



**BNP PARIBAS
CARDIF**

**VÝROČNÍ ZPRÁVA
ANNUAL REPORT 2024**

OBSAH

Úvodní slovo předsedy představenstva	4
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku	9
Profil společnosti	9
Nabídka hlavních pojistných produktů	11
Základní údaje o společnosti	13
Vedení společnosti k 31. 12. 2024	13
Hlavní úspěchy roku 2024	14
Obchodní výsledky	23
Rozvaha k 31. 12. 2024	26
Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. 12. 2024	31
Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2024	37
Příloha účetní závěrky	39
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	72
Zpráva nezávislého auditora za rok 2024	114

TABLE OF CONTENTS

Introduction by the Chairman of the Board of Directors	6
Report of the Board of Directors on the Company's Business Activities and the State of its Assets	16
Profile of the Company	16
Main Insurance Products on Offer	18
Basic Data About the Company	20
Company Management as of 31 December 2024	20
Main Achievements of 2024	21
Business results	23
Balance sheet as of 31 December 2024	27
Income statement for the year ended 31 December 2024	32
Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2024	37
Notes to the financial statements	77
Report on relations between related parties	105
Independent auditor's report for 2024	117



ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA



Vážené dámy, vážení pánové,

jsm velice rád, že výroční zprávu za rok 2024 mohu začít s větším optimismem než dva reporty předchozí. Rok 2024 totiž z ekonomického pohledu znamenal pro Českou republiku období stabilizace a návrat k mírnému růstu. Po předchozích turbulentních letech jsme konečně svědky ustálení inflace, které podpořilo především obnovenou spotřebu domácností a stalo se klíčovým faktorem hospodářského vzkříšení. Snížení úrokových sazeb ze strany České národní banky a zrušení některých regulačních omezení přineslo pozitivní trend v oblasti financování bydlení – počet nových hypoték totiž v roce 2024 meziročně vzrostl o 53 %, což je jasným signálem zvýšení „finančního sebevědomí“ spotřebitelů. Za BNP Paribas Cardif Pojišťovnu mohu potvrdit, že zlepšení situace na hypotečním trhu se odráží také v naší interní propojištěnosti.

V rámci uzavření nových smluv Pojištění schopnosti splácet hypoteční úvěry jsme zaznamenali meziroční růst téměř o 20 %. Na poli osobních půjček pravděpodobně zafungoval růst reálných mezd, protože i v této oblasti se tuzemským bankám dařilo velmi dobře. Nové kontrakty v rámci Pojištění schopnosti splácet osobní úvěry vzrostly oproti roku 2023 o 17 %.

Pozitivnější závěry také přinesl náš komplexní průzkum BNP Paribas Cardif index jistoty, jehož druhou vlnu jsme realizovali v červnu 2024. Jedná se o podrobné zmapování chování české populace s ohledem na rizika, která je v reálném životě mohou potkat v oblastech domova, rodiny, práce, financí, aktiv, zdraví a životního stylu. Méně lidí se obává zhoršení finančního stavu domácností, klesá počet osob, které zneklidňuje inflace, zdražování potravin, míra zdanění nebo energetická krize. Roste počet respondentů, kteří mají pozitivní výhled na další rok a očekávají, že se jejich finanční situace zlepší. Stejně tak více domácností souhlasí s výrokem, že dokážou vyjít se současným příjmem snadno a méně často se kvůli finanční situaci stresují, než tomu bylo v roce 2023. Přesto 14 % Čechů nemá žádnou finanční rezervu. Neměnně zůstává i to, že pouze polovina dotázaných by dokázala z rezervy vyžít jen do tří měsíců. Obavy ze zhoršení v oblasti práce a životního stylu se v čase nemění a ztráty zaměstnání nebo nedostatečného sladění osobního a pracovního života se stále bojí 52 % lidí. Nadále tedy v pojištění, které poskytujeme, vidím nezastupitelné řešení pro ochranu finanční stability českých domácností. Naše produkty, zejména Pojištění schopnosti splácet, hrají klíčovou

roli v tom, aby si naši klienti mohli udržet svůj životní standard i v případě nečekaných událostí.

S optimismem mohu komentovat rovněž obchodní výsledky BNP Paribas Cardif Pojišťovny, které – s ohledem na rostoucí náklady spojené s pojistným plněním – považuji za více než solidní. Celkový objem předepsaného pojistného za životní i neživotní pojištění meziročně vzrostl o více než 8 % a překonal tak 3,9 miliardy korun. Ke konci roku jsme v našem portfoliu evidovali více než 2 miliony pojistných smluv a vykazujeme čistý zisk 254,6 milionů korun.

V loňském roce naši klienti nahlásili přes 59 tisíc pojistných událostí, což představuje meziroční nárůst o 17 %. Ve druhém pololetí roku 2024 jsme pozorovali rozmach rizika ztráty zaměstnání o 24 %, a to zejména v regionech s rostoucí nezaměstnaností (především Ústecký, Moravskoslezský, Karlovarský, Liberecký a Olomoucký kraj). Meziroční zvýšení pojistných událostí spojených se ztrátou zaměstnání činilo dokonce 46 %. Nejčastějším rizikem pak byla pracovní neschopnost, která představovala téměř polovinu všech hlášených škod. Významný podíl měly také události související s pojištěním každodenních rizik / osobních věcí (17 %) a pojištěním prodloužené záruky (14 %). Naše clientské centrum obsloužilo téměř 236 tisíc hovorů a písemných dotazů s perfektním výsledkem NPS po volání, které dosáhlo hodnoty 81.

Zlepšení jsme zaznamenali i v oblasti spokojenosti zákazníků po pojistné události. V roce 2024 vzrostla hodnota NPS o 3 % na úroveň 69, a to i přesto, že do výsledků jsou započítány i zamítnuté pojistné udá-

losti. Úspěch však nesklízíme jen u klientů, ale také mezi odborníky. V soutěži Finparáda.cz – Finanční produkt roku (2024) pořádané společností Scott & Rose jsme si odnesli hned čtyři ocenění v oblasti pojištění schopnosti splácet osobní úvěry a hypotéky u tří našich obchodních partnerů.

Naše pozornost se nesoustředí pouze na obchodní aktivity – důležitou součástí naší firemní kultury je i společenská odpovědnost. Naši zaměstnanci se aktivně zapojují do dobrovolnických iniciativ a během uplynulého roku pomáhali například v ZOO koutku Malá Chuchle, ekologickém centru Toulcův Dvůr a domově pro osoby se zrakovým postižením Palata. V září 2024 zasáhly Českou republiku ničivé povodně, které způsobily rozsáhlé škody, zejména na východě země. Velká voda poškodila městskou

infrastrukturu i komunitní instituce, včetně Základní školy Žižkova v Krnově. Naši zaměstnanci na tuto situaci okamžitě zareagovali a spontánně uspořádali sbírku na obnovu učeben a nákup učebních pomůcek. Vedení společnosti tuto iniciativu podpořilo a rozhodlo se vybranou částku navýšit, takže jsme mohli celkově poslat 100 tisíc korun. Tradičně jsme podpořili neziskové organizace zaměřené na pomoc dětem, mladým lidem a hendikepovaným spoluobčanům. Přispěli jsme na chod organizace Pink Bubble, která pomáhá onkologicky nemocným dětem a dospívajícím a obecně prospěšné společnosti Život dětem, jež podporuje vážně nemocné děti a jejich rodiny. Jsem velice rád, že i díky našemu příspěvku mohou tyto organizace pokračovat ve své důležité práci.

Na závěr bych rád vyjádřil upřímné poděkování našim klientům za jejich důvěru. Stejně velké díky patří našim obchodním partnerům, bez kterých by nebylo možné nabízet naše produkty. Chci rovněž ocenit všechny naše zaměstnance – za jejich profesionalitu a každodenní úsilí, které stojí za našimi úspěchy.



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

INTRODUCTION BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS

Ladies and gentlemen,

I am very pleased to begin the 2024 annual report with greater optimism than in the past two years. From an economic perspective, 2024 marked a period of stabilization and a return to moderate growth for the Czech Republic. After previous turbulent years, we are finally witnessing inflation settling down, primarily supported by renewed household consumption, which has become a key factor in economic recovery. The reduction in interest rates by the Czech National Bank and the removal of certain regulatory restrictions have led to a positive trend in housing finance—new mortgage loans increased by 53% year-over-year in 2024, a clear sign of consumers gaining greater “financial confidence.” At BNP Paribas Cardif Pojišťovna, we can confirm that the improved mortgage market conditions are reflected in our internal insurance portfolio as well. The number of new Credit Protection Insurance for Mortgages contracts grew by almost 20% year-over-year. In the area of personal loans, the increase in real wages likely played a role, as domestic banks also performed well in this sector. New contracts for Credit Protection Insurance for Personal Loans grew by 17% compared to 2023.

A more positive outlook was also reflected in the second wave of our BNP Paribas Cardif Assurance Index survey, conducted in June 2024. This comprehensive study maps the behavior of the Czech population concerning risks they may encounter in real life across areas such

as home, family, work, finances, assets, health, and lifestyle. Fewer people are now worried about their household’s financial situation, and concerns about inflation, rising food prices, taxation, or the energy crisis have declined. The number of respondents with a positive outlook for the coming year has increased, and more households agree that they can manage with their current income more easily and experience less financial stress than in 2023. However, 14% of Czechs still have no financial reserves, and half of the respondents would only be able to sustain themselves for up to three months using their savings. Concerns regarding employment and lifestyle remain unchanged, with 52% of people still fearing job loss or an inadequate work-life balance. This reinforces my belief that the insurance products we provide play an essential role in protecting the financial stability of Czech households. Our products, particularly Credit Protection Insurance, are crucial in helping our clients maintain their standard of living even in the face of unexpected events.

I am also optimistic about BNP Paribas Cardif Pojišťovna’s business results, which I consider to be exceptional despite rising costs related to insurance claims. The total gross written premium for both life and non-life insurance increased by over 8% year-over-year, surpassing CZK 3.9 billion. By the end of the year, our portfolio included over 2 million insurance contracts, and we reported a net profit of CZK 254.6 million.

Last year, our clients reported over 59,000 insurance claims, representing a year-on-year increase of 17%. In the second half of 2024, we observed a rise in the risk of job loss (by 24%), particularly in regions with increasing unemployment (especially the Ústí nad Labem, Moravian-Silesian, Karlovy Vary, Liberec, and Olomouc regions). The year-on-year increase in insurance claims related to job loss reached as high as 46%. The most common risk was temporary disability for work, which accounted for nearly half of all reported claims. A significant share was also attributed to claims related to Everyday Cover (17%) and Extended warranty insurance (14%). Our customer center handled almost 236,000 calls and written inquiries, achieving an outstanding NPS score of value 81 after calls.

We also saw improvements in customer satisfaction following insurance claims. In 2024, the NPS score increased by 3% to a level of 69, despite the fact that rejected claims are included in the results. Our success is not only recognized by our clients but also by industry professionals. In the Finparáda.cz – Financial Product of the Year (2024) competition, organized by Scott & Rose, we received four awards in the field of Credit Protection Insurance for personal loans and mortgages with three of our business partners.

Our focus is not solely on business activities—corporate social responsibility is an essential part of our company culture. Our employees actively

engage in volunteer initiatives and, over the past year, contributed their efforts at the Malá Chuchle Zoo Corner, the Toulcův Dvůr environmental center, and the Palata home for visually impaired individuals. In September 2024, the Czech Republic was hit by devastating floods that caused extensive damage, particularly in the eastern part of the country. The floodwaters damaged urban infrastructure and community institutions, including Žižkova Elementary School in Krnov. Our employees responded immediately to the situation by spontaneously organizing a fundraising campaign to restore classrooms and purchase

educational materials. The company's management supported this initiative and decided to increase the collected amount, allowing us to contribute a total of 100,000 CZK. As in previous years, we supported nonprofit organizations focused on helping children, young people, and people with disabilities. We contributed to Pink Bubble, an organization assisting children and adolescents battling cancer, and to 'Život dětem', a public-benefit organization that supports seriously ill children and their families. I am very pleased that thanks to our contribution these organizations can continue their vital work.

In conclusion, I would like to express my sincere gratitude to our clients for their trust. Equally, I want to extend my appreciation to our business partners, without whom offering our products would not be possible. Finally, I want to recognize all our employees for their professionalism and daily dedication, which are the foundation of our success.



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



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

PROFIL SPOLEČNOSTI

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

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

Historie společnosti

1973 Compagnie Bancaire ve Francii zakládá pojišťovnu Cardif

1996 založení pojišťovny CARDIF PROVITA, a.s., v České republice jako dceřiné společnosti společnosti Cardif S.A. (Francie)

1997 získání licence na životní pojištění – první pojišťovna specializující se na oblast skupinového bankopojištění

1999 rozšíření licence na neživotní pojištění

2000 sloučením finančních skupin Cardif a BNP Paribas dochází k rebrandingu finanční skupiny na BNP Paribas Cardif

2000 Pojišťovna CARDIF PROVITA a. s., se stává členem ČAP (Česká asociace pojišťoven)

2011 rebranding Pojišťovny CARDIF PROVITA a. s. na BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., čímž došlo ke sjednocení jména pojišťovny s mateřskou společností ve Francii

2013 BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., vstupuje na nové tržní segmenty poskytovatelů telekomunikačních služeb, energií a retailového obchodu

2015 BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., rozšiřuje své portfolio o licenci na pojištění škod na majetku a všeobecné pojištění odpovědnosti za škodu

2016 BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., slaví výročí 20 let na českém trhu

2017 vznik nové entity BNP Paribas Cardif Services s.r.o.

2017 BNP Paribas Cardif Services s.r.o., rozšiřuje licenci na zajišťovací činnost pro životní zajištění

2018 spuštění pojištění kybernetických rizik

2019 přestěhování do DOCK IN THREE v Pražské Libni

2019 spuštění nového rizika ošetřování člena rodiny v rámci pojištění schopnosti splácet

2019 získání ocenění nejlepší pojištění schopnosti splácet na českém trhu

2020 spuštění nového rizika invalidity II. stupně v rámci pojištění schopnosti splácet

2020 získání ocenění nejlepší pojištění schopnosti splácet na českém trhu

2021 BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., slaví výročí 25 let na českém trhu

2021 získání ocenění nejlepší pojištění schopnosti splácet na českém trhu

2021 rozšíření krytí kybernetických rizik o phishingové útoky

2022 získání ocenění nejlepší pojištění schopnosti splácet na českém trhu

2022 spuštění služby Virtuální ordinace u pojištění schopnosti splácet

2022 krytí poškození telefonu jako platebního prostředku klientů bank

2022 rozšíření pojištění schopnosti splácet o zrušení živnosti

2023 získání ocenění nejlepší pojištění schopnosti splácet na českém trhu

2023 získání ocenění v soutěži Mastercard Banka roku 2023–3. místo ve speciální kategorii Zodpovědná pojišťovna

2023 spuštění Úrazového pojištění včetně krytí trvalých následků a chirurgických zákroků

2023 rozšíření pojištění schopnosti splácet o přerušování živnosti

2023 rozšíření krytí rizika invalidity i o I. stupeň

2024 získání čtyřech ocenění v soutěži Finparáda.cz – Finanční produkt roku 2024

2024 zkrácení karenční doby u ošetřovného ze 30 na 8 dnů v rámci Pojištění schopnosti splácet

Očekávaný budoucí vývoj

V roce 2025 očekáváme další oživení ekonomiky a stabilizaci inflace. Nadále předpokládáme rozvoj v oblasti digitalizace a automatizace, které zásadně ovlivňují i pojišťovnictví. Zákazníci stále více vyžadují personalizované, snadno dostupné a srozumitelné služby. BNP Paribas Cardif Pojišťovna proto neustále navyšuje investice do inovací, posilování technologické infrastruktury a automatizace pojistných procesů. Tyto inovace nám umožňují ještě rychleji vyplácet pojistná plnění a zefektivnit poskytované služby, čímž výrazně zlepšujeme zákaznickou zkušenost. Je však nutné podotknout, že s rostoucí digitalizací se zvyšují i kybernetická rizika. Proto investujeme do technologií zajišťujících vyšší bezpečnost našich datových toků a uložení. V neposlední řadě testujeme možnosti využití AI nástrojů. Zároveň si uvědomujeme, že se musíme připravit na možný nárůst pojistných událostí souvisejících s kybernetickými útoky využívajícími právě AI technologie.

