

2025

VÝROČNÍ ZPRÁVA
ANNUAL REPORT



**BNP PARIBAS
CARDIF**

Úvodní slovo předsedy představenstva	4
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku	9
Profil Společnosti	12
Nabídka hlavních pojistných produktů	14
Základní údaje o Společnosti	24
Vedení Společnosti k 31. 12. 2025	24
Hlavní úspěchy roku 2025	25
Obchodní výsledky	28
Rozvaha k 31. 12. 2025	34
Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. 12. 2025	36
Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2025	40
Příloha účetní závěrky	42
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	74
Zpráva nezávislého auditora za rok 2025	136

Introduction by the Chairman of the Board of Directors	6
Report of the Board of Directors on the Company's Business Activities and the State of its Assets	17
Profile of the Company	20
Main Insurance Products on Offer	22
Basic Data About the Company	26
Company Management as of 31 December 2025	26
Main Achievements of 2025	27
Business results	30
Balance sheet as of 31 December 2025	80
Income statement for the year ended 31 December 2025	82
Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2025	86
Notes to the financial statements	88
Report on relations between related parties	122
Independent auditor's report for 2025	136



Vážené dámy, vážení pánové,

v BNP Paribas Cardif Pojišťovně dlouhodobě věříme, že úkolem pojištění není jen finančně kompenzovat klienty v případě nenadálých událostí, ale také posilovat jejich pocit bezpečí a s tím spojenou mentální pohodu. Rok 2025 potvrdil, že česká ekonomika se postupně stabilizovala a domácnosti se na složitější podmínky minulých let naučily lépe reagovat. Více lidí se snažilo tvořit finanční rezervy, většina zaměstnanců měla stabilní pracovní zázemí a třetina populace očekávala zlepšení své finanční situace. Přestože vysoká cenová setrvačnost a přetrvávající geopolitické napětí nadále českou populaci trápily, celkový pocit jistoty se již výrazně nezhoršoval. Právě tuto realitu dlouhodobě sledujeme prostřednictvím komplexního průzkumu, BNP Paribas Cardif Indexu jistoty, který mapuje, jak jsou lidé v České republice připraveni čelit životním rizikům. V roce 2025 dosáhl Index jistoty hodnoty 42 bodů ze 100, což stále u některých lidí dokazuje jistou křehkost pocitu bezpečí, ale zároveň také postupný návrat mírného optimismu. Zajímavé však

je, že například pouze polovina zaměstnaných Čechů si vystačila s jedním příjmem, tři z deseti zaměstnanců měli ke své aktuální práci další přivýdělek, nejčastěji se jednalo o brigádu nebo druhý zkrácený úvazek, a zbylých 19 % si další přivýdělek plánovalo najít. Nemoc nebo úraz tak mohou během chvíle zásadně zasáhnout do rodinného rozpočtu a ohrozit schopnost spláct pravidelné závazky. Naší ambicí rozhodně není slibovat jistoty, které nemůžeme garantovat, ale pomáhat lidem být lépe připraveni na rizika, která je mohou znenadání potkat. Jsem přesvědčený, že BNP Paribas Cardif Pojišťovna, lídr v oblasti bankopojištění a expert na Pojištění schopnosti spláct, je v tomto směru stabilním spoluhráčem jak českých domácností, tak i našich obchodních partnerů.

Celkový objem předepsaného pojistného za životní i neživotní pojištění meziročně vzrostl o necelých 8 % a překonal tak 4,5 miliardy korun. Ke konci roku jsme v našem portfoliu evidovali více než 2 miliony pojistných smluv a vykazujeme čistý zisk 286,3 milionu korun.

Velkou pozornost samozřejmě věnujeme podpoře našich distributorů, bez kterých by nebylo možné těchto výsledků dosáhnout. Nejde nám však jen o ekonomické ukazatele, ale také o ochranu dobrého jména. Víme, že zkušenost klienta s pojištěním se velmi rychle přenáší i na vnímání značky banky či instituce, která pojištění prodává. S velkou radostí mohu konstatovat, že výsledky našeho pravidelného průzkumu mezi obchodními partnery – Partner Survey 2025 v České republice – potvrzují, že naše spolupráce s partnerskou distribuční sítí stojí na pevných základech a na vysoké míře důvěry. Partneři dlouhodobě oceňují naši expertízu, schopnost chránit jejich značku a kvalitu zákaznické zkušenosti. Pozitivně je vnímán i posun v digitalizaci, který se promítá do lepší dostupnosti služeb. Celkové partnerské NPS dosáhlo extrémně vysoké hodnoty 93 a já všem našim obchodním partnerům tímto děkuji za dosavadní spolupráci. I díky jejich profesionální distribuci pojistných řešení BNP Paribas Cardif Pojišťovny můžeme dlouhodobě naplňovat naši základní misi, a to dělat pojištění dostupnější a srozumitelnější pro širokou veřejnost.

