



**BNP PARIBAS  
CARDIF**

**ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ  
SITUACI ZA ROK 2021**

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

## OBSAH

<b>Úvod</b> .....	<b>4</b>
<b>A – Rozsah činnosti a finanční výsledky</b> .....	<b>6</b>
<i>A. 1 Rozsah činnosti</i> .....	<i>6</i>
A. 1.1 Základní údaje o společnosti BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.....	6
A. 1.2 Přehled činností .....	6
A. 1.3 Odpovědný orgán dohledu .....	7
A. 1.4 Externí auditor.....	7
<i>A. 2 Výsledky v oblasti úpisovací činnosti</i> .....	<i>8</i>
<i>A. 3 Výsledky investiční činnosti</i> .....	<i>9</i>
<i>A. 4 Výsledky z ostatních aktivit</i> .....	<i>10</i>
<i>A. 5 Ostatní informace</i> .....	<i>10</i>
<b>B – Řídící a kontrolní systém</b> .....	<b>11</b>
<i>B. 1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému</i> .....	<i>11</i>
B. 1.1 Představenstvo .....	11
B. 1.2 Dozorčí rada .....	12
B. 1.3 Odměňování .....	13
B. 1.4 Posouzení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému a jeho revize .....	13
<i>B. 2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost</i> .....	<i>14</i>
<i>B. 3 Systém řízení rizik včetně vlastního posouzení rizik a solventnosti</i> .....	<i>14</i>
B. 3.1 Popis systému řízení rizik .....	14
B. 3.2 Riziková strategie a process mapování rizik .....	16
B. 3.3 Aplikace principu opatrnosti.....	17
B. 3.4 Vlastní posouzení solventnosti a rizik (ORSA).....	17
<i>B. 4 Vnitřní kontrolní systém</i> .....	<i>18</i>
B. 4.1 Vnitřní kontrolní systém .....	18
B. 4.2 Funkce zajišťování shody s předpisy (compliance) .....	18
<i>B. 5 Funkce vnitřního auditu</i> .....	<i>20</i>
<i>B. 6 Pojištně-matematická funkce</i> .....	<i>20</i>
<i>B. 7 Outsourcing</i> .....	<i>21</i>
<i>B. 8 Ostatní informace</i> .....	<i>22</i>
<b>C – Rizikový profil</b> .....	<b>23</b>
<i>C. 1 Úpisovací riziko</i> .....	<i>24</i>
C. 1.1 Obecný popis expozice v oblasti úpisovacího rizika .....	24
C. 1.2 Přístup k řízení úpisovacích rizik.....	24
C. 1.3 Zátěžové testování (stress testing) v oblasti úpisovacích rizik.....	25
<i>C. 2 Tržní riziko</i> .....	<i>26</i>
<i>C. 3 Riziko selhání protistrany</i> .....	<i>27</i>
C. 3.1 Riziko selhání protistrany na straně aktiv .....	27

C. 3.2 Riziko selhání protistrany na straně pasiv .....	27
C. 4 Riziko likvidity.....	28
C. 5 Operační/provozní riziko .....	28
C. 6 Ostatní materiální rizika .....	28
C. 6. 1 Strategická a obchodní rizika .....	28
C. 6. 2 Právní a compliance rizika.....	29
C. 7 Ostatní informace.....	29
<b>D – Metody oceňování pro účely solventnosti .....</b>	<b>30</b>
D. 1 Aktiva 30	
D. 2 Technické rezervy .....	31
D. 2.1 Metody oceňování .....	32
D. 2.2 Kontrolní prostředí a úroveň nejistoty.....	34
D. 2.3 Rozdíl mezi výší technických rezerv používaných pro statutární účetní závěrku a výší technických rezerv použitých pro účely solventnosti (nejlepší odhad závazků).....	34
D. 3 Ostatní pasiva .....	35
D. 4 Alternativní metody oceňování.....	35
D. 5 Ostatní informace.....	35
<b>E – Řízení kapitálu .....</b>	<b>36</b>
E. 1 Vlastní kapitál.....	36
E. 2 Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) a minimální kapitálový požadavek (MCR) .....	37
E. 3 Využití přístupu založeného na trvání u podmodulu akciového rizika .....	38
E. 4 Rozdíly mezi standardním vzorcem a interním modelem.....	38
E. 5 Nedodržení minimálního kapitálového požadavku MCR nebo významné nedodržení solventnostního kapitálového požadavku SCR.....	38
E. 6 Další informace .....	38
<b>Příloha 1 – Struktura skupina BNP Paribas .....</b>	<b>39</b>
<b>Příloha 2 – Zveřejněné šablony / výkazy .....</b>	<b>40</b>
S. 02. 01. 02 – Rozvaha .....	40
S. 05. 01. 02 – Pojistné, nároky na pojistná plnění a výdaje podle druhu pojištění – neživotní pojištění .....	42
S. 05. 01. 02 – Pojistné, nároky na pojistná plnění a výdaje podle druhu pojištění – životní pojištění .....	44
S. 12. 01. 02 – Technické rezervy týkající se životního pojištění a zdravotního SLT pojištění.....	45
S. 17. 01. 02 – Technické rezervy týkající se neživotního pojištění a zdravotního NSLT pojištění .....	47
S. 19. 01. 21 – Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění .....	49
S. 23. 01. 01 – Kapitál .....	50
S. 25. 01. 21 – Solventnostní kapitálový požadavek – pro pojišťovny a zajišťovny, které používají standardní vzorec.....	52
S. 28. 02. 01 – Minimální kapitálový požadavek – životní i neživotní pojištění .....	53

## ÚVOD

### Činnost a výsledky

Rok 2021 byl pro BNP Paribas Cardif Pojišťovnu, a.s. (dále „Cardif“ nebo jen „společnost“), podobně jako rok předchozí, ovlivněn pandemickou situací, která měla dopad do oblasti pojistných událostí, procesů i aktivit pojišťovny. I přes nepříznivé okolnosti související s pandemií dosáhla společnost solidních finančních a obchodních výsledků bez výraznějších negativních dopadů do svého rizikového profilu i do kvality úrovně služeb poskytovaných našim klientům.

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

Celkové hrubé předepsané pojistné dosáhlo v roce 2021 rekordní výše 3 000 miliónů korun, přičemž oproti roku 2020 došlo k nárůstu o 7 %. Čisté náklady na vyplacená pojistná plnění se meziročně zvýšily o 17 %, přičemž tento nárůst byl ovlivněn zvýšenými objemy výplat pojistných plnění souvisejících s pandemickou situací. Správní režie pojišťovny vzrostla meziročně o 7 %. Celkový hospodářský výsledek společnosti se v důsledku zmíněných okolností meziročně snížil o 19 % na úroveň 127 miliónů korun.

Vzhledem k tomu, že politika v oblasti investic do finančních aktiv je nastavena velmi konzervativně (většinu investic tvoří české státní dluhopisy a vklady u českých bank), je výnos z investičního portfolia pevně svázán s makroekonomickým vývojem a s úrokovými sazbami peněžního trhu (zejména 2T repo sazba oznámená ČNB). Zvýšení úrokových sazeb ve druhé polovině roku 2021 přispělo ke krátkodobému poklesu investičních výnosů dané přeceněním dluhopisového portfolia (pokles tržní ceny portfolia). Pokles tržních cen dluhopisového portfolia nevykompenzoval výnosy z finančních depozit. Situace by se měla změnit v roce 2022, kdy očekáváme růst investičních výnosů. Výnosy z investic nicméně netvoří významnou položku celkového hospodářského výsledku společnosti.

Společnost i nadále pokračovala v rozvoji a zdokonalování pojistných produktů, interních procesů a zlepšování kvality služeb zákazníkům. Zpětná vazba od našich klientů ukazuje, že neustálé zlepšování našich služeb má smysl a je vnímáno velmi pozitivně.

Inovační aktivity dosáhly uznání i ze strany odborné veřejnosti. Experti ze společnosti Scott&Rose, kteří na portálu Finparáda.cz organizují soutěž Finanční produkt roku 2021, ocenili opět naše produkty pojištění schopnosti splácet. V kategorii pojištění schopnosti splácet spotřebitelský úvěr jsme obsadili první tři místa. V kategorii pojištění schopnosti splácet hypoteční úvěr jsme získali první a druhé místo. Díky těmto oceněním je naše pojišťovna druhou nejlepší Finanční společností roku 2021.

### Solventnost a řízení kapitálu

Hodnota klíčových solventnostních požadavků SCR a MCR činila k 31. 12. 2021 výše 1 096 mil. Kč (SCR) a 274 mil. Kč (MCR). Poměr solventnosti tedy poměr vlastního kapitálu vůči solventnostním požadavkům, činil 187 % v případě SCR a 748 % v případě MCR, což značí silnou a bezpečnou kapitálovou pozici. Hodnota solventnostního požadavku narostla meziročně o 8 procentních bodů.

Výsledky zátěžových testů prokázaly stabilitu solventnostní pozice pro nadcházející období. Společnost dokáže odolat i velmi silným šokům nebo kombinaci událostí z hlediska více podstupovaných rizik najednou.

## **Rizikový profil**

Rizikový profil společnosti zůstává i přes nepříznivé okolnosti způsobené pokračující pandemií COVID-19 stabilní.

Největší expozice dosahuje společnost v oblasti upisovacích rizik, která mají největší podíl na solventnostním kapitálovém požadavku (SCR) společnosti, přičemž v rámci těchto rizik je společnost nejvíce exponována v oblasti rizika pojistného a technických rezerv v oblasti neživotního pojištění a dále v oblasti zdravotních rizik, zejména v oblasti pojištění pracovní neschopnosti. Společnost proto věnuje zvláštní pozornost vývoji a správnému nastavení sazeb pojistných produktů, pravidlům upisování a kontrolním mechanismům spojeným s výpočty pojistného a technických rezerv.

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

## **Významné okolnosti**

Loňský rok byl opět silně ovlivněn pandemickou situací související s onemocněním COVID-19, přičemž dopad pandemie se nejvýznamněji projevil v rámci nárůstu pojistných událostí v oblasti životních a zdravotních rizik. V oblasti řízení každodenních operací neměla pandemická situace významný dopad do chodu společnosti.

Současná situace na Ukrajině nemá v tuto chvíli bezprostřední (přímý) dopad na činnost pojišťovny ani na její portfolio. Lze důvodně očekávat, že zvýšená nejistota a volatilita vnějšího ekonomického prostředí nepřímé dopady mít bude.

## A – ROZSAH ČINNOSTI A FINANČNÍ VÝSLEDKY

### A. 1 ROZSAH ČINNOSTI

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

Největší počet klientů využívá produkt pojištění schopnosti splácet finanční závazek a jim podobné produkty zahrnující pojistnou ochranu proti riziku úmrtí, trvalé invaliditě, pracovní neschopnosti a ztráty zaměstnání. Obchodní aktivity rozvíjené s telefonními operátory a retailovými obchodníky jsou z velké části spojeny s pojištěním nahodilého poškození a krádeže, pojištěním prodloužené záruky a pojištěním ochrany osobních věcí. V roce 2016 společnost uvedla na trhu svůj první produkt v oblasti pojištění domácnosti, který v následujících letech přinesl velmi solidní obchodní výsledky.

Společnost se velmi zaměřuje na inovace svého klíčového produktu – pojištění schopnosti splácet a dále také na inovace produktu pojištění osobních věcí, u kterého mimo jiné došlo k rozšíření pojistné ochrany proti kybernetickým rizikům. V rámci inovace pojištění schopnosti splácet přinesla společnost v roce 2019 na trh i nové riziko – pojištění ošetřování člena rodiny.

Ostatní pojistné produkty / rizika jako pojištění denních dávek v případě hospitalizace, pojištění GAP, cestovní pojištění atd. nepředstavují pro společnost v tuto chvíli významnou expozici.

---

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

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

**Právní forma společnosti:** Akciová společnost

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

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

**IČ:** 25080954

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

---

#### A. 1.2 PŘEHLED ČINNOSTÍ

Ke dni 31. 12. 2021 měla BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. oprávnění provozovat následující činnosti:

1. Pojišťovací činnost podle zákona č. 277/2009 Sb., o pojištnictví:

- v rozsahu pojistných odvětví životních pojištění bod I. písm. a), c) uvedených v části A přílohy č. 1 k zákonu o pojišťovnictví
- v rozsahu pojistných odvětví neživotních pojištění bod 1, 2, 3, 8, 9, 13, 16, 18 uvedených v části B přílohy č. 1 k zákonu o pojišťovnictví

2. Činnosti související s pojišťovací činností

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

3. Zajišťovací činnost pro neživotní zajištění podle zákona o pojišťovnictví

K 31. 12. 2021 nebyla žádná z činností BNP Paribas Cardif Pojišťovny, a.s., omezena nebo pozastavena.

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

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

---

#### A. 1.3 ODPOVĚDNÝ ORGÁN DOHLEDU

BNP Paribas Cardif Pojišťovna je pod dohledem České národní banky, která je kontrolním orgánem finančního trhu. Kontaktní údaje ČNB jsou:

##### **Česká národní banka**

Na Příkopě 28

115 03 Praha 1

tel.: 224 411 111

fax: 224 412 404

Zelená linka: 800 160 170

IČO 48136450

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

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

---

#### A. 1.4 EXTERNÍ AUDITOR

Statutárním auditorem BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. za rok 2021 byla společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2, 140 00 Praha 4 (tel.: +420 251 151 111).

## A. 2 VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVACÍ ČINNOSTI

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

Celkové hrubé předepsané pojistné dosáhlo výše 3 000 miliónů Kč a oproti roku 2020 se zvýšilo o 7 %. Čisté náklady na vyplacená pojistná plnění se zvýšily o 17 %, přičemž nejvyšší dopad (v důsledku pokračující pandemické situace nastal v oblasti životního pojištění a v oblasti úrazového pojištění a pojištění nemoci. Správní režie pojišťovny vzrostla meziročně o 7 %. Celkový hospodářský výsledek společnosti se meziročně snížil o 19 % na úroveň 127 miliónů Kč.