Strategie udržitelného rozvoje

BNP Paribas Cardif Pojišťovna se řídí zásadami udržitelnosti stanovenými skupinou BNP Paribas. Naším cílem je zpřístupnit pojištění co největšímu počtu lidí – dbáme na finanční dostupnost a srozumitelnost našich produktů. Zároveň se i s ohle-

dem na naši velikost snažíme dělat maximum pro snížení dopadu na životní prostředí. Meziročně jsme například snížili spotřebu papíru z tisku o 123 532 stránek. V našich kancelářích aktivně podporujeme ekologické iniciativy. Nově jsme nainstalovali vyvýšené záhony se zabudovaným vermikompostérem s kalifornskými žížalami a systémem na sběr dešťové vody pro samozavlažování. Další vermikompostér a bokashi kompostéry nám pomáhají s tříděním bioodpadu, včetně kávové sedliny a čajových sáčků. Bioodpad vyprodukovaný v našich kancelářích zpracováváme na kompost. Kompost dále slouží jako potrava pro žížaly, čímž podporujeme přírodní koloběh a pozitivně přispíváme ke snížení naší uhlíkové stopy.

Skupina BNP Paribas

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

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

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

NABÍDKA HLAVNÍCH POJISTNÝCH PRODUKTŮ

Pojištění schopnosti splácet finanční závazek

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

Jako součást Pojištění schopnosti splácet nabízí BNP Paribas Cardif Pojišťovna pro své klienty Virtuální ordinaci, která klientům umožní kdykoliv z pohodlí domova poradit se o svém zdravotním stavu, ať už akutních nebo dlouhodobých zdravotních potíží, online přímo s lékařem. Lékař pak může klientovi vystavit e-recept nebo žádanku ke

specialistovi. K dispozici jsou ve Virtuální ordinaci i dětské lékaři, což nejvíce ocení rodiče, kteří se díky tomu vyhnou například dlouhému čekání s dětmi na pohotovosti.

Pojištění internetových rizik

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

Pojištění každodenních rizik

Pojištění, dříve na trhu známé jako pojištění platebních karet, dnes už našim klientům poskytuje komplexní ochranu v situacích, kdy se stanou obětí kriminálního činu nebo mají prostě jenom smůlu,

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

Pojištění pravidelných výdajů

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

kartu, nicméně není výjimkou, že daný typ pojištění si klient může snadno založit i při sjednání záloh u energetických společností.

Úrazové pojištění

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

Cestovní pojištění

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

Pojištění prodloužené záruky

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

Pojištění nahodilého poškození a krádeže

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

Pojištění domácnosti

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

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Obchodní jméno společnosti:

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.

Právní forma: Akciová společnost

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

Tel.: +420 234 240 234

Webové stránky: www.cardif.cz

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

IČO: 25080954

DIČ: CZ25080954

Datum zápisu do obchodního rejstříku:

11. října 1996

VEDENÍ SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2024

Představenstvo

Zdeněk Jaroš, předseda představenstva

Martin Steiner, místopředseda představenstva

Jaroslav Řehák, člen představenstva

Miroslav Šalša, člen představenstva

Dozorčí rada

Marc Weibel, předseda dozorčí rady

Sophie Reversac, místopředsedkyně dozorčí rady

Robert Springinsfeld, člen dozorčí rady

Adeline Bonnechere, člen dozorčí rady

HLAVNÍ ÚSPĚCHY ROKU 2024



Finparáda.cz Finanční produkt roku 2024

2 Druhé místo
obsadilo naše Pojištění
schopnosti splácet půjčku mBank.

3 Třetí místo
získalo naše Pojištění
schopnosti splácet půjčku
MONETA Money Bank

2 Druhé místo
jsme získali za Pojištění
schopnosti splácet hypotéku
Air Bank.

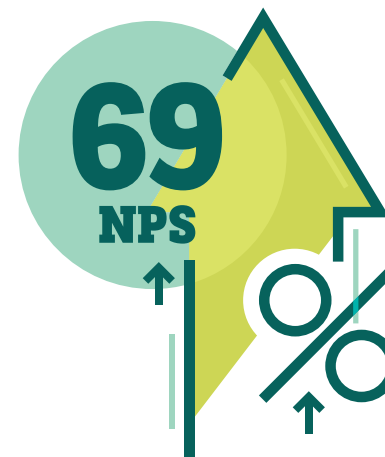
3 Třetí místo
nám náleží za Pojištění
schopnosti splácet hypoték
MONETA Money Bank.



Představení BNP Paribas Cardif indexu jistoty

Cílem výzkumu BNP Paribas Cardif indexu jistoty je komplexní zmapování chování české populace s ohledem na rizika, která je v reálném životě mohou potkat.

Jedním z výstupů má být právě Index Jistoty, který zohledňuje míru obav o zhoršení stavu života v jednotlivých oblastech v souvislosti s pravděpodobností vzniku rizika a jejich pokrytí.



Vyšší spokojenost zákazníků

V roce 2024 vzrostlo NPS po pojistné události o 3 % na hodnotu 69, a to i při započítání zamítnutých žádostí.



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

Profile of the company

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

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

History of the Company

- 1973** Compagnie Bancaire in France establishes the Cardif insurance company
- 1996** the insurance company CARDIF PROVITA a.s. is established in the Czech Republic as a subsidiary of Cardif S.A. (France)

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

- 1999** the non-life insurance licence is extended

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

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

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

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

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

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

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

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

- 2018** launch of cyber risk insurance

- 2019** move to DOCK IN THREE in Libeň, Prague

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

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

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

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

- 2021** BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. celebrates 25 years on the Czech market

- 2021** award for the best Credit Protection Insurance provider on the Czech market

- 2021** extension of cyber risk coverage to include phishing attacks
- 2022** award for the best Credit Protection Insurance provider on the Czech market
- 2022** launch of the Virtual Doctor service for Credit Protection Insurance
- 2022** coverage for damage to a telephone as a means of payment for bank clients
- 2022** extension of Credit Protection Insurance to cover cancellation of business
- 2023** award for the best Credit Protection Insurance provider on the Czech market
- 2023** award in the Mastercard Bank of the Year 2023 competition – 3rd place in the special category Responsible Insurer
- 2023** launch of Accident Insurance including coverage for permanent disability and surgical procedures
- 2023** extension of Credit Protection Insurance to include business interruption coverage
- 2023** extension of disability risk coverage to include first-degree disabilities
- 2024** Winning four awards in the Finparada.cz – Financial Product of the Year 2024 competition

- 2024** Reduction of the waiting period for Taking care (of family members) from 30 to 8 days within Credit Protection Insurance

Expected future developments

In 2025, we anticipate further economic recovery and inflation stabilization. We continue to expect growth in digitalization and automation, which are significantly impacting the insurance sector. Customers increasingly demand personalized, easily accessible, and understandable services. Therefore, BNP Paribas Cardif Pojišťovna is continuously increasing investments in innovation, strengthening technological infrastructure, and automating insurance processes. These innovations enable us to process insurance claims even faster and enhance our services, significantly improving the customer experience. However, it is essential to note that with growing digitalization, cyber risks are also increasing. That is why we are investing in technologies that enhance the security of our data flows and storage. Lastly, we are exploring the potential use of AI tools. At the same time, we recognize the need to prepare for a potential increase in insurance claims related to cyberattacks leveraging AI technologies.

Our ESG activities

BNP Paribas Cardif Pojišťovna follows the sustainability principles set by the BNP Paribas Group. Our goal is to make insurance accessible to as many people as possible by ensuring financial affordability and clarity of our products. At the same time, despite our size, we strive to minimize our environmental impact as much as pos-

sible. For example, we have reduced our annual paper consumption from printing by 123,532 pages. In our offices, we actively support ecological initiatives. Recently, we installed raised garden beds with an integrated vermicomposter containing Californian earthworms and a rainwater collection system for self-irrigation. Additionally, another vermicomposter and bokashi composters help us sort organic waste, including coffee grounds and tea bags. The organic waste generated in our offices is processed into compost, which serves as food for the worms, thereby supporting the natural cycle and contributing positively to reducing our carbon footprint.

BNP Paribas Group

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

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

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

MAIN INSURANCE PRODUCTS ON OFFER

Credit Protection Insurance

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

As part of Credit Protection Insurance, BNP Paribas Cardif Pojišťovna offers its clients a Virtual Doctor service. This allows clients to consult a doctor directly about their health, from acute to long-term health problems, online at any time

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

Cyber Risk Insurance

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

Everyday Cover Protection

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

Bill Protection Insurance

Another insurance product offered by BNP Paribas Cardif Pojišťovna is Bill Protection Insurance, which, like Credit Protection Insurance, provides clients with cover in unexpected situations they encounter in their lives. It protects the family budget in the event of a long-term loss of income due to temporary disability or loss of

employment. The primary goal is to provide financial assistance to help the client with regular monthly expenses such as utility bills... In case of an insured event, the insurance benefit will be provided in a defined amount and for each month the client is unable to work. Bill Protection Insurance is most often linked to a bank account and a credit card, but it is not uncommon for a client to easily take out this type of insurance when arranging advances with utility companies.

Accident Insurance

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

Travel Insurance

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

Extended Warranty Insurance

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

Accidental Damage and Theft Insurance

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

Home Insurance

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

BASIC DATA ABOUT THE COMPANY

Company name:

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.

Legal form: Joint stock company

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

Tel.: +420 234 240 234

Website: www.cardif.cz

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

Company Registration Number: 25080954

Tax ID: CZ25080954

Date of registration in the Commercial Register:
11 October 1996

COMPANY MANAGEMENT AS OF 31 DECEMBER 2024

Board of Directors

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

Supervisory Board

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

MAIN ACHIEVEMENTS OF 2024



Finparáda.cz FINANCIAL PRODUCT OF THE YEAR 2024

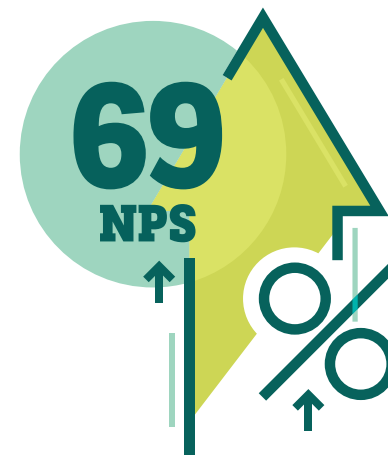
- 2 Credit
Protection Insurance
Loans, mBank
- 3 Credit
Protection Insurance
Loans, MONETA Money Bank
- 2 Credit
Protection
Mortgages Air Bank.
- 3 Credit
Protection Insurance
Mortgages MONETA Money Bank.



Introduction of the BNP Paribas Cardif Assurance Index

The aim of BNP Paribas Cardif Assurance Index research is to comprehensively map the behavior of the Czech population concerning risks they may encounter in real life.

One of the key outputs is the Cardif Assurance Index, which considers the degree of concern or deterioration in different aspects of life in relation to the likelihood of risk occurrence and coverage of potential risks in various areas.



Higher Customer Satisfaction

In 2024, the NPS score after an insurance claim increased by 3% to 69, even when rejected claims were included.



OBCHODNÍ VÝSLEDKY / BUSINESS RESULTS

VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE

ROK			2024	2023
Vývoj pojistného	Btto	tis. Kč	3 970 666	3 660 609
Z toho:	Životní poj. btto	tis. Kč	314 904	313 318
	Neživotní poj. btto	tis. Kč	3 655 762	3 347 291

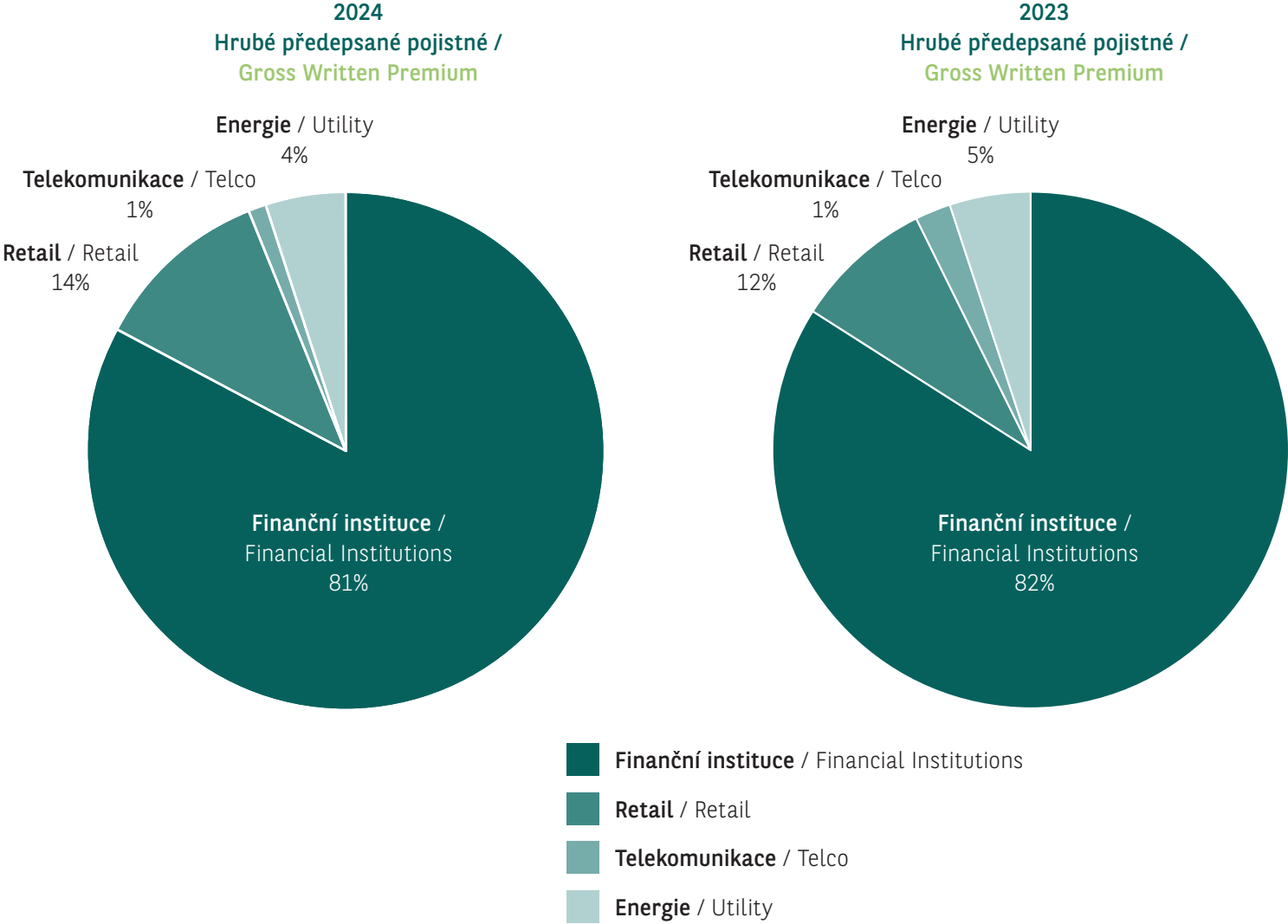
ROK		2024	2023
Vývoj technických rezerv	tis. Kč	2 219 423	1 912 310
Vývoj pojistných plnění NŽP + ŽP	tis. Kč	1 017 170	827 394
Vývoj správní režie	tis. Kč	471 903	378 908
Vývoj celkových aktiv	tis. Kč	4 781 316	4 492 311
Vývoj hospodářského výsledku	tis. Kč	254 664	312 578

SELECTED ECONOMIC INDICATORS

YEAR			2024	2023
Collection of premium	Gross	thousand CZK	3,970,666	3,660,609
Of which:	Life insurance gross	thousand CZK	314,904	313,318
	Non-life insurance gross	thousand CZK	3,655,762	3,347,291

YEAR		2024	2023
Development of technical reserves	thousand CZK	2,219,423	1,912,310
Development of claims paid	thousand CZK	1,017,170	827,394
Development of overheads	thousand CZK	471,903	378,908
Development of total assets	thousand CZK	4,781,316	4,492,311
Development of economic results	thousand CZK	254,664	312,578

STRUKTURA POJISTNÉHO / STRUCTURE OF PREMIUM





ROZVAHA K 31. PROSINCI 2024

					31. prosince 2024	31. prosince 2023
(tis. Kč)		Bod	Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Čistá výše
AKTIVA						
B.	Dlouhodobý nehmotný majetek	5	12 713	12 597	116	604
C.	Investice	4	3 112 333	3 237	3 109 096	2 934 892
C.I.	Pozemky a stavby ve formě provozní investice		3 494	3 237	257	874
C.III.	Jiná finanční umístění		3 108 839		3 108 839	2 934 018
	2. Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou		1 921 102		1 921 102	1 478 974
	6. Depozita u finančních institucí		1 187 737		1 187 737	1 455 044
E.	Dlužníci	6	219 617	116	219 501	195 475
E.II.	Pohledávky z operací přímého pojištění		14 785	116	14 669	12 938
E.I.	Pohledávky z operací zajištění		7 737		7 737	-
E.III.	Ostatní pohledávky		197 095		197 095	182 537
F.	Ostatní aktiva		82 759	11 835	70 924	167 320
F.I.	Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než majetek uváděný v položce „C.I. Pozemky a stavby“, a zásoby	5	16 343	11 835	4 508	2 878
F.II.	Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	7	66 416		66 416	164 442
G.	Přechodné účty aktiv		1 381 679		1 381 679	1 194 020
G.II.	Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, v tom odděleně:	15	744 287		744 287	605 118
	a) v životním pojištění		91		91	202
	b) v neživotním pojištění		744 196		744 196	604 916
G.III.	Ostatní přechodné účty aktiv, z toho:		637 392		637 392	588 902
	a) dohadné položky aktivní	8	604 521		604 521	578 171
AKTIVA CELKEM			4 809 101	27 785	4 781 316	4 492 311

BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2024

			31 December 2024		31 December 2023	
(CZK thousand)		Note	Gross	Adjustment	Netto	Net amount
ASSETS						
B.	Intangible fixed assets	5	12,713	12,597	116	604
C.	Financial investments	4	3,112,333	3,237	3,109,096	2,934,892
C.I.	Land and buildings – operational investments		3,494	3,237	257	874
C.III.	Other investments		3,108,839		3,108,839	2,934,018
	2. Bonds and other debt securities valued at fair value		1,921,102		1,921,102	1,478,974
	6. Deposits with financial institutions		1,187,737		1,187,737	1,455,044
E.	Debtors	6	219,617	116	219,501	195,475
E.I.	Receivables from direct insurance		14,785	116	14,669	12,938
E.II.	Receivables from reinsurance		7,737		7,737	-
E.III.	Other receivables		197,095		197,095	182,537
F.	Other assets		82,759	11,835	70,924	167,320
F.I.	Tangible fixed assets other than land, buildings and inventories	5	16,343	11,835	4,508	2,878
F.II.	Cash on accounts with financial institutions and cash in hand	7	66,416		66,416	164,442
G.	Prepayments and accrued income		1,381,679		1,381,679	1,194,020
G.II.	Deferred acquisition costs, of which:	15	744,287		744,287	605,118
	a) life insurance		91		91	202
	b) non-life insurance		744,196		744,196	604,916
G.III.	Other prepayments and accrued income, of which:		637,392		637,392	588,902
	a) estimated receivables	8	604,521		604,521	578,171
TOTAL ASSETS			4,809,101	27,785	4,781,316	4,492,311

(tis. Kč)		Bod	31. prosince 2024	31. prosince 2023
PASIVA				
A.	Vlastní kapitál		1 912 989	1 957 793
A.I.	Základní kapitál	9	1 240 000	1 240 000
A.IV.	Ostatní kapitálové fondy, z toho:		247 475	250 000
	a) oceňovací rozdíly z ocenění reálnou hodnotou		-2 525	-
A.V.	Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku		170 840	155 211
A.VI.	Nerozdělený zisk minulých účetních období		10	4
A.VII.	Zisk běžného účetního období		254 664	312 578
C.	Technické rezervy	10	2 219 423	1 912 310
C.1.	Rezerva na nezasloužené pojistné:		1 273 033	1 012 227
	a) hrubá výše		1 273 033	1 012 227
C.3.	Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí:		857 703	779 364
	a) hrubá výše		886 599	799 305
	b) podíl zajistitelů (-)	13	28 896	19 941
C.4.	Rezerva na bonusy a slevy:		88 687	120 719
	a) hrubá výše		89 515	123 060
	b) podíl zajistitelů (-)	13	828	2 341
E.	Rezervy		4 210	31 814
E.2.	Rezerva na daně		1 198	29 059
E.3.	Ostatní rezervy		3 012	2 755
G.	Věřitelé	11	12 381	35 674
G.I.	Závazky z operací přímého pojištění		5 249	10 157
G.II.	Závazky z operací zajištění	11	-	13 563
G.V.	Ostatní závazky, z toho:		7 132	11 954
	a) daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení		468	2 077
H.	Přechodné účty pasiv		632 313	554 720
H.I.	Výdaje příštích období a výnosy příštích období		1 458	2 258
H.II.	Ostatní přechodné účty pasiv – dohadné položky pasivní	12	630 855	552 462
PASIVA CELKEM			4 781 316	4 492 311

(CZK thousand)		Note	31 December 2024	31 December 2023
LIABILITIES				
A.	Equity		1,912,989	1,957,793
A.I.	Share capital	9	1,240,000	1,240,000
A.IV.	Other capital funds		247,475	250,000
	a) changes in revaluation at fair value		(2,525)	-
A.V.	Reserve fund and revenue reserves		170,840	155,211
A.VI.	Profit or loss brought forward		10	4
A.VII.	Profit for the current period		254,664	312,578
C.	Technical reserves	10	2,219,423	1,912,310
C.1.	Unearned premium reserve:		1,273,033	1,012,227
	a) gross		1,273,033	1,012,227
C.3.	Reserve for claims:		857,703	779,364
	a) gross		886,599	799,305
	b) share of reinsurers (-)	13	28,896	19,941
C.4.	Reserve for bonuses and discounts:		88,687	120,719
	a) gross		89,515	123,060
	b) share of reinsurers (-)	13	828	2,341
E.	Provisions		4,210	31,814
E.2.	Provisions for taxation		1,198	29,059
E.3.	Other provisions		3,012	2,755
G.	Creditors	11	12,381	35,674
G.I.	Payables from direct insurance		5,249	10,157
G.II.	Payables from reinsurance	11	-	13,563
G.V.	Other payables, of which:		7,132	11,954
	a) tax liabilities and liabilities from social and health insurance		468	2,077
H.	Accruals and deferred income		632,313	554,720
H.I.	Accruals and deferred income		1,458	2,258
H.II.	Others – estimated payables	12	630,855	552,462
TOTAL LIABILITIES			4,781,316	4,492,311



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

		2024			2023		
(tis. Kč)	Bod	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ							
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:							
a) předepsané pojistné v hrubé výši	14	3 655 762			3 347 291		
b) pojistné postoupené zajišťovně (-)	13	100 304			91 799		
Mezisoučet			3 555 458			3 255 492	
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)	14	261 059			216 079		
Mezisoučet			261 059			216 079	
Výsledek				3 294 399			3 039 413
2. Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu (položka III.6.)				67 111			93 554
3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění				37 151			36 647
4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:							
a) náklady na pojistná plnění:							
aa) hrubá výše	14	937 958			734 161		
ab) podíl zajišťovně (-)	13	59 652			21 228		
Mezisoučet			878 306			712 933	
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění (+/-):							
ba) hrubá výše	14	109 679			94 744		
bb) podíl zajišťovně (-)	13	9 140			2 392		
Mezisoučet			100 539			92 352	
Výsledek				978 845			805 285
6. Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	14.1			73 799			114 982
7. Čistá výše provozních nákladů:							
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	15		1 914 515			1 768 651	
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	15		-139 280			-104 537	
c) správní režie	15		438 298			349 292	
d) provize od zajišťovně a podíly na ziscích (-)	13		53 590			45 487	
Výsledek				2 159 943			1 967 919
8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění				60			83
10. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III.1.)				186 014			281 345

INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024

(CZK thousand)	Note	2024			2023		
		Base	Subtotal	Total	Base	Subtotal	Total
I. TECHNICAL ACCOUNT – NON-LIFE INSURANCE							
1. Earned premiums, net of reinsurance:							
a) gross written premium	14	3,655,762		3,347,291			
b) outwards reinsurance premium (-)	13	100,304		91,799			
Subtotal			3,555,458			3,255,492	
c) change in the gross amount of unearned premium reserve (+/-)	14	261,059		216,079			
Subtotal			261,059			216,079	
Total				3,294,399			3,039,413
2. Allocated investment return transferred from the Non-technical account (item III.6.)				67,111			93,554
3. Other technical income, net of reinsurance				37,151			36,647
4. Claims expenses, net of reinsurance:							
a) paid claims:							
aa) gross	14	937,958		734,161			
ab) share of reinsurers (-)	13	59,652		21,228			
Subtotal			878,306			712,933	
b) change in reserve for claims (+/-):							
ba) gross	14	109,679		94,744			
bb) share of reinsurers (-)	13	9,140		2,392			
Subtotal			100,539			92,352	
Total				978,845			805,285
6. Bonuses and discounts, net of reinsurance	14.1			73,799			114,982
7. Net operating expenses:							
a) acquisition costs	15		1,914,515			1,768,651	
b) change in deferred acquisition costs (+/-)	15		(139,280)			(104,537)	
c) administrative expenses	15		438,298			349,292	
d) commissions from reinsurers and profit participations (-)	13		53,590			45,487	
Total				2,159,943			1,967,919
8. Other technical expenses, net of reinsurance				60			83
10. Subtotal, Result for the Technical account – non-life insurance (item III.1.)				186,014			281,345

		2024			2023			
(tis. Kč)		Bod	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
II.	TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ							
1.	Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:							
	a) předepsané pojistné v hrubé výši	14	314 904			313 318		
	b) pojistné postoupené zajistitelům (-)	13	1 814			1 399		
	Mezisoučet			313 090			311 919	
	c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné	14	-253			-367		
	Mezisoučet			-253			-367	
	Výsledek				313 343			312 286
2.	Výnosy z investic:							
	b) výnosy z ostatního investic:							
	bb) výnosy z ostatních investic		6 654			6 113		
	Mezisoučet			6 654			6 113	
	Výsledek				6 654			6 113
4.	Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění				22 897			17 965
5.	Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:							
	a) náklady na pojistná plnění:							
	aa) hrubá výše	14	79 212			93 233		
	ab) podíl zajistitelů (-)	13	189			-		
	Mezisoučet			79 023			93 233	
	b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:							
	ba) hrubá výše	14	-22 384			19 207		
	bb) podíl zajistitelů (-)	13	-184			438		
	Mezisoučet			-22 200			18 769	
	Výsledek				56 823			112 002
7.	Bonusy a slevy, očištěné od zajištění				15 219			5 738
8.	Čistá výše provozních nákladů:							
	a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	15		169 140			170 337	
	b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	15		111			156	
	c) správní režie	15		33 605			29 616	
	Výsledek				202 856			200 109
13.	Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k životnímu pojištění (položka III.2.)				67 996			18 515

		2024			2023		
(CZK thousand)	Note	Base	Subtotal	Total	Base	Subtotal	Total
II. TECHNICAL ACCOUNT – LIFE INSURANCE							
1. Earned premiums, net of reinsurance:							
a) gross written premium	14	314,904			313,318		
b) outwards reinsurance premium (-)	13	1,814			1,399		
Subtotal			313,090			311,919	
c) change in the gross amount of unearned premium reserve	14	(253)			(367)		
Subtotal			(253)			(367)	
Total				313,343			312,286
2. Income from financial investments:							
b) income from other financial investments arising from:							
bb) other financial investments		6,654			6,113		
Subtotal			6,654			6,113	
Total				6,654			6,113
4. Other technical income, net of reinsurance				22,897			17,965
5. Claims expenses, net of reinsurance:							
a) paid claims:							
aa) gross	14	79,212			93,233		
ab) share of reinsurers (-)	13	189			-		
Subtotal			79,023			93,233	
b) change in reserve for claims:							
ba) gross	14	(22,384)			19,207		
bb) share of reinsurers (-)	13	(184)			438		
Subtotal			(22,200)			18,769	
Total				56,823			112,002
7. Bonuses and discounts, net of reinsurance	14.1			15,219			5,738
8. Net operating expenses:							
a) acquisition costs	15		169,140			170,337	
b) change in deferred acquisition costs (+/-)	15		111			156	
c) administrative expenses	15		33,605			29,616	
Total				202,856			200,109
13. Subtotal, Result for the technical account – life insurance (item III.2.)				67,996			18,515

		2024			2023		
(tis. Kč)	Bod	Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
III. NETECHNICKÝ ÚČET							
1. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I.10.)				186 014			281 345
2. Výsledek Technického účtu k životnímu pojištění (položka II.13.)				67 996			18 515
3. Výnosy z investic:							
b) výnosy z ostatních investic			121 713			144 454	
c) změny hodnoty investic			44 512			64 350	
d) výnosy z realizace investic			51 879				
Výsledek				218 104			208 804
5. Náklady na investice:							
b) změny hodnoty investic			43 846			13 221	
c) náklady spojené s realizací investic			49 713			-	
Výsledek				93 559			13 221
6. Převod výnosů z investic na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I.2.)				67 111			93 554
7. Ostatní výnosy				3 996			2 067
8. Ostatní náklady				12 720			14 524
9. Daň z příjmů z běžné činnosti	16			47 887			76 766
10. Zisk z běžné činnosti po zdanění				254 833			312 666
15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách				169			88
16. Zisk za účetní období	9			254 664			312 578

		2024			2023		
(CZK thousand)	Note	Base	Subtotal	Total	Base	Subtotal	Total
III. NON-TECHNICAL ACCOUNT							
1. Result for the technical account – non-life insurance (item I.10.)				186,014			281,345
2. Result for the technical account – life insurance (item II.13.)				67,996			18,515
3. Income from financial investments:							
b) income from other investments			121,713			144,454	
c) revaluation gains on financial investments			44,512			64,350	
d) income from disposal of financial placements			51,879			-	
Total				218,104			208,804
5. Expenses from financial investments:							
b) revaluation losses on financial investments			43,846			13,221	
c) book value of disposed financial placements			49,713			-	
Total				93,559			13,221
6. Allocated investment return transferred to the technical account - non-life insurance (item I.2.)				67,111			93,554
7. Other income				3,996			2,067
8. Other expenses				12,720			14,524
9. Income tax on profit from ordinary activities	16			47,887			76,766
10. Profit from ordinary activities after tax				254,833			312,666
15. Other taxes				169			88
16. Profit for the current period	9			254,664			312,578

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024 /

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024

(tis. Kč)	Bod	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Rezervní fond	Nerozdělený zisk	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2023	9	1 240 000	250 000	143 906	226 102	1 860 008
Čistý zisk za účetní období		-	-	-	312 578	312 578
Dividendy		-	-	-	-214 793	-214 793
Převody do fondů		-	-	11 305	-11 305	-
Zůstatek k 31. prosinci 2023	9	1 240 000	250 000	155 211	312 582	1 957 793
Čistý zisk za účetní období		-	-	-	254 664	254 664
Dividendy		-	-	-	-296 943	-296 943
Převody do fondů		-	-	15 629	-15 629	-
Oceňovací rozdíly z ocenění reálnou hodnotou		-	-2 525	-	-	-2 525
Zůstatek k 31. prosinci 2024	9	1 240 000	247 475	170 840	254 674	1 912 989

(CZK thousand)	Note	Share capital	Other capital funds	Reserve fund	Retained Earnings	Total
As at 1 January 2023	9	1,240,000	250,000	143,906	226,102	1,860,008
Net profit for the period		-	-	-	312,578	312,578
Dividend paid		-	-	-	(214,793)	(214,793)
Additions to funds		-	-	11,305	(11,305)	-
As at 31 December 2023	9	1,240,000	250,000	155,211	312,582	1,957,793
Net profit for the period		-	-	-	254,664	254,664
Dividend paid		-	-	-	(296,943)	(296,943)
Additions to funds		-	-	15,629	(15,629)	-
Changes in revaluation at fair value		-	(2,525)	-	-	(2,525)
As at 31 December 2024	9	1,240,000	247,475	170,840	254,674	1,912,989



PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

- pojištění pro případ smrti,
- pojištění pro případ smrti pojištěného v důsledku úrazu,
- pojištění pro případ plné a trvalé invalidity pojištěného způsobené úrazem,
- pojištění pro případ plné a trvalé invalidity pojištěného v důsledku nemoci,
- pojištění pro případ hospitalizace pojištěného způsobené úrazem,
- pojištění pro případ hospitalizace pojištěného v důsledku nemoci,
- pojištění pro případ plné pracovní neschopnosti způsobené úrazem,

- pojištění pro případ plné pracovní neschopnosti v důsledku nemoci,
- pojištění pro případ ztráty zaměstnání,
- pojištění pro případ finančních ztrát na předmětu financování,
- cestovní pojištění,
- pojištění prodloužené záruky,
- pojištění nahodilého poškození,
- ostatní.

