scheme. These contributions are accounted for directly as a personnel expense.

Regular contributions are made to the State to fund the national pension plan.

2.12. Inwards and outwards reinsurance

Inwards reinsurance

Inwards reinsurance contracts are treated the same way as insurance contracts.

Outwards reinsurance

Reinsurance assets resulting from the portion of the carrying value of technical reserves covered by existing reinsurance contracts are netted from the gross value of the technical reserves.

Receivables from and payables due to reinsurers are measured at cost.

Changes in reinsurance assets, reinsurers' share in claims, reinsurance commissions and premiums ceded to reinsurers are presented separately on the face of the income statement along with the corresponding gross amounts. Reinsurance commissions are deferred in the same way as premiums ceded to reinsurers.

The Company regularly assesses its reinsurance assets representing the reinsurers' share of technical reserves and reinsurance receivables for impairment. Where the carrying amount of such assets is greater than the estimated recoverable amount, the carrying value is adjusted to the recoverable amount through the income statement.

2.13. Provision for taxation

The tax reserve is created at the balance sheet date at the level of difference between the estimate of the corporate tax payable and the tax advance payments. Usage of reserve is charged when the tax return is submitted. If advance payments for income tax exceed the estimated tax, the relevant difference is reported as other receivables.

2.14. Deferred taxation

Deferred tax is recognised on all temporary differences between the carrying amount of an asset or liability in the balance sheet and its tax base using the liability method. A deferred tax asset is recognised to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which this asset can be utilised.

The approved tax rate for the period in which the Company expects to utilise the asset is used for the deferred taxation calculation.

2.15. Related party transactions

The Company's related parties are considered to be the following:

- shareholders, of which the Company is a subsidiary or an associate, directly or indirectly, and other subsidiaries and associates of these shareholders; and/or
- members of the Company's or parent company's statutory and supervisory bodies and management and parties close to such members, including entities in which they have a controlling or significant influence.

Material transactions, outstanding balances and pricing policies with related parties are disclosed in Note 17.

2.16. Subsequent events

The effects of events, which occurred between the balance sheet date and the date of preparation of the financial statements, are reflected in the financial statements in the case that these events provide further evidence of conditions, which existed as at the balance sheet date.

Where significant events occur subsequent to the balance sheet date but prior to preparation of the financial statements, which are indicative of conditions that arose subsequent to the balance sheet date, the effects of these events are dis-

closed, but are not themselves reflected in the financial statements.

3. RISK MANAGEMENT

The financial condition and operating results of the Company are affected by a number of key risks, namely, insurance risk, financial risk, compliance risk and operational risk. The Company's policies and procedures in respect of managing these risks are set out below.

Operational risks are inherent in the business, including the risk of direct or indirect loss resulting from inadequate or failed internal and external processes, people and system failures or from external events. The nature of the insurance business means that a large number of transactions are required to be processed and assigned to individual insurance products. Controls are in place within systems and processes and are designed to ensure that the operational risks associated with the Company's activities are appropriately controlled. However, the risk control procedures and systems the Company has established can only provide reasonable and not absolute assurance against material misstatement or loss.

3.1. Strategy in using financial instruments

The nature of the operations of the Company involves the managed acceptance of risk arising from the underwriting of policies, which incorporate financial guarantees and commitments. To mitigate the risk that these guarantees and commitments are not met, the Company purchases financial instruments, which broadly match the expected policy benefits payable, by their nature and term.

The composition of the portfolio of investments is governed by the nature of the insurance liabilities, the expected rate of return applicable to each class of asset and the capital available to meet the price fluctuations of each asset class.

In addition to insurance risk arising from the underwriting of policies, the Company is exposed to a number of risk factors including market risk, credit risk, foreign currency risk, interest rate risk and liquidity risk. These are discussed in more detail below.

3.2. Market risk

The Company takes on exposure to market price risks. Market risk arises from open positions in interest rate, currency and equity products, all of which are exposed to general and specific market movements and changes in the level of volatility of market rates or prices such as interest rates, credit spreads, foreign exchange rates and equity prices. The Board of Directors sets the strategy for the portfolio composition and limits on the level of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis. Financial investments are diversified in accordance with currently valid Czech insurance legislation. Limits are set for individual types of financial investments reflecting the risk of the counterparty. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

3.3. Credit risk

The Company takes on exposure to credit risk which is the risk that a counterparty will be unable to pay amounts in full when due.

Personal business (insurance of persons) is written primarily through intermediaries who are subject to rigorous annual checks of financial and other information, to mitigate the associated credit risk of dealing with these intermediaries.

The Company uses reinsurance in managing insurance risk. However, this does not discharge the Company's liability as primary insurer, and should a reinsurer fail to pay a claim for whatever reason, the Company would remain liable for the payment to the policyholder. The creditworthiness of reinsurers is considered on an annual basis by reviewing their financial strength prior to any contract being signed.

3.4. Currency risk

Company assets and liabilities are denominated mainly in the domestic currency. Amounts denominated in foreign exchange currencies are not significant.

3.5. Interest rate risk

The Company takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. A cash-flow-based analysis is used to create a portfolio of securities whose value changes in line with the value of liabilities when interest rates change.

3.6. Liquidity risk

The Company is exposed to daily calls on its available cash resources from insurance claims.

Liquidity risk is the risk that payment of obligations may not be met in a timely manner at a reasonable cost. The Board of Directors regularly monitors the amount of funds available to meet liabilities arising from insurance activities.

3.7. Insurance risk

Insurance risk represents the probability of an insurance danger appearing where the danger is defined as the possible cause of an insured event. Insurance risk includes the following risks:

- occurrence risk – the possibility that the number of insured events will be higher than expected;
- severity risk – the possibility that the costs of the events will be higher than expected;
- development risk – the possibility that changes may occur in the amount of an insurer's obligation at the end of a contract period.

The Company manages insurance risk through the following:

- the use of reinsurance to limit the Company's exposure to large single claims and catastrophes;
- maintenance of a surplus of readily available assets over the expected pattern of claim payments with the maturity dates of assets;
- the maintenance and use of sophisticated management information systems that provide up to date, reliable data on the risks to which the business is exposed at any point in time.

The nature of the insurance business is such that a number of assumptions have been made in compiling the financial statements. These include

assumptions around investment returns, lapse rates, mortality rates and expenses in connection with in force policies.

The Company reinsurance programme consists mainly of proportionate reinsurance.

3.8. Compliance and fiscal risk, regulation and solvency

Adherence to the Czech regulatory requirements is monitored by internal compliance managers. Regular reports are also submitted to the Board of Directors.

Compliance risk includes the possibility that transactions may not be enforceable under applicable law or regulation. In addition, it includes the cost of the rectification and fines, and the possibility that changes in law or regulation could adversely affect the Company's position. The Company seeks to minimise compliance risk by seeking to ensure that transactions are properly authorised and by submitting new or unusual transactions to legal advisers for review.

Fiscal risks arise from changes in tax laws and enforcement policies and in reviews by authorities of tax positions the Company has taken. This risk and risks associated with changes in other legislation and regulation are managed through ongoing review by relevant departments of proposed changes to tax legislation and by membership on relevant trade and professional committees which comment on draft proposals. Solvency margin requirements established by the regulator are in force for insurers. Regulatory regime

Solvency II according to local Czech law sets the solvency capital requirement (SCR) calculation methodology. Minimal capital requirement (MCR) and eligible own fund methodologies are included in the law.

Insurance company calculates solvency capital requirement, eligible own funds and solvency coverage ratio on regular basis. Values are reported to national supervisory authority that monitors solvency situation of insurance company. Further information about solvency monitoring will be published in the Solvency Financial Condition Report.

4. FINANCIAL INVESTMENTS

4.1. Land and buildings

4.1.1. Operational investments

(CZK thousand)	31 December 2023	31 December 2022
Buildings – operational		
Cost	3,494	3,494
Accumulated amortisation	2,620	2,004
Buildings in net book value	874	1,490
Total book value	874	1,490
Total fair value	874	1,490

4.2. Other investments

4.2.1. Shares and other variable income securities and debt securities

Debt securities at fair value through profit or loss

(CZK thousand)	31 December 2023	31 December 2022
<i>Debt securities</i>		
Main or auxiliary market of recognised stock exchanges	1,478,974	866,830
Total fair cost	1,478,974	866,830

Acquisition cost of securities traded on main or auxiliary market can be analysed as follows:

(CZK thousand)	31 December 2023	31 December 2022
<i>Debt securities</i>		
Main or auxiliary market of recognised stock exchanges	1,424,119	884,984
Total acquisition cost	1,424,119	884,984

4.2.2. Deposits with financial institutions, other loans and other financial investments

(CZK thousand)	31 December 2023	31 December 2022
Deposits with financial institutions		
Term deposits denominated in CZK*	1,455,044	1,662,821
Total fair value	1,455,044	1,662,821

*Deposits with financial institutions contain also deposits on savings accounts with a favorable interest rate, which are not intended for normal operations and have the character of a term deposit.