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

<b>Přehled hlavních finančních ukazatelů za rok 2020 (mil. Kč)</b>	<b>Životní pojištění</b>	<b>Úrazové pojištění a pojištění nemoci</b>	<b>Pojištění různých finančních ztrát</b>	<b>Celkem</b>
Předepsané hrubé pojistné	258	1 242	1 304	2 804
Zasloužené hrubé pojistné	265	1 260	1 298	2 823
Pojistné postoupené zajistitelům	2	14	50	66
Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	146	703	738	1 587
Čisté náklady na pojistná plnění	67	367	116	551
Správní režie pojišťovny	25	118	124	267
Výnosy z finančního umístění	2	10	10	22
<b>Hospodářský výsledek</b>	<b>14</b>	<b>69</b>	<b>73</b>	<b>156</b>
Škodní poměr (claims ratio)	83%	96%	38%	71%
Combined ratio	95%	92%	92%	94%

<b>Hlavní finanční ukazatele meziroční porování (mil. Kč)</b>	<b>Δ</b>	<b>% y/y</b>
Předepsané hrubé pojistné	196	7%
Zasloužené hrubé pojistné	120	4%
Pojistné postoupené zajistitelům	10	16%
Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	78	5%
Čisté náklady na pojistná plnění	96	17%
Správní režie pojišťovny	19	7%
Výnosy z finančního umístění	-34	-155%
<b>Hospodářský výsledek</b>	<b>-29</b>	<b>-19%</b>

Celkový škodní poměr dosáhl koncem roku 2021 výše 78 %, což představuje nárůst o 7 procentních bodů oproti roku 2020, kdy bylo dosaženo úrovně 71 %. Nárůst škodního poměru souvisí primárně s pandemickou situací, kdy nejvíce zasaženým produktovým segmentem je pojištění schopnosti splácet. S tím souvisí i nárůst ukazatele „combined ratio“, který v roce 2021 dosáhl výše 95 %, přičemž v porovnání s předcházejícím rokem jde o růst ve výši jednoho procentního bodu.



Vzhledem k produktovému mixu a charakteru pojistných rizik nevyužívá společnost ve velkém rozsahu instrumentu zajištění, neboť výše jednotlivých pojistných událostí je relativně nízká a počet pojistných událostí nevykazuje zvýšenou míru volatility. Expozice vůči přírodním živlům a katastrofickým rizikům je velmi nízká. Podíl pojistného postoupeného zajistitelům tvoří pouze 2.5 % předešlého pojistného, přičemž zajistitelé se podílejí na 2 % vyplacených pojistných plnění.

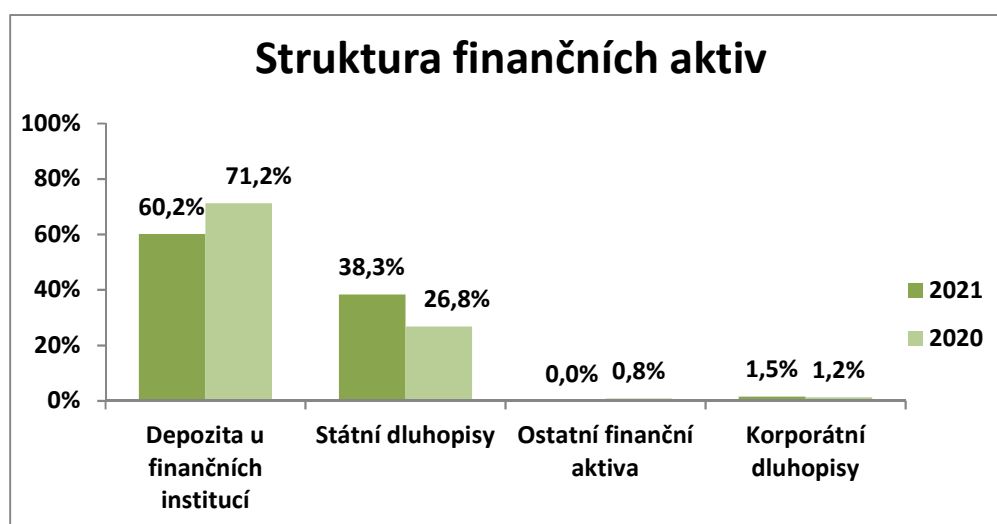
### A. 3 VÝSLEDKY INVESTIČNÍ ČINNOSTI

Investiční politika společnosti je nastavena konzervativně (averzně vůči riziku), čemuž odpovídá i struktura investičního portfolia. Společnost investuje téměř výhradně do státních dluhopisů a depozitních vkladů v bankách denominovaných v lokální měně. Menší částka je investována do podnikových dluhopisů.

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

Struktura investičního portfolia je uvedena v následující tabulce a grafu.

<b>Struktura finančních aktiv (mil. Kč)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Δ</b>	<b>% y/y</b>
Depozita u finančních institucí	1 329	1 990	-661	-33%
Dluhopisy	880	782	98	13%
<i>Státní dluhopisy</i>	846	748	98	13%
<i>Korporátní dluhopisy</i>	34	34	0	0%
Ostatní finanční aktiva	0	21	-21	-100%
<b>Celkem</b>	<b>2 209</b>	<b>2 793</b>	<b>-584</b>	<b>-21%</b>



Objem finančních aktiv klesl ve srovnání s rokem 2020 o 21 % (-584 mil. Kč). Pokles je způsoben zejména jednorázovou výplatou dividendy za roky 2019 a 2020. Hodnota dluhopisového portfolia se ve srovnání s rokem 2020 zvýšila o 13 %. Portfolio termínových depozit a bankovních vkladů ve srovnání s rokem 2020 naopak významně kleslo i s ohledem zmíněnou výplatu kumulované dividendy za roky 2019 a 2020.

Výkonnost investičního portfolia v roce 2021 oproti předchozímu roku významně poklesla, což je dáno především neustále se zhoršujícím přeceněním portfolia státních dluhopisů v souvislosti s růstem úrokových sazeb. Ztráta dluhopisového portfolia dosáhla v roce 2021 hodnoty - 19,4 mil. Kč.

Úrokové výnosy z bankovních vkladů se snížily z 13,6 mil. Kč v roce 2020 na 7,3 mil. Kč v roce 2021. Celková ztráta z investičních činností činila -12,1 mil. Kč v roce 2021 (vypočtené jako součet úrokových výnosů a přecenění).

Výnosnost investičního portfolia	2021		2020		Δ	% y/y
	mil. Kč	%	mil. Kč	%		
Depozita u finančních institucí	7,3	0,55%	13,58	0,68%	-6	-46%
Dluhopisy	-19,4	-2,20%	7,58	0,97%	-27	-356%
<i>Státní dluhopisy</i>	-18,6	-2,20%			-19	0%
<i>Korporátní dluhopisy</i>	-0,8	-2,35%			-1	0%
Ostatní finanční aktiva			1,16	5,52%	-1	-100%
<b>Celkem</b>	<b>-12,1</b>	<b>-0,55%</b>	<b>22,32</b>	<b>0,80%</b>	<b>-34</b>	<b>-154%</b>

Výkonnost investic je pevně svázána s makroekonomickým vývojem a úrokovými sazbami peněžního trhu (např. 2T repo sazba oznámená ČNB). S ohledem na aktuální vývoj úrokových sazeb očekává společnost v roce 2022 nárůst výnosnosti investičního portfolia, který bude tažen především výnosy z termínovaných vkladů.

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

#### A. 4 VÝSLEDKY Z OSTATNÍCH AKTIVIT

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

#### A. 5 OSTATNÍ INFORMACE

Ve sledovaném období nenastaly žádné jiné významné skutečnosti.

## B – ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM

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

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

#### B. 1.1 PŘEDSTAVENSTVO

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

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

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

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

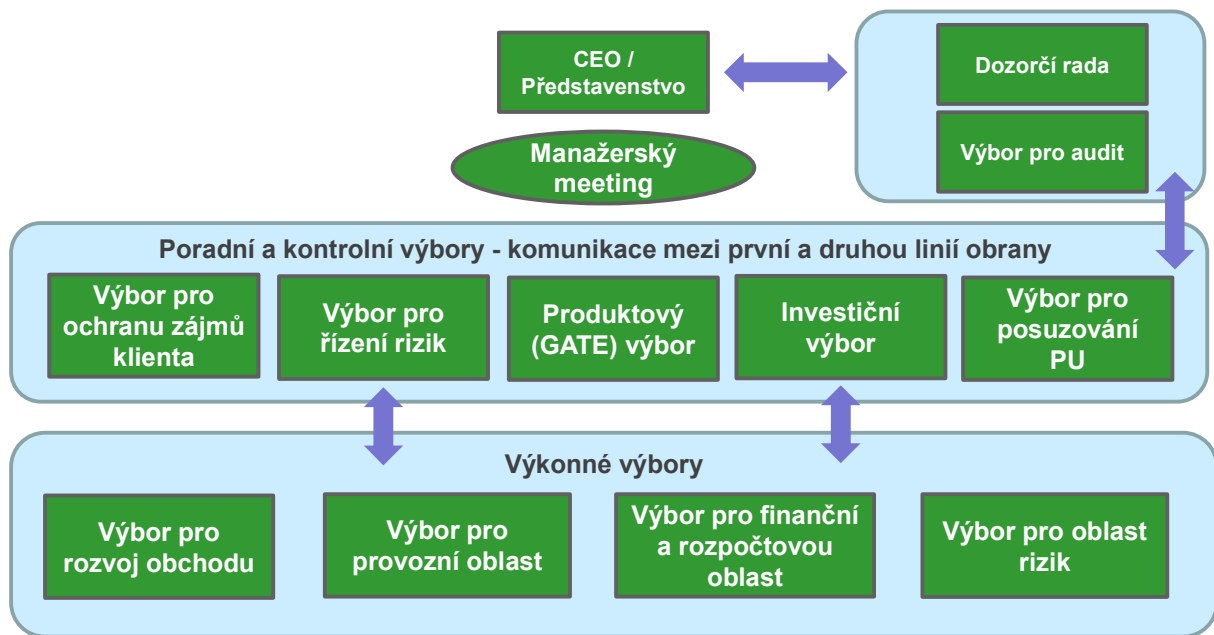
- Výbor pro řízení rizik, který dohlíží na systém řízení rizik, vyhodnocuje celkovou rizikovou expozici, dodržování nastavených rizikových limitů, reviduje mapu rizik a registr rizik, dále pak dozoruje proces solventnosti a koordinuje proces vlastního posouzení rizika solventnosti - ORSA. Výbor pro řízení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

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

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

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

Provázanost jednotlivých výborů a komisí je zachycena na následujícím diagramu:



K 31. 12. 2021 tvořili představenstvo tyto členové:

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

## B. 1.2 DOZORČÍ RADA

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

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

K 31. 12. 2021 měla dozorčí rada následující členy:

- Vivien Berbigier (člen dozorčí rady od 1. 2. 2020, předseda dozorčí rady od 6. 2. 2020);
- Dominique Barthalon (členka dozorčí rady od 22. 12. 2014, místopředsedkyně dozorčí rady od 22. 12. 2014);
- Robert Springinsfeld (člen dozorčí rady od 1. 6. 2021).

Člen dozorčí rady, Florian Korallus, rezignoval na své členství v dozorčí radě dne 31. 5. 2021. Nový člen dozorčí rady, pan Robert Springinsfeld, byl jmenován s účinností od 1. 6. 2021.

### B. 1.3 ODMĚŇOVÁNÍ

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

V rámci odměňování využívá společnost primárně pevnou složku odměny, variabilní složka tvoří významnou část celkové odměny a je založena jak na individuálním výkonu, tak na výsledcích společnosti. Odložené složky odměňování jsou ve společnosti uplatňovány v kontextu odměňování skupiny BNP Paribas. Toto odměňování je vztahováno jen na vybrané zaměstnance společnosti.

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

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

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

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

Společnost provedla v roce 2021 v rámci svého řídicího a kontrolního systému dvě následující změny:

- Doplnění o nový výbor - výbor pro posuzování pojistných událostí - mající zejména za cíl vyjasnit interpretaci pojistných podmínek ve světle nových skutečností (technologický pokrok, regulatorní změny atp.).
- Spojení řídicího výboru pro rozvoj obchodu finančních institucí s výborem pro rozvoj obchodu nefinančních institucí do jednoho výboru pro rozvoj obchodu.

Obě zde popsané změny mají za cíl zvýšit úroveň interní koordinace ve společnosti a dále zlepšit kvalitu poskytovaných služeb, produktů i interních procesů.

Speciální výbor „COVID-19 Prevention Committee“ ustanovený v roce 2020 fungoval i v průběhu roku 2021. Hlavní náplní působnosti tohoto výboru byly zejména tři následující oblasti:

- monitorování celkové situace týkající se pandemie COVID-19: opatření přijatá na státní úrovni, skupinová opatření, vyhodnocování dopadů současné situace do provozu Pojišťovny, eskalování problémů atp.,
- rozhodování o preventivních opatření přijatých Pojišťovnou v souvislosti se snahou zabránit rozšíření nákazy COVID-19,
- zajištění informovanosti všech zaměstnanců společnosti ohledně omezení přijatých na státní či skupinové úrovni a o opatření učiněných Pojišťovnou v souvislosti se zamezením šíření COVID-19.

Nad rámec výše uvedených změn považuje Společnost nastavení řídicího a kontrolního systému za přiměřené s ohledem na komplexitu procesů, rizikový profil i velikost společnosti.

## B. 2 POŽADAVKY NA ZPŮSOBILOST A BEZÚHONNOST

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

Společnost definuje následující skupiny osob, které jsou předmětem speciálních požadavků na způsobilost a bezúhonnost:

- osoby, které společnost skutečně řídí - jsou to členové představenstva (viz B. 1);
- osoby, které dohlíží na činnost společnosti – těmi jsou členové dozorčí rady (viz B. 1) a auditního výboru;
- držitelé klíčových funkcí (jak jsou definovány v Solventnosti II – funkce řízení rizik, pojistně matematická funkce, funkce zajišťování shody s předpisy (compliance) a funkce vnitřního auditu,
- další klíčové funkce - pozice v organizační struktuře, které jsou rozhodující pro řádné fungování společnosti. Jako další klíčové funkce definovala společnost osoby odpovědné za finanční a provozní činnosti (operations).

