



**BNP PARIBAS
CARDIF**

**ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ
SITUACI ZA ROK 2020**

BNP PARIBAS CARDIF POJIŠŤOVNA, A. S.

OBSAH

Úvod	4
A – Rozsah činnosti a finanční výsledky	6
<i>A. 1 Rozsah činnosti</i>	6
A. 1.1 Základní údaje o společnosti BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.....	6
A. 1.2 Přehled činností	7
A. 1.3 Odpovědný orgán dohledu	7
A. 1.4 Externí auditor.....	8
<i>A. 2 Výsledky v oblasti úpisovací činnosti</i>	8
<i>A. 3 Výsledky investiční činnosti</i>	9
<i>A. 4 Výsledky z ostatních aktivit</i>	10
<i>A. 5 Ostatní informace</i>	10
B – Řídící a kontrolní systém	11
<i>B. 1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému</i>	11
B. 1.1 Představenstvo	11
B. 1.2 Dozorčí rada	12
B. 1.3 Odměňování	13
B. 1.4 Revize řídicího a kontrolního systému	13
<i>B. 2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost</i>	13
<i>B. 3 Systém řízení rizik včetně vlastního posouzení rizik a solventnosti</i>	14
B. 3.1 Popis systému řízení rizik	14
B. 3.2 Riziková strategie a process mapování rizik	15
B. 3.3 Aplikace principu opatrnosti.....	17
B. 3.4 Vlastní posouzení solventnosti a rizik (ORSA).....	17
<i>B. 4 Vnitřní kontrolní systém</i>	18
B. 4.1 Vnitřní kontrolní systém	18
B. 4.2 Funkce zajišťování shody s předpisy (compliance).....	19
<i>B. 5 Funkce vnitřního auditu</i>	20
<i>B. 6 Pojištně-matematická funkce</i>	20
<i>B. 7 Outsourcing</i>	21
<i>B. 8 Ostatní informace</i>	22
C – Rizikový profil	23
<i>C. 1 Úpisovací riziko</i>	24
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>	26
<i>C. 3 Riziko selhání protistrany</i>	27
C. 3.1 Riziko selhání protistrany na straně aktiv	27

C. 3.2 Riziko selhání protistrany na straně pasiv	28
C. 4 Riziko likvidity	28
C. 5 Operační/provozní riziko	28
C. 6 Ostatní materiální rizika	29
C. 6. 1 Strategická a obchodní rizika	29
C. 6. 2 Právní a compliance rizika.....	29
C. 7 Ostatní informace.....	29
D – Metody oceňování pro účely solventnosti	30
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
E – Řízení kapitálu	36
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
Příloha 1 – Struktura skupina BNP Paribas	40
Příloha 2 – Zveřejněné šablony / výkazy	41
S. 02. 01. 02 – Rozvaha	41
S. 05. 01. 02 – Pojistné, nároky na pojistná plnění a výdaje podle druhu pojištění – neživotní pojištění	43
S. 05. 01. 02 – Pojistné, nároky na pojistná plnění a výdaje podle druhu pojištění – životní pojištění	45
S. 12. 01. 02 – Technické rezervy týkající se životního pojištění a zdravotního SLT pojištění.....	46
S. 17. 01. 02 – Technické rezervy týkající se neživotního pojištění a zdravotního NSLT pojištění	48
S. 19. 01. 21 – Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění	50
S. 23. 01. 01 – Kapitál	51
S. 25. 01. 21 – Solventnostní kapitálový požadavek – pro pojišťovny a zajišťovny, které používají standardní vzorec.....	53
S. 28. 02. 01 – Minimální kapitálový požadavek – životní i neživotní pojištění	54

ÚVOD

Činnost a výsledky

Rok 2020 byl pro BNP Paribas Cardif Pojišťovnu, a.s. (dále „Cardif“ nebo jen „společnost“) významně ovlivněn neočekávanou pandemickou situací, která měla dopad do většiny procesů i aktivity pojišťovny. I přes nepříznivé okolnosti související s pandemií dosáhla společnost solidních finančních a obchodních výsledků bez výraznějších negativních dopadů do svého rizikového profilu.

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. V posledních letech se také zaměřuje na spolupráci s mobilními operátory, dodavateli energií a retailovými obchodníky.

Celkové hrubé předepsané pojistné dosáhlo výše 2 804 miliónů Kč a oproti roku 2019 se zvýšilo o 3.4 %. Čisté náklady na vyplacená pojistná plnění se meziročně zvýšily o 12.2 %, správní režie pojišťovny vzrostla o 13.1%. Celkový hospodářský výsledek společnosti se tak meziročně snížil o 26.4% na úroveň 156 miliónů Kč.

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 svázan s makroekonomickým vývojem a s úrokovými sazbami peněžního trhu (zejména 2T repo sazba oznámená ČNB). Snížení úrokových sazeb v průběhu roku 2020 přispělo k poklesu investičních výnosů, nicméně tyto výnosy netvoří významnou položku celkového hospodářského výsledku společnosti.

Činnosti pojišťoven byly i v tomto roce výrazně ovlivněny legislativou a regulací. Od 1. ledna 2020 vstoupil v účinnost nový zákon č. 364/2019 Sb., který upravuje zdanění technických rezerv. Od roku 2020 jsou pro výpočet daně z příjmů právnických osob technické rezervy definovány v souladu s evropskou směrnicí Solvency II, nikoliv jako doposud dle českých účetních standardů. Toto nové pojetí mělo jednak nepříznivý vliv na výši daňového odvodu, vedlo dále k poklesu solventnostního poměru z důvodu snížení schopnosti odložené daně absorbovat ztráty.

V rámci produktové roviny se společnost zaměřila primárně na inovace svého klíčového produktu – pojištění schopnosti splácet a dále také na inovace produktu pojištění osobních věcí.

Inovační aktivity dosáhly uznání i ze strany odborné veřejnosti. Experti ze společnosti Scott&Rose, kteří na portálu Finparáda.cz organizují soutěž Finanční produkt roku 2020, ocenili opět naše produkty pojištění schopnosti splácet. V kategorii pojištění schopnosti splácet hotovostní úvěr jsme obsadili první tři místa. V kategorii pojištění schopnosti splácet hypoteční úvěr jsme získali první místo. Díky těmto oceněním je naše pojišťovna třetí nejlepší Finanční institucí roku 2020.

Solventnost a řízení kapitálu

Hodnota klíčových solventnostních požadavků SCR a MCR činila k 31. 12. 2020 výše 1 218 mil. Kč (SCR) a 305 mil. Kč (MCR). Poměr solventnosti tedy poměr vlastního kapitálu vůči solventnostním požadavkům činil 179 % v případě SCR a 716 % v případě MCR, což značí silnou a bezpečnou kapitálovou pozici.

V roce 2020 došlo k nárůstu hodnoty solventnostního kapitálového požadavku (SCR) o 147 mil. Kč (+14 %). Tento růst je dán primárně dvěma skutečnostmi:

- novým přístupem ke zdanění technických rezerv na základě přijatého návrhu zákona o zdanění technických rezerv vedl ke snížení schopnosti odložené daně absorbovat ztráty, neboť aktuálně odložený daňový závazek z technických rezerv je splacen ve formě mimořádné jednorázové daně,

- růstem škodního poměru v segmentu produktu pojištění schopnosti splácet.

Výsledky zátěžových testů prokázaly stabilitu solventnostní pozice společnosti pro nadcházející období. Pouze v případě velmi komplexního scénáře makroekonomického šoku nesoucí s sebou významné zhoršení všech klíčových rizikových parametrů by došlo k výraznějšímu propadu solventnostní pozice společnosti, nicméně ani v tomto případě nedošlo k poklesu solventnostního poměru pod úroveň 100 % a ani k prolomení hranice rizikového apetitu v oblasti solventnosti.

Rizikový profil

Rizikový profil společnosti zůstává i přes nepříznivé okolnosti způsobené pandemií COVID-19 v zásadě 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. 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.

COVID-19

Vypuknutí epidemie COVID-19 charakterizované Světovou zdravotnickou organizací (WHO) jako celosvětové pandemie dne 11. března 2020, jakož i opatření zavedená vládami a regulačními orgány k řešení tohoto problému, ovlivnila globální dodavatelský řetězec i poptávku po zboží a službách, a proto měla významný dopad na globální ekonomický růst. Současně došlo k uvolnění fiskální a měnové politiky s cílem udržet fungující ekonomiku a zaměstnanost.

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti BNP Paribas byla připravena za předpokladu nepřetržitého fungování společnosti (ongoing concern) a zohledňuje doporučení místních regulačních orgánů ke zvládnutí následků pandemie. Dopady pandemie primárně ovlivňují výši nového obchodu, nárůst pojistných událostí u vybraných pojistných rizik a také hodnotu finančních aktiv. Dopady pandemie jsou zmírňovány proticyklickými opatřeními vycházejícími ze systému společnosti pro hodnocení, řízení a zajišťování finančních i technických rizik a dále opatřeními přijatými veřejnými orgány nebo regulací pojistného sektoru s cílem udržení fungující ekonomiky.

V rámci dopadu na provoz společnosti vedlo rozšíření nákazy COVID-19 k výjimečné situaci v podobě nutnosti aktivovat plány pro řízení kontinuity podnikání. Jednoznačnou prioritou bylo především ochránit zdraví našich zaměstnanců, zajištění procesů spojených s poskytováním pojišťovací služby a udržení standardní úrovně servisu pro klienty.

Společnost provedla identifikaci konkrétních rizik v souvislosti s COVID-19, provádí jejich monitoring s cílem včas zachytit varovné signály možného zhoršení situace. Mezi nejvíce sledovaná rizika patří již zmíněný dopad na nový obchod, nárůst škodního poměru pro určité skupiny rizik a snížení investičního výnosu. Společnost věnuje náležitou pozornost i oblasti likvidity.

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. Nově budované obchodní aktivity jsou z velké části spojeny s pojištěním nahodilého poškození a krádeže, pojištěním prodloužené záruky a pojištěním ochrany osobních věcí. V roce 2016 společnost uvedla na trhu svůj první produkt v oblasti pojištění domácnosti, který v následujících letech přinesl velmi solidní obchodní výsledky s příslibem do dalších období.

V posledních letech se společnost v rámci produktové roviny zaměřila primárně 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 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.

Vypuknutí epidemie COVID-19 charakterizované Světovou zdravotnickou organizací (WHO) jako celosvětové pandemie dne 11. března 2020, jakož i opatření zavedená vládami a regulačními orgány k řešení tohoto problému, ovlivnila globální dodavatelský řetězec i poptávku po zboží a službách, a proto měla významný dopad na globální ekonomický růst. Současně došlo k uvolnění fiskální a měnové politiky s cílem udržet fungující ekonomiku a zaměstnanost.