The Company saves the term deposits in several financial institutions in order to eliminate the risk of concentration.

5. INTANGIBLE AND TANGIBLE FIXED ASSETS

5.1. Intangible fixed assets

(CZK thousand)	1 January 2022	Additions	Disposals	31 December 2022	Additions	Disposals	31 December 2023
Cost							
Software	12,294	701	536	12,459	663	-	13,122
Other intangible assets	1,330	-	1,330	-	-	-	-
Intangible assets not yet brought into use	314	387	701	-	664	664	-
Total	13,938	1,088	2,567	12,459	1,327	664	13,122
Accumulated amortisation							
Software	11,898	629	536	11,991	527	-	12,518
Other intangible assets	1,330	-	1,330	-	-	-	-
Total	13,228	629	1,866	11,991	527	-	12,518
Net book amount	710			468			604

5.2. Tangible fixed assets other than land and buildings

(CZK thousand)	1 January 2022	Additions	Disposals	31 December 2022	Additions	Disposals	31 December 2023
Cost							
Vehicles	8,737	-	-	8,737	-	1,341	7,396
PC equipment	1,629	-	524	1,105	-	-	1,105
Furniture and fixtures	7,457	-	-	7,457	-	-	7,457
Low-value tangible assets	336	-	120	216	-	7	209
Purchase of property	-	-	-	-	-	-	-
Total	18,159	-	644	17,515	-	1,348	16,167
Accumulated amortisation							
Vehicles	4,252	1,454	-	5,706	1,329	1,339	5,696
PC equipment	1,220	153	526	847	139	-	986
Furniture and fixtures	3,433	1,483	-	4,916	1,482	-	6,398
Low-value tangible assets	336	-	120	216	-	7	209
Total	9,241	3,090	646	11,685	2,950	1,346	13,289
Net book amount	8,918			5,830			2,878

6. DEBTORS

31 December 2023

(CZK thousand)	Insurance receivables	Reinsurance receivables	Other receivables	Total
Total receivables, gross	13,274	-	182,537	195,811
Provision for overdue receivables	(336)	-	-	(336)
Total receivables, net	12,938	-	182,537	195,475

31 December 2022

(CZK thousand)	Insurance receivables	Reinsurance receivables	Other receivables	Total
Total receivables, gross	26,814	-	183,499	210,313
Provision for overdue receivables	(253)	-	-	(253)
Total receivables, net	26,561	-	183,499	210,060

Overdue receivables as at 31 December 2023 were CZK 13,217 thousand (31 December 2022: CZK 18,136 thousand). There is a significant overdue receivable mainly from one partner for gross written premium. All receivables are short term and are not secured. Receivables from related parties are disclosed in Note 17.

Other receivables as at 31 December 2023 contain mainly deferred tax asset receivable in amount of CZK 163,067 thousand (31 December 2022: CZK 131,825 thousand) that arises primarily from the difference between accounting and tax value of technical reserves.

Other receivables include also advanced payments for income tax in amount of CZK 78,389 thousand paid by the Company as at 31 December 2023 (as at 31 December 2022: CZK 101,437 thousand), that were offset with reserve for income tax in amount of CZK 107,448 thousand created as at 31 December 2023 (as at 31 December 2022: CZK 56,270 thousand) and the final value of CZK 29,059 thousand as reported in row E.2. Provisions for taxation (as at 31 December 2022: CZK 45,167 thousand in row E.III. Other receivables).

7. CASH ON ACCOUNTS IN FINANCIAL INSTITUTIONS AND CASH IN HAND

(CZK thousand)	31 December 2023	31 December 2022
Cash on account in financial institutions	164,392	206,417
Cash in hand	50	84
Total	164,442	206,501

The Company has deposited the above cash balances in several financial institutions to eliminate the concentration risk.

8. ESTIMATED RECEIVABLES

(CZK thousand)	31 December 2023	31 December 2022
Technical estimated receivables	578,171	669,074
Total	578,171	669,074

The lower level of the technical estimated receivables is due to the deduction of premiums received.

9. EQUITY

9.1. Authorised and issued share capital

	Number of pieces	31 December 2023 (CZK thousand)	Number of pieces	31 December 2022 (CZK thousand)
Ordinary shares of CZK 1,000, fully paid	1,240,000	1,240,000	1,240,000	1,240,000

The Company is fully governed by the new Corporations Act; however, it did not use the option not to create a reserve fund. The reserve fund is created from the profit in accordance with the Articles of Association.

9.2. Profit after taxation

The net profit for 2023 is proposed to be distributed as follows:

(CZK thousand)	2023
Reserve fund	15,629
Profit distribution to be paid	296,943
Transfer to retained earnings	6
Net profit	312,578

Allocation of 2022 profit is shown in the Statement of changes in equity.

10. TECHNICAL RESERVES

31 December 2023		Gross reserve		
(CZK thousand)	Direct insurance	Inwards reinsurance	Portion covered by reinsurance	Net reserve
Unearned premium reserve	1,010,523	1,704	-	1,012,227
Reserve for claims	544,613	254,692	19,941	779,364
Reserve for bonuses and discounts	86,989	36,071	2,341	120,719
Reserve for insufficiency of technical reserves and insurance premium	-	-	-	-
Total	1,642,125	292,467	22,282	1,912,310

31 December 2022		Gross reserve		
(CZK thousand)	Direct insurance	Inwards reinsurance	Portion covered by reinsurance	Net reserve
Unearned premium reserve	794,774	1,741	-	796,515
Reserve for claims	455,982	229,372	17,111	668,243
Reserve for bonuses and discounts	76,353	54,084	2,462	127,975
Reserve for insufficiency of technical reserves and insurance premium	-	-	-	-
Total	1,327,109	285,197	19,573	1,592,733

Inward and outward reinsurance shares of the technical reserves are disclosed in detail in Note 13.

Based on the regular evaluation there is no need to create reserve for insufficiency of technical reserves and insurance premium as at 31 December 2023 (reserve as at 31 December 2022: 0).

10.1. Reserve for claims

(CZK thousand)	31 December 2023	31 December 2022
Gross RBNS reserve	248,653	203,458
Gross IBNR reserve	550,652	481,896
Out of which: Claims Handling Costs reserve	44,201	37,920
Total reserve for claims	799,305	685,354

The Company does not make any discounting or deductions for the reserve for claims.

10.2. Run off analysis

(CZK thousand)	2023	2022
Gross reserve for claims as at 1 January without ancillary costs of liquidation	647,434	548,173
Settlement of claims arising before 1 January without ancillary costs of liquidation	(377,138)	(341,808)
Run-off	(143,304)	(128,569)
Gross reserve for claims as at 31 December	126,992	77,796

The positive result of the run-off of claims reserves (in 2023 CZK 143,304 thousand) is mainly due to greater prudence in the creation of the IBNR reserve.

11. CREDITORS

(CZK thousand)	31 December 2023	31 December 2022
Claims payable	10,157	138,483
Payables from reinsurance (Note 13)	13,563	2,258
Other payables	11,954	17,937
Total	35,674	158,678

All payables are short-term.

The Company has no overdue liabilities for social insurance, contributions to the state employment policy, health insurance or tax liabilities payable to the relevant tax authority.

Payables have not been secured over any assets of the Company. Payables to related parties are disclosed in Note 17.

12. ESTIMATED PAYABLES

(CZK thousand)	31 December 2023	31 December 2022
Technical estimated payables	491,971	450,506
Administrative estimated payables	60,491	52,714
Head Office estimated payables	-	5,351
Total	552,462	508,571

The level of the technical estimated payables is similar to previous year.