Minulý rok jsme nepolevili v úsilí udržovat na trhu pojistné produkty, které vycházejí z reálných životních situací a dávají klientům oporu v momentech, kdy ji skutečně potřebují. Vedle vlajkových rizik v rámci Pojištění schopnosti spláct finanční závazky jsme se cíleně zaměřovali také na kybernetická a internetová rizika, jejichž význam i dopad na klienty v posledních letech výrazně roste. Počet pojistných událostí, při nichž klient v konečném důsledku přišel o peníze na svém účtu, meziročně vzrostl o 15 %, zatímco objem vyplaceného pojistného plnění v této oblasti se zvýšil o neuvěřitelných 33 %. To potvrzuje, že digitální podvody jsou nejen častější, ale také finančně závažnější. Celkově jsme evidovali více než 70 tisíc hlášení škod, což je o téměř 20 % více než v roce 2024. Zcela dominovalo riziko pracovní neschopnosti (41 % ze všech pojistných událostí). Další hlášení se hojně týkala Pojištění platební karty a osobních věcí (skoro 18 %) a Prodloužené záruky (zhruba 14 %). Za zmínku stojí také znatelný meziroční nárůst pojistného plnění, jenž se týkal ztráty zaměstnání. V roce 2025 jsme řešili o 35 % více pojistných událostí na tomto riziku, než tomu bylo o rok dříve. Nejexponovanějším měsícem byl květen, kdy došlo k 54% nárůstu oproti stejnému období roku 2024.

Naše klientské centrum obsloužilo takřka 264 tisíc hovorů a písemných dotazů.

I přes měnící se podmínky na pojišťovacím i bankovním trhu a rostoucí očekávání zákazníků se nám dlouhodobě daří udržovat velmi vysokou úroveň jejich spokojenosti. Zákaznické NPS po pojistné události za uplynulý rok dosáhlo hodnoty 65, což je mimořádně dobré číslo, výrazně nad tržním průměrem. Tento výsledek je o to cennější, protože do něj započítáváme i pojistné události, které jsme byli nuceni zamítnout. Dlouhodobě vysokou úroveň zákaznické zkušenosti navíc potvrzuje hodnocení 4,6 na Google Reviews, které patří k nejlepším mezi pojišťovnami vůbec.

V loňském roce jsme tradičně podpořili ty, kteří neměli v životě snadnou startovní pozici. Již řadu let se zaměřujeme na pomoc dětem, mladým lidem a osobám se zdravotním znevýhodněním a dlouhodobě spolupracujeme například s nadačním fon-

dem Pink Bubble či obecně prospěšnou společností Život dětem. V posledních letech se právem dostává do popředí také téma duševního zdraví. Čím dál častěji si uvědomujeme, jak úzce je spojené s dalšími oblastmi života, včetně finanční stability. Právě schopnost zvládat náročné životní situace, včetně těch ekonomických, může mít vliv na naši psychickou pohodu. A naopak psychické obtíže mohou ovlivnit naši schopnost udržet si pravidelný příjem. Podle BNP Paribas Cardif Indexu jistoty se až 26 % Čechů necítí být psychicky vitální. U lidí od 18 do 24 let je to dokonce 37 %. Více než polovina (53 %) dotázaných v tomto věkovém rozpětí zároveň přiznává, že se jim nedaří zvládat stres s nadhledem. Jsem velmi hrdý na to, že BNP Paribas Cardif Pojišťovna v předchozích letech veřejně otevírala diskusi právě nad tímto palčivým tématem a že se nám podařilo v roce 2025 finančně podpořit Centrum Nákel z.ú., které bude poskytovat psychologickou pomoc dětem, dospívajícím a mladým dospělým v Libereckém kraji. V rámci iniciativy „Cardifí ježíškové“ pak naši zaměstnanci již čtvrté Vánoce v řadě pořídili vánoční dárky pro děti z dětského centra při Thomayerově nemocnici.