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti BNP Paribas byla připravena za předpokladu nepřetržitého fungování společnosti (ongoing concern) a zohledňuje doporučení místních regulačních orgánů ke zvládnání následků pandemie. Dopady pandemie primárně ovlivňují výši nového obchodu, nárůst pojistných událostí u vybraných pojistných rizik a také hodnotu finančních aktiv. Dopady pandemie jsou zmírňovány proticyklickými opatřeními vycházejícími ze systému společnosti pro hodnocení, řízení a zajišťování finančních i technických rizik a dále opatřeními přijatými veřejnými orgány nebo regulací pojistného sektoru s cílem udržení fungující ekonomiky.

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. 2020 měla BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. oprávnění provozovat následující činnosti:

1. Pojišťovací činnost podle zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví:
 - v rozsahu pojistných odvětví životních pojištění bod I. písm. a), c) uvedených v části A přílohy č. 1 k zákonu o pojišťovnictví
 - v rozsahu pojistných odvětví neživotních pojištění bod 1, 2, 3, 8, 9, 13, 16, 18 uvedených v části B přílohy č. 1 k zákonu o pojišťovnictví
2. Činnosti související s pojišťovací činností
 - zprostředkovatelská činnost podle zákona o pojišťovnictví,
 - poradenská činnost související s pojištěním fyzických a právnických osob podle zákona o pojišťovnictví,
 - šetření pojistných událostí prováděné na základě smlouvy s pojišťovnou podle zákona o pojišťovnictví,
 - provozování zprostředkovatelské činnosti v oblasti stavebního spoření,
 - provozování zprostředkovatelské činnosti v oblasti penzijního připojištění,
 - provozování vzdělávací činnosti pro pojišťovací zprostředkovatele a samostatné likvidátory pojistných událostí.
3. Zajišťovací činnost pro neživotní zajištění podle zákona o pojišťovnictví

K 31. 12. 2020 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 2020 byla společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2, 140 00 Praha 4 (tel.: +420 251 151 111).

A. 2 VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVACÍ ČINNOSTI

V oblasti upisovací činnosti zaznamenává společnost stabilní výkonnost v průběhu několika posledních let s růstovým výhledem pro budoucí období.

Finanční výsledky za rok 2020 byly ovlivněny pandemickou situací. Porovnání s předchozím obdobím je shrnuto v následujících tabulkách. Celkové hrubé předepsané pojistné dosáhlo výše 2 804 miliónů Kč a oproti roku 2019 se zvýšilo o 3.4 %. Čisté náklady na vyplacená pojistná plnění se zvýšily o 12.2 %. Správní režie pojišťovny vzrostla o 13.1%. Celkový hospodářský výsledek společnosti se meziročně snížil o 26.42% na úroveň 156 miliónů Kč.

Přehled hlavních finančních ukazatelů za rok 2020 (mil. Kč)	Životní pojištění	Úrazové pojištění a pojištění nemoci	Pojištění různých finančních ztrát	Celkem
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
Hospodářský výsledek	14	69	73	156
Škodní poměr (claims ratio)	83%	96%	38%	71%
Combined ratio	95%	92%	92%	94%

Přehled hlavních finančních ukazatelů za rok 2019 (mil. Kč)	Životní pojištění	Úrazové pojištění a pojištění nemoci	Pojištění různých finančních ztrát	Celkem
Předepsané hrubé pojistné	251	1 162	1 298	2 711
Zasloužené hrubé pojistné	274	1 201	1 325	2 800
Pojistné postoupené zajistitelům	2	16	48	66
Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	141	642	717	1 500
Čisté náklady na pojistná plnění	60	303	128	491
Správní režie pojišťovny	21	102	113	236
Výnosy z finančního umístění	3	16	18	37
Hospodářský výsledek	20	91	101	212
Škodní poměr (claims ratio)	80%	89%	37%	65%
Combined ratio	94%	91%	91%	92%

Hlavní finanční ukazatele meziroční porovnáni (mil. Kč)	Δ	% y/y
Předepsané hrubé pojistné	93	3,4%
Zasloužené hrubé pojistné	23	0,8%
Pojistné postoupené zajistitelům	0	-0,2%
Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	87	5,8%
Čisté náklady na pojistná plnění	60	12,2%
Správní režie pojišťovny	31	13,1%
Výnosy z finančního umístění	-15	-40,5%
Hospodářský výsledek	-56	-26,4%

Celkový škodní poměr dosáhl koncem roku 2020 výše 71 %, což představuje nárůst o 6 procentních bodů oproti roku 2019, kdy bylo dosaženo úrovně 65%. 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 2020 dosáhl výše 94%, přičemž v porovnání s předcházejícím rokem jde o růst ve výši 2 procentních bodů.

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 2.3 % předepsaného pojistného, přičemž zajistitelé se podílejí na 2.1 % vyplacených pojistných plnění.

S ohledem na vývoj spojený s rozšířením nemoci COVID-19 očekává společnost v roce 2021 nárůst škodního poměru u rizika ztráty zaměstnání a u zdravotních rizik, dále pak dopad na předepsané pojistné daný poklesem nového obchodu.

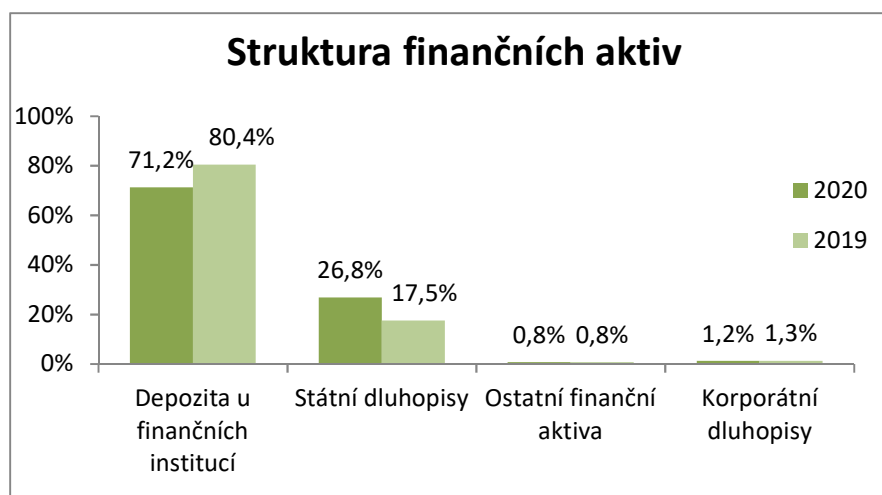
A. 3 VÝSLEDKY INVESTIČNÍ ČINNOSTI

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

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

Struktura investičního portfolia je uvedena v následující tabulce a grafu.

Struktura finančních aktiv (mil. Kč)	2020	2019	Δ	% y/y
Depozita u finančních institucí	1 990	2 090	-100	-5%
Dluhopisy	782	488	294	60%
<i>Státní dluhopisy</i>	748	454	294	65%
<i>Korporátní dluhopisy</i>	34	34	0	0%
Ostatní finanční aktiva	21	20	1	5%
Celkem	2 793	2 598	195	8%



Objem finančních aktiv vzrostl ve srovnání s rokem 2019 o 8 % (+195 mil. Kč). Hodnota dluhopisového portfolia ve srovnání s rokem 2019 významně vzrostla. Portfolio termínových depozit a bankovních vkladů je téměř totožné s úrovní roku 2019.

Výkonnost investičního portfolia v roce 2020 oproti předchozímu roku poklesla, což je dáno poklesem úrokových sazeb v roce 2020. Výnos dluhopisového portfolia dosáhl v roce 2020 hodnoty 7,6 mil. Kč.

Úrokové výnosy z bankovních vkladů se vlivem poklesu úrokových sazeb snížily z 26 mil. Kč v roce 2019 na 13,6 mil. Kč v roce 2020. Celkové výnosy z investičních činností činily 22,3 mil. Kč v roce 2020 (vypočtené jako součet úrokových výnosů a přecenění).

Výnosnost investičního portfolia	2020		2019		Δ	% y/y
	mil. Kč	%	mil. Kč	%		
Depozita u finančních institucí	13,58	0,68%	26,03	1,25%	-12	-48%
Dluhopisy	7,58	0,97%	8,72	1,79%	-1	-13%
Státní dluhopisy					0	0%
Korporátní dluhopisy					0	0%
Ostatní finanční aktiva	1,16	5,52%	1,80	8,99%	-1	-35%
Celkem	22,32	0,80%	36,55	1,41%	-14	-39%

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 spojený s rozšířením nemoci COVID-19 neočekává společnost v roce 2021 významný nárůst výnosnosti investičního portfolia.

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.

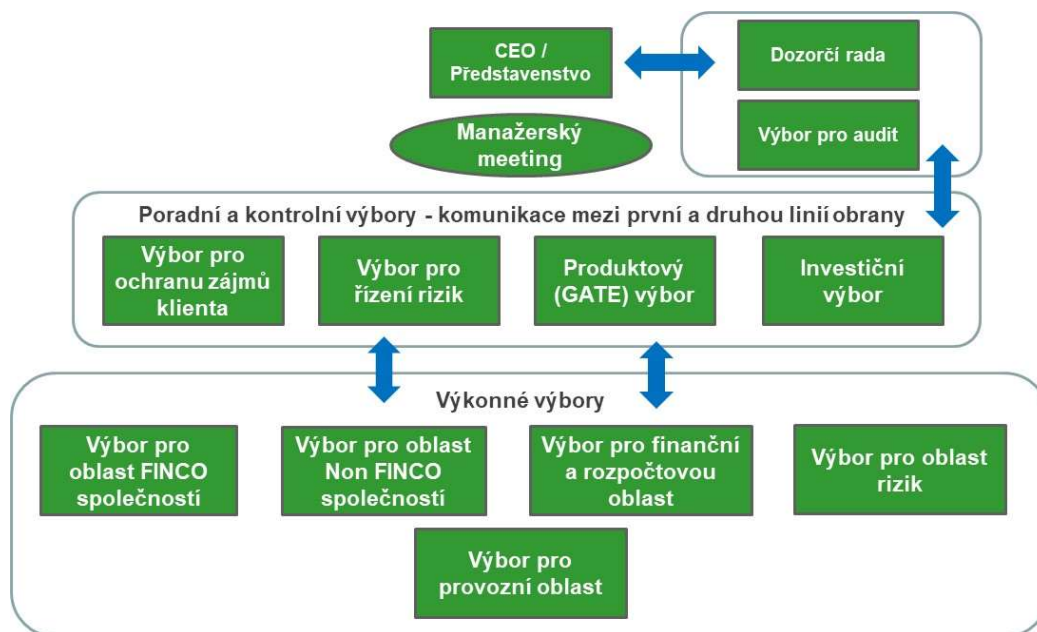
Širší vedení společnosti (management) se účastní zasedání vedení (management meeting), což je pravidelné zasedání členů představenstva a vedoucích všech oddělení, které se zabývají provozním řízením.

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

- Výbor pro oblast spolupráce se společnostmi z finančního sektoru,
- Výbor pro oblast spolupráce se společnostmi z nefinančního sektoru,

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

Provázanost jednotlivých výborů a komisí je zachycena na následujícím diagramu:



K 31. 12. 2020 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. 2020 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);
- Florian Korallus (člen dozorčí rady od 1. 1. 2017).