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

Osoby jmenované do kterékoli z výše uvedených funkcí jsou povinny informovat oddělení Compliance (a případně oddělení lidských zdrojů) o všech okolnostech, které by mohly vést k závěru, že by již dále nebyly bezúhonné či způsobilé pro výkon svých funkcí.

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

V roce 2021 nedošlo k významným změnám v požadavcích na způsobilost a bezúhonnost vyjma rozšíření procesu i na členy auditního výboru (v souladu s dohledovým sdělením ČNB z roku 2021).

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

### B. 3.1 POPIS SYSTÉMU ŘÍZENÍ RIZIK

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

Klíčové prvky systému řízení rizik jsou následující:

- strategie řízení rizik, která definuje klíčové cíle v oblasti řízení rizik prostřednictvím
  - rizikového apetitu (maximální objem rizik, které je společnost ochotna podstupovat) a
  - rizikových preferencí (kvalitativní vyjádření přístupu k jednotlivým rizikům založené na obchodní strategii v rámci jednotlivých oblastí).

- organizace společnosti s klíčovými funkcemi a odděleními zapojenými do oblasti řízení rizik;
- výbory pro řízení rizik zapojené do procesu přijímání a monitorování rizik;
- systém řízení popsany v interních dokumentech, směrnících, metodikách a politikách;
- nástroje systému řízení rizik, které zahrnují pravidelné i ad hoc procesy související s identifikací rizik, jejich měřením, monitorováním a hlášením (mapa rizik, registr rizik, proces hlášení incidentů atp.).

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

Systém řízení rizik respektuje model tří linií obrany, které je ilustrován v následující tabulce. Hlavní předností modelu je zamezení střetu zájmů, které mohou vzniknout při přijímání rizik, kontrole rizik, jejich zajištění a eliminaci.

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

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

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

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

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

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

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

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

Riziková strategie je formulována na úrovni celé skupiny BNP Paribas Cardif a následně je kaskádována na jednotlivé subjekty skupiny. Skupina BNP Paribas Cardif definuje v rámci své rizikové strategie svůj rizikový apetit a své rizikové preference. Proces řízení rizik je pak vybudován na základě těchto strategických vstupů a v souladu s realizovaným modelem třech linií obrany.

#### Rizikový apetit:

Vlastní rizikový apetit je popsán souborem metrik a jejich prahových hodnot / limitů v následujících oblastech:

- solventnost;
- upisovací riziko;
- kreditní kvalita protistrany;
- koncentrace v oblasti finančních investic;
- likvidita;
- zpoždění v rámci nápravných opatření nálezů interního auditu, regulátora, auditu ze skupiny;
- lidské zdroje / HR.

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

Rizikový apetit je dále tvořen širším souborem komplementárních metrik majícím za cíl primárně sledovat vývoj rizika v ostatních oblastech.

#### Mapování rizik:

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

První postup „zdola nahoru“ je využíván při tvorbě *mapy rizik*, klíčového dokumentu mapujícím hlavní hrozby a rizikové expozice, kterým společnost čelí / může čelit. V rámci procesu tvorby *mapy rizik* identifikují jednotlivé útvary klíčová rizika a procesy vyplývající z interních nebo externích faktorů a zanášejí je do *mapy rizik*. Každé identifikované riziko je náležitě popsáno a klasifikováno podle metodiky definované mateřskou společností. *Mapa rizik* obsahuje informace o expozici, výhledu rizikového trendu, metodách monitorování, měření a možné eskalace rizika. Tento dokument je aktualizován ve spolupráci s vedoucími všech oddělení minimálně na jednorocní bázi, nebo v případě vzniku významné rizikové expozice či významné materializaci rizik již identifikovaných. Specifický proces mapování rizik je dále definován v oblasti řízení operačního rizika.

V přístupu "shora dolů" posuzuje představenstvo a výbor pro řízení rizik seznam hlavních rizikových expozic, kterým je společnost vystavena. Významnost rizika je stanovena na základě informací z *mapy rizik*, a to buď na individuální základě, nebo jako kombinace různých rizik. Na základě těchto informací je pro každé riziko formulována individuální strategie řízení rizik včetně případného využití příslušné techniky pro zmírnění rizika.

#### Monitorování a vyhodnocování rizik:

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

Pokud se dané riziko materializuje (nebo má vysokou pravděpodobnost materializace) nebo překročí stanovený kvantitativní limit, spouští se samostatná procedura. Riziková expozice je pravidelnou součástí agendy výboru



pro řízení rizik či jeho podvýboru pro vnitřní kontrolu. Vyžaduje-li to daná situace, jsou vytvořeny akční plány s cílem snížit rizikovou expozici. Realizace akčních plánů je pravidelně sledována na příslušných rizikových výborech.

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

---

### B. 3.3 APLIKACE PRINCIPU OPATRNOSTI

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

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

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

---

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

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

Proces ORSA je řádně dokumentován ve zprávě ORSA, kterou vypracovává funkce řízení rizik / vedoucí oddělení řízení rizik. Tuto zprávu projednává a schvaluje představenstvo společnosti. Klíčové výstupy procesu ORSA jsou:

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

Procesu ORSA se účastní několik oddělení/stran ve společnosti:

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

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

Analýzy a studie provedené v roce 2021 nenaznačují zásadní změnu v oblasti rizikové expozice společnosti, ani výraznou změnu solventnostní pozice společnosti.

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

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

Společnost provádí následující druhy zátěžových testů:

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

Výsledky zátěžových testů prokázaly stabilitu solventnostní pozice pro nadcházející období. Společnost dokáže odolat i velmi silným šokům nebo kombinaci událostí z hlediska více podstupovaných rizik.

## B. 4 VNITŘNÍ KONTROLNÍ SYSTÉM

### B. 4.1 VNITŘNÍ KONTROLNÍ SYSTÉM

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

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

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

Výsledky všech vnitřních kontrol jsou pravidelně projednávány výborem pro vnitřní kontrolu (podvýbor řízení rizik) a reportovány nejužšímu vedení společnosti. Podvýbor pro vnitřní kontrolu dále projednává opatření přijatá k řešení otevřených rizikových expozic včetně technik pro zmírňování těchto rizik. Výbor pro vnitřní kontrolu dále projednává nastalé incidenty operačního rizika a dohlíží na realizaci nápravných opatření. Podvýbor může navrhnout a doporučit zavedení nových kontrolních mechanismů pro řízení individuálních rizik.

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

Funkce zajišťování shody s předpisy (Compliance funkce) je vykonávána oddělením Compliance, které je součástí druhé linie obrany. Oddělení Compliance zaručuje implementaci, monitoring a udržování Compliance Governance (podrobnosti jsou popsány ve směrnici BNP Paribas Cardif Compliance Policy a v souvisejících směrnících). Compliance funkce je zodpovědná za kontrolu rizik plynoucích z nedodržování předpisů ve svěřených oblastech (tzv. non-compliance rizika) a reputačního rizika.

Oddělení Compliance zodpovídá primárně za následující oblasti:

- finanční bezpečnost – především opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu (LVTČ/FT; nebo také boj proti praní peněz a financování terorismu, dále také jen AML/CFT), a dodržování opatření souvisejících s mezinárodními finančními sankcemi a embargy,
- boj proti korupci a úplatkářství (součást oblasti „finanční bezpečnost“),
- ochrana zájmů klienta (PIC),
- profesní etika,
- integrita trhu,
- další témata, jako například komunikace s regulatorními a dohledovými orgány, atd.

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

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

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

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

V roce 2021, stejně jako v minulých letech, se oddělení Compliance zaměřovalo mimojiné na aktivity v oblasti sankčního screeningu (tzn. prověřování třetích stran vůči aplikovatelným sankčním seznamům) a na kontinuální zlepšování compliance rámce a kultury s důrazem na oblast ochrany zájmů klientů (tj. pravidelné jednání výboru pro ochranu zájmů klientů, vyhodnocování a zefektivňování nastavení kontrol kvality distribuce pojištění, realizace klíčových analýz interních procesů s ohledem na řízení kvality distribuce, apod.). Rok 2021 se v oblasti finanční bezpečnosti nesl mj. ve znamení implementace nového BNP Paribas skupinového nástroje pro screening vůči sankčním listům (tj. mezinárodní finanční sankce a embarga) a dále definování nových kontrol na úrovni první linie obrany. Stejně jako v rámci finanční bezpečnosti byly i v oblasti ochrany klienta v roce 2021 implementovány nové kontroly na úrovni první linie obrany a dále se společnost zaměřovala mj. na implementaci nápravných opatření po kontrole České národní banky z roku 2020, která byla zaměřena na oblasti: distribuce, produktové řízení (POG), likvidace pojistných událostí, vyřizování stížností.

Prioritami oddělení Compliance budou v roce 2022 zejména následující oblasti:

- pokračování v zefektivňování nastavení screeningu protistran;
- zdokonalování rámce boje proti korupci a úplatkářství v souvislosti s francouzskou právní úpravou v oblasti boje proti korupci (tzv. Sapin 2);
- pokračující implementace novely AML zákona;

- kontinuální proces nastavení efektivního rámce tzv. segregation of duties, specificky pokračující implementace kontrol v oblasti compliance rizik na úrovni první linie obrany (resp. podpora první linie obrany při finalizaci implementace kontrolního plánu);
- podpora v zefektivňování procesů hodnocení rizik;
- pokračující implementace tzv. procesu „focus and simplify“;
- zajišťování kvalitní komunikace a interakce s regulátory.

Oddělení Compliance ve spolupráci s právním oddělením průběžně sleduje legislativní změny, doporučení regulátorů a publikované zásady v tématech souvisejících s pojišťovnictvím, a informuje o nich vedení společnosti a relevantní útvary. Compliance oddělení zároveň zajišťuje, že jsou implementovány do procesů pojišťovny v daných oblastech odpovědnosti.

## B. 5 FUNKCE VNITŘNÍHO AUDITU

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

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

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

Útvar vnitřního auditu je organizačně (administrativně) podřízený členovi představenstva odpovědnému za oblast interního auditu, ovšem udržuje si nezávislost v záležitostech spojených s vnitřním auditem funkční podřízeností představenstvu společnosti a pravidelným reportováním činností vnitřního auditu auditnímu výboru.

Funkce vnitřního auditu, její poslání, organizační začlenění, působnost, její pravomoci, cíle a pravidla kontroly a monitoringu, pravidla vzájemných vztahů interního auditu s ostatními útvary v rámci Společnosti je zakotvena ve Statutu interního auditu ve znění naposledy aktualizovaném 1. 7. 2021.

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

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

## B. 6 POJIŠTNĚ-MATEMATICKÁ FUNKCE

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

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

Pojistně-matematická funkce odpovídá za následující oblasti:

- dohled nad výpočtem technických rezerv, včetně posouzení jejich dostatečnosti,
- kontrolu dodržování legislativních požadavků a vnitřních pokynů a metodik použitých pro výpočet technických rezerv a doporučování zavádění nových metod, pokud je to žádoucí,
- poskytování stanovisek k politice upisování společnosti a k oblasti zajištění,
- příspěvek k systému řízení rizik, zejména při používání vhodných metod kvantifikace a měření rizik,
- poskytování vstupů pro další rozvoj kvality dat a nástrojů používaných při výpočtech technických rezerv,
- podávání zpráv o svých zjištěních a doporučeních představenstvu, pravidelné podávání zpráv o jejich činnostech.

Nad rámec svých standardních aktivit se pojistně-matematické funkce v roce 2021 zaměřila na následující oblasti:

- spolupráce na zajištění plánu nápravných opatření v oblasti technických rezerv;
- revize nastavení zajištění programu pro rizika úmrtí a invalidity.

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

## B. 7 OUTSOURCING

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

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

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

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

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

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

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

## B. 8 OSTATNÍ INFORMACE

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

## C – RIZIKOVÝ PROFIL

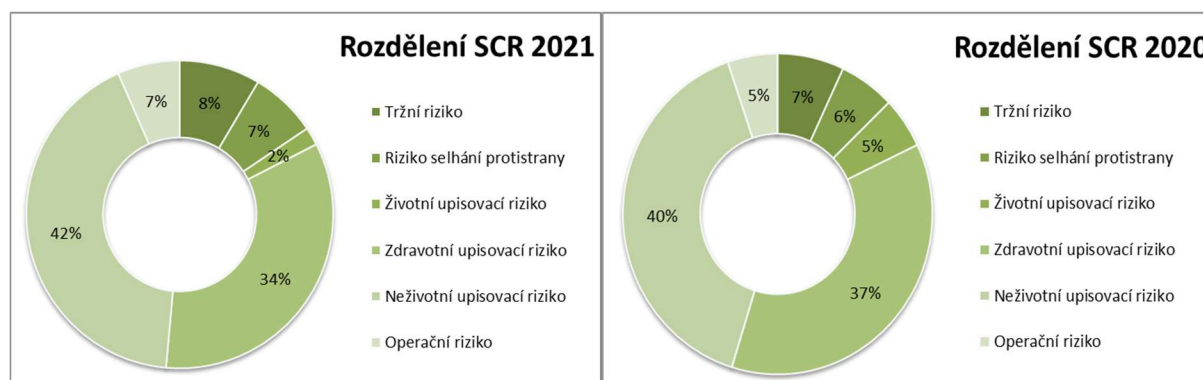
Rizikový profil společnosti je do značné míry určen obchodním modelem, strategií i produktovým mixem. BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. je primárně exponovaná v oblasti neživotního pojištění a zdravotních rizik se specifickými pojistnými produkty, konzervativně nastavenou investiční strategií a s relativně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

Výše zmiňovaná skutečnost koresponduje s rozložením solventnostního kapitálového požadavku (SCR) mezi jednotlivé skupiny rizik/rizikových modulů.