Závěrem bych rád poděkoval našim klientům za projevenou důvěru, obchodním partnerům za skvělou spolupráci a všem zaměstnancům za jejich nasazení a výsledky, kterých jsme společně v minulém roce dosáhli.

Ing. Zdeněk Jaroš, MBA

generální ředitel a předseda představenstva
BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.



Ladies and Gentlemen,

At BNP Paribas Cardif Pojišťovna, we have long believed that the role of insurance is not only to provide financial compensation in the event of unforeseen circumstances, but also to strengthen clients' sense of security and their associated mental well-being. The year 2025 confirmed that the Czech economy has gradually stabilized and that households have learned to respond better to the more challenging conditions of recent years. More people made efforts to build financial reserves, most employees had stable employment, and one third of the population expected their financial situation to improve. Despite persistent inflation inertia and ongoing geopolitical tensions continuing to trouble the Czech population, the overall sense of security no longer deteriorated significantly.

We have been monitoring this reality over the long term through a comprehensive survey, the BNP Paribas Cardif

Security Index, which maps how prepared people in the Czech Republic are to face life risks. In 2025, the Security Index reached 42 points out of 100. This still indicates a certain fragility in the sense of security among some people, but at the same time also reflects a gradual return of mild optimism. Interestingly, however, only half of employed Czechs were able to manage on a single income; three out of ten employees had an additional source of income alongside their current job, most often in the form of temporary work or a second part-time position, and the remaining 19% planned to find an additional income. Illness or injury can therefore quickly have a major impact on a household budget and jeopardize the ability to repay regular obligations.

Our ambition is not to promise certainties that we cannot guarantee, but to help people be better prepared for risks that may unexpectedly arise. I am convinced that BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a leader in bancassurance and an expert in Credit Protection Insurance, is a stable partner in this respect for both Czech households and our business partners.

The total volume of gross written premium in both life and non-life insurance increased year-on-year by just under 8%, exceeding CZK 4.5 billion. By the end of the year, we recorded more than 2 million insurance policies in our portfolio and reported a net profit of CZK 286.3 million.

Naturally, we pay great attention to supporting our distributors, without whom it would not be possible to achieve these results. However, our focus is not only on economic indicators, but also on upholding our reputation. We know that a client's experience with insurance very quickly influences the perception of the bank or institution that sells the insurance. I am therefore very pleased to state that the results of our regular survey among business partners – Partner Survey 2025 in the Czech Republic – confirm that our cooperation with the partner distribution network is built on solid foundations and a high level of trust. Partners consistently appreciate our expertise, our ability to protect their brand, and the quality of the customer experience. Our progress in digitalization, which translates into better service accessibility, is also viewed positively.

The overall partner NPS reached an exceptionally high score of 93, and I would like to thank all our business partners for their ongoing cooperation. Thanks to their professional distribution of BNP Paribas Cardif Pojišťovna insurance solutions, we are able to fulfill our core mission over the long term: to make insurance more accessible and easier to understand for the general public.

Last year, we persevered in our efforts to maintain insurance products on the market that reflect real-life situations and provide clients with support when they truly need it. In addition to the flagship risks covered under Credit Protection Insurance for financial obligations, we also focused specifically on cyber and online risks which have been growing significantly in importance and impact to clients in recent years. The number of insurance claims in which clients ultimately lost money from their accounts increased year-on-year by 15% while the volume of insurance benefits paid out in this area rose by an extraordinary 33%. This confirms that digital fraud is not only more frequent, but also more financially severe. Overall, we recorded more than 70,000 claims notifications—almost 20% more than in 2024. The dominant risk was incapacity for work (41% of all insurance claims). Many other claims related to Payment Card and Personal Belongings Insurance (almost 18%) and Extended Warranty (approximately 14%). Also worth mentioning is the noticeable year-on-year increase in insurance benefits related to job loss. In 2025, we handled 35% more claims for this risk than in the previous year. The most notable month was May when there was a 54% increase compared to the same period in 2024.

Our customer service center handled nearly 264,000 calls and written inquiries.