Člen dozorčí rady a její předseda, Pier-Paolo Dipaola, rezignoval na své členství v dozorčí radě dne 31. 1. 2020. Nový člen dozorčí rady a její nový předseda, pan Vivien Berbigier, byl jmenován s účinností od 1. 2. 2020.

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 vztaženo 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 REVIZE ŘÍDÍCÍHO A KONTROLNÍHO SYSTÉMU

Společnost neprovedla v roce 2020 významnou změnu v rámci řídicího a kontrolního systému společnosti, nicméně v souvislosti s pandemií Covid-19 došlo v roce 2020 k ustanovení dočasného krizového výboru COVID-19 Prevention Committee ve snaze reagovat flexibilně na vzniklou situaci.

Hlavní náplní působnosti výboru jsou 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 opatřeních 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 opatřeních učiněných Pojišťovnou v souvislosti se zamezením šíření COVID-19.

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

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).

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 a dozorčí rady (viz B. 1);
- 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 (operations) činnosti.

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 mohou vést k závěru, že již dále nejsou bezúhonné či způsobilé pro výkon svých funkcí.

Společnost pravidelně prověřuje dodržování souladu s požadavky na způsobilost a vhodnost u všech definovaných osob.

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

B. 3.1 POPIS SYSTÉMU ŘÍZENÍ RIZIK

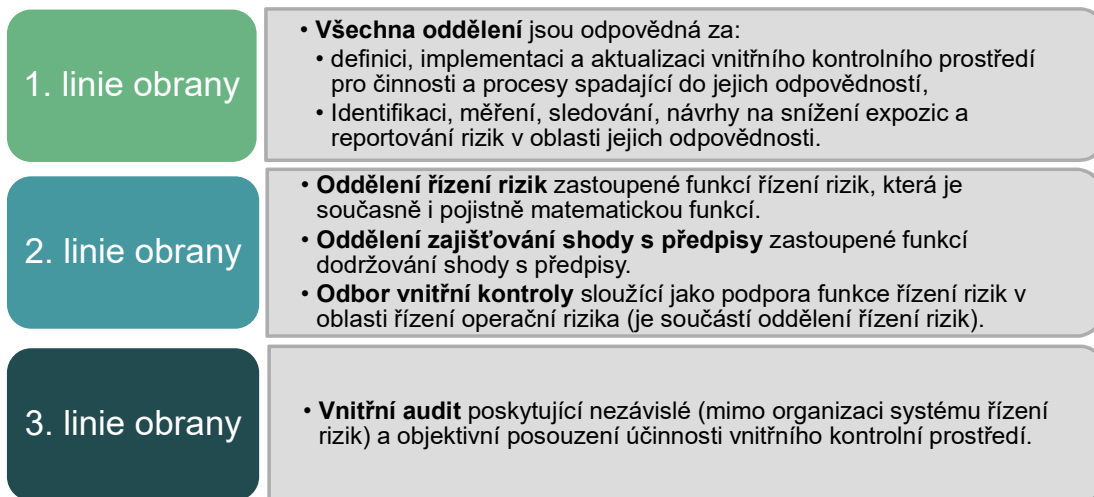
Systém řízení rizik je jednou z klíčových složek řídicího a kontrolního systému. Systém řízení rizik slouží k identifikaci, měření, sledování, hlášení a řízení rizik: těch, která přicházejí z vnějšího prostředí, ale i těch, která vznikají v rámci společnosti. Jeho hlavním cílem je zabezpečit dlouhodobou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

Klíčové prvky systému řízení rizik jsou následující:

- strategie řízení rizik, která definuje klíčové cíle v oblasti řízení rizik prostřednictvím
 - rizikového apetitu (maximální objem rizik, které je společnost ochotna 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 popsáný v interních dokumentech, směrnících, metodikách a politikách;
- nástroje systému řízení rizik, které zahrnují pravidelné i ad hoc procesy související s identifikací rizik, jejich měřením, monitorováním a hlášením (mapa rizik, registr rizik, proces hlášení incidentů atp.).

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

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



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 přímo podává zprávy představenstvu a také dozorčí radě a jejímu výboru pro audit.

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

B. 3.2 RIZIKOVÁ STRATEGIE A PROCESS MAPOVÁNÍ RIZIK

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

Rizikový apetit:

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

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

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. Následně 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 oddělením pojistné matematiky společně s finančním oddělením. Riziko (ne)likvidity je rovněž předmětem pravidelného monitoringu na příslušných rizikových výborech a dále předmětem pravidelných zátěžových testů.

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

B. 3.4 VLASTNÍ POSOUZENÍ SOLVENTNOSTI A RIZIK (ORSA)

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

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

- vyhodnocení rizikového profilu společnosti,
- 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 výši technických rezerv založených na metodě nejlepšího odhadu spolu s odhady budoucích zisků,
- oddělení řízení rizik (s podporou oddělení pojistné matematiky) posuzující kapitálovou potřebu, rizikový profil, přiměřenost standardního vzorce a zátěžové testování.

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

Provedené studie a analýzy nenaznačují zásadní změnu v oblasti rizikové expozice společnosti. Projekce solventnostní pozice založené na finančním plánu naznačují:

- jednorázový nárůst solventnosti v roce 2021 způsobený revidovaným přístupem k modelování délky finančních toků (tzv. hranic smluv).

- postupný mírný pokles solventnosti ve střednědobém výhledu, který je dán zejména růstem solventnostního kapitálového požadavku v submodulech zdravotních a neživotních rizik zohledňující zejména očekávané nárůsty objemů pojistného u těchto typů pojištění. To je v souladu se strategickým záměrem společnosti.

Solventnostní kapitálový požadavek společnosti je počítán standardním vzorcem. Při vlastním posouzení solventnosti společnost přistupuje společnost 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,
- SCR riziko selhání protistrany – typ 2

Společnost provádí následující druhy zátěžových testů:

- citlivosti (sensitivity) využívající kalibraci standardního vzorce,
- zátěžový test počítající s vlastním šokem na riziko ztráty zaměstnání,
- zátěžové testy definované ČNB (v roce 2020 nebylo počítáno),
- zátěžové testy definované managementem společnosti,
- reverzní zátěžové testy.

Výsledky zátěžových testů prokázaly stabilitu solventnostní pozice pro nadcházející období. Pouze v případě tzv. komplexního scénáře makroekonomického šoku s výrazně nepříznivým vývojem všech klíčových rizikových faktorů dochází k výraznějšímu propadu solventnostní pozice. Nicméně ani v tomto případě nedochází k poklesu solventnostního poměru pod úroveň 100 % ani k prolomení hranice definovaného rizikového apetitu společnosti v solventnostní oblasti.

B. 4 VNITŘNÍ KONTROLNÍ SYSTÉM

B. 4.1 VNITŘNÍ KONTROLNÍ SYSTÉM

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

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

Útvary působící ve 2. a 3. linii obrany mají definované vlastní kontrolní plány.

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

B. 4.2 FUNKCE ZAJIŠŤOVÁNÍ SHODY S PŘEDPISY (COMPLIANCE)

Funkce zajišťování shody s předpisy (Compliance 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 (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 znamenající, 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 přípravě a provádění interních kontrol v oblasti compliance. V současné době je většina kontrol realizována ve spolupráci s Interním auditorem.

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 2020, stejně jako v předchozím roce, se oddělení Compliance zaměřovalo především 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.). Ochrana zájmů klientů byla i předmětem kontroly na místě prováděné ze strany České národní banky, která byla zaměřena na oblasti: Distribuce, Produktové řízení, Likvidace pojistných událostí, Vyřizování stížností.

Prioritami oddělení Compliance budou v roce 2021 zejména následující oblasti:

- pokračování v zefektivňování nastavení screeningu protistran a implementace Skupinového nástroje pro sankční screening, zdokonalování rámce boje proti korupci a úplatkářství v souvislosti s francouzskou právní úpravou v oblasti boje proti korupci, tzv. Sapin 2,
- implementace nápravných opatření a zlepšování procesů v návaznosti na proběhlou kontrolu ČNB v oblasti Distribuce, POG (Produktové řízení), Vyřizování pojistných událostí a stížností;
- implementace novely AML zákona;
- kontinuální proces nastavení efektivního rámce tzv. segregation of duties, tj. rozdělení relevantních činností mezi 1. a 2. úroveň obrany;
- 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. 2020.

Metodiku interního auditu a způsob hodnocení vnitřního řídicího a kontrolního systému definuje interní předpis Metodologie interního auditu ve znění naposledy aktualizovaném 1. 9. 2020.

Koncepce jsou pravidelně aktualizovány každých 12 měsíců a schvalovány představenstvem Společnosti.

B. 6 POJIŠTNĚ-MATEMATICKÁ FUNKCE

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

používaných pro jejich výpočet. Při kombinaci pojistně matematické funkce s funkcí řízení rizik má společnost k dispozici jednu osobu, která se zabývá otázkami souvisejícími s nejvýznamnějšími riziky a jejich nezávislým hodnocením.

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

Pojistně-matematická funkce odpovídá za následující oblasti:

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

Klíčovými oblastmi, na které se pojistně-matematické funkce v roce 2020 zaměřovala, byly:

- rozšíření analytického rámce v oblasti technických rezerv (zpětné testování nejlepšího odhadu technických rezerv, detailní analýza citlivosti nejlepšího odhadu technických rezerv, detailní analýza meziročního pohybu nejlepšího odhadu technických rezerv).
- rozšíření oblastí zátěžového testování.
- revize nastavení zajistného programu (bude dokončeno v průběhu 2021).

B. 7 OUTSOURCING

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

Outsourcingovaná činnost je předmětem kontrol ze strany společnosti, přičemž audit třetích stran¹ probíhá minimálně na roční bázi. Outsourcingovaná činnost je dále zahrnuta do plánů kontinuity činnosti společnosti.

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

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

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

¹ Podmínka ročního auditu nemusí být nutně uplatněna v případě outsourcingu uvnitř skupiny.

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 relativně malou operační komplexitou.

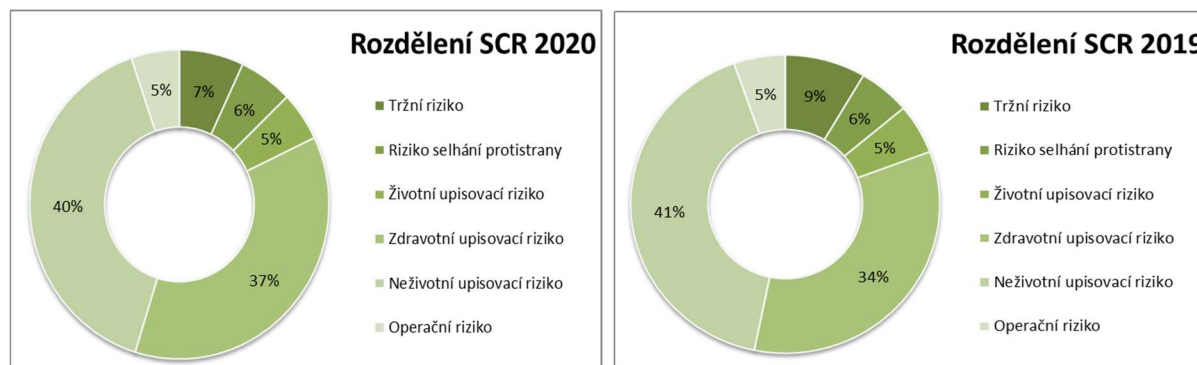
Výše zmiňovaná skutečnost koresponduje s rozložením solventnostního kapitálového požadavku (SCR) mezi jednotlivé skupiny rizik/rizikových modulů.