13. INWARD AND OUTWARD REINSURANCE

The Company used the following reinsurers in 2023:

- QBE Europe, Brussels, Belgium
- The Toa 21st Century Reinsurance Company Ltd., Zurich, Switzerland
- MetLife Limited, London, England
- Europ Assistance, Dublin, Ireland
- Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, Prague, Czech Republic
- VIG RE zajišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, Prague, Czech Republic

13.1. Inward reinsurance

(CZK thousand)	31 December 2023	31 December 2022
Receivables from reinsurance	13,020	22,977
Technical reserves related to inward reinsurance (Note 10)	(292,467)	(285,197)
Liabilities from reinsurance	(100)	(299)
Deferred acquisition costs	1,072	1,097
Net inward reinsurance	(278,475)	(261,422)

(CZK thousand)	2023	2022
Inward reinsurance premium	1,100,119	1,031,912
Inward reinsurance claims paid	(269,214)	(219,461)
Change in technical reserves from inward reinsurance	(6,131)	(17,247)
Inward reinsurance commissions	(634,544)	(623,938)
Inward reinsurance result	190,230	171,266

13.2. Outward reinsurance

(CZK thousand)	31 December 2023	31 December 2022
Portion of reserve for claims covered by reinsurance (Note 10)	19,941	17,111
Portion of reserve for bonuses and discounts covered by reinsurance (Note 10)	2,341	2,462
Liabilities from reinsurance (Note 11)	(13,563)	(2,258)
Net outward reinsurance	8,719	17,315

(CZK thousand)	2023	2022
Non-life insurance		
Outward reinsurance premium	(91,799)	(85,028)
Portion of claims paid covered by reinsurance	21,228	12,804
Portion of change in reserve for claims covered by reinsurance	2,391	4,488
Portion of change in reserve for bonuses and discounts covered by reinsurance	(121)	(3,001)
Commissions paid to reinsurers and profit participations	45,487	45,967
Outward reinsurance result (non-life insurance)	(22,814)	(24,770)
Life insurance		
Outward reinsurance premium	(1,399)	(1,256)
Portion of change in reserve for life insurance covered by reinsurance	438	(554)
Portion of change in reserve for claims covered by reinsurance	-	(2)
Outward reinsurance result (life insurance)	(961)	(1,812)

14. TECHNICAL ACCOUNT – NON-LIFE AND LIFE INSURANCE

All insurance premiums are written based upon framework insurance contracts.

Gross claims expenses in the current period include all paid claims, claims handling costs and change of claims reserve gross of reinsurance.

14.1. Non-life insurance

(CZK thousand)	Gross written premium	Gross earned premium	Gross claims expenses including changes in reserves	Gross operating expenses including changes in deferred acquisition costs	Outward reinsurance result
2023					
Accident insurance	1,640,633	1,641,527	635,036	985,440	4,569
Financial losses insurance	1,706,658	1,489,685	193,869	1,027,966	(27,383)
Total	3,347,291	3,131,212	828,905	2,013,406	(22,814)
2022					
Accident insurance	1,514,575	1,515,681	561,454	921,026	240
Financial losses insurance	1,488,058	1,332,705	146,458	938,699	(25,010)
Total	3,002,633	2,848,386	707,912	1,859,725	(24,770)

The gross written premium in 2023 includes inwards reinsurance premiums in the amount of CZK 1,100,103 thousand (2022: CZK 1,025,576 thousand).

(CZK thousand)	Direct insurance		Inwards reinsurance		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Gross written premium	2,247,188	1,977,057	1,100,103	1,025,576	3,347,291	3,002,633
Gross earned premium	2,056,391	1,859,139	1,074,821	989,247	3,131,212	2,848,386
Gross claims expenses including changes in reserves	539,083	451,900	289,822	256,012	828,905	707,912
Gross operating expenses including changes in deferred acquisition costs	1,463,391	1,337,887	550,015	521,838	2,013,406	1,859,725
Outward reinsurance result					(22,814)	(24,770)

	Bonuses and discounts, net of reinsurance	
(CZK thousand)	2023	2022
Accident and sickness insurance	27,885	35,080
Financial losses insurance	87,097	84,324
Total	114,982	119,404

14.2. Life insurance

The Company does not provide conventional life insurance. Life insurance is provided jointly with non-life insurance. Policies do not include profit participation on an individual basis and are paid on a regular basis or in lump-sum. This insurance belongs to the category "Death for unspecified reasons".

(CZK thousand)	2023	2022
Gross written premium, of which:	313,318	310,414
– Paid regularly	313,326	310,422
– Paid in lump-sum	(8)	(8)
Gross earned premium	313,685	310,840
Gross claims expenses	112,440	105,249
Gross operating expenses	200,109	196,249

Gross written premium from life insurance does not include any reinsurance of inwards reinsurance in 2023 and even in 2022.

14.3. Geographical structure of gross written premium

All of gross written premiums arise from insurance contracts concluded in the Czech Republic.

15. ACQUISITION COSTS AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

15.1. Acquisition costs

Total commissions expense for direct insurance business, particularly commissions for acquisition, renewal, collection and administration of the portfolio comprised the following:

(CZK thousand)	2023			2022		
	Non-life	Life	Total	Non-life	Life	Total
Financial bonuses, discounts and commissions	1,750,263	168,616	1,918,879	1,601,466	165,851	1,767,317
Other expenses	18,388	1,721	20,109	17,282	1,787	19,069
Total commissions	1,768,651	170,337	1,938,988	1,618,748	167,638	1,786,386
Change in deferred acquisition costs	(104,537)	156	(104,381)	(60,590)	188	(60,402)
Total acquisition costs	1,664,114	170,493	1,834,607	1,558,158	167,826	1,725,984

15.2. Administration expenses

(CZK thousand)	2023	2022
Administration expenses – non-life	349,292	301,567
Administration expenses – life	29,616	28,423
Total administration expenses	378,908	329,990

The administration expenses consist of:

(CZK thousand)	2023	2022
Personnel and social costs	123,321	108,876
Services*	197,230	171,118
Depreciation of fixed assets (Note 5)	4,095	4,335
Rent	9,043	8,290
Postage and telecommunication costs	2,287	1,561
Low-value property	1,278	1,400
Assistant services	32,915	26,428
Other administrative overheads	8,739	7,982
Total administration expenses	378,908	329,990

* including auditor services for 2023 in the amount of CZK 1,316 thousand (2022: CZK 1,002 thousand). Auditor has not provided non-audit services in 2023 and 2022.

15.3. Personnel costs

Staff costs can be analysed as follows:

(CZK thousand)	2023	2022
Emoluments of Board of Directors	384	384
Wages, personal costs and emoluments of employees	87,484	77,094
Social costs and health insurance	35,453	31,398
Total personnel costs	123,321	108,876

The Supervisory Board includes three members who do not receive any emoluments.

	2023	2022
Staff statistics		
Average number of employees	88	83
Average number of members of the Board of Directors	4	4
Total	92	87

The Company's management is represented by members of the Board of Directors.

16. TAXATION

Income tax charge comprises the following:

(CZK thousand)	2023	2022
Current tax expense	108,008	57,170
Deferred tax income / expense	(31,242)	(106)
Total income tax charge	76,766	57,064

Deferred tax was calculated using a tax rate of 21% (the tax rate for the accounting period 1 January 2024 and later) (as of 31 December 2022: 19%).

The current tax expense is calculated as follows:

(CZK thousand)	2023	2022
Profit before taxation	389,344	283,121
Non-deductible expenses (without the impact of taxation of the technical reserves)	12,274	12,446
Other adjustments	-	36
Adjustment regarding taxation of the technical reserves	163,898	558
Net taxable profit	565,516	296,161
Current tax charge at 19%	107,448	56,271
Tax benefit	-	-
Advances paid for the income tax	(78,389)	(101,437)
Income tax receivable (-)/liability (+)	29,059	(45,166)

Pursuant to EU Council Directive 2022/2523 on the provision of a global minimum level of effective taxation for multinational enterprise groups and large national groups, Act No 416/2023 was adopted, on tax equalisation for large multinational groups and large national groups. The objective of the matching taxes is to halt competition between states on different corporate tax rates by introducing a uniform minimum tax rate to ensure a level playing field for entities around the world and to enable individual states to better protect their tax bases. The amount of countervailable subsidies shall be levied where the calculated effective tax rate in that state is less than 15 %. The top-up tax credit is payable to companies in a group whose consolidated annual income recognised in the consolidated financial statements of the ultimate parent entity is EUR 750 million at least in two of the four reporting periods immediately preceding the reporting period. The company expects to become a top-up tax payer in the immediately following period. The top-up tax was not taken into account in the calculation of the deferred tax. The company expects that the tax liability in relation to the top-up tax will be insignificant in the following period.