Despite changing conditions in the insurance and banking markets and rising customer expectations, we have consistently managed to maintain a very high level of customer satisfaction. Customer NPS after claims reached 65 for the past year which is an exceptionally strong result and well above the market average. This result is even more valuable because it also includes claims that we were forced to reject. The long standing

high level of customer experience is further confirmed by a rating of 4.6 on Google Reviews—one of the best among insurance companies overall.

Last year, we supported those who are less fortunate in life as is tradition. For many years, we have focused on helping children, young people, and individuals with disabilities, and we have long cooperated with organizations such as the Pink Bubble Foundation Fund and the public benefit organization Život dětem. In recent years, the topic of mental health has come to the forefront. We are increasingly aware of how closely it is linked to other areas of life including financial stability. The ability to cope with demanding life situations, including economic ones, can influence our mental well-being, and conversely, mental difficulties can affect our ability to maintain a regular income. According to the BNP Paribas Cardif Security Index, up to 26% of Czechs struggle with their mental health. Among people aged 18 to 24, this figure is as high as 37%. More than half (53%) of respondents in this age group also admit that they struggle to manage stress well. I am very proud that BNP Paribas Cardif Pojišťovna has publicly opened discussions on this pressing topic in previous years and that in 2025, we were able to financially support Centrum Nákel z.ú. which will provide psychological assistance to children, adolescents, and young adults in the Liberec Region. As part of the “Cardifí ježíškové” initiative, our employees also purchased Christmas gifts for children from the children's center at Thomayer Hospital for the fourth consecutive holiday season.

In conclusion, I would like to thank our clients for their trust, our business partners for their excellent cooperation, and all employees for their commitment and the results we achieved together over the past year.

Ing. Zdeněk Jaroš, MBA

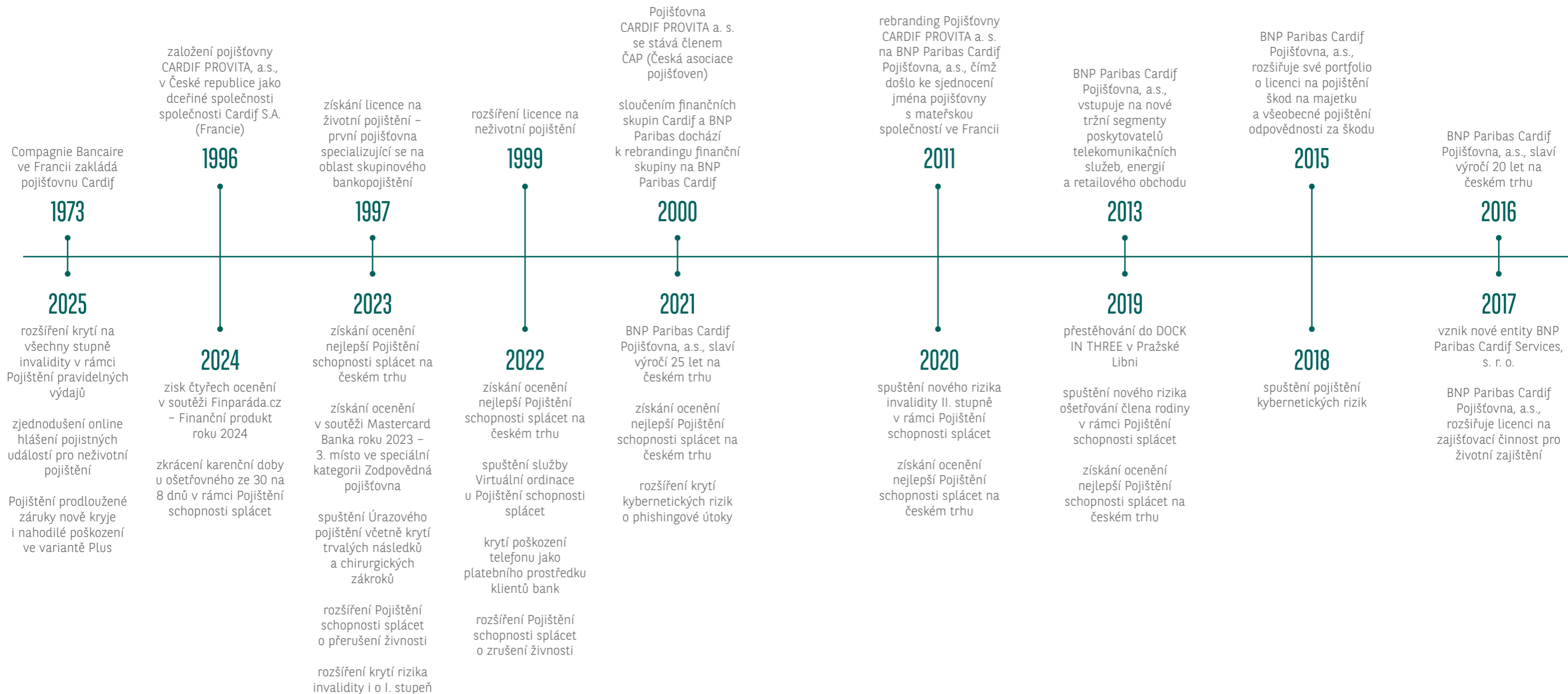
Chief Executive Officer and Chairman of the Board of Directors
BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