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

V roce 2020 došlo k navýšení hodnoty solventnostního kapitálového požadavku (SCR) o 147 mil. Kč (+14 %), přičemž výše SCR k 31. 12. 2020 činila 1 218 mil. Kč (SCR). Nárůst SCR je dán primárně dvěma skutečnostmi:

- novým přístupem ke zdanění technických rezerv na základě přijatého návrhu zákona o zdanění technických rezerv vedl ke snížení schopnosti odložené daně absorbovat ztráty, neboť aktuálně odložený daňový závazek z technických rezerv je splacen ve formě mimořádné jednorázové daně,
- růstem škodního v segmentu pojištění schopnosti splácet.

Rozložení SCR mezi jednotlivé rizikové moduly k 31. 12. 2020 spolu s porovnáním ke stejnému datu loňského roku je následující.



<i>mil. Kč</i>					
Struktura SCR (mil. Kč)	2020	2019	Δ	% y/y	
Tržní riziko	133	155	-22	-14%	
Riziko selhání protistrany	111	99	12	12%	
Životní upisovací riziko	99	99	-1	-1%	
Zdravotní upisovací riziko	706	622	84	14%	
Neživotní upisovací riziko	766	758	7	1%	
Operační riziko	100	99	1	1%	
<i>Efekt diversifikace</i>	- 697	- 761	64	-8%	
<i>Součet rizikových modulů</i>	1 915	1 832	83	5%	
SCR	1 218	1 071	147	14%	

Moduly neživotního a zdravotního upisovacího rizika zůstávají s celkovým podílem 82% na celkovém SCR nejvýznamnějšími rizikovými moduly, nicméně ohledem Podíl tržního rizika a rizika selhání protistrany je relativně malý, což odpovídá rizikové expozici dané produktovým mixem nastavením investiční strategie.

C. 1 UPISOVACÍ RIZIKO

C. 1.1 OBECNÝ POPIS EXPOZICE V OBLASTI UPISOVACÍHO RIZIKA

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

<i>Detailní struktura SCR upisovacího rizika (mil. Kč)</i>	2020	2019	Δ	% y/y
Modul životního upisovacího rizika	99	99	-1	-1%
Modul zdravotního upisovacího rizika	706	622	84	14%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění SLT	686	601	85	14%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění NSLT	12	13	-1	-6%
- Podmodul zdravotního katastrofického rizika	50	49	1	2%
Modul neživotního upisovacího rizika	766	758	7	1%
- Podmodul rizika pojistného a tech. rezerv v než. pojištění	689	671	18	3%
- Podmodul rizika storen v než. pojištění	229	242	-13	-5%
- Podmodul neživotního katastrofického rizika	127	140	-14	-10%

Kapitálový požadavek ve výši 766 mil. Kč pro podmodul neživotních rizik je dán především rizikem nedobrovolné nezaměstnanosti, rizikem nahodilého poškození a krádeže drobné elektroniky a rizikem prodloužené záruky. Nárůst kapitálového požadavku v této oblasti je v souladu s vývojem těchto rizik, významnější pohyby byly realizovány především na riziku nedobrovolné nezaměstnanosti, což souvisí se současnou pandemickou situací.

Kapitálový požadavek ve výši 706 mil. Kč pro rizikový podmodul zdravotních rizik obsahuje především rizika trvalé invalidity a pracovní neschopnosti. Nárůst expozice oproti roku 2020 reflektuje produktové změny, nárůst objemu pojistného i částečný dopad pandemické situace.

Kapitálový požadavek v oblasti životních rizik ve výši 99 mil. Kč není příliš významný.

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

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

C. 1.2 PŘÍSTUP K ŘÍZENÍ UPISOVACÍCH RIZIK

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

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

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

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

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

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

Výše EPIFP ke konci roku 2020 činil 844 miliónů Kč.

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

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

Společnost vyvinula specifické sady stresových scénářů, které jsou pravidelně testovány, přičemž v roce 2020 byly společností testovány zejména scénáře související s pandemickou situací s ní související problémy odrážející zhoršenou ekonomickou situaci:

- pokles nového obchodu,
- nárůsty škodních poměrů u životních rizik, zdravotních rizik a u rizika ztráty zaměstnání,
- zhoršení kreditní kvality protistran,
- nárůst pohledávek,
- výpadky pojistného a související dopad na likviditu společnosti,
- nárůst nákladů

- komplexní makroekonomický šok mající dopad na riziko ztráty zaměstnání, riziko pracovní neschopnosti, pokles nového obchodu, kreditní kvalitu protistran a nárůst pohledávek,

Výsledky zátěžových testů prokázaly vysokou stabilitu solventnostní pozice společnosti pro nadcházející období. Pouze v případě velmi komplexního scénáře makroekonomického šoku nesoucí s sebou významné zhoršení klíčových rizikových parametrů by došlo k výraznějšímu propadu solventnostní pozice společnosti, nicméně ani v tomto případě nedošlo k poklesu solventnostního poměru pod úroveň 100 % a ani k prolomení hranice rizikového apetitu v oblasti solventnosti.

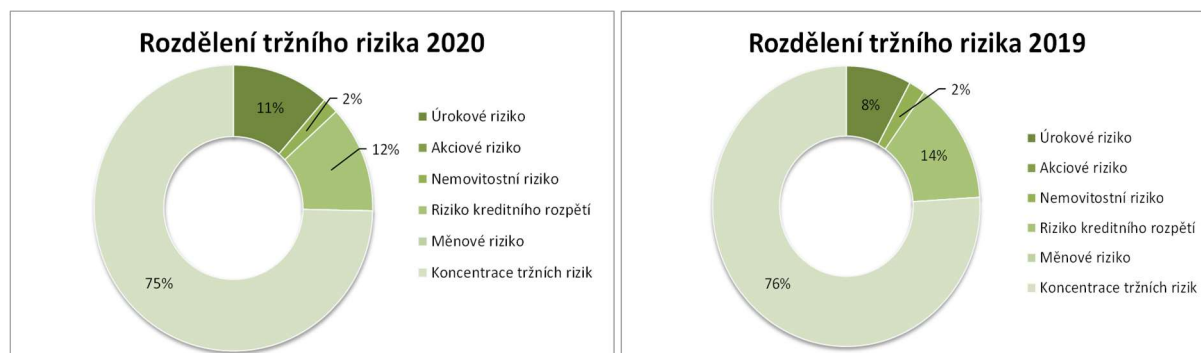
Zátěžové testování a citlivostní analýzy jsou prováděny i před spuštěním každého nového produktu nebo produktové změny.

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 vystavena pouze minimálním tržním rizikům. V rámci solventnostního kapitálového požadavku SCR činí tržní riziko výše 133 mil. Kč (přibližně 7 % z celkového SCR), a proto není tato riziková expozice pro společnost příliš významná.

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



Detailní struktura SCR tržního rizika (mil. Kč)	2020	2019	Δ	% y/y
SCR tržního rizika	133	155	-22	-14%
<i>Diverzifikace v rámci modulu tržního rizika</i>	41	44	-3	-8%
<i>Součet jednotlivých rizik</i>	174	199	-25	-13%
Úrokové riziko	20	16	4	26%
Akciové riziko	0	0	0	0%
Nemovitostní riziko	3	4	-1	-18%
Riziko kreditního rozpětí	21	28	-7	-25%
Měnové riziko	0	0	0	0%
Koncentrace tržních rizik	130	151	-21	-14%

Nejvýznamnějším podmodulem v oblasti tržního rizika je podmodul koncentrace tržních rizik s podílem 75 % na SCR v oblasti tržního rizika, druhým nejvýznamnějším podmodulem je riziko kreditního rozpětí s podílem 12 % následované podmoduly úrokového rizika (11% podíl na SCR v oblasti tržních rizik) a nemovitostního rizika.

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 aplikované pro tržní riziko. Expozice jsou pravidelně kontrolovány a projednávány na výboru pro řízení rizik na kvartální bázi.

Konzervativní investiční strategie zdůvodňuje, že zvýšená volatilita na finančních trzích v průběhu roku 2020 neměla dopad do kapitálové pozice společnosti.

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

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

C. 3 RIZIKO SELHÁNÍ PROTISTRANY

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

Při výpočtech SCR je riziko nepříznivých kreditních rozpětí kvantifikováno v rámci modulu tržních rizik. Solventnostní kapitálový požadavek v oblasti rizika selhání protistrany dosáhl v roce 2020 výše 111 mil. Kč, což činí meziroční nárůst o 12 milionů Kč (+12%).

C. 3.1 RIZIKO SELHÁNÍ PROTISTRANY NA STRANĚ AKTIV

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

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

Maximální investiční limity / prahové hodnoty a minimální požadavky na ratingy protistran chrání společnost před významnou expozicí na straně aktiv (jak je definováno v investiční strategii). Expozice společnosti Cardif vůči riziku selhání protistrany vyplývajícímu z aktiv zahrnuje proto pouze depozitní účty a hotovost v bankách, která činí 1 990 milionů Kč.

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

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

C. 3.2 RIZIKO SELHÁNÍ PROTISTRANY NA STRANĚ PASIV

Podíl postoupených rezerv směrem k zajišťatelům 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:

- zajišťitelé: 22 mil. Kč odpovídá expozici typu 1 ve výpočtu SCR,
- pojistníci (zpožděné pojistné): expozice v rámci výpočtu SCR činí 561.9 mil. Kč (přičemž 561.8 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 2020 představovaly bankovní vklady přibližně 80.4 % 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 v souvislosti s šířením choroby COVID-19.

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

Společnost dále posuzuje likviditu své pozice za stresových podmínek (zvýšení/snížení poměru pohledávek, navýšení výplat pojistného plnění i nákladů) 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.

Expozice vůči této rizikové skupině byla klasifikována jako mírná až střední. Při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku SCR představoval modul operačního rizika kapitálový požadavek ve výši 100 mil. Kč. V kontextu SCR jej lze považovat za nepříliš významné.

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

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

C. 6 OSTATNÍ MATERIÁLNÍ RIZIKA

C. 6. 1 STRATEGICKÁ A OBCHODNÍ RIZIKA

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

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

Pandemie COVID-19 se v této oblasti nejvíce projevila poklesem nového obchodu způsobeného vládními omezeními.

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

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

C. 6. 2 PRÁVNÍ A COMPLIANCE RIZIKA

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

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

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

Činnosti pojišťoven byly i v tomto roce výrazně ovlivněny legislativou a regulací. Od 1. ledna 2020 vstoupil v účinnost nový zákon č. 364/2019 Sb., který upravuje zdanění technických rezerv. Pro rok 2020 jsou pro výpočet daně z příjmů právnických osob technické rezervy definovány v souladu s evropskou směrnicí Solvency II, nikoliv jako doposud dle českých účetních standardů.