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

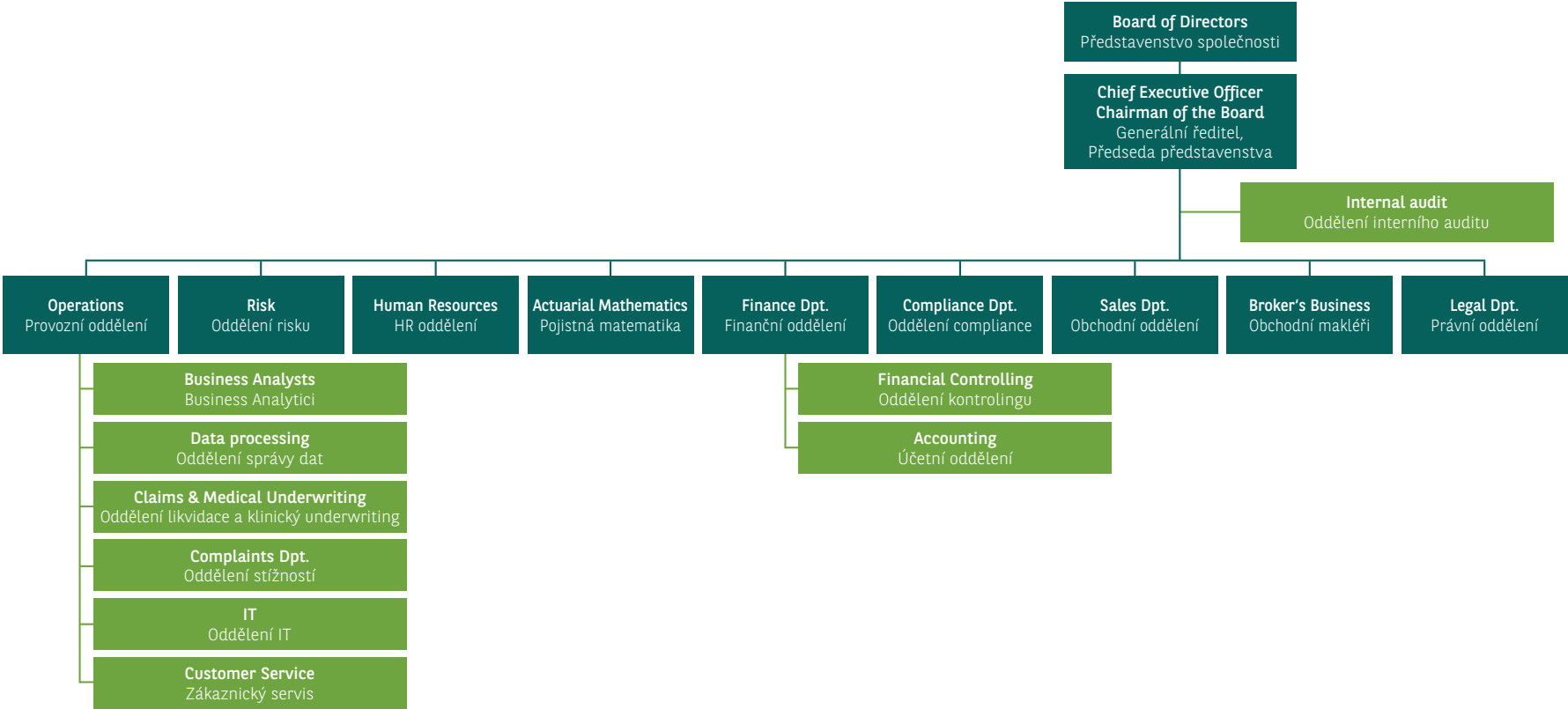
Konečnou mateřskou společností je BNP PARIBAS S.A., která má sídlo ve Francii. Konečná mateřská společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Tato konsolidovaná účetní závěrka je veřejně dostupná na webových stránkách konečné mateřské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

Společnost nevyvíjela v průběhu roku 2024 žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje ani v oblasti ochrany životního prostředí. Společnost neměla v průběhu roku 2024 v zahraničí žádnou organizační složku. Pojišťovna v rámci pracovních vztahů postupuje v souladu s platnou legislativou a důsledně ji dodržuje. Společnost v roce 2024 nenabyla žádné vlastní akcie.

Současná ekonomická situace

Česká ekonomika se loni odrazila ode dna k růstu a díky nízké inflaci opět rostly reálné mzdy. Uplynulý rok byl ve znamení opatrného optimismu a rostoucí ekonomické aktivity domácností, firem i podnikatelů. Současná ekonomická situace se stabilizovala a v roce 2024 nedošlo k naplnění žádného z černých ekonomických či geopolitických scénářů. Vliv na finanční a komoditní trhy, dodavatelské řetězce a klíčové makroekonomické ukazatele s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, výše úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další, je tak předvídatelnější a méně významný. Vedení Společnosti zhodnotilo vliv současné ekonomické situace na její podnikání, zohlednilo její dopady na ocenění aktiv, závazků a rezerv v účetní závěrce Společnosti a popsalo dopad ve výroční zprávě Společnosti.

Organizační struktura Společnosti k 31. 12. 2024 je uvedena níže:





2. ÚČETNÍ POSTUPY

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a je sestavena v historických cenách, který je modifikován přeceněním 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.

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

2.2. Investice

Společnost klasifikuje jako Investice:

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

2.2.1. Pozemky a stavby

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

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

2.2.2. Investice do cenných papírů

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

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

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

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

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

U veškerých dluhových cenných papírů pořízených od 1.1.2024 došlo ke změně účtování oceňovacích rozdílů z výsledkového na rozvahové. Kumulované oceňovací rozdíly zaúčtované v rozvaze se odúčtují do výkazu zisku a ztráty až v případě prodeje nebo splatnosti daného cenného papíru.

Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou

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

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty včetně úrokových výnosů se vykazují v položkách nákladů a výnosů z finančního umístění. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání.

2.2.3. Depozita a depozitní směnky u finančních institucí

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

2.3. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, jiný než pozemky a stavby je odpisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti. Dlouhodobý hmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 80 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 60 tis. Kč je považován za drobný majetek a je odepsán do nákladů při spotřebě.

Jsou uplatňovány tyto roční odpisové sazby:

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

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

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

2.4. Pohledávky

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

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

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

2.5. Cizí měny

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

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

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

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

2.6. Technické rezervy

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

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

Společnost vytvářela následující technické rezervy:

2.6.1. Rezerva na nezasloužené pojistné

Rezerva na nezasloužené pojistné se vytváří podle jednotlivých smluv životního a neživotního pojištění, a to z části předepsaného pojistného, která se vztahuje k následujícím účetním obdobím. Společnost používá k odhadu rezervy metodu „pro rata temporis“.

2.6.2. Rezerva na pojistná plnění

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

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

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

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

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

Představenstvo Společnosti považuje výši rezerv na pojistná plnění za věrně zobrazenou na základě informací, které jsou k datu sestavení účetní závěrky k dispozici. Přesto se konečná výše závazků může lišit v důsledku reálné výše dohlášených pojistných událostí nebo nově zjištěných skutečností, ovlivňující konečné pojistné plnění. Změny ve výši rezerv se zohledňují v účetní závěrce příslušné období, ve kterém jsou zjištěny. Použité postupy a metody odhadů jsou pravidelně prověřovány.

2.6.3. Rezerva na prémie a slevy

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

2.6.4. Ostatní technické rezervy

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

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

vytvoří rezervu na splnění závazků ve výši této nepostačitelnosti.

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

2.7. Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy

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

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

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

2.8. Předepsané hrubé pojistné

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

2.9. Náklady na pojistná plnění

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

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

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

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

2.11. Náklady na zaměstnance a penzijní připojištění

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

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

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

2.12. Aktivní a pasivní zajištění

Aktivní zajištění

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

Pasivní zajištění

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

Pohledávky a závazky ze zajištění se vykazují v pořizovací hodnotě.

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

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

2.13. Rezerva na daně

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

2.14. Odložená daň

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

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

2.15. Transakce se spřízněnými stranami

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

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

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

2.16. Následné události

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

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

3. ŘÍZENÍ RIZIK

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

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

3.1. Strategie užívání finančních nástrojů

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

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

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

3.2. Tržní riziko

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

3.3. Úvěrové riziko

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

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

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

3.4. Měnové riziko

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

3.5. Úrokové riziko

Finanční situace a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku dopadu výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Na základě metod vyplývajících z analýzy peněžních toků Společnost sestavuje portfolia cenných papírů, jejichž hodnota se mění s hodnotou pasiv, pokud se změní úroková sazba.

3.6. Riziko likvidity

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

3.7. Pojistné riziko

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

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

Společnost řídí pojistné riziko:

- využitím zajištění, jde-li o vystavení Společnosti riziku jednotlivých velkých škod a katastrof;
- detailním řízením aktiv a pasiv pro sladění očekávaného škodního průběhu se splatností aktiv;
- použitím sofistikovaných manažerských informačních systémů, které v každém okamžiku poskytují aktualizovaná, spolehlivá data pro posouzení aktuální výše rizik, jimž je Společnost vystavena v libovolném okamžiku.

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

V oblasti pasivního zajištění využívá Společnost především proporcionální zajištění.

3.8. Riziko nesplnění regulačních opatření, fiskální riziko a solventnost

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

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

Fiskální rizika vznikají ze změn daňových zákonů a aplikací procedur a provedených prověrek daňové pozice Společnosti. Tato rizika společně s riziky ze změn dalších zákonů a regulačních opatření se řídí pomocí permanentního monitorování navrhovaných změn daňových předpisů odpovědnými odděleními a členstvím v profesních komorách, které připomínají navrhované změny. Regulační režim Evropské unie Solvency II ve znění českých právních předpisů stanovuje metodiku výpočtu solventnostního kapitálového požadavku (SCR). Dále

pak nařizuje hodnotu minimálního kapitálového požadavku (MCR), stejně tak jako metodiku kalkulace dostupných vlastních zdrojů.

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

4. INVESTICE

4.1. Pozemky a stavby

4.1.1. Provozní investice

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Stavby – provozní		
Pořizovací cena	3 494	3 494
Oprávky	3 237	2 620
Stavby v zůstatkové ceně celkem	257	874
Účetní hodnota celkem	257	874
Reálná hodnota celkem	257	874

4.2. Jiné investice

4.2.1. Cenné papíry s proměnlivým výnosem a Dluhové cenné papíry

Investice oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
<i>Dluhové cenné papíry</i>		
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	1 193 924	1 478 974
Reálná hodnota celkem	1 193 924	1 478 974

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

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
<i>Dluhové cenné papíry</i>		
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	727 178	-
Pořizovací hodnota celkem	727 178	-

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

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Depozita u finančních institucí		
Termínové vklady denominované v Kč*	1 187 737	1 455 044
Naběhlá hodnota celkem	1 187 737	1 455 044

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

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

5. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETEK

5.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

(tis. Kč)	1. ledna 2023	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2023	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2024
Pořizovací cena							
Software	12 459	663	-	13 122	-	409	12 713
Pořízení majetku	-	664	664	-	-	-	-
Pořizovací cena celkem	12 459	1 327	664	13 122	-	409	12 713
Oprávký							
Software	11 991	527	-	12 518	488	409	12 597
Oprávký celkem	11 991	527	-	12 518	488	409	12 597
Zůstatková hodnota	468			604			116

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

(tis. Kč)	1. ledna 2023	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2023	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2024
Pořizovací cena							
Auta	8 737	-	1 341	7 396	3 977	3 756	7 617
PC technika	1 105	-	-	1 105	-	40	1 065
Nábytek a ostatní vybavení	7 457	-	-	7 457	89	45	7 501
Drobný hmotný majetek	216	-	7	209	-	49	160
Pořízení majetku	-	-	-	-	4 066	4 066	-
Pořizovací cena celkem	17 515	-	1 348	16 167	8 132	7 956	16 343
Oprávky							
Auta	5 706	1 329	1 339	5 696	1 065	3 637	3 124
PC technika	847	139	-	986	105	40	1 051
Nábytek a ostatní vybavení	4 916	1 482	-	6 398	1 202	100	7 500
Drobný hmotný majetek	216	-	7	209	-	49	160
Oprávky celkem	11 685	2 950	1 346	13 289	2 372	3 826	11 835
Zůstatková hodnota	5 830			2 878			4 508

6. DLUŽNÍCI

31. prosince 2024				
(tis. Kč)	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za zajistiteli	Ostatní pohledávky	Celkem
Hrubá výše pohledávek	14 785	7 737	197 095	219 617
Opravná položka	-116	-	-	-116
Čistá výše pohledávek	14 669	7 737	197 095	219 501

31. prosince 2023				
(tis. Kč)	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za zajistiteli	Ostatní pohledávky	Celkem
Hrubá výše pohledávek	13 274	-	182 537	195 811
Opravná položka	-336	-	-	-336
Čistá výše pohledávek	12 938	-	182 537	195 475

Pohledávky po splatnosti k 31. prosinci 2024 činily 13 954 tis. Kč (k 31. prosinci 2023: 13 217 tis. Kč), Pohledávky po splatnosti jsou zejména vůči jednomu partnerovi za předepsané pojistné. Veškeré pohledávky jsou krátkodobého charakteru a nejsou zajištěny. Pohledávky za spřízněnými osobami jsou uvedeny v bodě 17.

Ostatní pohledávky obsahují k 31. prosinci 2024 zejména odloženou daňovou pohledávku ve výši 174 080 tis. Kč (k 31. prosinci 2023: 163 067 tis. Kč), která vzniká především z rozdílu účetní a daňové hodnoty technických rezerv.

Zálohy na daň z příjmů ve výši 74 338 tis. Kč zaplacené Společností k 31. prosinci 2024 (k 31. prosinci 2023: 78 389 tis. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmů ve výši 75 536 tis. Kč vytvořenou k 31. prosinci 2024 (k 31. prosinci 2023: 107 448 tis. Kč) a výsledná částka 1 198 tis. Kč vykázána na řádku E.2 Rezerva na daně (k 31. prosinci 2023: 29 059 tis. Kč).

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

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Hotovost na účtech u finančních institucí	66 362	164 392
Hotovost v pokladně	54	50
Hotovost celkem	66 416	164 442

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

8. DOHADNÉ POLOŽKY AKTIVNÍ

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Dohadné položky technické	604 521	578 171
Dohadné položky aktivní celkem	604 521	578 171

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

9. VLASTNÍ KAPITÁL

9.1. Schválené a vydané akcie

	Počet (ks)	31. prosince 2024 (tis. Kč)	Počet (ks)	31. prosince 2023 (tis. Kč)
Kmenové akcie v nominální hodnotě 1 000 Kč, plně splacené	1 240 000	1 240 000	1 240 000	1 240 000

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

9.2. Zisk po zdanění

Čistý zisk za rok 2024 je navržen k rozdělení takto:

(tis. Kč)	2024
Příděl do rezervního fondu	12 733
Výplata dividendy	241 937
Převod do nerozděleného zisku minulých let	-6
Čistý zisk	254 664

Rozdělení zisku za rok 2023 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

10. TECHNICKÉ REZERVY

31. prosince 2024	Rezerva brutto			
(tis. Kč)	Přímé pojištění	Aktivní zajištění	Podíl zajišťovatele	Rezerva netto
Rezerva na nezasloužené pojistné	1 271 399	1 634	-	1 273 033
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	597 517	289 082	28 896	857 703
Rezerva na bonusy a slevy	73 995	15 520	828	88 687
Rezerva na nepostačitelnost technických rezerv a pojistného	-	-	-	-
Celkem	1 942 911	306 236	29 724	2 219 423

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

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

Na základě pravidelného vyhodnocení není třeba tvořit rezervu na nepostačitelnost technických rezerv a pojistného k 31.12.2024 (rezerva k 31.12.2023 v hodnotě 0).

10.1. Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Hrubá výše rezervy na pojistné události hlášené, ale neuhrazené (RBNS)	329 988	248 653
Hrubá výše rezervy na pojistné události nastalé, ale dosud nenahlášené (IBNR)	556 612	550 652
z toho: hrubá výše rezervy na náklady spojené s likvidací pojistných událostí	48 535	44 201
Rezerva na pojistná plnění celkem	886 599	799 305

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

10.2. Analýza vývoje škodní rezervy

(tis. Kč)	2024	2023
Stav brutto rezervy na pojistná plnění k 1. lednu bez vedlejších nákladů likvidace	755 103	647 434
Výplaty pojistných plnění vzniklých před 1. lednem bez vedlejších nákladů likvidace	-407 808	-377 138
Run-off rezervy na pojistná plnění	-202 039	-143 304
Stav brutto rezervy na pojistná plnění k 31. prosinci z kmene k 1. lednu	145 256	126 992

Pozitivní výsledek likvidace škodních rezerv (za rok 2024 202 039 tis. Kč) je způsoben zejména vyšší obezřetností při tvorbě IBNR rezervy spojenou s nejistotou.

11. VĚŘITELÉ

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Závazky za pojistníky	5 249	10 157
Závazky při operacích zajištění (bod 13)	-	13 563
Ostatní závazky	7 132	11 954
Věřitelé celkem	12 381	35 674

Veškeré závazky jsou krátkodobého charakteru.