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.



OČEKÁVANÝ BUDOUCÍ VÝVOJ

V roce 2026 očekáváme umírněný ekonomický růst České republiky s relativně nízkou inflací. Pro obchodní aktivity BNP Paribas Cardif Pojišťovny budou samozřejmě i nadále klíčové trendy spojené s bankovním trhem, především poptávka po spotřebitelských a hypotečních úvěrech. Na poli nových hypoték nepředpokládáme dramatické výkyvy, i když prudký růst, který jsme sledovali v roce 2025, s velkou pravděpodobností nebude pokračovat. Významnou roli však sehrají končící fixace „starších“ hypoték a jejich nové podmínky po refinancování v prostředí vyšších úrokových sazeb, jež reflektují ekonomické faktory po roce 2021. Tato situace může markantně zesílit tlak na rozpočty českých domácností a zároveň oslabit finanční odolnost v případě výpadku příjmu, nemoci nebo ztráty zaměstnání. Minulý rok nám rovněž ukázal, že kybernetická a internetová rizika s přímým dopadem na klienty nabývají na síle a jsou nejen častější, ale také finančně závažnější. Stále tedy počítáme s uvolněním dostatečných kapacit na likvidaci pojistných událostí souvisejících s kybernetickými útoky, které čím dál více využívají umělou inteligenci a mnohdy tak představují obtížně identifikovatelnou hrozbu. Budeme rovněž pokračovat v digitalizaci a využívání automatizace tam, kde přináší rychlost a jednoduchost, zároveň ale zachováme odborný lidský dohled v zásadních momentech řešení pojistné události.

STRATEGIE UDRŽITELNÉHO ROZVOJE

BNP Paribas Cardif Pojišťovna se řídí zásadami udržitelnosti skupiny BNP Paribas. Naším dlouhodobým cílem je zpřístupňovat pojištění co nejširšímu okruhu klientů a zároveň minimalizovat negativní dopady na životní prostředí. V našich kancelářích dlouhodobě podporujeme šetrné nakládání s odpady a oběhové hospodářství. Vyvýšené záhony s integrovaným vermikompostérem, systém sběru dešťové vody pro samozavlažování, stejně jako bokashi kompostéry pro zpracování bioodpadu jsou od roku 2024 využívány v běžném provozu. Bioodpad, včetně kávové sedliny a čajových sáčků, průběžně zpracováváme na kompost, který dále slouží jako potrava pro zvířata. Tímto způso-

bem podporujeme přirozený koloběh a 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 8000 zaměstnanců.

// NAŠÍM DLOUHODOBÝM CÍLEM JE ZPŘÍSTUPŇOVAT POJIŠTĚNÍ CO NEJŠIRŠÍMU OKRUHU KLIENTŮ A ZÁROVEŇ MINIMALIZOVAT NEGATIVNÍ DOPADY NA ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ. //



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 hraje 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 poskytuje BNP Paribas Cardif Pojišťovna jednorázové pojistné plnění, které pokrývá roční splátky úvěrů a umožňuje klientům soustředit se na léčbu zdravotních potíží bez dalších starostí o finanční závazky.

Jako součást Pojištění schopnosti splácet nabízí BNP Paribas Cardif Pojišťovna pro své klienty Virtuální ordinaci, která klientům umožní kdykoliv se z pohodlí domova poradit 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. Nově také nabízíme kombinaci pojištění prodloužené záruky s pojištěním nahodilého poškození.