Pro rok 2021 bude velmi podstatná novela zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

C. 7 OSTATNÍ INFORMACE

Společnost neuvádí žádné další podstatné informace o svém rizikovém profilu.

D – METODY OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

D. 1 AKTIVA

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

	<i>mil. Kč</i>	
<i>Položky aktiv (mil. Kč)</i>	Ocenění pro účely solventnosti	Ocenění pro účely účetní závěrky (CAS)
Odložené pořizovací náklady (DAC)		406
Dlouhodobý nehmotný majetek		1
Odložená daň aktivní		64
Dlouhodobý hmotný majetek	13	13
Dluhopisy – státní	748	748
Dluhopisy – korporátní	34	34
Depozita u finančních institucí	1 359	1 359
Ostatní investice	21	21
Technické rezervy – pasivní zajištění – neživotní rizika	-26	19
Technické rezervy – pasivní zajištění – zdravotní rizika NSLT	-6	
Technické rezervy – pasivní zajištění – zdravotní rizika SLT	4	
Technické rezervy – pasivní zajištění – životní rizika	-2	1
Pohledávky za pojistníky	13	13
Pohledávky ostatní	5	5
Hotovost, běžné účty	632	632
Ostatní aktiva a přechodné účty	544	544
Aktiva celkem	3 338	3 859

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 2020 a 2019. Nejsou používány žádné alternativní zásady oceňování ve smyslu IFRS.

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

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

- **Částky vymahatelné ze zajištných smluv** odpovídají v režimu lokální účetní závěrky cedované výši statutárních rezerv. Pro účely ocenění podle Solventnosti II jsou tyto rezervy přepočteny na základě metody nejlepšího odhadu (BEL). Z rozdílu je pak vytvořena rekonciliační rezerva ponížena/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 (BEL²) a rizikové přírážky (RP) a jsou segmentovány do jednotlivých druhů pojištění v souladu s požadavky solventnosti. Následující tabulka ukazuje rozdělení technických rezerv podle jednotlivých druhů pojištění (společnost nevypočítává technické rezervy jako celek) včetně meziročního vývoje.

mil. Kč	2020			2019		
	Hodnota nejlepšího odhadu technických rezerv	Riziková přírážka	Technické rezervy (nejlepší odhad + riziková přírážka)	Hodnota nejlepšího odhadu technických rezerv	Riziková přírážka	Technické rezervy (nejlepší odhad + riziková přírážka)
Technické rezervy podle druhů pojištění (mil. Kč)						
Celkem	-218	185	-33	-404	177	-227
Závazky z neživotního pojištění	-293	100	-193	-369	100	-269
Ostatní pojištění motorových vozidel	0	0	0	0	0	0
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	-222	60	-162	-247	57	-190
Obecné pojištění odpovědnosti	-11	1	-10	-11	1	-10
Pojištění asistence	0	0	0	0	0	0
Pojištění různých finančních ztrát	-61	39	-22	-111	42	-69
Závazky ze zdravotního pojištění NSLT	15	5	21	16	5	22
Pojištění ochrany příjmu	15	1	16	17	1	18
Pojištění léčebných výloh	0	4	4	-1	4	3
Závazky ze zdravotního pojištění SLT	72	70	142	-32	62	30
Zdravotní pojištění	95	45	139	48	45	92
Aktivní zajištění (zdravotní pojištění)	-23	25	3	-80	18	-62
Závazky z životního pojištění (mimo zdravotní pojištění)	-13	10	-3	-19	10	-9
Ostatní životní pojištění	-18	9	-9	-16	10	-6
Aktivní zajištění (ostatní životní pojištění)	5	1	6	-4	0	-3

Výše technických rezerv používaných pro účely solventnosti je záporná (-33 mil. Kč). Tato skutečnost je blíže diskutována dále v části D. 2. 3.

V roce 2020 došlo k již diskutovanému nárůstu technických rezerv, který nastal ve dvou segmentech:

- oblast neživotního pojištění;
- oblast zdravotních rizik.

Tyto pohyby souvisí, krom jiných faktorů, i s pandemií COVID-19, která zapříčinila nárůst škodních poměrů zejména v segmentu pojištění schopnosti splácet.

2 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 (viz dále v tomto textu). Projekce jsou deterministické, přičemž tzv. centrální scénář je založen na předpokladech nejlepšího odhadu. Nejlepší odhad technických rezerv může být záporný.

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

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

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

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

Peněžní toky použité pro projekci:

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

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

Peněžní toky plynoucí do společnosti

- budoucí pojistné

Peněžní toky plynoucí ze společnosti

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

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

- V případě jednorázového pojistného je hranice pojistné smlouvy totožná se zbývajícím délkou pojistné doby.

- V případě měsíčního pojistného u produktů pojištění schopnosti splácet finanční závazek jsou obvykle budoucí peněžní toky vyplývající z existujících pojistných smluv projektovány až do doby trvání podkladového úvěrového produktu.
- U ostatních produktů závisí hranice pojistné smlouvy na délce pojistné smlouvy v kombinaci s možností pojistitele změnit výši pojistného či pojistného plnění na základě jednostranného právního aktu.

Nově vzniklá pojištění po datu projekce

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

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

Modelování nákladů na pojistná plnění

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

Modelování správních režie / správních nákladů

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

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

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

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

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

administrativní náklady jsou přepočteny na úroveň jednotlivých individuálních pojištěných.

Diskontování

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

Segmentace technických rezerv

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

D. 2.1.2 Riziková přírážka

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

D. 2.2 KONTROLNÍ PROSTŘEDÍ A ÚROVEŇ NEJISTOTY

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

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

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

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

	mil. Kč
Hodnota technických rezerv pro účely účetní závěrky	1 100
Hodnota technických rezerv pro účely účetní závěrky očištěná o odložené pořizovací náklady DAC	693
Hodnota technických rezerv pro účely solventnosti	-33

Rozdíl mezi oběma přístupy tvoří více než 1 133 miliónů Kč, přičemž hodnota technických rezerv pro účely solventnosti je záporná.

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

- 53 % statutární technické rezervy je tvořeno rezervou na nezasloužené pojistné obsahující 406 mil. Kč odložených pořizovacích nákladů DAC. Odložené pořizovací náklady tedy generují 37 % statutárních technických rezerv. Hodnota odložených pořizovacích nákladů je pro potřeby solventnosti (viz kapitola D. 1) rovna nule.
- Současná hodnota budoucích zisků z periodického pojistného ze stávajících pojistných smluv je poměrně významná. Krátkodobé závazky kryté statutárními technickými rezervami jsou více než kompenzovány očekávanými budoucími zisky plynoucími z budoucího pojistného, přičemž tyto budoucí zisky nejsou žádným způsobem vykazovány ve statutárních technických rezervách. Tato skutečnost je přítomna zejména u nejvýznamnějšího pojistného produktu v portfoliu, pojištění schopnosti splácet. Jedná se o

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

D. 3 OSTATNÍ PASIVA

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

<i>Položky pasiv (mil. Kč)</i>	<i>mil. Kč</i>	
	Ocenění pro účely solventnosti	Ocenění pro účely účetní závěrky (CAS)
Technické rezervy - neživotní pojištění	-166	565
Technické rezervy - životní pojištění (mimo inv. životního pojištění)	68	534
Technické rezervy - investiční životní pojištění a obdobné produkty		
Rezerva na prémie a slevy	222	222
Odložená daň aktivní	76	
Závazky z operací přímého pojištění	107	107
Závazky z operací zajištění	11	11
Ostatní závazky	12	12
Ostatní pasiva a přechodné účty	430	430
Pasiva celkem	761	1 882

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 2020 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	2 531
Rezervní fond, fondy tvořené ze zisku a ostatní kapitálové fondy	380	Základní kapitál	1 240
Zisk/ztráta běžného účetního období a nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta minulých účetních období	357	Rekonciliační rezerva	692
		Ostatní položky primárního kapitálu	250
		Dividendy k vyplacení	-350
Total		Total	2 182

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** (380 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** (350 mil. Kč) nejsou pro účely solventnosti součástí vlastního kapitálu.

- **Rekonciliační rezerva** (692 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, přepočtené technické rezervy, odložená daň z rozpuštění pasiv), tak z úpravy pasiv (přepočtené technické rezervy, DAC zajistitel, odložená daň z rozpuštění aktiv). Je klasifikována jako primární kapitál třídy 1.

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

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

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

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

Hodnota klíčových solventnostních požadavků SCR a MCR činila k 31. 12. 2020 výše 1 218 mil. Kč (SCR) a 305 mil. Kč (MCR).

Poměr solventnosti, tedy poměr vlastního kapitálu vůči solventnostním požadavkům, činil 179 % v případě SCR a 716 % v případě MCR, což značí silnou a bezpečnou kapitálovou pozici.

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

mil. Kč	2 020	2 019	Δ	% y/y
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	1 218	1 071	147	14%
Minimální solventnostní kapitálový požadavek (MCR)	305	280	25	9%
Modul tržního rizika	133	155	- 22	-14%
Modul rizika selhání protistrany	111	99	12	12%
Expozice typ 1	42	25	17	66%
Expozice typ 2	76	79	- 3	-4%
Modul životního upisovacího rizika	99	99	- 1	-1%
Modul zdravotního upisovacího rizika	706	622	84	14%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění SLT	686	601	85	14%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění NSLT	12	13	- 1	-6%
- Podmodul zdravotního katastrofického rizika	50	49	1	2%
Modul neživotního upisovacího rizika	766	758	7	1%
- Podmodul rizika pojistného a tech. rezerv v než. pojištění	689	671	18	3%
- Podmodul rizika storen v než. pojištění	229	242	- 13	-5%
- Podmodul neživotního katastrofického rizika	127	140	- 14	-10%
Operační riziko	100	99	1	1%
Riziko nehmotných aktiv	-	-	-	0%

Již bylo zmíněno, že v roce 2020 došlo k nárůstu hodnoty solventnostního kapitálového požadavku (SCR) o 147 mil. Kč (+14 %). Nárůst SCR je dán primárně dvěma skutečnostmi:

- novým přístupem ke zdanění technických rezerv na základě přijatého návrhu zákona o zdanění technických rezerv vede ke snížení schopnosti odložené daně absorbovat ztráty, neboť aktuálně odložený daňový závazek z technických rezerv je splacen ve formě mimořádné jednorázové daně,
- růstem škodního poměru v segmentu pojištění schopnosti splácet.

Obě výše zmíněné skutečnosti byly popsány v rámci sekce C (strana 22).

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

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

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 2020. Provedené projekce nenaznačují, že v blízké budoucnosti není společnost exponována významnému riziku nedodržení pravidel SCR a MCR.