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

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

12. DOHADNÉ POLOŽKY PASIVNÍ

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Dohadné položky technické	522 070	491 971
Dohadné položky správní	88 927	60 491
Dohadné položky vůči mateřské společnosti	19 858	-
Dohadné položky pasivní celkem	630 855	552 462

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

13. AKTIVNÍ A PASIVNÍ ZAJIŠTĚNÍ

Společnost v roce 2024 používala tyto zajišťitele:

- QBE Europe, Brusel, Belgie
- The Toa 21st Century Reinsurance Company Ltd., Curych, Švýcarsko
- Polskie Towarzystwo Reasekuracji S.A., Varšava, Polsko
- Europ Assistance, Dublin, Irsko
- Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, Praha, Česká republika
- VIG RE zajišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, Praha, Česká republika

13.1. Aktivní zajištění

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Pohledávky z operací zajištění	13 954	13 020
Technické rezervy vztahující se k aktivnímu zajištění (bod 10)	-306 236	-292 467
Závazky z operací zajištění	-1 198	-100
Odložené pořizovací náklady	1 024	1 072
Saldo aktivního zajištění	-292 456	-278 475

(tis. Kč)	2024	2023
Předepsané hrubé pojistné	1 194 572	1 100 119
Náklady na pojistná plnění	-340 878	-269 214
Změna stavu technických rezerv z aktivního zajištění	-13 817	-6 131
Provize z aktivního zajištění	-666 905	-634 544
Výsledek aktivního zajištění	172 972	190 230

13.2. Pasivní zajištění

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Pohledávky z operací zajištění	7 737	-
Podíl zajistitelů na rezervě na pojistná plnění (bod 10)	28 896	19 941
Podíl zajistitelů na rezervě na prémie a slevy (bod 10)	828	2 341
Závazky ze zajištění (bod 11)	-	-13 563
Saldo pasivního zajištění	37 461	8 719

(tis. Kč)	2024	2023
Neživotní pojištění		
Předepsané hrubé pojistné postoupené zajistitelům	-100 304	-91 799
Podíl zajistitelů na nákladech na pojistná plnění	59 651	21 228
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na pojistná plnění	9 140	2 391
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na prémie a slevy	-1 513	-121
Provize od zajistitelů a podíly na ziscích	53 590	45 487
Výsledek pasivního zajištění (neživotní pojištění)	20 564	-22 814
Životní pojištění		
Předepsané hrubé pojistné postoupené zajistitelům	-1 814	-1 399
Podíl zajistitelů na nákladech na pojistná plnění	189	-
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na pojistná plnění	-184	438
Výsledek pasivního zajištění (životní pojištění)	-1 809	-961

14. TECHNICKÝ ÚČET NEŽIVOTNÍHO A ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Veškeré pojistné je předepisováno na základě rámcových smluv o pojištění.

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

14.1. Neživotní pojištění

(tis. Kč)	Předepsané hrubé pojistné	Zasloužené hrubé pojistné	Hrubé náklady na pojistná plnění včetně změny stavu rezerv	Pořizovací náklady a správní režie včetně změny stavu časového rozlišení	Výsledek pasivního zajištění
2024					
Úrazové pojištění	1 751 575	1 751 701	714 738	1 060 678	15 134
Pojištění různých finančních ztrát	1 904 187	1 643 002	332 899	1 152 855	5 430
Celkem	3 655 762	3 394 703	1 047 637	2 213 533	20 564
2023					
Úrazové pojištění	1 640 633	1 641 527	635 036	985 440	4 569
Pojištění různých finančních ztrát	1 706 658	1 489 685	193 869	1 027 966	-27 383
Celkem	3 347 291	3 131 212	828 905	2 013 406	-22 814

Předepsané hrubé pojistné v roce 2024 zahrnuje zajistné z aktivního zajištění ve výši 1 194 572 tis. Kč (2023: 1 100 103 tis. Kč).

(tis. Kč)	Přímé pojištění		Aktivní zajištění		Celkem	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Předepsané hrubé pojistné	2 461 190	2 247 188	1 194 572	1 100 103	3 655 762	3 347 291
Zasloužené hrubé pojistné	2 234 451	2 056 391	1 160 252	1 074 821	3 394 703	3 131 212
Hrubé náklady na pojistná plnění včetně změny stavu rezerv	673 488	539 083	374 149	289 822	1 047 637	828 905
Pořizovací náklady a správní režie včetně změny stavu časového rozlišení	1 618 321	1 463 391	595 212	550 015	2 213 533	2 013 406
Výsledek pasivního zajištění					20 564	-22 814

	Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	
(tis. Kč)	2024	2023
Úrazové pojištění a pojištění nemoci	8 561	27 885
Pojištění různých finančních ztrát	65 238	87 097
Celkem	73 799	114 982

14.2. Životní pojištění

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

(tis. Kč)	2024	2023
Předepsané hrubé pojistné, z toho:	314 904	313 318
– Běžně placené pojistné	314 904	313 326
– Jednorázově placené pojistné	-	-8
Zasloužené hrubé pojistné	315 157	313 685
Hrubé náklady na pojistná plnění	56 828	112 440
Hrubé provozní výdaje	202 856	200 109

Předepsané hrubé pojistné ze životního pojištění v roce 2024 a 2023 nezahrnuje žádné zajištění z aktivního zajištění.

14.3. Geografické členění hrubého předepsaného pojistného

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

15. POŘIZOVACÍ NÁKLADY NA POJISTNÉ SMLOUVY A SPRÁVNÍ REŽIE

15.1. Pořizovací náklady na pojistné smlouvy

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

(tis. Kč)	2024			2023		
	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Celkem	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Celkem
Poskytnuté slevy, finanční bonusy a provize	1 893 862	167 361	2 061 223	1 750 263	168 616	1 918 879
Ostatní výdaje	20 653	1 779	22 432	18 388	1 721	20 109
Přímé a nepřímé provize celkem	1 914 515	169 140	2 083 655	1 768 651	170 337	1 938 988
Změna odložených pořizovacích nákladů	-139 280	111	-139 169	-104 537	156	-104 381
Celkové pořizovací náklady	1 775 235	169 251	1 944 486	1 664 114	170 493	1 834 607

15.2. Správní režie

(tis. Kč)	2024	2023
Správní režie – neživotní pojištění	438 298	349 292
Správní režie – životní pojištění	33 605	29 616
Správní režie celkem	471 903	378 908

Správní režii lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	2024	2023
Osobní náklady	134 259	123 321
Služby*	263 169	197 230
Odpisy (bod 5)	3 476	4 095
Nájemné	8 458	9 043
Poštovné a komunikace	2 096	2 287
Drobný majetek	1 599	1 278
Asistenční služby	48 174	32 915
Ostatní správní náklady	10 672	8 739
Správní režie celkem	471 903	378 908

* v tom odměna statutárního auditora za rok 2024 ve výši 1 297 tis. Kč (2023: 1 316 tis. Kč). Statutární auditor neposkytl v roce 2024 a 2023 jiné než auditní služby.

15.3. Osobní náklady

Osobní náklady lze analyzovat následujícím způsobem:

(tis. Kč)	2024	2023
Odměny členům představenstva	384	384
Mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnancům	95 323	87 484
Sociální náklady a zdravotní pojištění	38 552	35 453
Osobní náklady celkem	134 259	123 321

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

	2024	2023
Počet zaměstnanců		
Průměrný počet zaměstnanců	93	88
Průměrný počet členů představenstva	4	4
Celkem	97	92

Vedení Společnosti tvoří členové jejího představenstva.

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	2024	2023
Splatný daňový náklad	58 229	108 008
Odložený daňový výnos (-) / náklad (+)	-10 342	-31 242
Daňový náklad celkem	47 887	76 766

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 21 %.

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	2024	2023
Zisk před zdaněním	302 551	389 344
Daňově neuznatelné náklady (bez vlivu zdanění technických rezerv)	13 918	12 274
Ostatní úpravy	-2 595	-
Úprava z titulu zdanění technických rezerv*	45 882	163 898
Daňový základ	359 696	565 516
Splatná daň z příjmů ve výši 21 %	75 536	107 448
Zaplacené zálohy na daň z příjmů	-74 338	-78 389
Pohledávka (-)/Závazek (+) z daně z příjmů	1 198	29 059

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

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

17. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Společnost se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	2024	2023
Výnosy		
Výnosy z pojištění	19 033	223 423
Ostatní výnosy	660	593
Výnosy celkem	19 693	224 016
Náklady		
Náklady z pojištění – provize	19 076	127 483
Náklady na pojistná plnění	-	45 774
Ostatní náklady	245 211	182 624
Náklady celkem	264 287	355 881

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	31. prosince 2024	31. prosince 2023
Pohledávky		
Pohledávky z pojištění	107	105
Jiné pohledávky	26	85
Pohledávky celkem	133	190
Závazky		
Závazky z pojištění	-	-
Jiné závazky	-	-6 295
Závazky celkem	-	-6 295

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

18. POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

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

19. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

Schválení

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

7. dubna 2025

Ing. Zdeněk Jaroš, MBA
generální ředitel a předseda představenstva



Ing. Jaroslav Řehák
člen představenstva





ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O VZTAZÍCH

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období kalendářního roku 2024

Představenstvo Společnosti vydává tuto zprávu o vztazích obsahující informace vztahující se k účetnímu období roku 2024 dle ust. § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech („zákon o obchodních korporacích“), v platném znění.

(1) Struktura vztahů

Ovládaná osoba:

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

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

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

lečnosti odpovídající podílu 100 % na hlasovacích právech Společnosti.

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

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

Údaje o struktuře vztahů ve skupině se uvádí dle stavu k 31. 12. 2024, a to dle informací dostupných statutárnímu orgánu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře. Během roku 2024 nedošlo ke změně vlastnické struktury Společnosti ani BNPPC.

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

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

Činnost skupiny je rozdělena do tří hlavních pilířů. Činnost skupiny a jednotlivých pilířů je organizována tak, aby byla zajištěna vzájemná spolupráce jednotlivých divizí k uspokojení poptávky a očekávání zákazníků, zaměstnanců i investorů, která se neustále vyvíjí. Jedním ze společných cílů skupiny je rozvoj odborných znalostí a zkušeností za účelem poskytování co nejlepších služeb

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

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

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

Společnost je součástí pojišťovací větve BNPPC a je členem regionu Centrální Evropa, do kterého kromě Společnosti pojišťovací subjekty ze Slovenska, Rakouska, Bulharska, Maďarska a Rumunska¹ a servisní společnost² se sídlem v České republice.

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

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

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

Na území České republiky kromě Společnosti působí i další subjekty ze skupiny BNP Paribas³. S některými z nich Společnost spolupracuje na zákla-

dě smluv uvedených v bodě (5) a příloze č. 4 této zprávy.

(2) Úloha ovládané osoby

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

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

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

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

(3) Způsob a prostředky ovládání

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

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

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

¹ SK - BNP Paribas Cardif Poistovňa, a. s.; RO - Cardif Assurance Vie S.A. Paris Sucursala Bucuresti, Cardif-Assurances Risques Divers SA. Paris Sucursala Bucuresti; BG - Cardif Assurances VIE SA- Bulgaria Branch, Cardif General Insurance, Bulgaria branche; HU - CARDIF Life Insurance Hungary Private Company Limited by Shares, CARDIF Insurance Hungary Private Company Limited by Shares; AT - Cardif Allgemeine Versicherung, Niederlassung Österreich der CARDIF-ASSURANCES RISQUES DIVERS, Cardif Lebensversicherung, Niederlassung Österreich der CARDIF ASSURANCE VIE;

² BNP Paribas Cardif Services s.r.o., IČO 06298745

³ BNP Paribas Real Estate APM CR s.r.o.; BNP Paribas S.A., pobočka Česká republika; ARVAL CZ s.r.o.

vání skupiny jako celku i jejích jednotlivých členů, za současného zajištění stability a dalšího rozvoje.

BNPPC se prostřednictvím svých akcionářských práv podílí na řízení Společnosti zejména výkonem hlasovacích práv na valné hromadě – právě výkon 100 % podílu na hlasovacích právech je základním prostředkem ovládnání Společnosti. BNPPC svůj vliv prosazuje dále účastí v dozorčí radě Společnosti, vydáváním a implementací vnitřních předpisů, metodik a interních pokynů, přičemž při vydávání vychází z metodik a pokynů konečné ovládací osoby (BNPP) vydaných pro celou skupinu nebo její část.

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

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

Společnosti sdružené v regionu Centrální Evropa se domlouvají na jednotném směřování a vývoji a vyvíjí snahu o rozvoj, posílení postavení a zlepšení finančních výsledků jak celého regionu, tak i jeho jednotlivých členů. Za tímto účelem jsou vytvářeny nadnárodní řídicí výbory, pracovní sku-

piny a komise, ve kterých jsou zastoupeny všechny země a pravidelně se schází za účelem sdílení informací, výsledků své činnosti, nastavení vzájemné synergie a vytváření best practice.

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

V rámci definovaného limitu (10% vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky) nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu konečné ovládací osoby (BNPP), avšak došlo na základě rozhodnutí představenstva Společnosti k výplatě dividendy jedinému akcionáři – společnosti BNPPC ve výši 296 943 000 CZK.

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

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

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

Seznam smluv mezi Společností a ovládací osobou nebo spoluovládanými osobami, které trvaly nebo byly uzavřeny v průběhu roku 2024, tvoří Přílohu č. 4 této zprávy.

(6) Posouzení vzniku újmy ovládané osoby a jejího vyrovnání

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

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

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

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

Společnosti ze vztahů s ovládajícími osobami či spoluovládanými osobami nevznikla v posuzovaném období žádná újma.

V Praze, dne 31. března 2025

Ing. Zdeněk Jaroš, MBA
generální ředitel a předseda představenstva



Ing. Jaroslav Řehák
člen představenstva





NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. GENERAL INFORMATION

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

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

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

The sole shareholder of the Company is BNP PARIBAS CARDIF S.A., Boulevard Haussmann 1, 750 09 Paris, France. The sole shareholder of the Company compiles the consolidated financial statements of the narrowest group of entities to which the Company belongs. These consolidated financial statements are available on the parent company's website (<https://www.bnpparibascardif.com/en/financial-reports>).

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

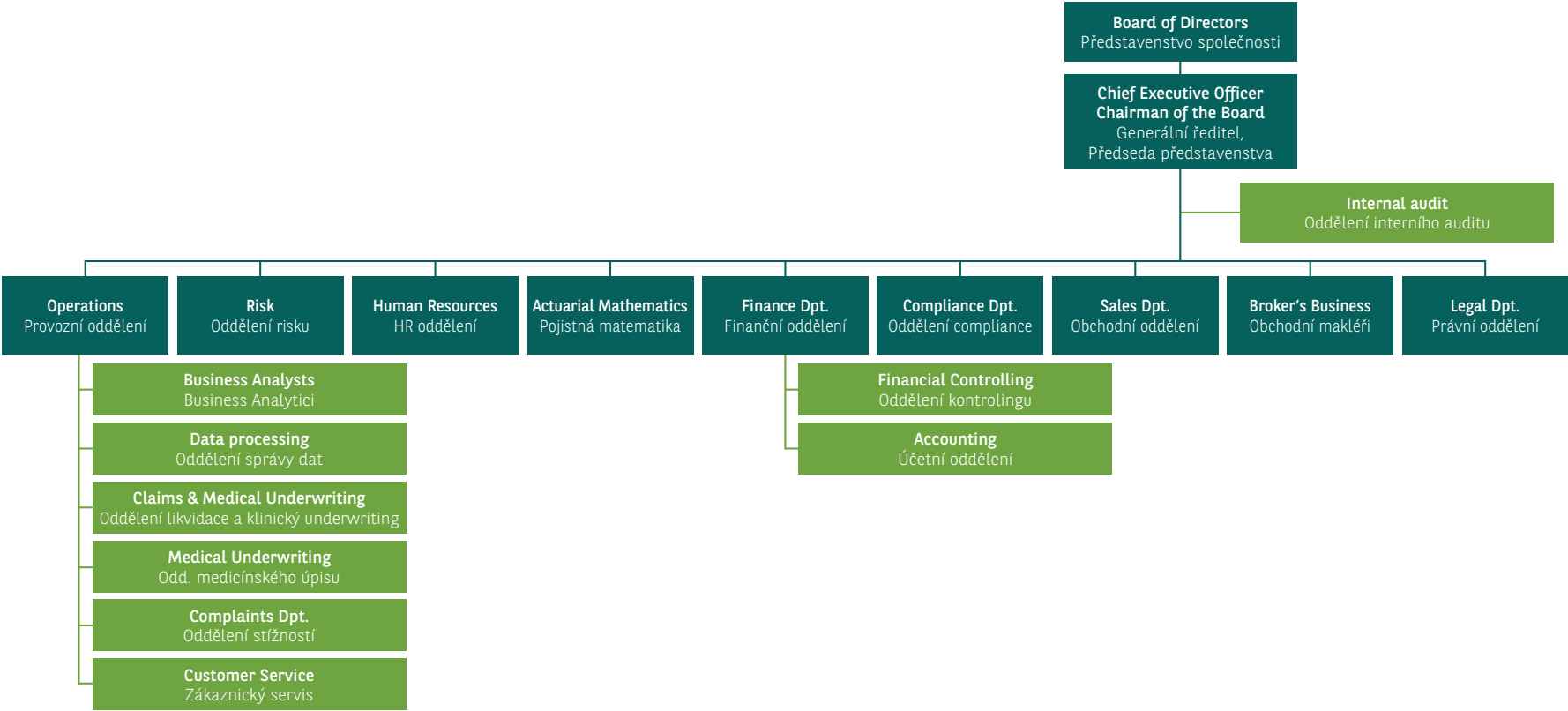
The Company has not been developing any activities in the field of research and development and in the field of environmental protection during 2024. The Company has no administrative branch abroad in 2024. The Company within the labor-law relations acts in accordance with applicable legislation and strictly adheres to it. The Company did not acquire any own shares in 2024.