17. RELATED PARTY TRANSACTIONS

The Company was involved in the following related party transactions:

(CZK thousand)	2023	2022
Income		
Interest income	223,423	280,779
Other income	593	537
Total income	224,016	281,316
Expense		
Insurance expenses - commissions	127,483	162,300
Costs of claims	45,774	52,413
Other expenses	182,624	163,825
Total expense	355,881	378,538

The following related party balances were outstanding as at:

(CZK thousand)	2023	2022
Receivables		
Receivables from direct insurance	105	83
Other receivables	85	-
Total receivables	190	83
Payables		
Payables from direct insurance	-	(1,792)
Other payables	(6,295)	(4,862)
Total payables	(6,295)	(6,654)

Other amounts due to and due from related parties arose under similar terms and conditions as for unrelated parties. Emoluments of management are set in accordance with BNP Paribas Group policy.

18. CONTINGENT LIABILITIES

The management of the Company is not aware of any contingent liabilities at as the balance sheet date.

19. SUBSEQUENT EVENTS

As at the balance sheet date, the management of the Company is not aware of any other significant subsequent events that would require adjustment to the Company's financial statement.

Statutory approvals

The financial statements have been approved by the Board of Directors and have been signed below on their behalf.

26 March 2024

Zdeněk Jaroš
Chairman of Board of Directors



Jaroslav Řehák
Member of Board of Directors



REPORT ON RELATIONS

between the Controlling Entity and the Controlled Entity and between the Controlled Entity and the Entities Controlled by the Same Controlling Entity for the Fiscal Period of Calendar Year 2023

The Board of Directors provides this Report on Relations on basis of the information related to the fiscal period of 2023 pursuant to Section 82 of Act No. 90/2012 Coll., on Business Corporations and Cooperatives (hereinafter the "Business Corporations Act").

(1) Structure of Relations

Controlled Entity:

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. (hereinafter the "**Company**").

The Company is a part of a multinational globally active business financial group BNP PARIBAS. At the top of this business group is standing BNP PARIBAS SA, with its registered office at 16 boulevard des Italiens, Paris, France, entered in the Commercial and Corporations Register kept on file at the Commercial Court in Paris, under No. R.C.S. Paris 662 042 449 (hereinafter "BNPP"). BNP is the majority owner of BNP PARIBAS CARDIF, with its registered office at boulevard Haussmann 1, Postcode 750 09, Paris, France, entered in the Commercial and Corporations Register kept on file at the Commercial Court in Paris, under No.

R.C.S. PARIS B 382 983 922 (hereinafter "BNPPC"). BNPPC covers the activity of the whole group.

BNPPC is the sole owner of the Company and in the monitored period owned shares of the Company corresponding to 100 % of the voting rights of the Company.

The managing entity of the entire international group and the ultimate controlling entity of the Company is BNPP.

The entity directly controlling the Company, who also has the direct influence on the Company's activities, is BNPPC.

The data concerning the structure of relations within the group is up-to-date as of 31 December 2023 according to the information available to the statutory body of the Company acting with due diligence. During the year 2023 there was no change in the ownership structure of the Company or the BNPPC.

The business group BNP PARIBAS, which is lead by BNPP, is active in several business areas around the world.

The BNP PARIBAS business group, which is led by BNPP, is a global institution providing services to different types of clients (people as well as companies) around the world in different lines of businesses.

As the activities of the BNP Paribas financial group are extensive and complex, this report only includes a basic diagram of the BNPP Group's relationship structure set out in Annex 1.

The activities of the whole group can be divided into three main pillars, which are organised to ensure mutual cooperation of individual divisions to meet the over-evolving demand and expectations of the customers, employees and investors. One of the common goals of the Group's operation and the organization of the activities of its individual parts is the continuous development of expertise and experience in order to provide the best possible service and support to our customers.

In view of the large number of entities associated in the BNP Paribas Group, the complexity of the group structure, and taking into account that the publication of a complete list of entities and relationships is not decisive for clarifying the position of the Company within the group as a whole or for the purposes of this report, the statutory body does not list in this report all the entities belonging to the BNP Paribas Group. A complete list of BNPP members and their division can be found on the official website <https://group.bnppparibas/en/group>.

One of the pillars of the group's activities are insurance and investment services, including activities focused on protection, savings, investments and real estate services.

At the top of the insurance branch stands the BNPPC, which sets out the basic strategies and principles of the functioning of the insurance part of the group and is property-related to individual members of the group or is financially interested in them. Particular entities of the insurance branch are further divided into regions for the purpose of mutual cooperation and synergy, optimization and automation of processes, sharing of information and know-how and mutual assistance. More detailed information on relations within the insurance branch is shown in graphical form in Annex 2 to this report. The Company has concluded contracts with some of the entities of this insurance branch referred to in point (5) of this Report on Relations.

The Company is part of the BNPPC insurance branch and is part of the Central Europe region. Besides the Company, the Central Europe region is formed by insurance entities from Slovakia, Austria, Bulgaria, Hungary and Romania and service company seated in the Czech Republic.

Some of the functions are performed at a centralized level for the benefit of individual countries as well as the entire region. The division of functions is included in Annex 3 hereto. In addition to these centralised functions, the Company's service company also provides selected IT services.

Companies within the region share information on insurance products, development and trends of the markets, as well as on their activity. The entities provide

Companies provide mutual assistance within the region to strengthen the market position, product development, client satisfaction and sales network expansion, as well as for improving the financial results of the region each of the associated entities. Uniform standards and methodologies are created within the region based on sharing best practices and obtained expertise.

Centralised functions are held and provided by the service company BNP Paribas Cardif Services s.r.o. as a service organization for all the above mentioned insurance entities in the Central Europe region.

In addition to the Company, also other entities of the BNP PARIBAS Group operate in the Czech Republic, while the Company cooperates with some of them contracts or agreement referred to in Article (5) and Annex no. 3 of this Report on Relations. In 2023, activities of BNP Paribas Personal Finance SA, a branch in the Czech Republic, were terminated.

(2) The role of the controlled entity

Within the insurance branch of the BNP PARIBAS group, the Company is an independent provider of insurance services. It offers its insurance products in cooperation with a number of financial institutions - most often with banks and financial service providers such as financial loans and credit cards, as well as with companies providing purchases in instalments, mobile operators, goods sellers and service providers.

In particular, the company provides so-called group insurance products, the largest part of which falls within the scope of bank insurance (credit protection insurance). The Company has a significant share of the group insurance market in the Czech Republic.

The Company shares information about its activities on a regular and ad hoc basis through predefined reports or on the basis of specific requirements. The Company itself does not participate directly in the creation of Group policies. The information provided and the answers to the questions asked are pooled at BNPPC or BNPP level, analysed from a global perspective and subsequently shared and used for the development of the whole group, regions or individual members.

Decision-making on the day-to-day activities and operations of the Company falls within the independent competence of the Company while taking into account the direction of activities, set goals and principles, as well as decisions at regional or group level.

(3) The method and means of control

BNPP as the ultimate controlling entity enforces its influence in the group via the individual voting rights of the companies controlled by it, inter alia BNPPC, as well as via shares in the bodies of the controlled companies.

The BNPP Group operates in a model of integrated cooperation with the unified basic goal of providing the best possible service to clients. The ultimate controlling entity enforces its influ-

ence by the implementation of methodologies in the internal regulations of the Company, whether directly or through the internal regulations of BNPPC.

BNPP determines global business, financial, and investment plans, as well as the direction, strategies and objectives of the whole group, while the Company, as the controlled entity, proceeds with its activities in accordance with them and with respect to the transnational decisions. In setting goals and the means to achieve them, the ultimate controlling entity draws and individual members benefit from the extensive resources, expertise and capabilities of the entire group. The Group supports digital and useful innovations in order to ensure maximum flexibility of operations, as well as to achieve long-term profitable operation of the Group as a whole and its individual members, while ensuring stability and further development.

BNPPC, through its shareholder rights, is involved in the management of the Company, especially through the exercise of voting rights at the General Meeting - the exercise of 100% of the voting rights constitutes the essential means of controlling the Company. BNPPC further enforces its influence by participation in the Supervisory Board of the Company, by issuing and implementation of internal regulations and methodologies and internal operating instructions, based on the methodologies and instructions of the final controlling entity (BNPP) issued for all or part of the group.

The management is also carried out informally in the form of consultations in each area of

the Company, as well as by sharing information across the group, the divisions or regions and cooperation in the development of new or modification of existing products. Long-term and strategic decisions of the Company are discussed with the Supervisory Board in which the BNPPC employees are represented, possibly with individual expert departments of BNPPC and at the level of the created region.

In relation to the methods and means of controlling the Company, no special agreements have existed or been concluded between the Company and BNPPC or between the Company and BNPP.