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

V roce 2021 došlo k ponížení hodnoty solventnostního kapitálového požadavku (SCR) o 122 mil. Kč (-10 %), přičemž výše SCR k 31. 12. 2021 činila 1 096 mil. Kč (SCR). Pokles SCR je dán primárně novým přístupem k hranicím smluv, poprvé použitím v prvním čtvrtletí roku 2021 (v jeho důsledku došlo ke zkrácení projekcí jednotlivých kontraktů a pojistného z toho plynoucího) a dále aktualizovanými předpoklady ohledně míry storen a jejich rozložení v čase.

Rozložení SCR mezi jednotlivé rizikové moduly k 31. 12. 2021 spolu s porovnáním ke stejnému datu loňského roku je následující (rozložení nevykazuje výrazných změn).



mil. Kč

Struktura SCR (mil. Kč)	2021	2020	Δ	% y/y
Tržní riziko	136	133	3	2%
Riziko selhání protistrany	112	111	1	1%
Životní upisovací riziko	30	99	-68	-69%
Zdravotní upisovací riziko	542	706	-164	-23%
Neživotní upisovací riziko	670	766	-96	-12%
Operační riziko	105	100	5	5%
<i>Efekt diverzifikace</i>	- 499	- 697	197	-28%
<i>Součet rizikových modulů</i>	1 595	1 915	-320	-17%
SCR	1 096	1 218	-122	-10%

Moduly neživotního a zdravotního upisovacího rizika zůstávají s podílem 76% na celkové SCR nejvýznamnějšími rizikovými moduly. Podíly tržního rizika a rizika selhání protistrany jsou relativně malé, což odpovídá rizikové expozici dané produktovým mixem a nastavením investiční strategie.

## C. 1 UPISOVACÍ RIZIKO

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

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

<b>Detailní struktura SCR upisovacího rizika (mil. Kč)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Δ</b>	<b>% y/y</b>
Modul životního upisovacího rizika	30	99	-69	-69%
Modul zdravotního upisovacího rizika	542	622	-80	-13%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění SLT	524	601	-77	-13%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění NSLT	6	13	-7	-56%
- Podmodul zdravotního katastrofického rizika	49	49	0	0%
Modul neživotního upisovacího rizika	670	758	-88	-12%
- Podmodul rizika pojistného a tech. rezerv v než. pojištění	603	671	-68	-10%
- Podmodul rizika storen v než. pojištění	175	242	-67	-28%
- Podmodul neživotního katastrofického rizika	128	140	-12	-9%

Kapitálový požadavek ve výši 670 mil. Kč pro sub modul neživotních rizik je tvořen především rizikem nedobrovolné nezaměstnanosti, pojištěním osobních věcí, pojištěním nahodilého poškození a krádeže drobné elektroniky a pojištěním prodloužené záruky. Meziroční pohyb v rámci tohoto sub modulu je především důsledkem upravených hranic smluv (viz výše).

Kapitálový požadavek ve výši 542 mil. Kč pro sub modul zdravotních rizik obsahuje především rizika trvalé invalidity a pracovní neschopnosti. Pokles expozice oproti roku 2020 je opět spojený s kratšími projekcemi, které vedly k poklesu SCR na daném sub modulu jako důsledek upravených hranic smluv využitých pro projekce. Tento efekt byl částečně kompenzován nárůstem škodních poměrů v souvislosti s dopadem pandemie do této oblasti.

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

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

### C. 1.2 PŘÍSTUP K ŘÍZENÍ UPISOVACÍCH RIZIK

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

Jedním z klíčových elementů pro správné řízení rizika v oblasti upisování je oblast vývoje produktu. Pro nové produkty, které mají být spuštěny, jsou prováděny podrobné studie včetně dopadu na celkové portfolio, rizikový



profil (centrální scénář a zátěžové testy) a pozici solventnosti. Produkt a výpočty jsou posuzovány funkcí řízení rizik a pojistně-matematickou funkcí s cílem identifikovat rizika a dopady nového produktu do rizikového profilu společnosti. Každý nový pojistný produkt je předmětem schválení ze strany funkce reprezentující obchodně marketingovou oblast a dále vedoucího oddělení pojistné matematiky. V závislosti na velikosti expozice nového produktu probíhá schvalování buď na úrovni společnosti nebo na úrovni regionu či mateřské společnosti.

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

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

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

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

Výše EPIFP ke konci roku 2021 činil 631 miliónů Kč.

---

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

Vzhledem k tomu, že upisovací riziko je nejvýznamnější rizikovou oblastí ovlivňující kapitálovou přiměřenost pojišťovny (poměr mezi vlastním kapitálem použitelným ke krytí solventnosti a solventnostním kapitálovým požadavkem), je věnována zvláštní pozornost modelování tohoto rizika za předpokladu různých nepříznivých scénářů vývoje (stress testing).

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

- nárůsty škodních poměrů u životních rizik, zdravotních rizik a u rizika ztráty zaměstnání,
- nárůst míry inflace,
- zhoršení kreditní kvality protistran,
- nárůst pohledávek i prodloužení jejich délky,
- kombinace výše zmíněných zátěžových testů.

Výsledky zátěžových testů prokázaly silnou kapitálovou vybavenost a stabilitu solventnostní pozice pro nadcházející období. Společnost dokáže odolat i velmi silným šokům nebo kombinaci událostí z hlediska více podstupovaných rizik.

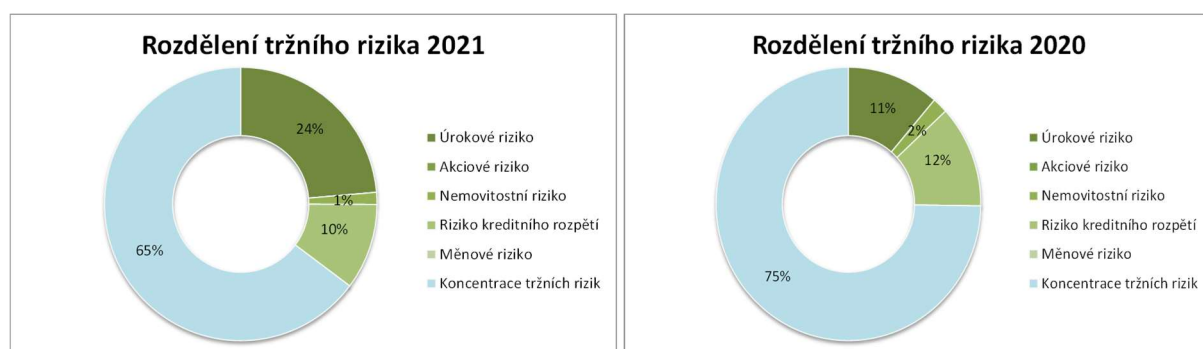
Zátěžové testování a citlivostní analýzy jsou prováděny i před spuštěním každého nového produktu nebo produktové změny.

## C. 2 TRŽNÍ RIZIKO

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

S ohledem na konzervativně nastavenou investiční strategii je společnost tržním rizikům vystavena pouze omezeně - v rámci solventnostního kapitálového požadavku SCR činí tržní riziko výše 133 mil. Kč, což je přibližně 7 % z celkového SCR.

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



<b>Detailní struktura SCR tržního rizika (mil. Kč)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Δ</b>	<b>% y/y</b>
<b>SCR tržního rizika</b>	<b>136</b>	<b>133</b>	<b>3</b>	<b>2%</b>
<i>Diverzifikace v rámci modulu tržního rizika</i>	<i>59</i>	<i>40</i>	<i>18</i>	<i>46%</i>
<i>Součet jednotlivých rizik</i>	<i>195</i>	<i>174</i>	<i>21</i>	<i>12%</i>
Úrokové riziko	46	20	27	135%
Akciové riziko	0	0	0	0%
Nemovitostní riziko	3	3	0	-15%
Riziko kreditního rozpětí	20	21	-1	-6%
Měnové riziko	0	0	0	0%
Koncentrace tržních rizik	126	130	-4	-3%

Nejvýznamnějším sub modulem v oblasti tržního rizika je sub modul koncentrace tržních rizik s podílem 65 % na SCR v oblasti tržního rizika, druhým nejvýznamnějším sub modulem je úrokové riziko s podílem 24 % následované sub moduly rizika kreditního rozpětí (10% podíl na SCR v oblasti tržních rizik) a nemovitostního rizika. Nárůst expozice v rámci sub modulu úrokového rizika byl způsoben změnou struktury finančních aktiv a změnou bezrizikové úrokové sazby.

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

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

### C. 3 RIZIKO SELHÁNÍ PROTISTRANY

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

Při výpočtech SCR je riziko nepříznivých kreditních rozpětí kvantifikováno v rámci modulu tržních rizik. Solventnostní kapitálový požadavek v oblasti rizika selhání protistrany dosáhl v roce 2021 výše 112 mil. Kč, což činí meziroční nárůst o 1 milion Kč (+1%).

---

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

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

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

Maximální investiční limity / prahové hodnoty a minimální požadavky na ratingy protistran chrání společnost před významnou expozicí na straně aktiv (jak je definováno v investiční strategii). Expozice společnosti Cardif vůči riziku selhání protistrany vyplývajícímu z aktiv zahrnuje proto pouze depozitní účty a hotovost v bankách, která činí 1 329 milionů Kč.

Pandemická situace nezapříčinila zatím žádnou problematickou situaci související se sníženou schopností protistran plnit své závazky.

Hodnocení kreditní kvality protistran na straně aktiv je sledováno na kvartální bázi na výboru pro řízení rizik.

---

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

Podíl postoupených rezerv směrem k zajistitelům na celkových rezervách společnosti činí přibližně 1.5 %, a proto je expozice vůči riziku selhání protistrany na straně pasiv nízká.

Expozice je rozdělena mezi dvě strany:

- zajistitelé: 0,8 mil. Kč odpovídá expozici typu 1 ve výpočtu SCR,
- pojistníci (zpožděné pojistné): expozice v rámci výpočtu SCR činí 689,9 mil. Kč (přičemž 689,8 mil Kč představuje expozici typu 2 pro pohledávky kratší než 90 dní a 0,1 mil. Kč představuje expozici typu 2 pro pohledávky delší než 90 dní).

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

## C. 4 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity se v interní klasifikaci společnosti považuje za součást modulu tržního rizika. Toto riziko je řízeno sledováním jednotlivých ukazatelů likvidity a také povinností souladu s investiční politikou, jejíž naplňování zaručuje, že společnost bude v rámci svého investičního portfolia disponovat dostatečným objemem likviditních finančních aktiv.

Ke konci roku 2021 představovaly bankovní vklady přibližně 60 % z celkových finančních aktiv (včetně vkladů u finančních institucí a hotovosti u bank). Společnost ke dnešnímu dni neeviduje žádnou ztrátu spojenou s nevhodným řízením rizika likvidity. Riziko likvidity je obezřetně monitorováno, přičemž tato oblast je součástí zátěžového testování.

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

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

## C. 5 OPERAČNÍ/PROVOZNÍ RIZIKO

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

Při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku SCR představoval modul operačního rizika kapitálový požadavek ve výši 105 mil. Kč. V kontextu SCR nepředstavuje oblast operačního rizika významnou expozici, nicméně i přesto je této oblasti věnována důsledná pozornost.

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

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

## C. 6 OSTATNÍ MATERIÁLNÍ RIZIKA

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

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

Vzhledem k rizikovému profilu společnosti a konzervativnímu nastavení rizikového profilu společnosti v mnoha oblastech (nízká expozice v oblasti tržních rizik a rizik selhání protistrany) představuje obchodní a strategické

riziko (s ohledem vysokou dynamiku a vysokou míru nejistoty vývoje externího prostředí včetně regulace) relativně významnou oblast.

Strategické a obchodní riziko je v průběhu roku průběžně přezkoumáváno v rámci několika procesů (proces identifikace rizik, tvorba finančního plánu atp.). Samotný tříletý obchodně finanční plán je aktualizován jednou ročně, přičemž v průběhu tohoto procesu se do plánu promítají potenciální změny podnikatelského, ekonomického i regulatorního prostředí.

---

## C. 6. 2 PRÁVNÍ A COMPLIANCE RIZIKA

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

Expozice vůči této rizikové skupině je společností klasifikována jako relativně významná, jelikož potenciální změny a špatná predikovatelnost regulatorního prostředí jsou jedním z významných rizik, kterým společnost čelí.

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

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

- novela zákona č. 253/2008 Sb., o legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, tzv. AML zákon a novela AML vyhlášky;
- zákon o evidenci skutečných majitelů;
- novela zákoníku práce;
- novela zákona č. 125/2007 Sb., o elektronických komunikacích – úprava cookies s účinností od 1. 1. 2022.

Pro rok 2022 neočekává pojišťovna žádnou změnu právní úpravy s významným dopadem na svoji činnost. Pozornost je již nyní pečlivě věnována plánovanému rušení rodných čísel v občanských průkazech.

## C. 7 OSTATNÍ INFORMACE

Společnost neuvádí žádné další podstatné informace o svém rizikovém profilu.

## D – METODY OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

## D. 1 AKTIVA

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

	<i>mil. Kč</i>	
<i>Položky aktiv (mil. Kč)</i>	Ocenění pro účely solventnosti	Ocenění pro účely účetní závěrky (CAS)
Odložené pořizovací náklady (DAC)		440
Dlouhodobý nehmotný majetek		1
Odložená daň aktivní		132
Dlouhodobý hmotný majetek	11	11
Dluhopisy – státní	846	846
Dluhopisy – korporátní	34	34
Depozita u finančních institucí	1 329	1 329
Ostatní investice		
Technické rezervy – pasivní zajištění – neživotní rizika	-4	17
Technické rezervy – pasivní zajištění – zdravotní rizika NSLT	2	
Technické rezervy – pasivní zajištění – zdravotní rizika SLT	3	
Technické rezervy – pasivní zajištění – životní rizika	0	1
Pohledávky za pojistníky	12	12
Pohledávky ostatní	10	10
Hotovost, běžné účty	351	351
Ostatní aktiva a přechodné účty	668	668
<b>Aktiva celkem</b>	<b>3 263</b>	<b>3 853</b>

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

Společnost však provedla posouzení metod oceňování pro účely skupinového vykazování podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém EU (dále jen "IFRS"). Společnost dospěla k závěru, že CAS používá stejné zásady oceňování jako IFRS pro aktiva a závazky vykázané v účetních závěrkách za roky 2021 a 2020. Nejsou používány žádné alternativní zásady oceňování ve smyslu IFRS.