Current economic situation

In comparison to previous year Czech economy started to grow and thanks to low inflation rate real wages started to grow. Last year was affected by starting optimism and growing economic activity of households, companies and entrepreneurs. The current economic situation remains stable and in 2024 none of economical or geopolitical threats have been fulfilled. The impact on financial and commodity markets, supply chains and key macroeconomic indicators with an impact on business, such as inflation rates, interest rate levels, currency rate volatility and others, is more predictable and less significant.

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

The organisational structure of the Company to 31 December 2024 is included below:



2. ACCOUNTING POLICIES

2.1. Basis of preparation

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

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

2.2. Financial investments

The Company classifies the following items as financial investments:

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

2.2.1. Land and buildings

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

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

2.2.2. Investments in securities

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

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

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

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

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

Debt securities purchased from 1 December 2024 are revaluated through balance sheet instead of profit and loss. Cumulated valuation differences recorded in balance sheet are reclassified into profit or loss at the date of sale or maturity of given security.

Debt securities at fair value

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

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

Securities at fair value through profit or loss are initially recognised at cost, which includes expenses incurred in connection with their acquisition, and they are subsequently measured at fair

value. All related gains and losses and interest income are recognised as income and expenses from financial investments. Spot purchases and sales are recognised on a settlement date basis.

2.2.3. Deposits and depository notes with financial institutions

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

2.3. Tangible and intangible fixed assets

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

Fixed assets other than land and buildings are depreciated / amortised by applying the straight-line basis over their estimated useful lives. Tangible assets with a unit cost of less than CZK 80,000 (CZK 60,000 for intangible assets) are treated as low-value assets and are expensed upon consumption.

The annual depreciation and amortisation rates used are as follows:

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

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

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

2.4. Receivables

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

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

The creation/ release of provisions for overdue receivables not directly relating to the insurance

business is recorded within Other expenses/ income.

2.5. Foreign currencies

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

Financial assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to Czech Crowns at the exchange rate announced by the Czech National Bank ("CNB") effective as at the balance sheet date.

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

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

2.6. Technical reserves

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

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

The Company has established the following insurance technical reserves:

2.6.1. Unearned premium reserve

The reserve for unearned premium is created with respect to individual contracts for life and non-life insurance business from the part of premium written that relates to subsequent accounting periods. The Company uses a “pro rata temporis” method to estimate the reserve.

2.6.2. Reserve for claims

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

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

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

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

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

The Board of Directors of the Company considers the amount of reserves for insurance benefits to be faithfully displayed based on the information available at the date of the financial statements. Nevertheless, the final amount of liabilities may differ due to the actual amount of reported insured events or newly discovered facts affecting the final claim. Changes in the value of reserves are taken into account in the financial statements of the relevant period in which they are determined. Used estimation procedures and methods are regularly reviewed.

2.6.3. Reserve for bonuses and discounts

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

2.6.4. Other technical reserves

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

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

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

2.7. Deferred acquisition costs related to insurance contracts

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

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

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

2.8. Gross written premium

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

2.9. Claims expenses

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

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

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

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

2.11. Staff costs and defined contribution pension plan

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

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

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

2.12. Inwards and outwards reinsurance

Inwards reinsurance

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

Outwards reinsurance

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

the gross value of the technical reserves.

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

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

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

2.13. Provision for taxation

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

2.14. Deferred taxation

Deferred tax is recognised on all temporary differences between the carrying amount of an asset or liability in the balance sheet and its tax

base using the liability method. A deferred tax asset is recognised to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which this asset can be utilised.

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

2.15. Related party transactions

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

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

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

2.16. Subsequent events

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

Where significant events occur subsequent to the balance sheet date but prior to preparation of the financial statements, which are indicative of conditions that arose subsequent to the balance sheet date, the effects of these events are disclosed, but are not themselves reflected in the financial statements.

3. RISK MANAGEMENT

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

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

3.1. Strategy in using financial instruments

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

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

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

3.2. Market risk

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

3.3. Credit risk

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

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

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

3.4. Currency risk

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

3.5. Interest rate risk

The Company takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash

flows. A cash-flow-based analysis is used to create a portfolio of securities whose value changes in line with the value of liabilities when interest rates change.

3.6. Liquidity risk

The Company is exposed to daily calls on its available cash resources from insurance claims. Liquidity risk is the risk that payment of obligations may not be met in a timely manner at a reasonable cost. The Board of Directors regularly monitors the amount of funds available to meet liabilities arising from insurance activities.

3.7. Insurance risk

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

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

The Company manages insurance risk through the following:

- the use of reinsurance to limit the Company's exposure to large single claims and catastrophes;
- maintenance of a surplus of readily available assets over the expected pattern of claim pay-

- ments with the maturity dates of assets;
- the maintenance and use of sophisticated management information systems that provide up to date, reliable data on the risks to which the business is exposed at any point in time.

The nature of the insurance business is such that a number of assumptions have been made in compiling the financial statements. These include assumptions around investment returns, lapse rates, mortality rates and expenses in connection with in force policies.

The Company reinsurance programme consists mainly of proportionate reinsurance.

3.8. Compliance and fiscal risk, regulation and solvency

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

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

Fiscal risks arise from changes in tax laws and enforcement policies and in reviews by authori-

ties of tax positions the Company has taken. This risk and risks associated with changes in other legislation and regulation are managed through ongoing review by relevant departments of proposed changes to tax legislation and by membership on relevant trade and professional committees which comment on draft proposals. Solvency margin requirements established by the regulator are in force for insurers. Regulatory regime Solvency II according to local Czech law sets the solvency capital requirement (SCR) calculation methodology. Minimal capital requirement (MCR) and eligible own fund methodologies are included in the law.

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

4. FINANCIAL INVESTMENTS

4.1. Land and buildings

4.1.1. Operational investments

(CZK thousand)	31 December 2024	31 December 2023
Buildings – operational		
Cost	3,494	3,494
Accumulated amortisation	3,237	2,620
Buildings in net book value	257	874
Total book value	257	874
Total fair value	257	874

4.2. Other investments

4.2.1. Shares and other variable income securities and debt securities

Debt securities at fair value through profit or loss

(CZK thousand)	31 December 2024	31 December 2023
<i>Debt securities</i>		
Main or auxiliary market of recognised stock exchanges	1,193,924	1,478,974
Total fair value	1,193,924	1,478,974

Debt securities at fair value through equity

(CZK thousand)	31 December 2024	31 December 2023
<i>Debt securities</i>		
Main or auxiliary market of recognised stock exchanges	727,178	-
Total fair value	727,178	-

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

(CZK thousand)	31 December 2024	31 December 2023
<i>Debt securities</i>		
Main or auxiliary market of recognised stock exchanges	1,854,364	1,424,119
Total acquisition cost	1,854,364	1,424,119

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

(CZK thousand)	31 December 2024	31 December 2023
Deposits with financial institutions		
Term deposits denominated in CZK*	1,187,737	1,455,044
Total fair value	1,187,737	1,455,044

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

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

5. INTANGIBLE AND TANGIBLE FIXED ASSETS

5.1. Intangible fixed assets

(CZK thousand)	1 January 2023	Additions	Disposals	31 December 2023	Additions	Disposals	31 December 2024
Cost							
Software	12,459	663	-	13,122	-	409	12,713
Intangible assets not yet brought into use	-	664	664	-	-	-	-
Total	12,459	1,327	664	13,122	-	409	12,713
Accumulated amortisation							
Software	11,991	527	-	12,518	488	409	12,597
Total	11,991	527	-	12,518	488	409	12,597
Net book amount	468			604			116

5.2. Tangible fixed assets other than land and buildings

(CZK thousand)	1 January 2023	Additions	Disposals	31 December 2023	Additions	Disposals	31 December 2024
Cost							
Vehicles	8,737	-	1,341	7,396	3,977	3,756	7,617
PC equipment	1,105	-	-	1,105	-	40	1,065
Furniture and fixtures	7,457	-	-	7,457	89	45	7,501
Low-value tangible assets	216	-	7	209	-	49	160
Purchase of property	-	-	-	-	4,066	4,066	-
Total	17,515	-	1,348	16,167	8,132	7,956	16,343
Accumulated amortisation							
Vehicles	5,706	1,329	1,339	5,696	1,065	3,637	3,124
PC equipment	847	139	-	986	105	40	1,051
Furniture and fixtures	4,916	1,482	-	6,398	1,202	100	7,500
Low-value tangible assets	216	-	7	209	-	49	160
Total	11,685	2,950	1,346	13,289	2,372	3,826	11,835
Net book amount	5,830			2,878			4,508

6. DEBTORS

31 December 2024				
(CZK thousand)	Insurance receivables	Reinsurance receivables	Other receivables	Total
Total receivables, gross	14,785	7,737	197,095	219,617
Provision for overdue receivables	(116)	-	-	(116)
Total receivables, net	14,669	7,737	197,095	219,501

31 December 2023				
(CZK thousand)	Insurance receivables	Reinsurance receivables	Other receivables	Total
Total receivables, gross	13,274	-	182,537	195,811
Provision for overdue receivables	(336)	-	-	(336)
Total receivables, net	12,938	-	182,537	195,475

Overdue receivables as at 31 December 2024 were CZK 13,954 thousand (31 December 2023: CZK 13,217 thousand). There is a significant overdue receivable mainly from one partner for gross written premium. All receivables are short term and are not secured. Receivables from related parties are disclosed in Note 17.

Other receivables as at 31 December 2024 contain mainly deferred tax asset receivable in amount of CZK 174,080 thousand (31 December 2023: CZK 163,067 thousand) that arises primarily from the difference between accounting and tax value of technical reserves.

Other receivables include also advanced payments for income tax in amount of CZK 74,338 thousand paid by the Company as at 31 December 2024 (as at 31 December 2023: CZK 78,389 thousand), that were offset with reserve for income tax in amount of CZK 75,536 thousand created as at 31 December 2024 (as at 31 December 2023: CZK 107,448 thousand) and the final value of CZK 1,198 thousand as reported in row E.2. Provisions for taxation (as at 31 December 2023: CZK 29,059 thousand).

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

(CZK thousand)	31 December 2024	31 December 2023
Cash on account in financial institutions	66,362	164,392
Cash in hand	54	50
Total	66,416	164,442

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

8. ESTIMATED RECEIVABLES

(CZK thousand)	31 December 2024	31 December 2023
Technical estimated receivables	604,521	578,171
Total	604,521	578,171

The higher level of the technical estimated receivables is caused by an earlier date of preparation of the financial statements, when the Company was not aware of the real data for the period before the year- end.

9. EQUITY

9.1. Authorised and issued share capital

	Number of pieces	31 December 2024 (CZK thousand)	Number of pieces	31 December 2023 (CZK thousand)
Ordinary shares of CZK 1,000, fully paid	1,240,000	1,240,000	1,240,000	1,240,000

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

9.2. Profit after taxation

The net profit for 2024 is proposed to be distributed as follows:

(CZK thousand)	2024
Reserve fund	12,733
Profit distribution to be paid	241,937
Transfer to retained earnings	(6)
Net profit	254,664

Allocation of 2023 profit is shown in the Statement of changes in equity.

10. TECHNICAL RESERVES

31 December 2024	Gross reserve			
(CZK thousand)	Direct insurance	Inwards reinsurance	Portion covered by reinsurance	Net reserve
Unearned premium reserve	1,271,399	1,634	-	1,273,033
Reserve for claims	597,517	289,082	28,896	857,703
Reserve for bonuses and discounts	73,995	15,520	828	88,687
Reserve for insufficiency of technical reserves and insurance premium	-	-	-	-
Total	1,942,911	306,236	29,724	2,219,423

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

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

Based on the regular evaluation there is no need to create reserve for insufficiency of technical reserves and insurance premium as at 31 December 2024 (reserve as at 31 December 2023: 0).

10.1. Reserve for claims

(CZK thousand)	31 December 2024	31 December 2023
Gross RBNS reserve	329,988	248,653
Gross IBNR reserve	556,612	550,652
Out of which: Claims Handling Costs reserve	48,535	44,201
Total reserve for claims	886,599	799,305

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

10.2. Run off analysis

(CZK thousand)	2024	2023
Gross reserve for claims as at 1 January without ancillary costs of liquidation	755,103	647,434
Settlement of claims arising before 1 January without ancillary costs of liquidation	(407,808)	(377,138)
Run-off	(202,039)	(143,304)
Gross reserve for claims as at 31 December	145,256	126,992

The positive result of the run-off of claims reserves (in 2024 CZK 202,039 thousand) is mainly due to greater prudence in the creation of the IBNR reserve.

11. CREDITORS

(CZK thousand)	31 December 2024	31 December 2023
Claims payable	5,249	10,157
Payables from reinsurance (Note 13)	-	13,563
Other payables	7,132	11,954
Total	12,381	35,674

All payables are short-term.

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

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

12. ESTIMATED PAYABLES

(CZK thousand)	31 December 2024	31 December 2023
Technical estimated payables	522,070	491,971
Administrative estimated payables	88,927	60,491
Head Office estimated payables	19,858	-
Total	630,855	552,462

The higher level of the technical estimated payables is caused by an earlier date of preparation of the financial statements, when the Company was not aware of the real data for the period before the year-end..

13. INWARD AND OUTWARD REINSURANCE

The Company used the following reinsurers in 2024:

- QBE Europe, Brussels, Belgium
- The Toa 21st Century Reinsurance Company Ltd., Zurich, Switzerland
- Polskie Towarzystwo Reasekuracji S.A., Varšava, Polsko
- Europ Assistance, Dublin, Ireland
- Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, Prague, Czech Republic
- VIG RE zajišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, Prague, Czech Republic

13.1. Inward reinsurance

(CZK thousand)	31 December 2024	31 December 2023
Receivables from reinsurance	13,954	13,020
Technical reserves related to inward reinsurance (Note 10)	(306,236)	(292,467)
Liabilities from reinsurance	(1,198)	(100)
Deferred acquisition costs	1,024	1,072
Net inward reinsurance	(292,456)	(278,475)

(CZK thousand)	2024	2023
Inward reinsurance premium	1,194,572	1,100,119
Inward reinsurance claims paid	(340,878)	(269,214)
Change in technical reserves from inward reinsurance	(13,817)	(6,131)
Inward reinsurance commissions	(666,905)	(634,544)
Inward reinsurance result	172,972	190,230

13.2. Outward reinsurance

(CZK thousand)	31 December 2024	31 December 2023
Receivables from reinsurance	7,737	-
Portion of reserve for claims covered by reinsurance (Note 10)	28,896	19,941
Portion of reserve for bonuses and discounts covered by reinsurance (Note 10)	828	2,341
Liabilities from reinsurance (Note 11)	-	(13,563)
Net outward reinsurance	37,461	8,719

(CZK thousand)	2024	2023
Non-life insurance		
Outward reinsurance premium	(100,304)	(91,799)
Portion of claims paid covered by reinsurance	59,651	21,228
Portion of change in reserve for claims covered by reinsurance	9,140	2,391
Portion of change in reserve for bonuses and discounts covered by reinsurance	(1,513)	(121)
Commissions paid to reinsurers and profit participations	53,590	45,487
Outward reinsurance result (non-life insurance)	20,564	(22,814)
Life insurance		
Outward reinsurance premium	(1,814)	(1,399)
Portion of claims paid covered by reinsurance	189	-
Portion of change in reserve for claims covered by reinsurance	(184)	438
Outward reinsurance result (life insurance)	(1,809)	(961)

14. TECHNICAL ACCOUNT – NON-LIFE AND LIFE INSURANCE

All insurance premiums are written based upon framework insurance contracts.