E. 6 DALŠÍ INFORMACE

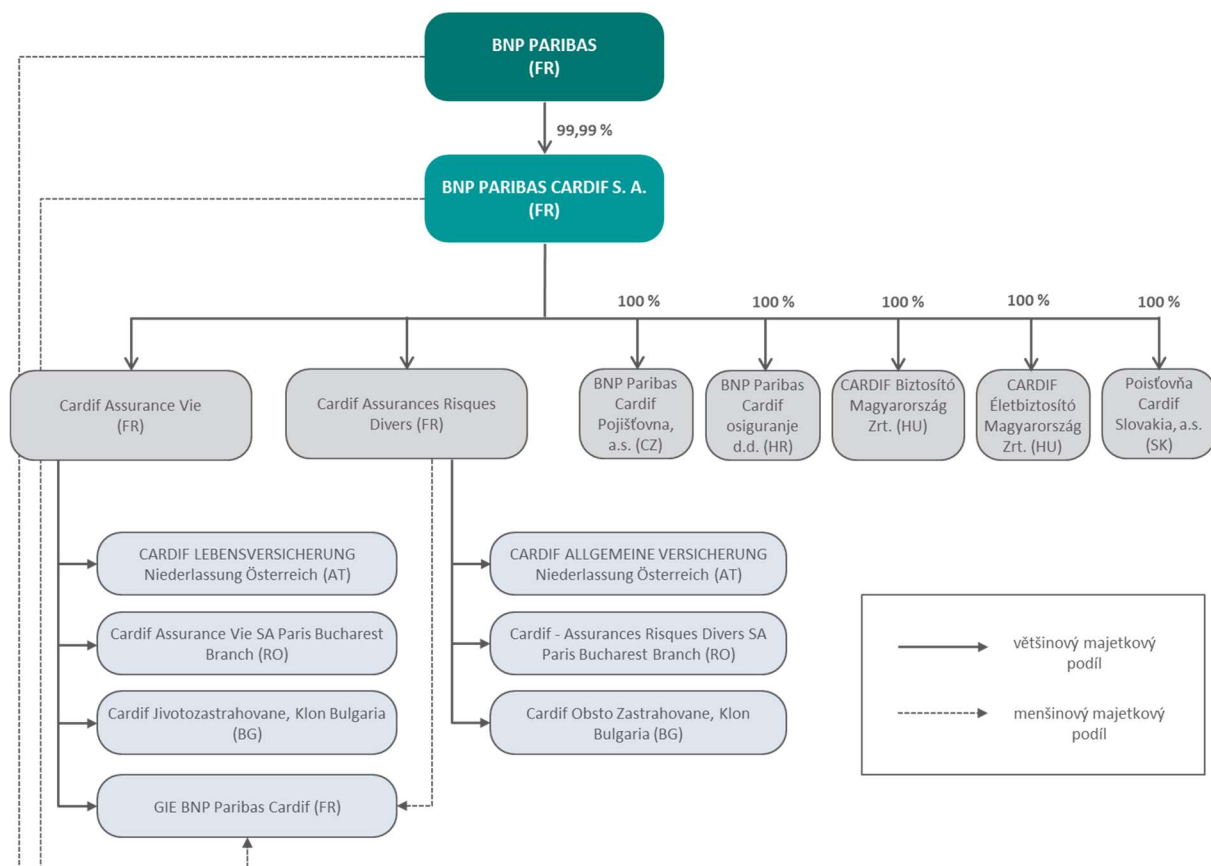
Vypuknutí epidemie COVID-19 charakterizované Světovou zdravotnickou organizací (WHO) jako celosvětové pandemie dne 11. března 2020, jakož i opatření zavedená vládami a regulačními orgány k řešení tohoto problému, ovlivnila globální dodavatelský řetězec i poptávku po zboží a službách, a proto měla významný dopad na globální ekonomický růst. Současně došlo k uvolnění fiskální a měnové politiky s cílem udržet fungující ekonomiku a zaměstnanost.

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti BNP Paribas byla připravena za předpokladu nepřetržitého fungování společnosti (ongoing concern) a zohledňuje doporučení místních regulačních orgánů ke zvládnutí následků pandemie. Dopady pandemie primárně ovlivňují výši nového obchodu, nárůst pojistných událostí u vybraných pojistných rizik a také hodnotu finančních aktiv. Dopady pandemie jsou zmírňovány proticyklickými opatřeními vycházejícími ze systému společnosti pro hodnocení, řízení a zajišťování finančních i technických rizik a dále opatřeními přijatými veřejnými orgány nebo regulací pojistného sektoru s cílem udržení fungující ekonomiky.

V rámci dopadu na provoz společnosti vedlo rozšíření nákazy COVID-19 k výjimečné situaci v podobě nutnosti aktivovat plány pro řízení kontinuity podnikání. Jednoznačnou prioritou bylo především ochránit zdraví našich zaměstnanců, zajištění procesů spojených s poskytováním pojišťovací služby a udržení standardní úrovně servisu pro klienty.

Společnost provedla identifikaci konkrétních rizik v souvislosti s COVID-19, provádí jejich monitoring s cílem včas zachytit varovné signály možného zhoršení situace. Mezi nejvíce sledovaná rizika patří již zmíněný dopad na nový obchod, nárůst škodního poměru pro určité skupiny rizik a snížení investičního výnosu. Společnost věnuje náležitou pozornost i oblasti likvidity.

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 – všechny relevantní informace jsou obsaženy již 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	3 345 978 221
Goodwill	2	X
Odložené pořizovací náklady	3	X
Nehmotný majetek	4	
Odložené daňové pohledávky	5	
Přebytek penzijních dávek	6	
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	7	12 943 461
Investice (Σ)	8	2 161 536 562
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	9	
Účasti v dceřinných, společných a přidružených podnicích	10	
Akcie (Σ)	11	20 530 073
Kotované akcie	12	20 530 073
Nekotované akcie	13	
Dluhopisy (Σ)	14	782 391 187
Státní dluhopisy	15	748 410 912
Korporátní dluhopisy	16	33 980 275
Strukturované dluhopisy	17	
Cenné papíry zajištěné aktivy	18	
Investice v investičních fondech	19	
Kladná reálná hodnota derivátů	20	
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	21	1 358 615 302
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	-22 057 271
Neživotní pojištění celkem (Σ)	29	-26 440 683
Neživotní pojištění bez NSLT	30	-22 248 784
Zdravotního pojištění NSLT Health	31	-4 191 900
Životní pojištění celkem (Σ)	32	4 383 412
Zdravotní pojištění SLT Health	33	6 512 702
Životní pojištění bez SLT Health	34	-2 129 289
Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	35	
Depozita při aktivním zajištění	36	
Pohledávky z pojištění a za zprostředkování	37	13 000 431
Pohledávky ze zajištění	38	
Pohledávky z obchodního styku	39	5 402 098
Vlastní akcie	40	
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	41	
Peníze a ekvivalenty hotovosti	42	631 629 257
Ostatní aktiva	43	543 523 683

		Hodnota dle SII
		1
Pasiva celkem (Σ)	1	3 345 978 221
Závazky celkem (Σ)	2	814 628 929
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem (Σ)	3	-172 785 825
Neživotní pojištění (Σ)	4	-193 320 783
Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění	5	
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění	6	-293 115 264
Riziková přírůžka technických rezerv v neživotním pojištění	7	99 794 481
Zdravotní pojištění NSLT Health (Σ)	8	20 534 958
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health	9	
Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotním pojištění NSLT Health	10	15 491 978
Riziková přírůžka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health	11	5 042 979
Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění celkem (Σ)	12	139 466 872
Zdravotní pojištění SLT Health (Σ)	13	142 183 426
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health	14	
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	15	72 246 132
Riziková přírůžka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	16	69 937 293
Životní pojištění (Σ)	17	-2 716 554
Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění	18	
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění	19	-12 782 656
Riziková přírůžka technických rezerv v životním pojištění	20	10 066 102
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 přírůžka 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	221 947 328
Závazky v rámci penzijních dávek	28	
Depozita od zajišťatelů	29	
Odložené daňové závazky	30	65 499 073
Záporná 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	107 440 909
Závazky ze zajištění	43	10 612 174
Závazky z obchodního styku	44	12 438 546
Podřízené závazky (Σ)	45	0
Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu	46	
Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu	47	
Ostatní závazky	48	430 009 852
Rozdíl ceklových aktiv a závazků	49	2 531 349 292

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

	Pojistné, nároky na pojistná plnění a výdaje podle druhu pojištění – neživotní pojištění						
	1	2	3	4	5	6	7
	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	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy
Předepsané hrubé pojištění - přímé pojištění	1	824 359 404	42 619 625	9 936 401			0
Předepsané hrubé pojištění - aktivní proporcionalní zajištění	2	474 471 596	0	4 236 451			0
Předepsané hrubé pojištění - aktivní neproporcionalní zajištění	3	0	X	X	X	X	X
Předepsané pojištění - podíl zajištělů	4	49 967 555	23 966 348	350 224			0
Předepsané pojištění, očistěné od zajištění	5	1 248 863 445	18 653 277	13 822 628	0	0	0
Zasloužené hrubé pojištění - přímé pojištění	6	818 122 696	42 619 625	9 923 718			0
Zasloužené hrubé pojištění - aktivní proporcionalní zajištění	7	474 611 667	0	4 236 451			0
Zasloužené hrubé pojištění - aktivní neproporcionalní zajištění	8	0	X	X	X	X	X
Zasloužené pojištění - podíl zajištělů	9	49 967 555	23 966 348	350 224			0
Zasloužené pojištění, očistěné od zajištění	10	1 242 766 808	18 653 277	13 809 945	0	0	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	11	101 397 986	2 668 829	3 602 946			-2 963
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	12	33 091 441	0	-423 185			0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	13	0	X	X	X	X	X
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištělů	14	5 231 007	1 530 181	-6 855			0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši	15	129 258 420	1 138 648	3 186 616	0	0	-2 963
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	16	118 676	-6 238	5 222			-119
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	17	531 314	0	-17 803			0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	18	0	X	X	X	X	X
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištělů	19	-6 050	-6 050	0			0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	20	856 039	-169	-12 581	0	0	-119
Čistá výše provozních nákladů	21	842 037 727	12 531 990	9 320 205	0	0	0
Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	22	2 847 600	147 222	34 323			0
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	23	1 638 976	0	14 634			0
Správní režie v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	24	0	X	X	X	X	X
Správní režie - podíl zajištělů	25	173 088	83 025	1 213			0
Správní režie v čisté výši	26	4 313 477	64 197	47 744	0	0	0
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	27	601 317	31 088	7 248			0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	28	346 096	0	3 090			0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	29	0	X	X	X	X	X
Investiční správní náklady - podíl zajištělů	30	36 553	17 532	256			0
Investiční správní náklady v čisté výši	31	819 863	13 556	10 082	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	32	26 675 922	1 379 153	321 538			0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	33	15 353 700	0	137 090			0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	34	0	X	X	X	X	X
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištělů	35	1 621 561	777 763	11 366			0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	36	40 408 061	601 390	447 262	0	0	0
Pořizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	37	485 735 982	25 112 694	5 854 810			0
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	38	279 572 145	0	2 496 237			0
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	39	0	X	X	X	X	X
Pořizovací náklady - podíl zajištělů	40	29 526 650	14 162 109	206 953			0
Pořizovací náklady v čisté výši	41	735 781 477	10 950 585	8 144 094	0	0	0
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	42	40 021 646	2 069 131	482 400			0
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	43	23 035 018	0	205 675			0
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	44	0	X	X	X	X	X
Režijní náklady - podíl zajištělů	45	2 432 814	1 166 870	17 052			0
Režijní náklady v čisté výši	46	60 623 852	902 261	671 023	0	0	0
Ostatní technické náklady	47	0	X	X	X	X	X
Náklady celkem	48	842 037 727	X	X	X	X	X