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

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

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

## D. 2 TECHNICKÉ REZERVY

Technické rezervy jsou tvořeny součtem nejlepšího odhadu (BEL<sup>1</sup>) a rizikové přírážky (RP) a jsou segmentovány do jednotlivých druhů pojištění v souladu s příslušnou regulací. Následující tabulka ukazuje rozdělení technických rezerv podle jednotlivých druhů pojištění včetně meziročního vývoje.

*mil. Kč*

<i>Technické rezervy podle druhů pojištění (mil. Kč)</i>	<b>Hodnota nejlepšího odhadu technických rezerv</b>	<b>Riziková přírážka</b>	<b>Technické rezervy (nejlepší odhad + riziková přírážka)</b>
<b>Celkem</b>	<b>102</b>	<b>150</b>	<b>252</b>
<b>Závazky z neživotního pojištění</b>	<b>-150</b>	<b>90</b>	<b>-60</b>
Ostatní pojištění motorových vozidel	0	0	0
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	-86	53	-33
Obecné pojištění odpovědnosti	-3	1	-2
Pojištění asistence	0	0	0
Pojištění různých finančních ztrát	-62	37	-25
<b>Závazky ze zdravotního pojištění NSLT</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>10</b>
Pojištění ochrany příjmu	4	4	8
Pojištění léčebných výloh	2	1	2
<b>Závazky ze zdravotního pojištění SLT</b>	<b>185</b>	<b>52</b>	<b>237</b>
Zdravotní pojištění	210	14	225
Aktivní zajištění (zdravotní pojištění)	-26	38	12
<b>Závazky z životního pojištění (mimo zdravotní pojištění)</b>	<b>62</b>	<b>3</b>	<b>65</b>
Ostatní životní pojištění	62	3	65
Aktivní zajištění (životní pojištění)	0	0	0

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

V roce 2021 došlo k již diskutovanému nárůstu technických rezerv, který nastal zejména v segmentech:

- oblast neživotního pojištění;
- oblast zdravotních rizik;
- oblast neživotního pojištění.

Meziroční pohyb souvisí s výše diskutovanou úpravou hranic smluv a dále s pandemií COVID-19, která zapříčinila nárůst škodních objemů z produktu pojištění schopnosti splácet.

1 Z anglického Best Estimate of Liabilities.

## D. 2.1 METODY OCEŇOVÁNÍ

Technické rezervy jsou odhadnuty na základě projekce budoucích peněžních toků pocházejících z portfolia pojistných smluv, které jsou platné v den zahájení projekce (konkrétně k 31. 12. 2020) přičemž délka projekce bere v potaz hranici pojistných smluv. Projekce jsou deterministické, přičemž tzv. centrální scénář je založen na předpokladech nejlepšího odhadu.

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

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

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

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

### Peněžní toky použité pro projekci:

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

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

### *Peněžní toky plynoucí do společnosti*

- budoucí pojistné

### *Peněžní toky plynoucí ze společnosti*

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

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

- u jednorázového pojistného je hranice pojistné smlouvy totožná se zbývajícím délkou pojistné doby;
- u měsíčního pojistného závisí hranice pojistné smlouvy na délce pojistné smlouvy v kombinaci s možností pojistitele měnit výši pojistného či pojistného plnění na základě jednostranného právního aktu.



### Nově vzniklá pojištění po datu projekce

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

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

### Modelování nákladů na pojistná plnění

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

### Modelování správní režie / správních nákladů

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

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

Společnost při modelování budoucích nákladů zvažuje míru inflace, tento vstup je poskytován mateřskou společností a případně modifikován v souvislosti s aktuální situací v České republice.

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

- náklady na likvidaci pojistných událostí jsou vyjádřeny jako podíl z objemů vyplacených pojistných plnění;
- administrativní náklady jsou přepočteny na úroveň jednotlivých individuálních pojištění.

### Diskontování

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

### Segmentace technických rezerv

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

**D. 2.1.2 Riziková přírážka**

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

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

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

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

Monitorování procesu a používání schválených metod a předpokladů je součástí kontrolní činnosti pojistně-matematické funkce.

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

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

	mil. Kč
<b>Hodnota technických rezerv pro účely účetní závěrky</b>	<b>1 223</b>
Hodnota technických rezerv pro účely účetní závěrky očištěná o odložené pořizovací náklady	783
<b>Hodnota technických rezerv pro účely solventnosti</b>	<b>252</b>

Rozdíl mezi oběma přístupy tvoří více než 971 milionů Kč.

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

- 53 % statutární technické rezervy je tvořeno rezervou na nezasloužené pojistné obsahující 440 mil. Kč odložených pořizovacích nákladů DAC. Odložené pořizovací náklady tedy generují 36 % statutárních technických rezerv. Hodnota odložených pořizovacích nákladů je pro potřeby solventnosti (viz kapitola D. 1) rovna nule.
- Současná hodnota budoucích zisků z periodického pojistného ze stávajících pojistných smluv je poměrně významná. Krátkodobé závazky kryté statutárními technickými rezervami jsou více než kompenzovány očekávanými budoucími zisky plynoucími z budoucího pojistného, přičemž tyto budoucí zisky nejsou žádným způsobem vykazovány ve statutárních technických rezervách. Tato skutečnost je přítomna zejména u nejvýznamnějšího pojistného produktu v portfoliu, pojištění schopnosti splácet.

## D. 3 OSTATNÍ PASIVA

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

	<i>mil. Kč</i>	
<i>Položky pasiv (mil. Kč)</i>	<b>Ocenění pro účely solventnosti</b>	<b>Ocenění pro účely účetní závěrky (CAS)</b>
Technické rezervy - neživotní pojištění	-77	620
Technické rezervy - životní pojištění (mimo inv. životního pojištění)	296	603
Technické rezervy - investiční životní pojištění a obdobné produkty		
Rezerva na prémie a slevy	168	168
Odložená daň aktivní	-28	
Závazky z operací přímého pojištění	163	163
Závazky z operací zajištění	5	5
Ostatní závazky	10	10
Ostatní pasiva a přechodné účty	529	529
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1 066</b>	<b>2 098</b>

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

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

## D. 4 ALTERNATIVNÍ METODY OCEŇOVÁNÍ

Společnost v roce 2021 nevyužila alternativních oceňovacích metod.

## D. 5 OSTATNÍ INFORMACE

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

## E – ŘÍZENÍ KAPITÁLU

## E. 1 VLASTNÍ KAPITÁL

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

*mil. Kč*

Položky kapitálu pro účely účetní závěrky		Položky kapitálu pro účely solventnosti	
Základní kapitál	1 240	Rozdíl mezi aktivy a závazky	2 197
Rezervní fond, fondy tvořené ze zisku a ostatní kapitálové fondy	388	Základní kapitál	1 240
Zisk/ztráta běžného účetního období a nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta minulých účetních období	127	Rekonciliační rezerva	586
		Ostatní položky primárního kapitálu	250
		Dividendy k vyplacení	-121
<b>Total</b>	<b>1 755</b>	<b>Total</b>	<b>2 076</b>

V následujícím textu uvádíme detailní komentář k jednotlivým položkám vlastního kapitálu:

- **Základní kapitál** (1 240 mil. Kč) je vkladem mateřské společnosti. Jedná se o vklad hotovosti na účet pojišťovny se záměrem nákupu neobchodovatelného objemu akcií. Oceněn je vždy na straně pasiv v historických cenách. V rámci klasifikace vlastního kapitálu je základní kapitál začleněn jako primární kapitál třídy 1.
- **Ostatní položky primárního kapitálu** (388 mil. Kč) klasifikovaného pro potřeby solventnosti jsou tvořeny ostatními kapitálovými fondy a dále rezervním fondem a ostatními fondy tvořenými ze zisku.
  - **Ostatní kapitálové fondy** (250 mil. Kč) představují část kapitálu, která není upsána v akciích. Jedná se o vklad mateřské společnosti. Tyto fondy, jsou stejně jako vlastní kapitál, oceněny vždy na straně pasiv v historických cenách. V rámci klasifikace vlastních zdrojů jsou ostatní kapitálové fondy začleněny do třídy 1, přičemž společnost tak využívá přechodných ustanovení umožněných dle § 68 čl. II zákona č. 304/2016 Sb. bod 13, kdy tato položka může být po dobu 10 let od nabytí účinnosti zákona č. 304/2016 Sb. klasifikována ve své současné podobě jako položka třídy 1 primárního kapitálu.
  - **Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku** jsou vytvořeny a spravovány v souladu s interními a právními předpisy pojišťovny. Tvorba fondů odpovídá hodnotě 5 % z čistého zisku běžného období. Rezervní fondy spadají také do hodnoty vlastního kapitálu a jsou též vždy oceňovány v historických cenách a klasifikovány jako součást třída 1.
- **Nerozdělený zisk/ztráta z minulých let** představuje zbytkovou hodnotu vzniklou po tvorbě rezervního fondu a vyplacení dividend. Hodnota dividend je stanovena ziskem na akcii zaokrouhlenou na celé koruny. V rámci klasifikace vlastního kapitálu pro účely solventnosti je zisk z minulých let začleněn do primárního kapitálu třídy 1.
- **Zisk/ztráta z běžného období** odpovídá zisku/ztrátě po odečtení daně z příjmu. Tato hodnota není v rozvaze ponížena o 5% tvorbu rezervního fondu a není též ponížena o plánovanou výplatu dividend. Pro účely solventnosti se hodnota dividend následně odečte od vlastních zdrojů, pouze zisk očištěný o výplatu dividend je součástí primárního kapitálu třídy 1.
- **Dividendy k vyplacení** (121 mil. Kč) nejsou pro účely solventnosti součástí vlastního kapitálu.

- **Rekonciliační rezerva** (586 mil. Kč) je unikátní položka vzniklá na základě metodiky sestavení rozvahy pro účely solventnosti. Hodnota této rezervy se skládá jak z úprav aktiv (rozpuštění odložených pořizovacích nákladů DAC, nehmotného majetku, přepočtení technických rezerv, odložená daň z rozpuštění pasiv), tak z úpravy pasiv (přepočtení technických rezerv, DAC zajistitel, odložená daň z rozpuštění aktiv). Je klasifikována jako primární kapitál třídy 1.

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

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

V případě změny solventnostní situace by následně přistoupila k jednotlivým akcím majícím za cíl zajistit naplnění stanovené solventnostní pozice (např. nezaplacení dividend, snížení rizik, požadování navýšení kapitálu apod.).

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

Hodnota solventnostních požadavků SCR a MCR činila k 31. 12. 2021 výše 1 096 mil. Kč (SCR) a 274 mil. Kč (MCR).

Poměr solventnosti, tedy poměr vlastního kapitálu vůči solventnostním požadavkům, činil 187 % v případě SCR a 748 % v případě MCR, což značí silnou a bezpečnou kapitálovou pozici.

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

<i>mil. Kč</i>	2 021	2 020	Δ	% y/y
<b>Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)</b>	<b>1 096</b>	<b>1 218</b>	- 122	-10%
<b>Minimální solventnostní kapitálový požadavek (MCR)</b>	<b>274</b>	<b>305</b>	- 31	-10%
<b>Modul tržního rizika</b>	<b>136</b>	<b>133</b>	<b>3</b>	<b>2%</b>
<b>Modul rizika selhání protistrany</b>	<b>112</b>	<b>111</b>	<b>1</b>	<b>1%</b>
Expozice typ 1	24	42	- 18	-43%
Expozice typ 2	93	76	17	23%
<b>Modul životního upisovacího rizika</b>	<b>30</b>	<b>99</b>	- 68	-69%
<b>Modul zdravotního upisovacího rizika</b>	<b>542</b>	<b>706</b>	- 164	-23%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění SLT	524	686	- 161	-24%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění NSLT	6	12	- 6	-53%
- Podmodul zdravotního katastrofického rizika	49	50	- 1	-2%
<b>Modul neživotního upisovacího rizika</b>	<b>670</b>	<b>766</b>	- 96	-12%
- Podmodul rizika pojistného a tech. rezerv v než. pojištění	603	689	- 86	-12%
- Podmodul rizika storen v než. pojištění	175	229	- 54	-23%
- Podmodul neživotního katastrofického rizika	128	127	2	1%
<b>Operační riziko</b>	<b>105</b>	<b>100</b>	<b>5</b>	<b>5%</b>
<b>Riziko nehmotných aktiv</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>

Již bylo zmíněno, že v roce 2021 došlo k poklesu hodnoty solventnostního kapitálového požadavku (SCR) o 122 mil. Kč (-10 %). Pokles SCR je dán primárně novým přístupem k hranicím smluv, poprvé použitým v prvním čtvrtletí roku 2021 a dále aktualizovanými předpoklady ohledně míry storen a jejich rozložení v čase. Obě výše zmíněné skutečnosti byly popsány v rámci sekce C (strana 23).

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

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

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

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

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

Společnost nepoužívá interní model.