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

14.1. Non-life insurance

(CZK thousand)	Gross written premium	Gross earned premium	Gross claims expenses including changes in reserves	Gross operating expenses including changes in deferred acquisition costs	Outward reinsurance result
2024					
Accident insurance	1,751,575	1,751,701	714,738	1,060,678	15,134
Financial losses insurance	1,904,187	1,643,002	332,899	1,152,855	5,430
Total	3,655,762	3,394,703	1,047,637	2,213,533	20,564
2023					
Accident insurance	1,640,633	1,641,527	635,036	985,440	4,569
Financial losses insurance	1,706,658	1,489,685	193,869	1,027,966	(27,383)
Total	3,347,291	3,131,212	828,905	2,013,406	(22,814)

The gross written premium in 2024 includes inwards reinsurance premiums in the amount of CZK 1,194,572 thousand (2023: CZK 1,100,103 thousand).

(CZK thousand)	Direct insurance		Inwards reinsurance		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Gross written premium	2,461,190	2,247,188	1,194,572	1,100,103	3,655,762	3,347,291
Gross earned premium	2,234,451	2,056,391	1,160,252	1,074,821	3,394,703	3,131,212
Gross claims expenses including changes in reserves	673,488	539,083	374,149	289,822	1,047,637	828,905
Gross operating expenses including changes in deferred acquisition costs	1,618,321	1,463,391	595,212	550,015	2,213,533	2,013,406
Outward reinsurance result					20,564	(22,814)

	Bonuses and discounts, net of reinsurance	
(CZK thousand)	2024	2023
Accident and sickness insurance	8,561	27,885
Financial losses insurance	65,238	87,097
Total	73,799	114,982

14.2. Life insurance

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

(CZK thousand)	2024	2023
Gross written premium, of which:	314,904	313,318
– Paid regularly	314,904	313,326
– Paid in lump-sum	-	(8)
Gross earned premium	315,157	313,685
Gross claims expenses	56,828	112,440
Gross operating expenses	202,856	200,109

Gross written premium from life insurance does not include any reinsurance of inwards reinsurance in 2024 and even in 2023.

14.3. Geographical structure of gross written premium

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

15. ACQUISITION COSTS AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

15.1. Acquisition costs

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

	2024			2023		
(CZK thousand)	Non-life	Life	Total	Non-life	Life	Total
Financial bonuses, discounts and commissions	1,893,862	167,361	2,061,223	1,750,263	168,616	1,918,879
Other expenses	20,653	1,779	22,432	18,388	1,721	20,109
Total commissions	1,914,515	169,140	2,083,655	1,768,651	170,337	1,938,988
Change in deferred acquisition costs	(139,280)	111	(139,169)	(104,537)	156	(104,381)
Total acquisition costs	1,775,235	169,251	1,944,486	1,664,114	170,493	1,834,607

15.2. Administration expenses

(CZK thousand)	2024	2023
Administration expenses – non-life	438,298	349,292
Administration expenses – life	33,605	29,616
Total administration expenses	471,903	378,908

The administration expenses consist of:

(CZK thousand)	2024	2023
Personnel and social costs	134,259	123,321
Services*	263,169	197,230
Depreciation of fixed assets (Note 5)	3,476	4,095
Rent	8,458	9,043
Postage and telecommunication costs	2,096	2,287
Low-value property	1,599	1,278
Assistant services	48,174	32,915
Other administrative overheads	10,672	8,739
Total administration expenses	471,903	378,908

* including auditor services for 2024 in the amount of CZK 1,297 thousand (2023: CZK 1,316 thousand). Auditor has not provided non-audit services in 2024 and 2023.

15.3. Personnel costs

Staff costs can be analysed as follows:

(CZK thousand)	2024	2023
Emoluments of Board of Directors	384	384
Wages, personal costs and emoluments of employees	95,323	87,484
Social costs and health insurance	38,552	35,453
Total personnel costs	134,259	123,321

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

	2024	2023
Staff statistics		
Average number of employees	93	88
Average number of members of the Board of Directors	4	4
Total	97	92

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

16. TAXATION

Income tax charge comprises the following:

(CZK thousand)	2024	2023
Current tax expense	58,229	108,008
Deferred tax income / expense	(10,342)	(31,242)
Total income tax charge	47,887	76,766

Deferred tax was calculated using a tax rate of 21% (the tax rate for the accounting period 1 January 2024 and later) (as of 31 December 2023: 19%).

The current tax expense is calculated as follows:

(CZK thousand)	2024	2023
Profit before taxation	302,551	389,344
Non-deductible expenses (without the impact of taxation of the technical reserves)	13,918	12,274
Other adjustments	(2,595)	-
Adjustment regarding taxation of the technical reserves	45,882	163,898
Net taxable profit	359,696	565,516
Current tax charge at 21% (2023: 19%)	75,536	107,448
Advances paid for the income tax	(74,338)	(78,389)
Income tax receivable (-)/liability (+)	1,198	29,059

Pursuant to EU Council Directive 2022/2523 on the provision of a global minimum level of effective taxation for multinational enterprise groups and large national groups, Act No 416/2023 was adopted, on tax equalisation for large multinational groups and large national groups. The objective of the matching taxes is to halt competition between states on different corporate tax rates by introducing a uniform minimum tax rate to ensure a level playing field for entities around the world and to enable individual states to better protect their tax bases. The amount of countervailable subsidies shall be levied where the calculated effective tax rate in that state is less than 15 %. The top-up tax credit is payable to companies in a group whose consolidated annual income recognised in the consolidated financial statements of the ultimate parent entity is EUR 750 million at least in two of the four reporting periods immediately preceding the reporting period.

The company expects to become a top-up tax payer in the immediately following period. The top-up tax was not taken into account in the calculation of the deferred tax. The company expects that the tax liability in relation to the top-up tax will be insignificant in the following period.

17. RELATED PARTY TRANSACTIONS

The Company was involved in the following related party transactions:

(CZK thousand)	2024	2023
Income		
Interest income	19,033	223,423
Other income	660	593
Total income	19,693	224,016
Expense		
Insurance expenses - commissions	19,076	127,483
Costs of claims	-	45,774
Other expenses	245,211	182,624
Total expense	264,287	355,881

The following related party balances were outstanding as at:

(CZK thousand)	2024	2023
Receivables		
Receivables from direct insurance	107	105
Other receivables	26	85
Total receivables	133	190
Payables		
Payables from direct insurance	-	-
Other payables	-	(6,295)
Total payables	-	(6,295)

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

18. CONTINGENT LIABILITIES

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

19. SUBSEQUENT EVENTS

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

Statutory approvals

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

7 April 2025

Zdeněk Jaroš
Chief Executive Officer
and Chairman of Board of Directors



Jaroslav Řehák
Member of Board of Directors



REPORT ON RELATIONS

between the Controlling Entity and the Controlled Entity and between the Controlled Entity and the Entities Controlled by the Same Controlling Entity for the Fiscal Period of Calendar Year 2024

The Board of Directors provides this Report on Relations on basis of the information related to the fiscal period of 2024 pursuant to Section 82 of Act No. 90/2012 Coll., on Business Corporations and Cooperatives (hereinafter the “Business Corporations Act”).

(1) Structure of Relations

Controlled Entity:

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. (hereinafter the “Company”).

The Company is a part of a multinational globally active business financial group BNP PARIBAS. At the top of this business group is standing BNP PARIBAS SA, with its registered office at 16 boulevard des Italiens, Paris, France, entered in the Commercial and Corporations Register kept on file at the Commercial Court in Paris, under No. R.C.S. Paris 662 042 449 (hereinafter “BNPP”). BNP is the majority owner of BNP PARIBAS CARDIF, with its registered office at boulevard Haussmann 1, Postcode 750 09, Paris, France, entered in the Commercial and Corporations Register kept on file at the Commercial Court in Paris, under No. R.C.S. PARIS B 382 983 922 (hereinafter “BNPPC”).

BNPPC covers the activity of the whole group.

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

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

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

The data concerning the structure of relations within the group is up-to-date as of 31 December 2024 according to the information available to the statutory body of the Company acting with due diligence. During the year 2024 there was no change in the ownership structure of the Company or the BNPPC.

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

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

As the activities of the BNP Paribas financial

group are extensive and complex, this report only includes a basic diagram of the BNPP Group’s relationship structure set out in Annex 1.

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

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

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

At the top of the insurance division of the group stands BNPPC, which sets the basic strategies

and principles of operation for this division and which is financially interconnected with individual members of the group or has a financial interest in them. The individual entities belonging to the insurance division are divided into regions for the purpose of mutual cooperation and synergy, process optimization and automation, information and know-how sharing, and mutual assistance. More detailed information about the relationships within the insurance division is depicted graphically in Annex No. 2 to this report. The Company has contracts with some entities in this insurance division and other BNP Paribas group entities as stated in point (5) of this report on relationships.

The Company is part of the BNPPC insurance division and is a member of the Central Europe region, which, in addition to the Company, includes insurance entities from Slovakia, Austria, Bulgaria, Hungary, and Romania¹, as well as a service company based in the Czech Republic².

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

Companies within the region share information

on insurance products, development and trends of the markets, as well as on their activity. The entities provide

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

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

In addition to the Company, also other entities of the BNP PARIBAS Group³ operate in the Czech Republic, while the Company cooperates with some of them contracts or agreement referred to in Article (5) and Annex no. 4 of this Report on Relations.

(2) The role of the controlled entity

Within the BNP PARIBAS group's insurance division, the Company is an independent provider of insurance services. It offers its insurance products in cooperation with a number of financial in-

stitutions – most commonly with banks and providers of financial services such as financial loans and credit cards, as well as with companies providing installment purchases, mobile operators, goods sellers, and service providers.

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

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

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

(3) The method and means of control

¹ SK - BNP Paribas Cardif Poistovňa, a. s.; RO - Cardif Assurance Vie S.A. Paris Sucursala Bucuresti, Cardif-Assurances Risques Divers SA. Paris Sucursala Bucuresti; BG - Cardif Assurances VIE SA- Bulgaria Branch, Cardif General Insurance, Bulgaria branch; HU - CARDIF Life Insurance Hungary Private Company Limited by Shares, CARDIF Insurance Hungary Private Company Limited by Shares; AT - Cardif Allgemeine Versicherung, Niederlassung Österreich der CARDIF-ASSURANCES RISQUES DIVERS, Cardif Lebensversicherung, Niederlassung Österreich der CARDIF ASSURANCE VIE

² BNP Paribas Cardif Services s.r.o., IČO 06298745

³ BNP Paribas Real Estate APM ČR s.r.o.; BNP Paribas S.A., pobočka Česká republika; ARVAL CZ s.r.o.;

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

The BNPP Group operates in a model of integrated cooperation with the unified basic goal of providing the best possible service to clients. The ultimate controlling entity enforces its influence by the implementation of methodologies in the internal regulations of the Company, whether directly or through the internal regulations of BNPPC.

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

BNPPC, through its shareholder rights, is involved in the management of the Company, especially through the exercise of voting rights at the General Meeting - the exercise of 100% of the voting rights constitutes the essential means of

controlling the Company. BNPPC further enforces its influence by participation in the Supervisory Board of the Company, by issuing and implementation of internal regulations and methodologies and internal operating instructions, based on the methodologies and instructions of the final controlling entity (BNPP) issued for all or part of the group.

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

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

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

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

Within the defined limit (10% of the Company's equity determined according to the last financial statements), no action was taken at the instigation or in the interest of the ultimate controlling entity (BNPP), but a dividend was paid to the sole shareholder – BNPPC – on the basis of a decision of the Board of Directors of the Company – 296 943 000 CZK.

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

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

In the course of its business activities, the Company enters into contractual relationships with other individuals from the BNP PARIBAS insurance division, as well as with other individuals belonging to the BNP PARIBAS group, whose common ultimate controlling entity is BNPP.

The list of contracts and agreements between the Company and the controlling entity or the entities controlled by the same entity, which existed or were agreed during the year 2024, is in Annex 4 hereto.

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

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

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

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

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

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

In Prague on 31 March 2025.

Zdeněk Jaroš
Chief Executive Officer
and Chairman of Board of Directors

Jaroslav Řehák
Member of Board of Directors

PŘÍLOHA 1 / ANNEX 1:

Základní členění činností skupiny BNP PARIBAS Skupina BNP PARIBAS

Retailové bankovníctví - komerční a osobní bankovníctví	Korporátní a institucionální bankovníctví	Investice a ochrana
- Arval (digitální řešení, služby a nástroje pro optimalizaci mobility) - BNP Paribas Leasing Solutions (leasing) - BNP Paribas Personal Finance (osobní půjčky) - retailové bankovníctví • Francie • Itálie • Belgie • Lucembursko - BNP Paribas Personal Investors (zprostředkování a nabídka bankovních, úvěrových a spořicích služeb) - Nickel (běžný účet, který lze zřídit u prodejců tabáku za účelem provádění a přijímání plateb mimo bankovní sektor)	- Global Markets (investice, zajištění, financování, výzkum a analýza trhu napříč všemi třídami aktiv se zaměřením na širokou škálu institucionálních a korporátních klientů s mezinárodní působností) - Securities Services (služby týkající se cenových papírů – úschova cenných papírů, bezpečnostní služby – uchování a správa aktiv bank, správců fondů, pojišťoven, penzijních fondů, státních investičních fondů a zajištění hladkého průběhu jejich finančních transakcí) - Global Banking (široká nabídka produktů a služeb pro firemní klientelu - řešení dluhového financování, fúze a akvizice, primární akciové trhy a poskytování odborných znalostí v oblasti transakčního bankovníctví)	Investment and Protection Services zahrnuje aktivity zaměřené na ochranu, spoření, investice a realitní služby: - BNP Paribas Cardif (pojištění) - BNP Paribas Wealth Management (správa majetku) - BNP Paribas Asset Management (investiční řešení pro individuální stádatatele, korporátní klienty a institucionální investory) - BNP Paribas Real Estate (správa nemovitostí) - BNP Paribas Principal Investments (správa portfolia nekótovaných i kótovaných investic na podporu růstu středních evropských podniků)

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

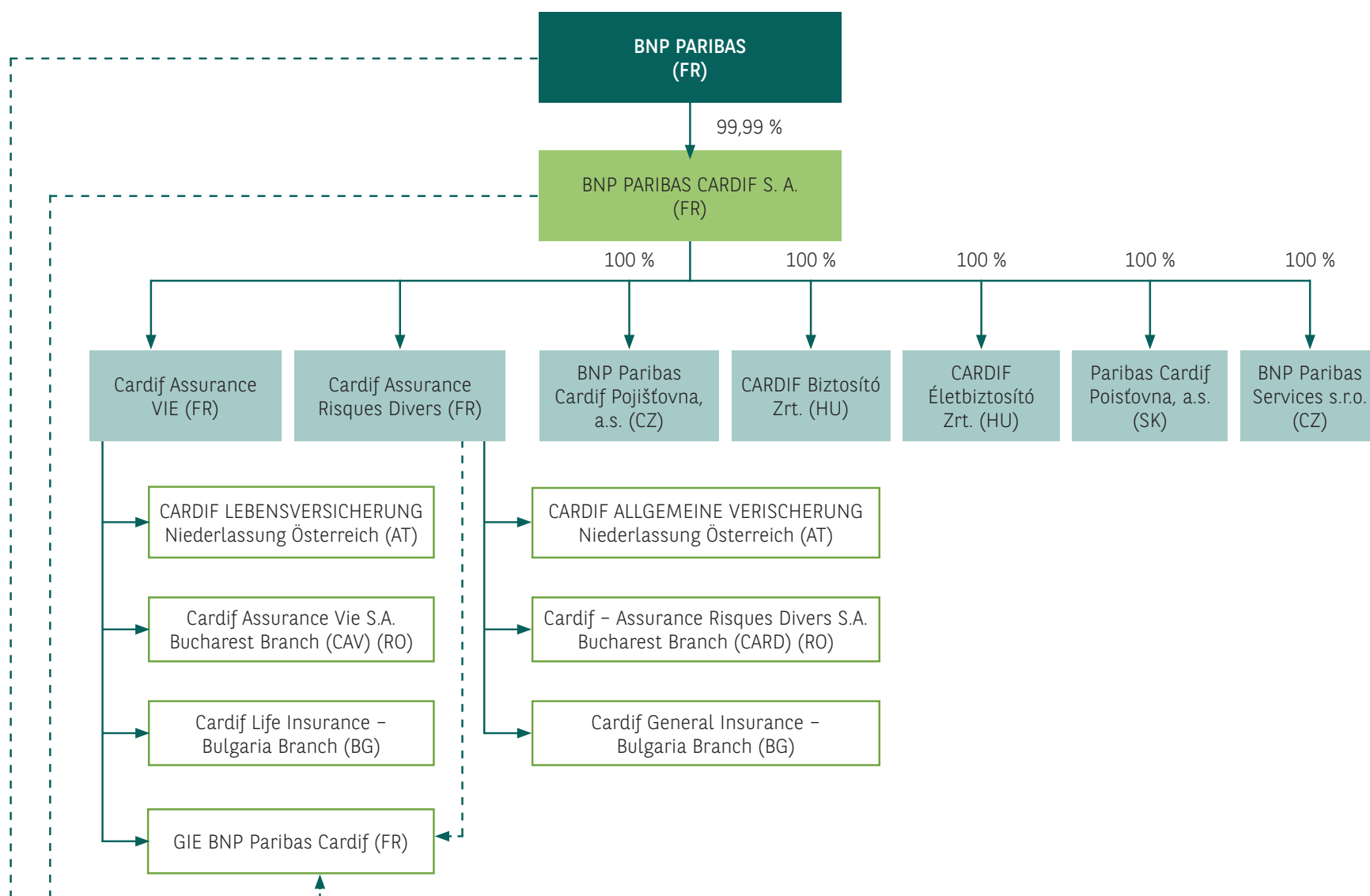
Basic Structure of Operations of BNP PARIBAS BNP PARIBAS Group