	Pojistné, nároky na pojistná plnění a výdaje podle druhu pojištění – neživotní pojištění						
	1	2	3	4	5	6	7
	Pojistné	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěru a záruky	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát
Předepsané hrubé pojištění - přímé pojištění	1	824 359 902	15 741 537				179 691 939
Předepsané hrubé pojištění - aktivní proporcionalní zajištění	2	335 106 822	0				135 128 323
Předepsané hrubé pojištění - aktivní neproporcionalní zajištění	3	0	X	X	X	X	0
Předepsané pojištění - podíl zajištělů	4	16 006 292	5 293 226				4 351 466
Předepsané pojištění, očistěné od zajištění	5	895 470 432	10 448 311	0	0	0	310 468 797
Zasloužené hrubé pojištění - přímé pojištění	6	566 871 847	15 741 537				182 965 969
Zasloužené hrubé pojištění - aktivní proporcionalní zajištění	7	335 246 893	0	X		X	135 128 323
Zasloužené hrubé pojištění - aktivní neproporcionalní zajištění	8	0	X	X	X	X	0
Zasloužené pojištění, očistěné od zajištění	9	16 006 292	5 293 226				4 351 466
Zasloužené pojištění, očistěné od zajištění	10	886 112 448	10 448 311	0	0	0	313 742 826
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	11	64 263 969	75 927				30 789 278
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	12	9 791 084	0				23 723 541
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	13	0	X	X	X	X	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištělů	14	2 292 114	123 606				1 291 961
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	15	71 762 939	-47 679	0	0	0	53 220 858
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	16	-342 605	-36 610				499 026
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	17	6 898	0				542 218
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	18	X	X	X	X	X	X
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištělů	19	0	0				0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	20	-335 707	-36 810	0	0	0	1 041 244
Čistá výše provozních nákladů	21	603 803 171	7 035 285	0	0	0	209 347 076
Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	22	1 990 965	54 376				620 713
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	23	1 157 566	0				466 776
Správní režie v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	24	X	X	X	X	X	X
Správní režie - podíl zajištělů	25	55 449	18 337				15 074
Správní režie v čisté výši	26	3 093 082	36 030	0	0	0	1 072 415
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	27	420 242	11 482				131 074
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	28	244 439	0				98 567
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	29	X	X	X	X	X	X
Investiční správní náklady - podíl zajištělů	30	11 709	3 872				3 183
Investiční správní náklady v čisté výši	31	653 154	7 610	0	0	0	226 458
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	32	18 651 086	509 389				5 814 755
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	33	10 843 915	0				4 372 695
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	34	X	X	X	X	X	X
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištělů	35	519 441	171 777				141 215
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	36	28 975 561	337 612	0	0	0	10 046 236
Pořizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	37	339 613 521	9 275 361				105 870 596
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	38	197 454 460	0				79 621 447
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	39	X	X	X	X	X	X
Pořizovací náklady - podíl zajištělů	40	9 458 381	3 127 854				2 571 353
Pořizovací náklady v čisté výši	41	527 609 601	6 147 507	0	0	0	182 929 690
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	42	27 982 058	784 232				8 723 825
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	43	16 289 029	0				6 560 516
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	44	X	X	X	X	X	X
Režijní náklady - podíl zajištělů	45	779 312	257 116				211 864
Režijní náklady v čisté výši	46	43 471 774	506 517	0	0	0	15 072 277
Ostatní technické náklady	47	X	X	X	X	X	X
Náklady celkem	48	X	X	X	X	X	X

		Aktivní neproporcionální zajištění - zdravotní pojištění	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění odpovědnosti	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění majetku
		14	15	16	17
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	1	X	X	X	X
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	2	X	X	X	X
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	3				
Předepsané pojistné - podíl zajištělů	4				
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	5	0	0	0	0
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	6	X	X	X	X
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	7	X	X	X	X
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	8				
Zasloužené pojistné - podíl zajištělů	9				
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	10	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	11	X	X	X	X
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	12	X	X	X	X
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	13				
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištělů	14				
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	15	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	16	X	X	X	X
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	17	X	X	X	X
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	18				
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištělů	19				
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	20	0	0	0	0
Čistá výše provozních nákladů	21	0	0	0	0
Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	22	X	X	X	X
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	23	X	X	X	X
Správní režie v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	24				
Správní režie - podíl zajištělů	25				
Správní režie v čisté výši	26	0	0	0	0
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	27	X	X	X	X
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	28	X	X	X	X
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	29				
Investiční správní náklady - podíl zajištělů	30				
Investiční správní náklady v čisté výši	31	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	32	X	X	X	X
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	33	X	X	X	X
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	34				
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištělů	35				
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	36	0	0	0	0
Pořizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	37	X	X	X	X
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	38	X	X	X	X
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	39				
Pořizovací náklady - podíl zajištělů	40				
Pořizovací náklady v čisté výši	41	0	0	0	0
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	42	X	X	X	X
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	43	X	X	X	X
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	44				
Režijní náklady - podíl zajištělů	45				
Režijní náklady v čisté výši	46	0	0	0	0
Ostatní technické náklady	47	X	X	X	X
Náklady celkem	48	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	1 505 245 273	751 615 451			238 361 628
Předepsané pojistné - podíl zajištětelů	2	15 887 770	13 926 211			1 961 559
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	3	1 489 357 504	737 689 240	0	0	236 400 069
Zasloužené hrubé pojistné	4	1 530 078 970	769 229 718			245 581 058
Zasloužené pojistné - podíl zajištětelů	5	15 887 770	13 926 211			1 961 559
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	6	1 514 191 201	755 303 507	0	0	243 619 499
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plněnív hrubé výši	7	470 529 605	248 834 009			64 684 478
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištětelů	8	6 881 399	6 748 412			132 987
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	9	463 648 206	242 085 597	0	0	64 551 491
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	10	1 287 667	243 843			46 703
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištětelů	11	6 500	2 752			3 748
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	12	1 281 167	241 091	0	0	42 955
Čistá výše provozních nákladů	13	1 004 273 643	497 412 093	0	0	159 405 629
Správní režie v hrubé výši	14	5 199 596	2 596 319			823 377
Správní režie - podíl zajištětelů	15	55 039	48 243			6 795
Správní režie v čisté výši	16	5 144 558	2 548 076	0	0	816 582
Investiční správní náklady v hrubé výši	17	1 097 978	548 255			173 869
Investiční správní náklady - podíl zajištětelů	18	11 622	10 187			1 435
Investiční správní náklady v čisté výši	19	1 086 356	538 067	0	0	172 434
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši	20	48 709 101	24 321 958			7 713 281
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištětelů	21	515 594	451 937			63 657
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	22	48 193 506	23 870 021	0	0	7 649 624
Pořizovací náklady v hrubé výši	23	886 933 281	442 873 178			140 449 443
Pořizovací náklady - podíl zajištětelů	24	9 388 344	8 229 227			1 159 117
Pořizovací náklady v čisté výši	25	877 544 937	434 643 951	0	0	139 290 326
Režijní náklady v hrubé výši	26	73 077 827	36 490 016			11 572 167
Režijní náklady - podíl zajištětelů	27	773 542	678 038			95 504
Režijní náklady v čisté výši	28	72 304 286	35 811 979	0	0	11 476 663
Ostatní technické náklady	29	0	X	X	X	X
Náklady celkem	30	1 004 273 643	X	X	X	X
Celková výše odybného	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			495 552 100	19 716 095
Předepsané pojistné - podíl zajištětelů	2			0	0
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	3	0	0	495 552 100	19 716 095
Zasloužené hrubé pojistné	4			495 552 100	19 716 095
Zasloužené pojistné - podíl zajištětelů	5			0	0
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	6	0	0	495 552 100	19 716 095
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plněnív hrubé výši	7			153 736 892	3 274 226
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	0	153 736 892	3 274 226
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	10			972 023	25 098
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištětelů	11			0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	12	0	0	972 023	25 098
Čistá výše provozních nákladů	13	0	0	334 160 953	13 294 967
Správní režie v hrubé výši	14			1 711 795	68 106
Správní režie - podíl zajištětelů	15			0	0
Správní režie v čisté výši	16	0	0	1 711 795	68 106
Investiční správní náklady v hrubé výši	17			361 473	14 382
Investiční správní náklady - podíl zajištětelů	18			0	0
Investiční správní náklady v čisté výši	19	0	0	361 473	14 382
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši	20			16 035 856	638 004
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištětelů	21			0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	22	0	0	16 035 856	638 004
Pořizovací náklady v hrubé výši	23			291 993 377	11 617 283
Pořizovací náklady - podíl zajištětelů	24			0	0
Pořizovací náklady v čisté výši	25	0	0	291 993 377	11 617 283
Režijní náklady v hrubé výši	26			24 058 452	957 192
Režijní náklady - podíl zajištětelů	27			0	0
Režijní náklady v čisté výši	28	0	0	24 058 452	957 192
Ostatní technické náklady	29	X	X	X	X
Náklady celkem	30	X	X	X	X
Celková výše odybného	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	-12 782 656		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	-2 129 289	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	-2 129 289		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	-2 129 289		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	-10 653 367	0	X	0	0	X
Riziková přírážka	10	10 066 102			X	X	9 414 403
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 přírážky	13	0			X	X	
Technické rezervy celkem	14	-2 716 554	0	0	X	X	-8 566 359
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV)	15	-587 265	0	0	X	X	-6 437 070
Nejlepší odhad pro produkty s možností odkupného	16	-17 980 762			X	X	-17 980 762

		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 závků	Životní zajištění	Životní zajištění - pojištění s podílem na zisku	Životní zajištění - pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu
	7	8	9	10	11	12	
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	1	X	X		0		
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	-17 980 762			5 198 105		
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	-2 129 289	0	0	0	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	5	-2 129 289				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	-2 129 289			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	-15 851 472	0	0	5 198 105	X	X
Riziková přírážka	10	X	X		651 700		
Přechodný odpočet z technických rezerv vypočtených jako celek	11	X	X			X	X
Přechodný odpočet z nejlepšího odhadu	12					X	X
Přechodný odpočet z rizikové přírážky	13	X	X			X	X
Technické rezervy celkem	14	X	X	0	5 849 805	X	X
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV)	15	X	X	0	5 849 805		
Nejlepší odhad pro produkty s možností odkupného	16	X	X		X	X	X