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

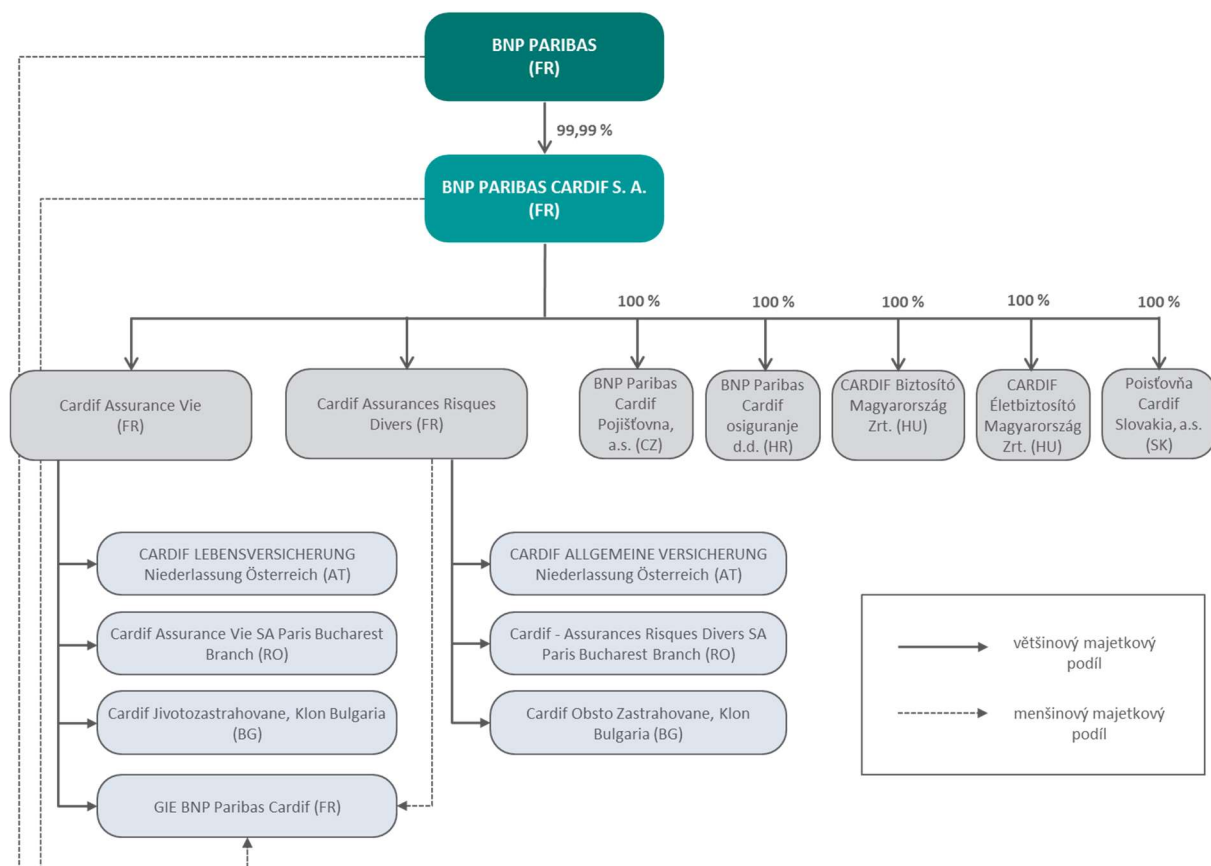
Objem vlastního kapitálu určeného ke krytí solventnostních požadavků převyšuje hodnotu SCR i MCR v průběhu celého roku 2021. Provedené projekce nenaznačují, že v blízké budoucnosti není společnost exponována významnému riziku nedodržení pravidel SCR a MCR.

### E. 6 DALŠÍ INFORMACE

Loňský rok byl opět silně ovlivněn pandemickou situací související s onemocněním COVID-19, přičemž dopad pandemie se nejvýznamněji projevil v rámci nárůstu pojistných událostí v oblasti životních a zdravotních rizik. V oblasti řízení každodenních operací neměla pandemická situace významný dopad do chodu společnosti.

Současná situace na Ukrajině nemá v tuto chvíli bezprostřední (přímý) dopad na činnost pojišťovny ani na její portfolio. Lze důvodně očekávat, že zvýšená nejistota a volatilita vnějšího ekonomického prostředí nepřímé dopady mít bude.

**PŘÍLOHA 1 – STRUKTURA SKUPINA BNP PARIBAS**



## PŘÍLOHA 2 – ZVEŘEJNĚNÉ ŠABLONY / VÝKAZY

Poznámky k vybraným QRTs:

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

## S. 02. 01. 02 – ROZVAHA

		Hodnota dle SII
		1
Aktiva celkem (Σ)	1	3 296 883 683
Goodwill	2	X
Odložené pořizovací náklady	3	X
Nehmotný majetek	4	
Odložené daňové pohledávky	5	34 388 610
Přebytek penzijních dávek	6	
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	7	11 025 458
Investice (Σ)	8	2 209 648 330
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	9	
Účasti v dceřinných, společných a přidružených podnicích	10	
Akcie (Σ)	11	0
Kotované akcie	12	
Nekotované akcie	13	
Dluhopisy (Σ)	14	880 230 505
Státní dluhopisy	15	846 175 223
Korporátní dluhopisy	16	34 055 282
Strukturované dluhopisy	17	0
Cenné papíry zajištěné aktivy	18	0
Investice v investičních fondech	19	0
Kladná reálná hodnota derivátů	20	0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	21	1 329 417 825
Jiné investice	22	
Aktiva držaná u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	23	
Úvěry a hypotéky (Σ)	24	0
Půjčky pojistníkům	25	
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	26	
Ostatní úvěry a hypotéky	27	
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	28	788 891
Neživotní pojištění celkem (Σ)	29	-1 976 180
Neživotní pojištění bez NSLT	30	-3 864 738
Zdravotního pojištění NSLT Health	31	1 888 558
Životní pojištění celkem (Σ)	32	2 765 071
Zdravotní pojištění SLT Health	33	2 883 473
Životní pojištění bez SLT Health	34	-118 402
Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	35	
Depozita při aktivním zajištění	36	
Pohledávky z pojištění a za zprostředkování	37	11 968 152
Pohledávky ze zajištění	38	0
Pohledávky z obchodního styku	39	9 759 775
Vlastní akcie	40	0
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	41	0
Peníze a ekvivalenty hotovosti	42	351 129 780
Ostatní aktiva	43	668 174 687



		Hodnota dle SII
		1
Pasiva celkem (Σ)	1	3 296 883 683
Závazky celkem (Σ)	2	1 127 039 257
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem (Σ)	3	-49 503 647
Neživotní pojištění (Σ)	4	-59 610 168
Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění	5	
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění	6	-150 094 518
Riziková přírážka technických rezerv v neživotním pojištění	7	90 484 350
Zdravotní pojištění NSLT Health (Σ)	8	10 106 521
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health	9	
Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotním pojištění NSLT Health	10	5 979 520
Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health	11	4 127 001
Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění celkem (Σ)	12	301 332 553
Zdravotní pojištění SLT Health (Σ)	13	236 639 322
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health	14	
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	15	184 602 502
Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	16	52 036 821
Životní pojištění (Σ)	17	64 693 230
Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění	18	
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění	19	61 691 239
Riziková přírážka technických rezerv v životním pojištění	20	3 001 991
Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (Σ)	21	0
Technické rezervy vypočtené jako celek k pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	22	
Hrubý nejlepší odhad TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	23	
Riziková přírážka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	24	
Jiné technické rezervy	25	X
Podmíněné závazky	26	
Rezervy jiné než technické	27	167 598 859
Závazky v rámci penzijních dávek	28	
Depozita od zajišťatelů	29	
Odložené daňové závazky	30	
Záporá reálná hodnota derivátů	31	
Závazky vůči úvěrovým institucím (Σ)	32	0
Úvěrové instituce se sídlem v České republice	33	
Úvěrové instituce se sídlem v zemích eurozóny	34	
Úvěrové instituce se sídlem ve zbytku světa	35	
Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím (Σ)	36	0
Závazky vůči jiným než úvěrovým institucím (Σ)	37	0
Jiné než úvěrové instituce se sídlem v České republice	38	
Jiné než úvěrové instituce se sídlem v zemích eurozóny	39	
Jiné než úvěrové instituce se sídlem ve zbytku světa	40	
Ostatní finanční závazky (emitované dluhopisy)	41	
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	42	163 349 873
Závazky ze zajištění	43	4 708 377
Závazky z obchodního styku	44	10 075 590
Podřízené závazky (Σ)	45	0
Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu	46	
Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu	47	
Ostatní závazky	48	529 477 653
Rozdíl ceklových aktiv a závazků	49	2 169 844 425

## S. 05. 01. 02 – POJISTNÉ, NÁROKY NA POJISTNÁ PLNĚNÍ A VÝDAJE PODLE DRUHU POJIŠTĚNÍ – NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

	Neživotní pojištění celkem	Pojištění leteckých výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Ostatní pojištění motorových vozidel
	1	2	3	4	5	6
Předepsané hrubé pojištění - přímé pojištění	1	887 792 626	45 040 475	7 975 995		0
Předepsané hrubé pojištění - aktivní proporcionalní zajištění	2	471 774 491	0	2 639 050		0
Předepsané hrubé pojištění - aktivní neproporcionalní zajištění	3	0	X	X	X	X
Předepsané pojištění - podíl zajištětelů	4	58 715 671	0	341 875		26 746 332
Předepsané pojištění, očištěné od zajištění	5	1 300 851 446	45 040 475	10 273 170	0	-26 746 332
Zaslužené hrubé pojištění - přímé pojištění	6	823 242 047	45 040 475	7 973 331		0
Zaslužené hrubé pojištění - aktivní proporcionalní zajištění	7	471 808 000	0	2 639 050		0
Zaslužené hrubé pojištění - aktivní neproporcionalní zajištění	8	0	X	X	X	X
Zaslužené pojištění - podíl zajištětelů	9	58 715 671	0	341 875		26 746 332
Zaslužené pojištění, očištěné od zajištění	10	1 236 334 376	45 040 475	10 270 506	0	-26 746 332
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	11	87 732 527	-1 911 907	-744 704		0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	12	31 393 161	0	35 446		0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištětelů	13	0	X	X	X	X
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	14	168 662	0	-53 797		-896 315
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	15	118 957 026	-1 911 907	-655 461	0	896 315
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	16	0	73 905	-12 765		0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	17	860 232	0	520		0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	18	0	X	0	X	X
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	19	0	0	0		0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	20	1 945 838	73 905	-12 245	0	0
Čistá výše provozních nákladů	21	832 852 485	29 028 138	6 588 738	0	-19 758 308
Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	22	4 453 598	225 945	40 011		0
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	23	2 366 650	0	13 239		0
Správní režie v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	24	0	X	X	X	X
Správní režie - podíl zajištětelů	25	337 816	0	1 966		153 792
Správní režie v čisté výši	26	6 482 632	225 945	51 284	0	-153 792
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	27	299 330	15 186	2 689		0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	28	159 064	0	890		0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	29	0	X	X	X	X
Investiční správní náklady v čisté výši	30	22 691	0	132		10 336
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	31	435 702	15 186	3 447	0	-10 336
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	32	26 581 690	1 348 572	238 812		0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	33	14 125 554	0	79 017		0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	34	0	X	X	X	X
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištětelů	35	2 015 090	0	11 733		917 919
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	36	38 692 154	1 348 572	306 096	0	-917 919
Pořizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	37	487 137 519	25 221 329	4 466 320		0
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	38	284 179 712	0	1 477 790		0
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	39	0	X	X	X	X
Pořizovací náklady - podíl zajištětelů	40	37 686 720	0	219 433		17 167 164
Pořizovací náklady v čisté výši	41	723 300 510	25 221 329	5 724 677	0	-17 167 164
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	42	43 701 386	2 217 107	392 617		0
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	43	23 222 990	0	1 299 907		0
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	44	0	X	X	X	X
Režijní náklady - podíl zajištětelů	45	3 312 890	0	19 289		1 509 097
Režijní náklady v čisté výši	46	63 811 486	2 217 107	503 234	0	-1 509 097
Ostatní technické náklady	47	0	X	X	X	X
Náklady celkem	48	832 852 485	X	X	X	X

	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěru a záruky	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence
	7	8	9	10	11	12
Předepsané hrubé pojištění - přímé pojištění	1	635 960 069	19 550 831			0
Předepsané hrubé pojištění - aktivní proporcionalní zajištění	2	335 161 602	0			0
Předepsané hrubé pojištění - aktivní neproporcionalní zajištění	3	X	X	X	X	X
Předepsané pojištění - podíl zajištětelů	4	21 608 238	6 579 668			0
Předepsané pojištění, očištěné od zajištění	5	0	949 513 434	12 971 163	0	0
Zaslužené hrubé pojištění - přímé pojištění	6	0	569 864 021	19 550 831		0
Zaslužené hrubé pojištění - aktivní proporcionalní zajištění	7	0	335 195 111	0		0
Zaslužené hrubé pojištění - aktivní neproporcionalní zajištění	8	X	X	X	X	X
Zaslužené pojištění - podíl zajištětelů	9	0	21 608 238	6 579 668		0
Zaslužené pojištění, očištěné od zajištění	10	0	883 550 895	12 971 163	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	11	0	60 138 701	2 485 545		0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	12	0	14 393 226	0		0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	13	X	X	X	X	X
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištětelů	14	0	-1 073 754	973 519		0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	15	0	75 605 682	1 512 026	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	16	0	422 958	78 926		0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	17	0	516 778	0		0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	18	X	X	0	X	X
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	19	0	0	0		0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	20	0	939 736	78 926	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	21	0	609 915 618	7 739 220	0	0
Čistá výše provozních nákladů	22	0	3 190 284	98 076		0
Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	23	0	1 681 333	0		0
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	24	X	X	X	X	X
Správní režie - podíl zajištětelů	25	0	124 248	37 833		0
Správní režie v čisté výši	26	0	4 747 370	60 243	0	0
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	27	0	214 421	6 592		0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	28	0	113 004	0		0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	29	X	X	X	X	X
Investiční správní náklady - podíl zajištětelů	30	0	8 351	2 543		0
Investiční správní náklady v čisté výši	31	0	319 074	4 049	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	32	0	19 041 489	585 378		0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	33	0	10 035 183	0		0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	34	X	X	X	X	X
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištětelů	35	0	741 583	225 811		0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	36	0	28 335 089	359 567	0	0
Pořizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	37	0	356 118 762	10 947 886		0
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	38	0	187 680 549	0		0
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	39	X	X	X	X	X
Pořizovací náklady - podíl zajištětelů	40	0	13 869 272	4 223 167		0
Pořizovací náklady v čisté výši	41	0	529 930 039	6 724 718	0	0
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	42	0	31 304 987	962 385		0
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	43	0	16 498 252	0		0
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	44	X	X	X	X	X
Režijní náklady - podíl zajištětelů	45	0	1 219 193	371 242		0
Režijní náklady v čisté výši	46	0	46 584 047	591 143	0	0
Ostatní technické náklady	47	X	X	X	X	X
Náklady celkem	48	X	X	X	X	X