Commercial, personal banking and services	Corporate and instituional banking	Investment and protection services
- Arval (provides ecosystem of digital solu- tions, services and tools to optimise their mobility in line with current stakes) - BNP Paribas Leasing Solutions (leasing) - BNP Paribas Personal Finance (consumer credit) - Retail banking • France • Italy • Belgium • Luxembourg - BNP Paribas Personal Investors (wide range of banking, credit and savings services) - Nickel (current bankless account availa- ble i at one tobacconist partners or Nickel Points, allowing its customers to pay and be paid thanks to a simple and practical offer)	- Global Markets (a wide range of invest- ment, hedging, financing, research and market analysis products and services across all asset classes - Securities Services (- securities custody; - securely stores and manages the as- sets of banks, fund managers, insurance companies, pension funds and sovereign wealth funds, while ensuring the smooth running of their financial transactions.) - Global Banking (provides corporate clients with a full range of products and services in terms of debt financing solu- tions, mergers and acquisitions, primary equity markets and transaction banking expertise)	Investment and Protection Services – activities dedicated to protection, savings, investment and real estate services: - BNP Paribas Cardif (insurance) - BNP Paribas Wealth Management (wealth management) - BNP Paribas Asset Management (invest- ment solutions to individual savers, cor- porate clients and institutional investors and offers specific expertise) - BNP Paribas Real Estate (real estates assets) - BNP Paribas Principal Investments (management of BNP Paribas’ portfolio of unlisted and listed industrial and com- mercial investments to support growth among European midcaps)

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

PŘÍLOHA 2 / ANNEX 2:

Struktura vztahů Společnosti a dalších subjektů z pojišťovací větve skupiny BNP PARIBAS, se kterými Společnost spolupracuje
The structure of the relationships between the Company and other entities from the BNP PARIBAS insurance division with which the Company collaborates



PŘÍLOHA 3 / ANNEX 3:

Přehled centralizovaných funkcí v rámci regionu Centrální Evropa
Centralised functions within the Central Europe region

Austria	Bulgaria	Czech Rep.	Hungary	Romania	Slovakia
			Actuarial		
			ETO		
			IT services		
			Management Accounting		
			HR		
			Product and Distribution		
			Risk		

PŘÍLOHA 4 / ANNEX 4:

Seznam smluv mezi Společností a spoluvládanými osobami

List of contracts between the Company and jointly controlled entities

Společnost / Entity	Smlouva / Contract	Datum / Date
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Zmluva o poskytovaní služieb (dodatek č. 2 ze dne 16.1.2024)	05.01.2013
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Zmluva o zabezpečenie vzájomých služieb na úseku plánu kontinuity činností poisťovní	01.01.2022
BNP PARIBAS PROCUREMENT TECH	Agreement on softwares licence distribution with BNP Paribas Group tariffs	09.02.2009
GIE BNP Paribas Cardif	Global agreement for the provision of services	01.01.2019
BNP PARIBAS NET LTD	Master Service Agreement for the provision of telecommunication and ancillary services	01.01.2016
BNP PARIBAS NET LIMITED	Termination Agreement Relating to a Telecommunication and Ancillary Services Master Service Agreement (reference number WIN-P-CARDIF-CZ-01)	31.12.2024
BNP Paribas Net Limited	Kona Contract - schedule to MSA	
GIE BNP Paribas Cardif	Global Agreement for the provision of services	23.04.2019
ARVAL CZ s.r.o.	Rámcová smlouva o nájmu motorových vozidel	20.02.2019
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Master Service Agreement	01.09.2023
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application Contract - Actuarial support services	01.09.2023
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application Contract - HR services	01.09.2023
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application Contract - IT services	01.09.2023
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application Contract - LDPC services	01.09.2023
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application Contract - Management Accounting Services	01.09.2023
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application Contract - Product Marketing Services	01.09.2023
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application Contract - ETO services	01.09.2023
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Data Processing Agreement	01.09.2023
ARVAL CZ s.r.o., BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod, BNP Paribas Real Estate APM CR s.r.o.,	Dohoda o rozdělení nákladů	12.10.2015
BNP Paribas New York Branch	Accesssion Agreement	13.12.2022
Bnp Paribas S.A. Niederlassung Deutschland	Adherence Letter to the Application Agreement	17.11.2021
CARDIF SUPPORT UNIPESOAL LDA	Management Agreement (TSP Service)	10.01.2022
BNP Paribas S.A.	Relationship One Off Screening Services - VIGILANCE	18.05.2021
BNP Paribas S.A.	Relationship Regular Screening Services - SUN	18.05.2021
BNP Paribas Partners for Innovation Global Connect	Special Conditions for the provision of intraagroup services (KONA services)	01.04.2024
BNP Paribas Cardif	Performance Fee, Variable Remuneration And Operational Efficiency Fee Contribution Agreement	02.05.2024
BNP PARIBAS SA	Special Conditions for the Provision of Intragroup Services služby DPO	24.09.2024
BNP Paribas Cardif Services s.r.o. / 108 Real Estate a.s.	REAL ESTATE CONSULTANCY AGREEMENT	17.10.2024
BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s.	Smlouva o poskytování konzultačních služeb	01.10.2024
BNP Paribas Cardif Services	Amendment no. 1 to the MSA for the provision of intra-group services	17.01.2025

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO 2024



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.:

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti BNP Paribas Cardif Pojišťovna (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2024, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2024 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2024 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme. U hlavních záležitostí auditu popisované níže uvádíme, jakým způsobem jsme ji v rámci auditu řešili.

Splnili jsme povinnosti popsané v naší zprávě v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky, včetně povinností souvisejících s touto záležitostí. V rámci auditu jsme tudíž provedli rovněž postupy, jejichž cílem je reagovat na naše vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky. Výsledky námi provedených auditorských postupů, včetně postupů zaměřujících se na níže uvedenou záležitost, jsou základem pro vyjádření našeho výroku k přiložené účetní závěrce.

Výpočet technických rezerv, včetně použitých předpokladů a testu postačitelnosti rezerv

Technické rezervy Společnosti uvedené v bodě 10 Technické rezervy přílohy představují významnou část závazků Společnosti. Technické rezervy jsou oceněny v souladu s českými účetními předpisy. Pro účely stanovení daně z příjmu společnost rovněž stanovuje technické rezervy v souladu s požadavky Solvency II. V souladu s ustálenou praxí v pojišťovníctví Společnost používá pojištění-matematické modely k ocenění technických rezerv. Ekonomické a pojištění-matematické předpoklady,

V rámci prováděných auditových postupů jsme využili naše pojištění-matematické specialisty. Naš audit se zaměřil na pojištění-matematické modely a/nebo na modely vyžadující významný úsudek při stanovování předpokladů, jako je například vývoj pojištných událostí.

Zmapovali jsme proces tvorby technických rezerv, vyhodnotili jsme nastavení a provozní účinnost vnitřních kontrol Společnosti nad pojištění-matematickými postupy, včetně řízení a



jako jsou náklady a odvody, očekávání ohledně vzniku, vypořádání a vývoje pojištných událostí a chování pojistníků, jsou klíčové vstupy používané k určení výše těchto dlouhodobých závazků.

Tato oblast obsahuje významný podíl úsudku a odhadu vedení Společnosti ohledně nejistoty budoucích plnění, včetně načasování a výše celkového konečného vypořádání závazků vůči pojistníkům a vyžaduje významné úsilí ze strany auditu. Proto jsme tuto oblast vyhodnotili jako jednu z hlavních záležitostí auditu.

schvalovacího procesu pro nastavení ekonomických a pojištění-matematických předpokladů.

Dále jsme vyhodnotili postupy Společnosti týkající se pojištění-matematických analýz, včetně analýz srovnání odhadovaných a skutečných výsledků na základě zkušeností v portfoliu. Pro proces nastavování předpokladů jsme vyhodnotili analýzy dosavadních historických dat provedené Společností. Naše vyhodnocení zahrnovalo i procedury ohledně zdůvodnění stanovených ekonomických a pojištění-matematických předpokladů použitých v pojištění-matematických modelech, a to včetně porovnání s ustálenou praxí v pojišťovníctví.

Vyhodnotili jsme adekvátnost pojištění-matematických předpokladů použitých v modelech které se mohou lišit v závislosti na produktu a jeho vlastnostech a také soulad modelů s českými účetními předpisy a pro účely stanovení daně z příjmů i se Solvency II. Dále jsme na vybraném vzorku provedli nezávislý přepočít, abychom posoudili přesnost a úplnost výpočtu technických rezerv v těchto modelech.

Zhodnotili jsme testování postačitelnosti rezerv, což je klíčový test provedený pro kontrolu, že navožené rezervy odpovídají očekávaným budoucím smluvním závazkům. Naše práce týkající se testů postačitelnosti zahrnovaly posouzení přiměřenosti projektovaných peněžních toků a předpokladů přijatých v kontextu specifik Společnosti i ustálené praxe v pojišťovníctví.

Dále jsme zhodnotili přiměřenost údajů zveřejněných v příloze této účetní závěrky v bodě 10 Technické rezervy v souladu s českými účetními předpisy.

Jiné skutečnosti

Účetní závěrka Společnosti k 31. prosinci 2023 byla ověřena jiným auditorem, který ve své zprávě ze dne 26. března 2024 vydal k této účetní závěrce výrok bez výhrad.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Od odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

Od odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je náš povinnost uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je náš povinností:

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

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti pokračovat v trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných opatření přijatých k odstranění hrozeb nebo jiných souvisejících opatření.

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



Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10, odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti pro rok 2024 nás dne 25. dubna 2024 určila valná hromada Společnosti. Auditorem společnosti jsme prvním rokem.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 7. dubna 2025 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že jsme Společnosti neposkytlí žádné služby uvedené v čl. 5 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme Společnosti ani jí ovládaným obchodním společností neposkytlí žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky Společnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Lenka Bízová je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2024, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401


Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331


Tomáš Němec
prokurista

7. dubna 2025
Praha, Česká republika

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT FOR THE 2024



(Translation of a report originally issued in Czech - see Notes to the financial statements.)

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholder of BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.:

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. (hereinafter also the "Company") prepared in accordance with accounting principles generally accepted in the Czech Republic, which comprise the balance sheet as at 31 December 2024, and the income statement and statement of changes in equity for the year then ended, and notes to the financial statements, including a material accounting policy information. For details of the Company, see Note 1 to the financial statements.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. as at 31 December 2024, and of its financial performance for the year then ended in accordance with accounting principles generally accepted in the Czech Republic.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors, Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and the Council, and Auditing Standards of the Chamber of Auditors of the Czech Republic, which are International Standards on Auditing (ISAs), as amended by the related application clauses. Our responsibilities under this law and regulation are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Act on Auditors and the Code of Ethics adopted by the Chamber of Auditors of the Czech Republic and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

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

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report, including in relation to this matter. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matter below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying financial statements.

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 - Nové Město,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague,
Section C, entry no. 88504, under identification No. 26704153.



Calculation of technical reserves, including estimates used and Liability Adequacy Test

The Company's technical reserves, disclosed in Note 10 "Technical provisions" represent a significant part of the Company's total liabilities. Technical reserves are valued in accordance with accounting principles generally accepted in the Czech Republic. The Company also calculates its provisions based on Solvency II for Corporate tax income purposes. Consistent with the insurance industry, the Company uses actuarial models to support the valuation of the insurance contract liabilities.

Economic and actuarial assumptions, such as investment return, costs, mortality, morbidity, claims settlement expectations and patterns and customer behavior are key inputs used to estimate these long-term liabilities.

This area involves significant management estimate and judgement over uncertain future outcomes, including primarily the timing and ultimate full settlement of long-term policyholder liabilities which requires significant audit effort. For this reason we assessed this area as a key audit matter.

We used actuarial specialists to assist us in performing our audit procedures. Our audit focused on the models considered more complex or requiring significant judgement in the setting of assumptions such as claims development.

We assessed the governance and process over the calculation of technical reserves. We tested the design and operational effectiveness of internal controls over the actuarial process including governance and approval process for setting of economic and actuarial assumptions.

We also assessed the process over the Company's actuarial analyses including estimated versus actual results and experience studies. For the assumption setting process, we assessed the experience analyses performed by the Company. Our assessments also included, as necessary, review of specified economic and actuarial assumptions considering management's rationale for the actuarial judgments applied along with comparison to applicable industry experiences and any changes in estimates compared to previous year.

We evaluated actuarial judgements used in the models which may vary depending on the product and the specifications of the product, and also the compliance of the models with the accounting principles generally accepted in the Czech Republic and with Solvency II for Corporate tax income purposes. Furthermore, we performed independent recalculation on sample basis to assess whether the models were calculating the technical reserves accurately and completely.

We obtained the management's liability adequacy testing which is a test performed to check that the technical reserves are adequate as compared to the expected future contractual obligations. Our work on the liability adequacy tests included review of the projected cash flows and of the assumptions adopted in the context of both the Company and industry experience and specific product features.

We also assessed the adequacy of the disclosures regarding technical reserves in Note 10 "Technical provisions" to determine they were in accordance with accounting principles generally accepted in the Czech Republic.



Other Matters

The financial statements of the Company for the year ended 31 December 2023 were audited by another auditor, who expressed an unmodified opinion on those financial statements on 26 March 2024.

Other Information

In compliance with Section 2(b) of the Act on Auditors, the other information comprises the information included in the Annual Report other than the financial statements and auditor's report thereon. The Board of Directors is responsible for the other information.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. In addition, we assess whether the other information has been prepared, in all material respects, in accordance with applicable law or regulation, in particular, whether the other information complies with law or regulation in terms of formal requirements and procedure for preparing the other information in the context of materiality, i.e. whether any non-compliance with these requirements could influence judgments made on the basis of the other information.

Based on the procedures performed, to the extent we are able to assess it, we report that:

- The other information describing the facts that are also presented in the financial statements is, in all material respects, consistent with the financial statements; and
- The other information is prepared in compliance with applicable law or regulation.

In addition, our responsibility is to report, based on the knowledge and understanding of the Company obtained in the audit, on whether the other information contains any material misstatement. Based on the procedures we have performed on the other information obtained, we have not identified any material misstatement.

Responsibilities of the Company's Board of Directors, Supervisory Board and Audit Committee

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in the Czech Republic and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

The Supervisory Board is responsible for overseeing the Company's financial reporting process. The Audit Committee is responsible for monitoring the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 - Nové Město,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague,
Section C, entry no. 88504, under identification No. 26704153.

3



As part of an audit in accordance with the above law or regulation, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with the Board of Directors, the Supervisory Board and the Audit Committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

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

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

In compliance with Article 10(2) of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and the Council, we provide the following information in our independent auditor's report, which is required in addition to the requirements of International Standards on Auditing:

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 - Nové Město,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague,
Section C, entry no. 88504, under identification No. 26704153.

4



Appointment of Auditor and Period of Engagement

We were appointed as the auditors of the Company by the General Meeting of Shareholders on 25 April 2024. This is our first year as the auditor of the Company.

Consistence with Additional Report to Audit Committee

We confirm that our audit opinion on the financial statements expressed herein is consistent with the additional report to the Audit Committee of the Company, which we issued on 7 April 2025 in accordance with Article 11 of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and the Council.

Provision of Non-audit Services

We declare that no prohibited non-audit services referred to in Article 5(1) of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and the Council were provided by us to the Company. In addition, there are no other non-audit services which were provided by us to the Company and its controlled undertakings and which have not been disclosed in the financial statements.

Statutory auditor responsible for the engagement

Lenka Bízová is the statutory auditor responsible for the audit of the financial statements of the Company as at 31 December 2024, based on which this independent auditor's report has been prepared.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
License No. 401

Lenka Bízová, Auditor
License No. 2331

Tomáš Němec
Procurist

7 April 2025
Prague, Czech Republic