		Životní zajištění - ostatní životní pojištění	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 opci a záruk	Zdravotní pojištění - smlouvy s opcemi a zárukami
		13	14	15	16	17	18
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	1			0		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	5 198 105		72 246 132	X	94 806 411	
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM (Z)	4	X	X	6 559 123	X	6 559 123	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	5	X	X	6 559 123	X	6 559 123	
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	6	X	X	0	X	0	
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	7	X	X	0	X	0	
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	8		0	6 512 702	X	6 512 702	
Nejlepší odhad snížený o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) k TR vypočteným jako součet BE a RM, po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	X	X	65 733 431	X	88 293 709	0
Riziková přírážka	10	651 700		69 937 293	44 679 977	X	X
Přechodný odpočet z technických rezerv vypočtených jako celek	11	X	X	0		X	X
Přechodný odpočet z nejlepšího odhadu	12	X	X	0	X		
Přechodný odpočet z rizikové přírážky	13	X	X	0		X	X
Technické rezervy celkem	14	X	X	142 183 426	139 486 388	X	X
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV)	15	5 849 805		135 670 724	132 973 686	X	X
Nejlepší odhad pro produkty s možností odkupného	16	X	X	94 806 411	94 806 411	X	X

		Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se zdravotním pojistných závazků	Zdravotní zajištění
		19	20
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	1		
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek	2		
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	3		-22 560 278
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM (Z)	4	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	5		0
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
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	7		0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	8		0
Nejlepší odhad snížený o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) k TR vypočteným jako součet BE a RM, po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	0	-22 560 278
Riziková přírážka	10		25 257 316
Přechodný odpočet z technických rezerv vypočtených jako celek	11		
Přechodný odpočet z nejlepšího odhadu	12		
Přechodný odpočet z rizikové přírážky	13		
Technické rezervy celkem	14	0	2 697 038
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV)	15	0	2 697 038
Nejlepší odhad pro produkty s možností odkupného	16		X

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

		Neživotní	Pojištění	Pojištění	Pojištění	Pojištění	Ostatní pojištění
		pojištění celkem	léčebných výloh	ochrany příjmu	odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	motorových vozidel
		1	2	3	4	5	6
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (€)	1	-377 310 972	-8 158 440	12 765 083	0	0	487
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přímé pojištění	2	-110 475 887	-8 158 440	12 974 409			487
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté proporcionální zajištění	3	-266 835 084	0	-209 326			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	-33 317 442	-7 882 286	-712 056	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	6	-33 317 442	-7 882 286	-712 056			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	-33 298 055	-7 874 232	-712 032			0
Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši	10	-344 012 916	-284 208	13 477 115	0	0	487
Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (€)	11	99 687 667	8 533 513	2 351 622	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přímé pojištění	12	66 445 903	8 533 513	2 336 636			0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté proporcionální zajištění	13	33 241 784	0	15 186			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	6 872 236	4 398 090	2 664	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	16	6 872 236	4 398 090	2 664			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	6 857 372	4 391 715	2 649			0
Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši	20	92 830 315	4 141 798	2 349 173	0	0	0
Nejlepší odhad celkem - hrubá výše	21	-277 623 285	375 073	15 116 905			487
Nejlepší odhad celkem - čistá výše	22	-251 182 602	3 857 590	15 826 288	0	0	487
Riziková přírůžka	23	104 837 460	3 935 206	1 107 773			0
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 přírůžka	26	0	0	0			0

	1	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
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (€)	1	0	-264 812 544	-10 845 691	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přímé pojištění	2		-59 391 467	-10 845 691			
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté proporcionální zajištění	3		-205 421 077	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	-16 823 961	-4 903 965	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	6		-16 823 961	-4 903 965			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		-16 816 832	-4 903 109			0
Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši	10	0	-247 995 712	-5 942 582	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (€)	11	0	42 935 033	206 215	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přímé pojištění	12		29 723 033	206 215			0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté proporcionální zajištění	13		13 211 999	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	1 756 681	75 214	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	16		1 756 681	75 214			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		1 750 805	74 923			0
Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši	20	0	41 184 228	131 292	0	0	0
Nejlepší odhad celkem - hrubá výše	21		-221 877 512	-10 639 476			0
Nejlepší odhad celkem - čistá výše	22	0	-206 811 485	-5 811 290	0	0	0
Riziková přírážka	23		59 919 899	909 970			0
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

	1	Pojištění různých finančních ztrát	Aktivní neproporcionální zajištění - zdravotní pojištění	Aktivní neproporcionální zajištění - odpovědnosti	Aktivní neproporcionální zajištění - námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění majetku
		13	14	15	16	17
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (€)	1	-106 259 866	0	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přímé pojištění	2	-45 055 185	X	X	X	X
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté proporcionální zajištění	3	-61 204 681	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	-2 995 173	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	6	-2 995 173				
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	-2 991 850				
Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši	10	-103 268 016	0	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (€)	11	45 661 104	0	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přímé pojištění	12	25 646 505	X	X	X	X
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté proporcionální zajištění	13	20 014 599	X	X	X	X
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté neproporcionální zajištění	14	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	639 588	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	16	639 588				
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	637 279				
Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši	20	45 023 825	0	0	0	0
Nejlepší odhad celkem - hrubá výše	21	-60 598 762				
Nejlepší odhad celkem - čistá výše	22	-58 244 191	0	0	0	0
Riziková přírážka	23	38 964 611				
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 přírážka	26	0				

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

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	30 900 167	55 511 207	4 522 038	919 230	665 832	95 067	2 223	6 080	0	0	0	0	92 621 843	
N9	15 991 093	19 929 379	1 624 037	422 919	165 932	0	0	8 500	0	200		200	38 142 060	
N8	19 123 977	30 164 161	1 341 991	415 367	66 321	0	4 224	0	-800			-800	51 115 240	
N7	26 941 724	30 648 428	1 897 411	464 503	25 649	1 903	5 466	0				0	59 985 083	
N6	62 218 957	41 009 066	1 092 406	244 256	110 611	17 114	0					0	104 692 411	
N5	102 669 898	69 050 674	4 012 471	451 919	254 504	7 970						7 970	176 447 436	
N4	92 617 184	73 240 341	842 152	732 625	49 640							49 640	167 481 942	
N3	96 717 152	35 281 587	1 627 947	71 754								71 754	133 698 440	
N2	77 827 645	30 074 644	968 979									968 979	108 871 268	
N1	77 515 259	17 454 112										17 454 112	94 969 371	
N	69 853 795											69 853 795	69 853 795	
												Celkem	88 405 650	1 097 878 888

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	1 398	92	0			0	
N7	0	0	0	0	0	7 411	2 098	0				0	
N6	0	0	474 071	0	56 137	14 443	1 948					1 948	
N5	0	5 872 461	339 023	119 559	95 526	6 901						6 901	
N4	107 127 999	4 026 127	362 635	194 091	66 537							66 537	
N3	56 381 309	5 233 138	633 510	143 055								143 055	
N2	72 667 518	6 808 533	455 526									455 526	
N1	75 670 201	4 775 368										4 775 368	
N	61 211 678											61 211 678	
												Celkem	66 661 013

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	2 181 695 811	2 181 695 811	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	691 695 811	691 695 811	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	2 181 695 811	2 181 695 811	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	2 181 695 812	2 181 695 812	0	0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	2	2 181 695 812	2 181 695 812	0	0	X
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	3	2 181 695 812	2 181 695 812	0	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	4	2 181 695 812	2 181 695 812	0	0	X
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	5	1 218 315 722	X	X	X	X
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	6	304 578 930	X	X	X	X
Poměr použitelného kapitálu k SCR	7	2	X	X	X	X
Poměr použitelného kapitálu k MCR	8	7	X	X	X	X

Přečehovací rezervní fond		Celkem
		1
Rozdíl aktiv a závazků	1	2 531 349 292
Vlastní akcie	2	0
Předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	3	349 653 481
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	691 695 811

Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)		Celkem
		1
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - celkem (Σ)	1	843 542 350
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - životní pojištění	2	355 727 081
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - neživotní pojištění	3	487 815 269

		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	-513 223 019
Rozdíl v ocenění technických rezerv	2	-1 132 868 184
Rozdíl v ocenění jiných závazků	3	65 499 073
Kapitálové fondy a nerozdělený zisk z finančních výkazů celkem	4	298 304 189
Ostatní položky	5	0
Vysvětlení důvodu použití řádku "Ostatní položky"	6	
Kapitálové fondy z finančních výkazů upravené o rozdíly ocenění podle SII	7	554 146 092
Kladný rozdíl aktiv a závazků přiřaditelný položkám primárního kapitálu	8	1 490 000 000
Rozdíl aktiv a závazků	9	2 531 349 292

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	1 218 315 722	1 218 315 722	X
Tržní riziko	2	133 399 711	133 399 711	
Riziko selhání protistrany	3	111 272 779	111 272 779	
Životní úpisovací riziko	4	98 505 064	98 505 064	
Zdravotní úpisovací riziko	5	705 928 211	705 928 211	
Neživotní úpisovací riziko	6	765 737 873	765 737 873	
Diverzifikace	7	-631 014 320	-631 014 320	X
Riziko nehmotných aktiv	8	0	0	X

SCR vypočtený standardním vzorcem		
		1
Solventnostní kapitálový požadavek (Σ)	1	1 218 315 722
Navýšení kapitálového požadavku	2	0
SCR bez navýšení kapitálového požadavku (Σ)	3	1 218 315 722
Základní solventnostní kapitálový požadavek	4	1 183 829 318
Hodnota úpravy plynoucí z agregace nSCR pro RFF/MAP	5	0
Operační riziko	6	99 985 477
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	7	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	8	-65 499 073
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 předepsaný pojištění za předcházejících 12 měsíců	Výsledek MCR(np,np)	Výsledek MCR (np,žp)	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čistý předepsaný pojištění 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	111 131 559	X	X	X	0
Pojištění léčebných výloh, vč. proporcionální zajištění	2	3 857 590	19 488 364	X	X	0	0	X
Pojištění pro případ ztráty příjmu, vč. proporcionální zajištění	3	15 826 288	13 819 944	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	487	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	899 858 426	X	X	0	0	X
Obecné pojištění odpovědnosti, vč. proporcionální zajištění	9	0	10 569 398	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	310 756 968	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 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	X	X	60 650 524 121	X	43 612 048
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
Minimální kapitálový požadavek	1	304 578 930
Lineární MCR	2	154 743 607
SCR	3	1 218 315 722
Horní mez MCR	4	548 242 075
Dolní mez MCR	5	304 578 930
Kombinovaný MCR	6	304 578 930
Absolutní dolní mez MCR	7	288 771 880

Fiktivní MCR	Hodnota dle SII	
	Neživotní pojištění	Životní pojištění
	1	2
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	1	218 738 156
Fiktivní lineární MCR	2	111 131 559
NSCR bez navýšení kapitálového požadavku	3	874 952 625
Horní mez NMCR	4	393 728 681
Dolní mez NMCR	5	218 738 156
Fiktivní kombinovaný NMCR	6	218 738 156
Absolutní dolní mez NMCR	7	65 629 973