		Pojštění různých finančních zrát	Aktivní neproporcionální zajištění - zdravotní pojištění	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění odpovědnosti	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění majetku
		13	14	15	16	17
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	1	179 265 256	X	X	X	X
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	2	133 973 839	X	X	X	X
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	3	X				
Předepsané pojistné - podíl zajištělů	4	3 439 559				
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	5	308 799 536	0	0	0	0
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	6	180 713 390	X	X	X	X
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	7	133 973 839	X	X	X	X
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	8	X				
Zasloužené pojistné - podíl zajištělů	9	3 439 559				
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	10	311 247 669	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	11	27 764 891	X	X	X	X
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	12	16 964 489	X	X	X	X
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	13	X				
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištělů	14	1 219 008				
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	15	43 510 372	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	16	522 582	X	X	X	X
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	17	342 934	X	X	X	X
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	18	X				
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištělů	19	0				
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	20	865 516	0	0	0	0
Čistá výše provozních nákladů	21	199 338 579	0	0	0	0
Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	22	899 281	X	X	X	X
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	23	672 078	X	X	X	X
Správní režie v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	24	X				
Správní režie - podíl zajištělů	25	19 778				
Správní režie v čisté výši	26	1 551 582	0	0	0	0
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	27	60 441	X	X	X	X
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	28	45 171	X	X	X	X
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	29	X				
Investiční správní náklady - podíl zajištělů	30	1 329				
Investiční správní náklady v čisté výši	31	104 283	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	32	5 367 440	X	X	X	X
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	33	4 011 355	X	X	X	X
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	34	X				
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištělů	35	118 044				
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	36	9 260 750	0	0	0	0
Pořizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	37	100 383 222	X	X	X	X
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	38	75 021 373	X	X	X	X
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	39	X				
Pořizovací náklady - podíl zajištělů	40	2 207 885				
Pořizovací náklady v čisté výši	41	173 196 911	0	0	0	0
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	42	8 824 291	X	X	X	X
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	43	6 594 831	X	X	X	X
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	44	X				
Režijní náklady - podíl zajištělů	45	194 069				
Režijní náklady v čisté výši	46	15 225 053	0	0	0	0
Ostatní technické náklady	47	X	X	X	X	X
Náklady celkem	48	X	X	X	X	X

## S. 05. 01. 02 – POJISTNÉ, NÁROKY NA POJISTNÁ PLNĚNÍ A VÝDAJE PODLE DRUHU POJIŠTĚNÍ – ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

		Životní a zdravotní pojištění celkem (včetně zajištění)	Zdravotní pojištění	Pojištění s podílem na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	Ostatní životní pojištění
	1	2	3	4	5	
Předepsané hrubé pojistné	1	1 640 432 500	836 753 587			271 216 860
Předepsané pojistné - podíl zajištětelů	2	17 516 084	15 210 856			2 305 228
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	3	1 622 916 415	821 542 730	0	0	268 911 632
Zasloužené hrubé pojistné	4	1 647 408 306	842 442 828			272 503 424
Zasloužené pojistné - podíl zajištětelů	5	17 516 084	15 210 856			2 305 228
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	6	1 629 892 221	827 231 972	0	0	270 198 196
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění hrubé výši	7	593 663 486	299 103 271			109 590 186
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištětelů	8	9 635 114	9 016 524			618 590
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	9	584 028 371	290 086 747	0	0	108 971 596
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	10	11 061 193	4 965 009			2 548 338
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištětelů	11	-6 500	-2 752			-3 748
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	12	11 067 693	4 967 762	0	0	2 552 085
Čistá výše provozních nákladů	13	1 044 302 789	528 042 659	0	0	173 093 630
Správní režie v hrubé výši	14	8 229 205	4 197 562			1 360 555
Správní režie - podíl zajištětelů	15	100 718	87 463			13 255
Správní režie v čisté výši	16	8 128 487	4 110 099	0	0	1 347 300
Investiční správní náklady v hrubé výši	17	553 091	282 121			91 444
Investiční správní náklady - podíl zajištětelů	18	6 769	5 878			891
Investiční správní náklady v čisté výši	19	546 321	276 243	0	0	90 553
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši	20	49 116 726	25 053 513			8 120 593
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištětelů	21	601 142	522 028			79 114
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	22	48 515 584	24 531 485	0	0	8 041 479
Pořizovací náklady v hrubé výši	23	918 593 508	468 557 172			151 873 391
Pořizovací náklady - podíl zajištětelů	24	11 242 719	9 763 105			1 479 613
Pořizovací náklady v čisté výši	25	907 350 790	458 794 067	0	0	150 393 778
Režijní náklady v hrubé výši	26	80 749 910	41 189 001			13 350 587
Režijní náklady - podíl zajištětelů	27	988 303	858 236			130 067
Režijní náklady v čisté výši	28	79 761 607	40 330 766	0	0	13 220 520
Ostatní technické náklady	29	0	X	X	X	X
Náklady celkem	30	1 044 302 789	X	X	X	X
Celková výše odbytného	31					

		Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se zdravotních pojistných závazků	Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se jiných než zdravotních pojistných závazků	Zdravotní zajištění	Životní zajištění
	6	7	8	9	
Předepsané hrubé pojistné	1		519 784 590	12 677 463	
Předepsané pojistné - podíl zajištětelů	2		0	0	
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	3	0	519 784 590	12 677 463	
Zasloužené hrubé pojistné	4		519 784 590	12 677 463	
Zasloužené pojistné - podíl zajištětelů	5		0	0	
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	6	0	519 784 590	12 677 463	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění hrubé výši	7		183 657 547	1 312 482	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištětelů	8		0	0	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	9	0	183 657 547	1 312 482	
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	10		3 606 593	-58 747	
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištětelů	11		0	0	
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	12	0	3 606 593	-58 747	
Čistá výše provozních nákladů	13	0	334 996 002	8 170 499	
Správní režie v hrubé výši	14		2 607 492	63 596	
Správní režie - podíl zajištětelů	15		0	0	
Správní režie v čisté výši	16	0	2 607 492	63 596	
Investiční správní náklady v hrubé výši	17		175 251	4 274	
Investiční správní náklady - podíl zajištětelů	18		0	0	
Investiční správní náklady v čisté výši	19	0	175 251	4 274	
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši	20		15 563 040	379 580	
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištětelů	21		0	0	
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	22	0	15 563 040	379 580	
Pořizovací náklady v hrubé výši	23		291 063 942	7 099 003	
Pořizovací náklady - podíl zajištětelů	24		0	0	
Pořizovací náklady v čisté výši	25	0	291 063 942	7 099 003	
Režijní náklady v hrubé výši	26		25 586 276	624 045	
Režijní náklady - podíl zajištětelů	27		0	0	
Režijní náklady v čisté výši	28	0	25 586 276	624 045	
Ostatní technické náklady	29	X	X	X	
Náklady celkem	30	X	X	X	
Celková výše odbytného	31				

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

		Životní pojištění kromě zdravotního pojištění	Pojištění s podílem na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu - smlouvy bez opcí a záruk	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu - smlouvy s opcemi a zárukami	Ostatní životní pojištění
	1	2	3	4	5	6	
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	1	0		X	X		
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek	2	0		X	X		
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	3	61 691 239		X			X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM (E)	4	-118 495	0	X	0	0	X
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	5	-118 495		X			X
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	6	0		X			X
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	7	0		X			X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	8	-118 402		X			X
Nejlepší odhad snížený o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) k TR vypočteným jako součet BE a RM, po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	61 809 641	0	X	0	0	X
Riziková přírůžka	10	3 001 991			X	X	2 947 419
Přechodný odpočet z technických rezerv vypočtených jako celek	11	0			X	X	
Přechodný odpočet z nejlepšího odhadu	12	0		X			X
Přechodný odpočet z rizikové přírůžky	13	0			X	X	
Technické rezervy celkem	14	64 693 230	0	0	X	X	64 838 845
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV)	15	64 811 632	0	0	X	X	64 957 247
Nejlepší odhad pro produkty s možností odkupného	16	61 891 426			X	X	61 891 426

		Ostatní životní pojištění - smlouvy bez opcí a záruk	Ostatní životní pojištění - smlouvy s opcemi a zárukami	Renty z neživotních pojišťovacích smluv týkajících se jiných než zdravotních pojišťovacích záruk	Životní zajištění	Životní zajištění - pojištění s podílem na zisku	Životní zajištění - pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	Životní zajištění - ostatní životní pojištění
	7	8	9	10	11	12	13	
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	1	X	X		0			
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek	2	X	X		0			
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	3	61 891 426			-200 187			-200 187
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM (E)	4	-118 495	0	0	0	X	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	5	-118 495				X	X	X
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	6	0				X	X	X
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	7	0				X	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	8	-118 402			0			0
Nejlepší odhad snížený o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) k TR vypočteným jako součet BE a RM, po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	62 009 828	0	0	-200 187	X	X	X
Riziková přírůžka	10	X	X		54 573			54 573
Přechodný odpočet z technických rezerv vypočtených jako celek	11	X	X			X	X	X
Přechodný odpočet z nejlepšího odhadu	12					X	X	X
Přechodný odpočet z rizikové přírůžky	13	X	X			X	X	X
Technické rezervy celkem	14	X	X	0	-145 614	X	X	X
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV)	15	X	X	0	-145 614			-145 614
Nejlepší odhad pro produkty s možností odkupného	16	X	X		X	X	X	X

		Životní zajištění - renty z neživotních pojistných smluv týkajících se jiných než zdravotních pojistných závazků	Zdravotní pojištění na podobném technickém základě jako životní pojištění (SLT Health)	Zdravotní pojištění	Zdravotní pojištění smlouvy bez opcí a záruk	Zdravotní pojištění smlouvy s opcemi a zárukami	Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se zdravotním pojistných závazků	Zdravotní zajištění
		14	15	16	17	18	19	20
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	1		0		X	X		
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek	2		0		X	X		
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	3		184 602 502	X	210 313 599			-25 711 098
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM (I)	4	X	2 888 284	X	2 888 284	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	5	X	2 888 284	X	2 888 284			0
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	6	X	0	X	0			0
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	7	X	0	X	0			0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	8		2 883 473	X	2 883 473			0
Nejlepší odhad snížený o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) k TR vypočteným jako součet BE a RM, po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	X	181 719 029	X	207 430 126	0	0	-25 711 098
Riziková přírůžka	10		52 036 821	14 210 404	X	X		37 826 417
Přechodný odpočet z technických rezerv vypočtených jako celek	11	X	0		X	X		
Přechodný odpočet z nejlepšího odhadu	12	X	0	X				
Přechodný odpočet z rizikové přírůžky	13	X	0		X	X		
Technické rezervy celkem	14	X	236 639 322	224 524 004	X	X	0	12 115 319
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV)	15		233 756 850	221 640 531	X	X	0	12 115 319
Nejlepší odhad pro produkty s možností odkupného	16	X	210 313 599	210 313 599	X	X		X

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

	1	Neživotní pojištění celkem	Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemocí z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Ostatní pojištění motorových vozidel
		2	3	4	5	6	
<b>Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (€)</b>	<b>1</b>	<b>-241 273 373</b>	<b>-1 003 380</b>	<b>461 189</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přímé pojištění	2	106 736 120	-1 003 380	48 779			0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté proporcionální zajištění	3	-348 009 492	0	412 410			0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté neproporcionální zajištění	4	0	X	X	X	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné (€)	5	-7 286 712	-1 109 214	-137 540	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	6	-7 286 712	-1 109 214	-137 540			0
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	7	0	0	0			0
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	8	0	0	0			0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	-7 277 418	-1 108 023	-137 354			0
<b>Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši</b>	<b>10</b>	<b>-233 995 955</b>	<b>104 643</b>	<b>598 543</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (€)</b>	<b>11</b>	<b>97 158 374</b>	<b>5 038 787</b>	<b>1 482 924</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přímé pojištění	12	60 836 126	5 038 787	1 465 979			0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté proporcionální zajištění	13	36 322 248	0	16 945			0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté neproporcionální zajištění	14	0	X	X	X	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění (€)	15	5 308 509	3 135 607	2 797	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	16	5 308 509	3 135 607	2 797			0
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	17	0	0	0			0
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	18	0	0	0			0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	19	5 301 238	3 131 142	2 793			0
<b>Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši</b>	<b>20</b>	<b>91 857 136</b>	<b>1 907 645</b>	<b>1 480 130</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nejlepší odhad celkem - hrubá výše	21	-144 114 998	4 035 407	1 944 113			0
Nejlepší odhad celkem - čistá výše	22	-142 138 818	2 012 288	2 078 674	0	0	0
<b>Riziková přírážka</b>	<b>23</b>	<b>94 611 351</b>	<b>3 576 342</b>	<b>550 659</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek	24	0	0	0			0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad	25	0	0	0			0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka	26	0	0	0			0