Companies associated in the Central Europe region cooperate on a uniform orientation and development. These companies also strive to achieve further growth, strengthen the position and improve financial results of the whole region as well as all individual entities. For this purpose, supranational steering committees and working groups are created in which all countries are represented and which meet regularly in order to share information, results of their activities and setting mutual synergy and creating best practice.

(4) Overview of acts performed at the initiative or in the interest of the controlling entity or the entities controlled by it if such acts related to assets exceeding 10% of the equity of the controlled entity (as established according to the last financial statements)

Within the defined limit (10% of the Company's equity determined according to the last financial statements), no action was taken at the instigation or in the interest of the ultimate controlling entity (BNPP), but a dividend was paid to the sole shareholder - BNPPC - on the basis of a decision of the Board of Directors of the Company - 214 792 800 CZK.

Apart from the above-mentioned, no other acts were taken during the accounting period in the interest or at the initiative of the controlling entity or entities controlled by the same controlling entity in relation to assets exceeding 10% of the equity of the Company (established according to the last financial statements) in the fiscal period.

(5) Overview of mutual contracts and agreements between the controlled entity and the controlling entity or between entities controlled by the same controlling entity

As part of its business, the Company enters into contractual relations with other entities from the insurance branch of BNP PARIBAS, as well as other persons belonging to the BNP PARIBAS Group, whose common ultimate controlling entity is BNPP.

The list of contracts and agreements between the Company and the controlling entity or the entities controlled by the same entity, which existed or were agreed during the year 2023, is in Annex 4 hereto.

(6) Assessment of damage incurred by the Controlled Entity and its settlement

All the agreements and contracts listed in Article 5 hereof were concluded or performed under conditions usual in business relations, the provided and accepted performance was also carried out under conditions usual in business relations and no damage (which should be settled pursuant to Sections 71 and 72 of the Business Corporations Act) was incurred by the Company in connection with the performance, agreements and contracts, other actions or other accepted or provided performance, nor was there any major risk or disadvantage.

(7) Evaluation of the advantages and disadvantages arising from the relations between the controlled entity, the direct controlling entity, the controlling entity, and the entities controlled by the same controlling entity

The Board of Directors of the Company states its conviction resulting from the evaluation of the Company's role vis-à-vis the direct and final controlling entity that the benefits arising from the relationships between the members of the business group, such as the opportunity to carry out business activities as a member of a strong international insurance group with a long tradition and strong financial background, sharing of know-how, access to the latest technologies, economies of scale, as well as cost and other synergy resulting from associations within the region

outweigh any possible disadvantages and risks.

Correspondingly, decisions on the Company's own business strategy may be based on the experience of the other members of the Group, where this is suitable and beneficial to the Company.

The relations between the Company and the controlling entities and entities controlled by the same controlling entity entail no harm in the monitored period.

In Prague 26 March 2024

Zdeněk Jaroš
Chairman of Board of Directors



Jaroslav Řehák
Member of Board of Directors





PŘÍLOHA 1 / ANNEX 1:

Základní členění činností skupiny BNP PARIBAS Skupina BNP PARIBAS

Retailové bankovníctví - komerční a osobní bankovníctví

- Arval (digitální řešení, služby a nástroje pro optimalizaci mobility)
- BNP Paribas Leasing Solutions (leasing)
- BNP Paribas Personal Finance (osobní půjčky)
- retailové bankovníctví
 - Francie
 - Itálie
 - Belgie
 - Lucembursko
- BNP Paribas Personal Investors (zprostředkování a nabídka bankovních, úvěrových a spořicích služeb)
- Nickel (běžný účet, který lze zřídit u prodejců tabáku za účelem provádění a přijímání plateb mimo bankovní sektor)

Korporátní a institucionální bankovníctví

- Global Markets (investice, zajištění, financování, výzkum a analýza trhu napříč všemi třídami aktiv se zaměřením na širokou škálu institucionálních a korporátních klientů s mezinárodní působností)
- Securities Services (služby týkající se cenných papírů – úschova cenných papírů, bezpečnostní služby – uchování a správa aktiv bank, správců fondů, pojišťoven, penzijních fondů, státních investičních fondů a zajištění hladkého průběhu jejich finančních transakcí)
- Global Banking (široká nabídka produktů a služeb pro firemní klientelu - řešení dluhového financování, fúze a akvizice, primární akciové trhy a poskytování odborných znalostí v oblasti transakčního bankovníctví)

Investice a ochrana

- Investment and Protection Services zahrnuje aktivity zaměřené na ochranu, spoření, investice a realitní služby:
- BNP Paribas Cardif (pojištění)
 - BNP Paribas Wealth Management (správa majetku)
 - BNP Paribas Asset Management (investiční řešení pro individuální stádatatele, korporátní klienty a institucionální investory)
 - BNP Paribas Real Estate (správa nemovitostí)
 - BNP Paribas Principal Investments (správa portfolia nekótovaných i kótovaných investic na podporu růstu středních evropských podniků)

Podrobný přehled aktivit skupiny BNP PARIBAS, včetně kompletního seznamu subjektů, patřících do jednotlivých divizí skupiny BNP PARIBAS, je k dispozici na internetových stránkách <https://group.bnpparibas/en/group>

Basic Structure of Operations of BNP PARIBAS BNP PARIBAS Group

Commercial, personal banking and services

- Arval (provides ecosystem of digital solutions, services and tools to optimise their mobility in line with current stakes)
- BNP Paribas Leasing Solutions (leasing)
- BNP Paribas Personal Finance (consumer credit)
- Retail banking
 - France
 - Italy
 - Belgium
 - Luxembourg
- BNP Paribas Personal Investors (wide range of banking, credit and savings services)
- Nickel (current bankless account available i at one tobacconist partners or Nickel Points, allowing its customers to pay and be paid thanks to a simple and practical offer)

Corporate and instituional banking

- Global Markets (a wide range of investment, hedging, financing, research and market analysis products and services across all asset classes)
- Securities Services (- securities custody; - securely stores and manages the assets of banks, fund managers, insurance companies, pension funds and sovereign wealth funds, while ensuring the smooth running of their financial transactions.)
- Global Banking (provides corporate clients with a full range of products and services in terms of debt financing solutions, mergers and acquisitions, primary equity markets and transaction banking expertise)