	7	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěru a záruky	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence
		8	9	10	11	12	
<b>Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (€)</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-130 733 711</b>	<b>-4 284 647</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přímé pojištění	2		117 036 505	-4 284 647			0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté proporcionální zajištění	3		-247 770 216	0			0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté neproporcionální zajištění	4	X	X	X	X	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné (€)	5	0	-3 869 768	-1 939 960	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	6		-3 869 768	-1 939 960			0
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	7		0	0			0
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	8		0	0			0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9		-3 864 199	-1 937 693			0
<b>Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>-126 869 512</b>	<b>-2 346 954</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (€)</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>45 114 695</b>	<b>1 628 041</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přímé pojištění	12		27 423 754	1 628 041			0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté proporcionální zajištění	13		17 690 942	0			0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté neproporcionální zajištění	14	X	X	X	X	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění (€)	15	0	1 232 033	484 944	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	16		1 232 033	484 944			0
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	17		0	0			0
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	18		0	0			0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	19		1 230 520	484 287			0
<b>Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>43 884 176</b>	<b>1 143 754</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nejlepší odhad celkem - hrubá výše	21		-85 619 016	-2 656 606			0
Nejlepší odhad celkem - čistá výše	22	0	-82 985 337	-1 203 200	0	0	0
<b>Riziková přírážka</b>	<b>23</b>	<b>52 910 406</b>	<b>604 665</b>	<b>604 665</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek	24		0	0			0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad	25		0	0			0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka	26		0	0			0

		Pojištění různých finančních ztrát	Aktivní neproporcionální zajištění - zdravotní pojištění	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění odpovědnosti	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění majetku
		13	14	15	16	17
<b>Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (€)</b>	<b>1</b>	<b>-105 712 823</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přímé pojištění	2	-5 061 137	X	X	X	X
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté proporcionální zajištění	3	-100 651 686	X	X	X	X
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté neproporcionální zajištění	4	X				
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné (€)	5	-230 231	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	6	-230 231				
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	7	0				
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	8	0				
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	-230 148				
<b>Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši</b>	<b>10</b>	<b>-105 482 675</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (€)</b>	<b>11</b>	<b>43 893 927</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přímé pojištění	12	25 279 565	X	X	X	X
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté proporcionální zajištění	13	18 614 362	X	X	X	X
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté neproporcionální zajištění	14	X				
<b>Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění (€)</b>	<b>15</b>	<b>453 128</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	16	453 128				
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	17	0				
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	18	0				
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	19	452 496				
<b>Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši</b>	<b>20</b>	<b>43 441 431</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nejlepší odhad celkem - hrubá výše	21	-61 818 896				
Nejlepší odhad celkem - čistá výše	22	-62 041 244	0	0	0	0
<b>Riziková přírůžka</b>	<b>23</b>	<b>36 969 278</b>				
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek	24	0				
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad	25	0				
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírůžka	26	0				



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

## Pojistné plnění - RESS51\_11 - Hrubá výše uhrazených pojistných plnění

Rok	0. rok vývoje	1. rok vývoje	2. rok vývoje	3. rok vývoje	4. rok vývoje	5. rok vývoje	6. rok vývoje	7. rok vývoje	8. rok vývoje	9. rok vývoje	10. rok vývoje	Běžný rok	Celkem	
Před	45 380 796	73 608 264	5 906 929	1 337 521	583 813	95 067	2 223	14 580	0	2 300	0	0	126 931 494	
N9	19 123 977	30 164 161	1 341 991	415 367	66 321	0	4 224	0	9 594	-26 800		-26 800	51 098 834	
N8	26 941 724	30 648 428	1 897 411	464 503	25 649	1 903	5 466	6 457	-27 512			-27 512	59 964 028	
N7	62 218 957	41 009 066	1 092 406	244 256	110 611	17 114	0	0				0	104 692 411	
N6	102 669 898	69 050 674	4 012 471	451 919	254 504	7 970	-290					-290	176 447 146	
N5	92 617 184	73 240 341	842 152	732 625	94 770	4 216						4 216	167 531 287	
N4	96 717 152	35 281 587	1 627 947	280 816	370 932							370 932	134 278 433	
N3	77 827 645	30 074 644	1 341 005	372 950								372 950	109 616 244	
N2	77 515 259	27 994 889	1 667 426									1 667 426	107 177 575	
N1	87 058 588	40 223 433										40 223 433	127 282 021	
N	79 112 333											79 112 333	79 112 333	
												<b>Celkem</b>	<b>121 696 688</b>	<b>1 244 131 806</b>

## Odhad rezerv na pojistná plnění - RESS51\_21 - Hrubý nejlepší odhad rezerv na pojistná plnění

Rok	0. rok vývoje	1. rok vývoje	2. rok vývoje	3. rok vývoje	4. rok vývoje	5. rok vývoje	6. rok vývoje	7. rok vývoje	8. rok vývoje	9. rok vývoje	10. rok vývoje	Konec roku	
Před	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N9	0	0	0	0	0	0	0	0	37	0	0	0	
N8	0	0	0	0	0	0	1 418	92	0			0	
N7	0	0	0	0	0	7 533	2 113	0				0	
N6	0	0	481 783	0	86 862	14 515	2 137					2 137	
N5	0	5 958 658	342 709	170 816	127 826	6 981						6 981	
N4	109 266 705	4 062 640	452 922	250 967	75 827							75 827	
N3	58 075 316	5 622 393	729 894	138 091								138 091	
N2	78 437 906	7 153 854	513 967									513 967	
N1	79 802 655	4 757 674										4 757 674	
N	56 962 709											56 962 709	
												<b>Celkem</b>	<b>62 457 365</b>

## S. 23. 01. 01 – KAPITÁL

Primární kapitál		Celkem	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
		1	2	3	4	5
Primární kapitál (Σ)	1	2 048 849 193	2 048 849 193	0	0	0
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	2	1 240 000 000	1 240 000 000	X	0	X
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	3	0	0	X	0	X
Počáteční kapitál	4	0	0	X	0	X
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	5	0	X	0	0	0
Disponibilní bonusový fond	6	0	0	X	X	X
Prioritní akcie	7	0	X	0	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	8	0	X	0	0	0
Přečehovací rezervní fond před odpočtem účastí	9	558 849 193	558 849 193	X	X	X
Podřízené závazky	10	0	X	0	0	0
Čisté odložené daňové pohledávky	11	0	X	X	X	0
Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu	12	250 000 000	250 000 000	0	0	0
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII	13	0	X	X	X	X
Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet)	14	0	0	0	0	0
Celkový primární kapitál po odpočtu	15	2 048 849 193	2 048 849 193	0	0	0

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

Celkový disponibilní a použitelný kapitál		Celkem	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
		1	2	3	4	5
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	1	2 048 849 193	2 048 849 193	0	0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	2	2 048 849 193	2 048 849 193	0	0	X
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	3	2 048 849 193	2 048 849 193	0	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	4	2 048 849 193	2 048 849 193	0	0	X
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	5	1 095 872 325	X	X	X	X
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	6	273 968 081	X	X	X	X
Poměr použitelného kapitálu k SCR	7	1,87	X	X	X	X
Poměr použitelného kapitálu k MCR	8	7,48	X	X	X	X

Přečehovací rezervní fond		Celkem
		1
Rozdíl aktiv a závazků	1	2 169 844 425
Vlastní akcie	2	0
Předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	3	120 995 233
Ostatní primární kapitál	4	1 490 000 000
Kapitál podléhající omezení v souvislosti s účelově vázanými fondy a MAP	5	0
Přečehovaný rezervní fond před odpočtem účastí	6	558 849 193

Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)		Celkem
		1
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - celkem (Σ)	1	630 594 692
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - životní pojištění	2	231 011 723
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - neživotní pojištění	3	399 582 969

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

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

Doplňkový kapitál - další členění		Tier 2 Původní hodnota	Tier 2 Aktuální hodnota	Tier 3 Původní hodnota	Tier 3 Aktuální hodnota
		1	2	3	4
Doplňkový kapitál, pro který byla schválena částka	1	0	0	0	0
Doplňkový kapitál, pro který byla schválena metoda	2	X	0	X	0

Rozdíly v ocenění		Celkový kapitál
		1
Rozdíl v ocenění aktiv	1	-590 615 854
Rozdíl v ocenění technických rezerv	2	-971 160 267
Rozdíl v ocenění jiných závazků	3	-34 388 610
Kapitálové fondy a nerozdělený zisk z finančních výkazů celkem	4	143 916 170
Ostatní položky	5	0
Vysvětlení důvodu použití řádku "Ostatní položky"	6	
Kapitálové fondy z finančních výkazů upravené o rozdíly ocenění podle SII	7	414 933 022
Kladný rozdíl aktiv a závazků přiřaditelný položkám primárního kapitálu	8	1 490 000 000
Rozdíl aktiv a závazků	9	2 048 849 193

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

Základní solventnostní kapitálový požadavek		Čistý SCR	Hrubý SCR	Alokace úpravy plynoucí z RFF/MAP
		1	2	3
Základní SCR celkem (Σ)	1	1 095 872 325	1 095 872 325	X
Tržní riziko	2	136 115 232	136 115 232	
Riziko selhání protistrany	3	112 366 261	112 366 261	
Životní úpisovací riziko	4	30 357 807	30 357 807	
Zdravotní úpisovací riziko	5	541 612 308	541 612 308	
Neživotní úpisovací riziko	6	670 127 739	670 127 739	
Diverzifikace	7	-499 454 880	-499 454 880	X
Riziko nehmotných aktiv	8	0	0	X

SCR vypočtený standardním vzorcem		
		1
Solventnostní kapitálový požadavek (Σ)	1	1 095 872 325
Navýšení kapitálového požadavku	2	0
SCR bez navýšení kapitálového požadavku (Σ)	3	1 095 872 325
Základní solventnostní kapitálový požadavek	4	991 124 466
Hodnota úpravy plynoucí z agregace nSCR pro RFF/MAP	5	0
Operační riziko	6	104 747 858
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	7	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	8	0
Kapitálový požadavek pro činnost podle čl.4 směrnice 2003/41/EC	9	0

Doplňkové informace k solventnostnímu kapitálovému požadavku (SCR)		Hodnota dle SII
		1
Podmodul akciového rizika založený na trvání	1	0
Celkové nSCR pro zbývající část	2	0
Celkové nSCR pro RFF	3	0
Celkové nSCR pro MAP	4	0
Diverzifikace z agregace nSCR pro RFF	5	0
Metoda úpravy z agregace nSCR pro RFF/MAP	6	4
Čisté budoucí nezaručené podíly na zisku	7	0

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

MCR(np,np) a MCR(np,žp) pro závazky neživotního pojištění nebo zajištění	Neživotní pojištění				Životní pojištění			
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čistý předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců	Výsledek MCR(np,np)	Výsledek MCR (np,žp)	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čistý předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců	Výsledek MCR(np,np)	Výsledek MCR (np,žp)
	1	2	3	4	5	6	7	8
Závazky neživotního pojištění nebo zajištění celkem	1	X	X	112 910 089	X	X	X	0
Pojištění léčebných výloh, vč. proporcionální zajištění	2	2 012 288	18 286 000	X	X	0	0	X
Pojištění pro případ ztráty příjmu, vč. proporcionální zajištění	3	2 078 674	10 273 170	X	X	0	0	X
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání, vč. proporcionální zajištění	4	0	0	X	X	0	0	X
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění	5	0	0	X	X	0	0	X
Ostatní pojištění motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění	6	0	0	X	X	0	0	X
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy, vč. proporcionální zajištění	7	0	0	X	X	0	0	X
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku, vč. proporcionální zajištění	8	0	950 408 662	X	X	0	0	X
Obecné pojištění odpovědnosti, vč. proporcionální zajištění	9	0	13 159 117	X	X	0	0	X
Pojištění úvěrů a záruk (kaucí), vč. proporcionální zajištění	10	0	0	X	X	0	0	X
Pojištění právní ochrany, vč. proporcionální zajištění	11	0	0	X	X	0	0	X
Pojištění asistenčních služeb, vč. proporcionální zajištění	12	0	0	X	X	0	0	X
Pojištění různých finančních ztrát, vč. proporcionální zajištění	13	0	309 885 653	X	X	0	0	X
Neproporcionální zajištění zdravotního pojištění	14	0	0	X	X	0	0	X
Neproporcionální zajištění pojištění odpovědnosti	15	0	0	X	X	0	0	X
Neproporcionální zajištění pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	16	0	0	X	X	0	0	X
Neproporcionální zajištění pojištění majetku	17	0	0	X	X	0	0	X

MCR(žp,np) a MCR(žp,žp) pro závazky životního pojištění nebo zajištění	Neživotní pojištění				Životní pojištění			
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku	Výsledek MCR(žp,np)	Výsledek MCR (žp,žp)	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku	Výsledek MCR(žp,np)	Výsledek MCR (žp,žp)
	1	2	3	4	5	6	7	8
Závazky životního pojištění a zajištění celkem	1	X	0	0	X	71 800 789 686	X	55 374 655
Závazky s podílem na zisku - zaručená plnění	2	0	X	X	0	X	X	X
Závazky s podílem na zisku - budoucí nezaručené podíly na zisku	3	0	X	X	0	X	X	X
Závazky s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	4	0	X	X	0	X	X	X
Závazky ostatního životního pojištění a zajištění	5	0	X	X	0	X	X	X

Celkový výpočet MCR	Hodnota dle SII	
	1	2
<b>Minimální kapitálový požadavek</b>	<b>1</b>	<b>273 968 081</b>
Lineární MCR	2	168 284 744
SCR	3	1 095 872 325
Horní mez MCR	4	493 142 546
Dolní mez MCR	5	273 968 081
Kombinovaný MCR	6	273 968 081
Absolutní dolní mez MCR	7	273 385 169

Fiktivní MCR	Hodnota dle SII	
	Hodnota dle SII Neživotní pojištění	Hodnota dle SII Životní pojištění
	1	2
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	1	183 817 973
Fiktivní lineární MCR	2	112 910 089
NSCR bez navýšení kapitálového požadavku	3	735 271 890
Horní mez NMCR	4	330 872 351
Dolní mez NMCR	5	183 817 973
Fiktivní kombinovaný NMCR	6	183 817 973
Absolutní dolní mez NMCR	7	62 132 993