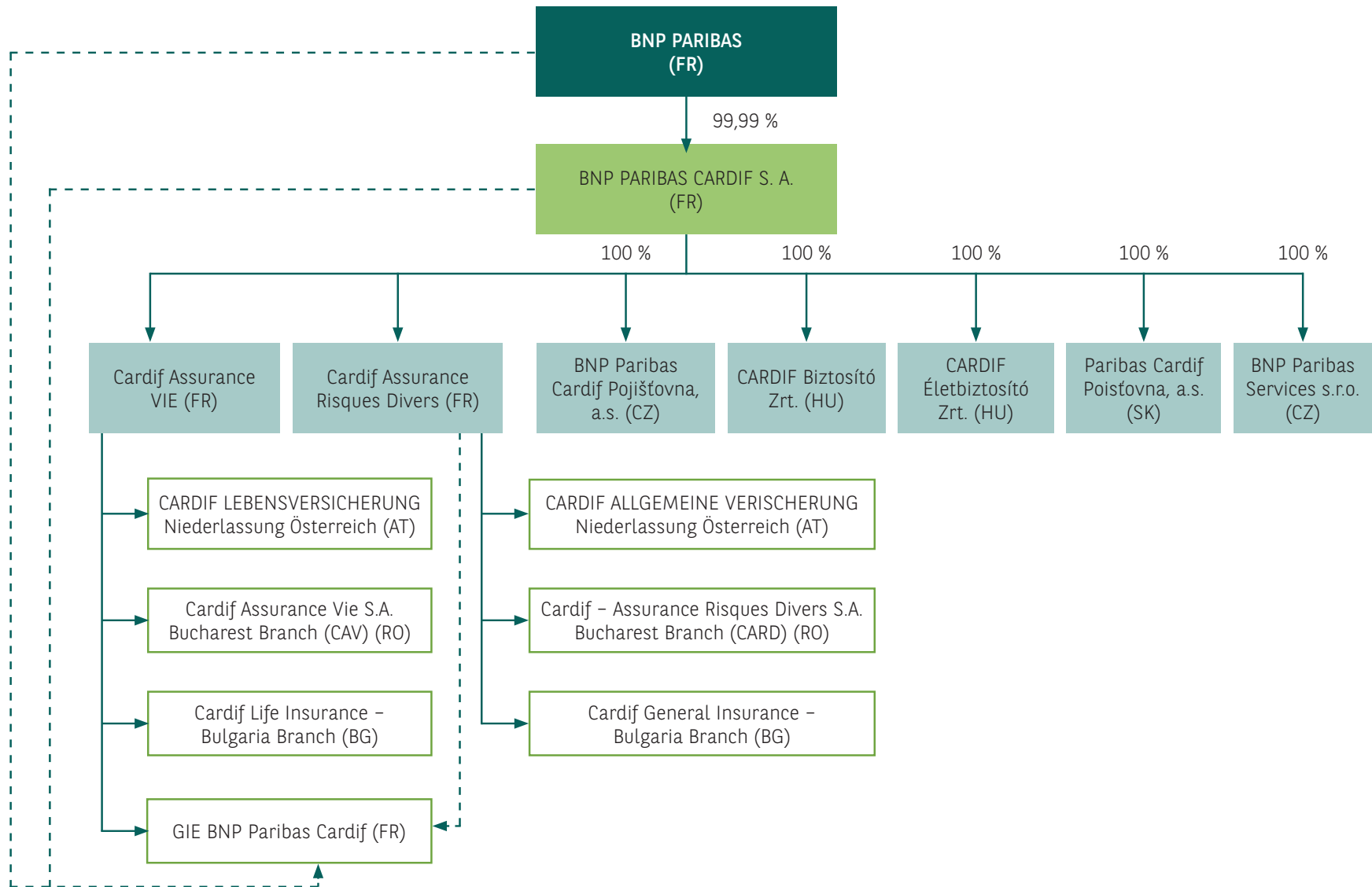
Investment and protection services

- Investment and Protection Services – activities dedicated to protection, savings, investment and real estate services:
- BNP Paribas Cardif (insurance)
 - BNP Paribas Wealth Management (wealth management)
 - BNP Paribas Asset Management (investment solutions to individual savers, corporate clients and institutional investors and offers specific expertise)
 - BNP Paribas Real Estate (real estates assets)
 - BNP Paribas Principal Investments (management of BNP Paribas’ portfolio of unlisted and listed industrial and commercial investments to support growth among European midcaps)

A detailed overview of the operations of the BNP PARIBAS Group, including a full list of entities belonging to the BNP PARIBAS Group is available on official website <https://group.bnpparibas/en/group>

PŘÍLOHA 2 / ANNEX 2:



Struktura vztahů Společnosti a dalších subjektů z pojišťovací větve skupiny BNP PARIBAS, se kterými Společnost spolupracuje
Structure of relations the Company and other entities from the insurance branch of BNP Paribas Group, with which the Company cooperates



PŘÍLOHA 3 / ANNEX 3:

Rozdělení funkcí v rámci regionu Centrální Evropa
 Division of functions within the Central Europe region

Austria	Bulgaria	Czech Rep.	Hungary	Romania	Slovakia
Actuarial					
Risk					
ETO					
Finance					
Product & Distribution					
HR					
Sales	Sales	Sales	Sales	Sales	Sales
Legal	Legal	Legal	Legal	Legal	Legal
Compliance	Compliance	Compliance	Compliance	Compliance	Compliance
OPC	OPC	OPC	OPC	OPC	OPC
Internal Audit	Internal Audit	Internal Audit	Internal Audit	Internal Audit	Internal Audit

 Central Europe function
 Local function

PŘÍLOHA 4 / ANNEX 4:

Seznam smluv mezi Společností a spoluvládanými osobami

List of contracts between the Company and jointly controlled entities

Entity	Contract	Date
CARDIF Allgemeine Versicherung	Framework Agreement	01.01.2014
CARDIF Allgemeine Versicherung	Contract on providing information system WINGS	30.07.2010
CARDIF Allgemeine Versicherung	Annex 1: Actuarial Services to the Framework Agreement from Jan, 1st 2014	01.01.2014
CARDIF Allgemeine Versicherung	Annex 2: IT to the Framework Agreement from Jan, 1st 2014	01.01.2014
CARDIF Allgemeine Versicherung	Annex 3: Permanent Control to the Framework Agreement from Jan, 1st 2014	01.01.2014
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Agreement entered into on 01 07 2007 between the undersigned	01.07.2007
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o zprostředkování pojištění, ve znění dodatků	02.06.2009
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Zmluva o sprostředkování poistenia a vzájomnej spolupráci	31.07.2008
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování služeb - dodatek č. 1/2010	02.12.2010
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Dohoda o přistoupení k závazku ze smlouvy o provozování softwarové aplikace	30.05.2010
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	License Agreement	02.01.2014
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Licenční smlouva	12.12.2008
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování spolupráce - dodatek č. 1/2008	30.05.2008
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytnutí informačního systému WINGS a služeb provozní podpory a údržby informačního systému WINGS, ve znění dodatků	31.03.2009
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování služeb	05.01.2011
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování spolupráce	10.01.2006
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování spolupráce	02.05.2005
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování spolupráce	08.01.2008
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování spolupráce	08.01.2007
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o spolupráci a sdílení nákladů	01.08.2009
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o zprostředkování pojištění	02.06.2009
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o vzájemné spolupráci při podpoře distribuce pojištění	01.06.2010
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování služeb	05.01.2012
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování služeb	18.01.2010
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování služeb	31.05.2011
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Zmluva o rámcových pravidlách obchodných vzťahov	20.06.2003
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Dohoda o postoupení Smlouvy o provozování softwarové aplikace	29.09.2020
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Zmluva o zabezpečenie vzájomých služieb na úseku plánu kontinuity činností poisťovní	01.01.2022
CARDIF Biztosító Magyarországt Zrt.	Agreement on service providing	08.01.2007
CARDIF LIFE - Bulgaria branch	Agreement on service providing	02.01.2011
Cardif Assurance Vie S.A. Paris - Sucursala Bucuresti	Agreement on service providing	02.01.2011
Cardif osiguranje d.d.	Agreement on service providing	02.01.2011

Entity	Contract	Date
BNP PARIBAS PROCUREMENT TECH	Agreement on softwares licence distribution with BNP Paribas Group tariffs	09.02.2009
GIE BNP Paribas Cardif	Global agreement for the provision of services	01.01.2016
GIE GESTION CROISSANCE	Smlouva o poskytování služeb administrativního charakteru	30.12.1996
Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Cardif Polska S.A.	Agreement	01.03.2016
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	01.12.2009
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. CA 1/2008, ve znění dodatků	31.12.2007
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. GOLD 1/2012, ve znění dodatků	01.11.2012
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. GOLD-M 1/2012, ve znění dodatků	01.11.2012
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. BP 1/2011, ve znění dodatků	31.10.2011
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. ÚRAZ 1/2008	31.03.2008
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. C-LINE 2/2007, ve znění dodatků	31.05.2007
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. CAR 1/2007, ve znění dodatků	31.05.2007
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. CAR 1/2005, ve znění dodatků	30.09.2005
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. CA 1/2005, ve znění dodatků	03.01.2005
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová smlouva o pojištění č. CA 1/2004, ve znění dodatků	01.07.2004
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová smlouva o pojištění č. CDR 001/2001, ve znění dodatků	31.12.2001
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová smlouva o pojištění č. CDR 001/2000, ve znění dodatků	31.08.2000
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová smlouva o pojištění č. C 001/1997, ve znění dodatků	20.10.2007
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Příkazní smlouva pojišťovacího zprostředkovatele	01.06.2015
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Dílčí smlouva (Úrazové pojištění - GAC II)	01.06.2015
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Dílčí smlouva (Pojištění výdajů)	07.10.2016
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Mandátní smlouva pojistovacího agenta, ve znění dodatků	18.12.2008
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Dílčí smlouva (Pojištění výdajů), ve znění dodatků	26.05.2010
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Dílčí smlouva (úrazové pojištění), ve znění dodatků	18.12.2009
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Smlouva o zpracování osobních údajů	25.05.2018
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Smlouva S. (C+CDR) 1/2008	01.11.2008
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Prováděcí smlouva č. HBOPP 1/2020	15.05.2020
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Pojistná smlouva HBOP 1/2020	28.02.2020
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Pojistná smlouva č. HBPIP 1/2019	31.10.2019
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Prováděcí smlouva č. HBPIP 1/2019 k Pojistné smlouvě č. HBPIP 2/2019	31.10.2019
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Dohoda o devinkulaci pojistného plnění	20.03.2020
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Dohoda o bližších podmínkách zapojení do účastnického programu T-Mobile	07.11.2019
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod; BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s., BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Memorandum of understanding	18.12.2020
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Dohoda o dodržování compliance kodexu	04.03.2021
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Pojistná smlouva HBVAT 1/2021	01.04.2021
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Pojistná smlouva HBKK 1/2021	01.04.2021
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Prováděcí smlouva č. HBVATP 1/2021	15.04.2021
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Prováděcí smlouva č. HBKKP 1/2021	15.04.2021
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Distribuční kodex	31.01.2022

Entity	Contract	Date
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odstěpný závod	Dohoda o smíru	26.06.2023
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odstěpný závod	Dohoda o ukončení vybraných pojistných smluv a jednotlivých pojištění poskytovaných podle nich	31.10.2023
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odstěpný závod	Souhlas s postoupením práv a povinností vyplývajících z pojistných smluv	11.09.2023
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odstěpný závod	Dohoda o ukončení obchodního vztahu	31.12.2023
Cardif Services Sp. z o.o.	Limited Development License Agreement related to WINGS and iWINGS Systems	06.04.2014
Cardif Services Sp. z o.o.	Agreement on the recharge of IT services	10.01.2017
Cardif Services Sp. z o.o.	License Assignment and License Agreement related to WINGS and iWINGS Systems	20.12.2017
Cardif Services Sp. z o.o.	Master Services Agreement for the provision of outsourced intra-group services	29.11.2017
Cardif Services Sp. z o.o.	Application contract for the provision of outsourced intra-group services	29.11.2017
Cardif Services Sp. z o.o.	Master Services Agreement for the provision of outsourced intra-group services	22.12.2017
Cardif Services Sp. z o.o.	Application Agreement	22.12.2017
CARDIF Biztosító Zrt., CARDIF Életbiztosító Zrt., CARDIF Allgemeine Versicherung, Cardif Life Insurance - Bulgarian branch, Cardif Non-Life Insurance - Bulgarian branch, CARDIF-ASSURANCES RISQUE DIVARS SUURSALA BUCURESTI, CARDIF-ASSURANCES Vie. S.A. PARIS SUCURSALA BUCURESTI, Poistovna Cardif Slovakia, a.s.	Cost contribution agreement	22.12.2017
BNP Paribas Cardif	Performance fee and variable remuneration contribution agreement	08.02.2018
BNP Paribas Cardif	Intra-group agreement for transfers of personal data based on binding corporate rules	19.07.2018
BNP PARIBAS NET LTD	Master Service Agreement for the provision of telecommunication and ancillary services	01.01.2016
BNP PARIBAS NET LTD, GIE BNP PARIBAS CARDIF	Master Services Agreement No. WIN-P-CARDIF-AT-01	01.01.2016
BNP PARIBAS NET LTD	Master Services Agreement No. WIN-P-CARDIF-CZ-01	01.01.2018
BNP Paribas Net Limited	Kona Contract - schedule to MSA	
BNP Paribas Real Estate APM CR s.r.o., BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Real Estate Consultancy Agreement	27.02.2018
GIE BNP Paribas Cardif	Global Agreement for the provision of services	23.04.2019
ARVAL CZ s.r.o.	Rámcová smlouva o nájmu motorových vozidel	20.02.2019
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Master Services Agreement for the provision of outsourced intra-group services	01.01.2019
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application Contract for the provision of Cardif Online Portal Services	01.01.2019
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Smlouva o spolupráci	30.07.2019
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Lease agreement on IT infrastructure	01.01.2019
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Master Services Agreement - Advisory and outsourced administrative services	01.07.2018
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application contract "01" - Advisory and outsourced administrative services	01.07.2018
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application contract "02" - RETO SSC Services	01.01.2019
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Smlouva o zpracování osobních údajů	01.11.2019
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Master Services Agreement for the provision of outsourced intra-group services	01.01.2020
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application contract for the provision of services and shared services	01.01.2020
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Termination agreement	01.09.2023
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Master Service Agreement	01.09.2023
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application Contract - Actuarial support services	01.09.2023
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application Contract - HR services	01.09.2023
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application Contract - IT services	01.09.2023

Entity	Contract	Date
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application Contract - LDPC services	01.09.2023
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application Contract - Management Accounting Services	01.09.2023
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application Contract - Product Marketing Services	01.09.2023
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application Contract - ETO services	01.09.2023
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Data Processing Agreement	01.09.2023
ARVAL CZ s.r.o., BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštepny zavod, BNP Paribas Real Estate APM CR s.r.o.,	dohoda o rozdělení nákladů	12.10.2015
BNP Paribas New York Branch	Annex D - Agreement of Accesion	13.12.2019
Bnp Paribas S.A. Niederlassung Deutschland	Adherence Letter to the Application Agreement	17.11.2021
CARDIF SUPPORT UNIPESOAL LDA	Management Agreement (TSP Service)	10.01.2022
BNP Paribas S.A.	Relationship One Off Screening Services - VIGILANCE	18.05.2021
BNP Paribas S.A.	Relationship Regular Screening Services - SUN	18.05.2021

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO 2023



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři BNP Paribas Cardif pojišťovna, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice pojišťovny BNP Paribas Cardif pojišťovna, a.s. se sídlem Boudníkova 2505/1, Praha 8 (Pojišťovna) k 31. prosinci 2023 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Pojišťovny se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2023,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2023,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2023, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doklady (tzv. české „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kódexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kódex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme na Pojišťovnu nezávislí a splníli jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA, ze zákona o auditorech a nařízením EU.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hlávčedova 1734/ač, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, www.pwc.com/cz

Pracoviště: PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. se sídlem Hlávčedova 1734/ač, 140 00 Praha 4, CZ 4769222, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, číslo 1837 a v seznamu auditorských subjektů v Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti je stanovena na úrovni 1 % hrubého předepšaného pojistného, což představuje 36 milionů Kč.

Oceňování technických rezerv.

Při plánování auditu jsme stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v účetní závěrce. Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, například v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty neisté. Tak jako v případě všech našich auditů jsme se zaměřili také na rizika ochlazení vnitřních kontrol vedením, včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vyvážela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která utvářejí účetní závěrky za jejich základě příjmy.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se k účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na účetní závěrku jako celek.

Celková hladina významnosti pro Pojišťovnu 36 milionů Kč.

Jak byla stanovena Hladina významnosti pro Pojišťovnu byla stanovena jako 1 % hrubého předepšaného pojistného.

Základní předpoklad použitelný pro stanovení významnosti Hrubé předepšané pojistné bylo vybráno jako základ pro stanovení významnosti, neboť představuje standard měření výkonnosti v oblasti pojišťovnictví, a je také klíčovým ukazatelem pro vedení Pojišťovny. Výkonnost pojišťoven na trhu je měřena na základě výnosů a hrubé předepšané pojistné je rovněž jedním z hlavních ukazatelů sledovaných externími uživateli účetní závěrky.

Použili jsme 1 %, což je v rozmezí přijatelných kvantitativních hladin významnosti pro subjekty veřejného zájmu.



Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s uvažovaným názorem na tuto účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu

Oceňování technických rezerv

Oceňování technických rezerv je předmětem vysokého stupně odhadu s ohledem na faktory vstávající do oceňovacích modelů Pojišťovny. Odhad rezervy na škody nastalé ale nenahrazené (IBNR) vyžaduje použití pojištění-matematických modelů a stanovení aktuálních ekonomických i neekonomických předpokladů, které mohou být ovlivněny budoucími ekonomickými i geopolitickými podmínkami a regulací pojištěního trhu.

Předpoklady využitě při ocenění závazků z pojistění a jejich postačitelosti jsou závislé na řadě faktorů zahrnujících mimo jiné objem zaslouženého pojistného, stornovaných pojistných smluv, výši administrativních nákladů a nákladů vynaložených na likvidaci pojistných událostí a nastalý škodní vývoj.

Účetní postupy užité vedením pro oceňování technických rezerv jsou zveřejněny v poznámce 2.6. a související další vysvětlující informace v poznámce 10. přílohy účetní závěrky.

V neposlední řadě jsme diskutovali změny v existujících i nových produktech a příslušné změny v souvisejících pojištění-matematických metodách ocenění rezerv.

Posoudili jsme také správnost a kompletnost údajů zveřejňovaných v příloze účetní závěrky.

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok k účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Pojišťovny, její účetní procesy a kontroly a specifika odvětví, ve kterém Pojišťovna působí.

Seznámili jsme se s kontrolním prostředím a aktuálními záležitostmi, které Pojišťovna v podnikatelské a regulační oblasti řeší. Tyto aktivity nám umožnily naplánovat a provést audit v požadovaných termínech.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Pojišťovny. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zpráva auditora.



Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Pojišťovně získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, jíž dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou těž předmětem zobrazení v účetní závěrce, ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Pojišťovně a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významně nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Pojišťovny za účetní závěrku

Představenstvo Pojišťovny odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významně nesprávnosti způsobené povděm nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Pojišťovny povinno posoudit, zda je Pojišťovna schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použít předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Pojišťovny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního vykaznictví odpovídá dozorčí rada Pojišťovny.

Za sledování postupu sestavování účetní závěrky odpovídá výbor pro audit Pojišťovny.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou povděm nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která užívatele účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesi skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené povděm nebo chybou, navrhovat a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečně a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepřevládá prohlášení nebo očekávání vnitřních kontrol.



- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Pojišťovny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informací, které v této souvislosti představenstvo Pojišťovny uvedlo v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Pojišťovny trvat nepřetržitě. Jestliže dospeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Pojišťovny trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Pojišťovna ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naši povinnosti je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naši povinnosti je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informujeme jej o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných krocích eliminujících hrozby nebo o přijatých opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitosti, o nichž jsme informovali dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v této zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zaskazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převážně nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

Informace vyžadované nařízením EU

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Pojišťovny, kterou jsme vyhotovili dnes dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Pojišťovny pro rok 2023 nás dne 20. dubna 2023 jmenovala valná hromada Pojišťovny. Auditorem Pojišťovny jsme nepřetržitě 18 let.



Poskytnuté neauditorské služby

Prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Pojišťovně neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Pojišťovně jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné služby.

Partnerem odpovědným za zakázku, jejímž výsledkem je tato zpráva nezávislého auditora, je Ing. Tomáš Bašta.

26. března 2024

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Ing. Tomáš Bašta
statutární auditor, evidenční č. 1966

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT FOR THE 2023



Independent Auditor's Report

To the shareholder of BNP Paribas Cardif pojišťovna, a.s.

Report on the audit of the financial statements

Our opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of BNP Paribas Cardif pojišťovna, a.s., with its registered office at Boudníkova 2500/1, Praha 8 (the "Insurance Company") as at 31 December 2023 and of the Insurance Company's financial performance for the year ended 31 December 2023 in accordance with Czech accounting legislation.

What we have audited

The Insurance Company's financial statements comprise:

- the balance sheet as at 31 December 2023;
- the income statement for the year ended 31 December 2023;
- the statement of changes in equity for the year ended 31 December 2023; and
- the notes to the financial statements, comprising material accounting policy information and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors, Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council (the "EU Regulation") and Standards on Auditing of the Chamber of Auditors of the Czech Republic (together the "Audit regulations"). These standards consist of International Standards on Auditing as supplemented and modified by related application guidance. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Insurance Company in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted by the Chamber of Auditors of the Czech Republic, with the Act on Auditors and with the EU Regulation. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code, the Act on Auditors and the EU Regulation.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Prague 4, Czech Republic
T: +420 251 151 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o., registered under No. 1734/2c, 140 00 Prague 4, Czech Republic, identification number 4076921, registered with the Commercial Register kept by the Municipal Court in Prague, Section C, entered in the Register of Audit Companies with the Chamber of Auditors of the Czech Republic under Licence No. 1214



Our audit approach

Overview



Overall materiality represents 1% of the gross underwritten premium, representing CZK 36 million.

Valuation of technical provisions.

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements, for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls including, among other matters, consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall materiality for the financial statements as a whole as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, if any, both individually and in aggregate, on the financial statements as a whole.

Overall Insurance Company materiality CZK 36 million

How we determined it Materiality for the Insurance Company was determined as 1% of the gross underwritten premium.

Rationale for the materiality benchmark applied We have chosen the gross underwritten premium as a benchmark for estimating materiality as it represents industry standard as well as key focus of the Insurance Company's management and stakeholders. Performance of insurance companies on the market is measured on the basis of revenues and gross underwritten premium is one of the main indicators monitored by external users of the financial statements.

We have applied 1% which is within the range of acceptable quantitative materiality thresholds for Public Interest Entities.



Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
------------------	--

Valuation of technical provisions.

Valuation of insurance technical provisions is subject to a high degree of estimation with respect to determinants of the valuation models used by the Insurance Company. Valuation of the provision for incurred but not reported (IBNR) claims requires usage of actuary models and determination of actual economic and non-economic assumptions which may be influenced by future economic and market conditions and by regulation of insurance business.

The assumptions used to measure insurance liabilities and their adequacy depend on a number of factors, including, but not limited to, the volume of earned premium, cancelled policies, the amount of administrative expenses, claims handling costs and observed loss ratios. Accounting policies used by management in the area of valuation of technical provisions are disclosed in Note 2.6 and related other explanatory information in Note 10 to the accompanying financial statements.

We have involved PwC actuarial specialists in audit procedures over the models and assumptions used. We have assured clerical accuracy of the calculations, validity of the inputs and parameters determined by the Insurance company, based on available internal data from the Insurance Company, market data and historical experience of the Insurance Company, e.g. back tests of technical provisions.

In order to independently assess the estimated provision for incurred but not reported (IBNR) provision, we have specifically focused on the assessment of data, assumptions and methods used. We focused on the testing of adequacy of insurance liabilities and recalculation of IBNR provision, including evaluation of the impact of increased inflation rate on the expected claim ratios.

Last but not least, we discussed changes in existing and new products and potential changes in related actuarial methods of valuing technical provisions.

We also assessed the accuracy and completeness of the disclosures in the notes to the financial statements.

How we tailored our audit scope

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the financial statements as a whole, taking into account the structure of the Insurance Company, the accounting processes and controls, and the industry in which the Insurance Company operates.

We got understanding over the control environment and current issues that the Insurance Company solves in the business and regulatory area. These activities allowed us to plan and perform the audit on time.

Other information

The board of directors is responsible for the other information. As defined in Section 2(b) of the Act on Auditors, the other information comprises the annual report but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.



Our opinion on the financial statements does not cover the other information. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge about the Insurance Company obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. In addition, we assessed whether the other information has been prepared, in all material respects, in accordance with applicable legal requirements, i.e. whether the other information complies with the legal requirements both in terms of formal requisites and the procedure for preparing the other information in the context of materiality.

Based on the procedures performed in the course of our audit, to the extent we are able to assess it, in our opinion:

- the other information describing the facts that are also presented in the financial statements is, in all material respects, consistent with the financial statements; and
- the other information has been prepared in accordance with the applicable legal requirements.

In addition, in the light of the knowledge and understanding of the Insurance Company and its environment obtained in the course of the audit, we are required to report if we have identified material misstatements in the other information. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the board of directors, supervisory board and audit committee of the Insurance Company for the financial statements

The board of directors is responsible for the preparation of the financial statements that give a true and fair view in accordance with Czech accounting legislation and for such internal control as the board of directors determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the board of directors is responsible for assessing the Insurance Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the board of directors either intends to liquidate the Insurance Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The supervisory board of the Insurance Company is responsible for overseeing the financial reporting process.

The audit committee of the Insurance Company is responsible for monitoring the financial statements' preparation process.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Audit regulations will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Audit regulations, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

4



- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Insurance Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the board of directors.
- Conclude on the appropriateness of the board of directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Insurance Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Insurance Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with the board of directors, supervisory board and audit committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the audit committee with a statement showing that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and we communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with the supervisory board and audit committee, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on other legal and regulatory requirements

Information required by the EU Regulation

In compliance with Article 10(2) of the EU Regulation, we provide the following information, which is required in addition to the requirements of International Standards on Auditing:

Consistency of the audit opinion with the additional report to the audit committee

We confirm that the audit opinion expressed herein is consistent with the additional report to the audit committee of the Insurance Company, which we issued today in accordance with Article 11 of the EU Regulation.

Appointment of auditor and period of engagement

We were appointed as the auditors of the Insurance Company for year 2023 by the general meeting of shareholders of the Insurance Company on 20 April 2023. Our uninterrupted engagement as auditors of the Insurance Company has lasted for 18 years.

5



Provided non-audit services

We declare that the PwC Network has not provided non-audit services to the Insurance Company that are prohibited under Article 5 (1) of the EU Regulation, as amended by the Czech law following Article 5 (3) of the EU Regulation.

In addition to the statutory audit, no other services were provided by us to the Insurance Company.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Tomáš Bašta.

26 March 2024

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
represented by Partner

Tomáš Bašta
Statutory Auditor, Licence No. 1966

6