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. Stejně jako u pojištění prodloužené záruky i zde nabízíme balíčky, kde má klient pojištěné jak nahodilé poškození, tak krádež.

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 případech, že domácnost navštíví zloděj. 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. Součástí pojištění je také pojištění prodloužené záruky na domácí spotřebiče a pojištění internetových rizik.

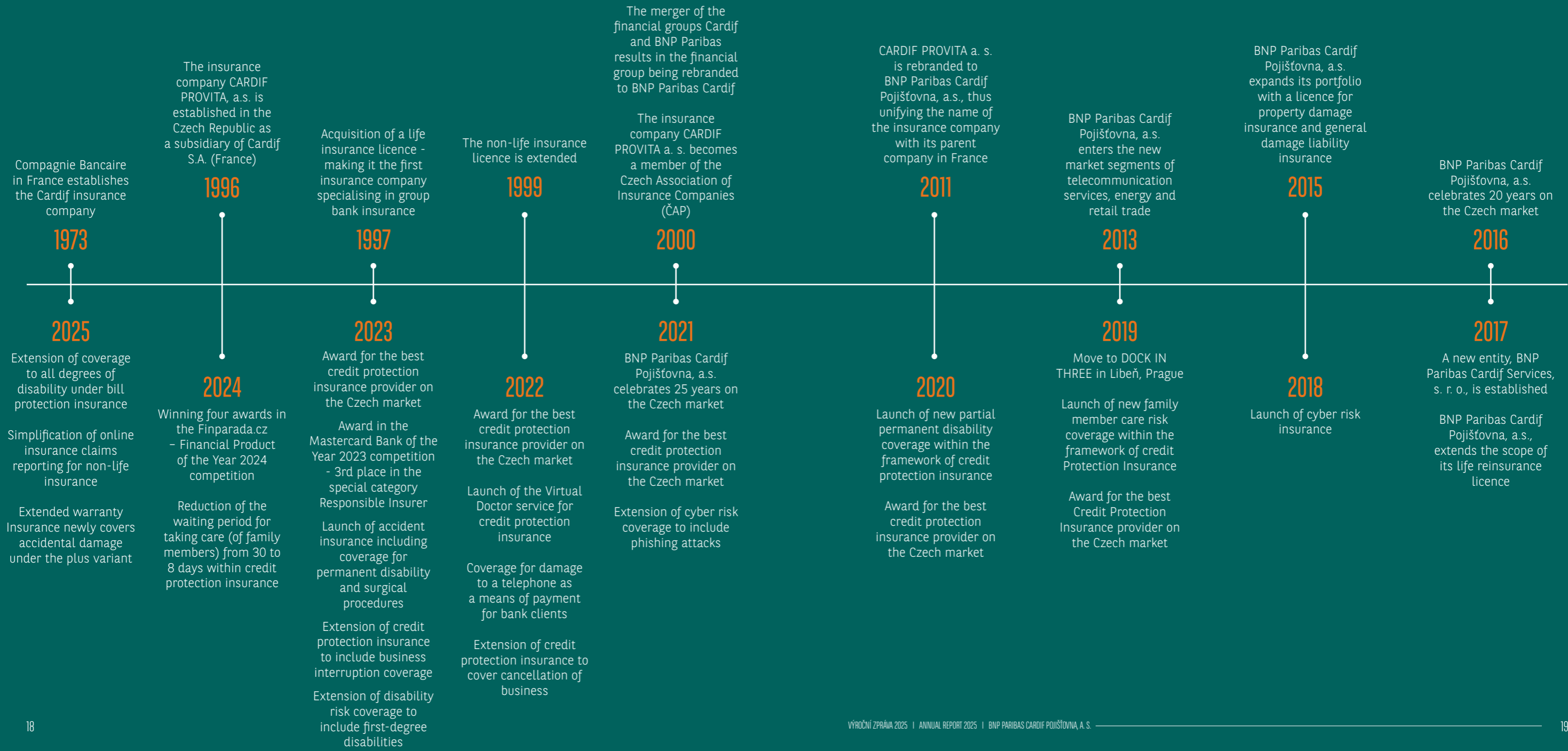


REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS ON THE COMPANY'S BUSINESS ACTIVITIES AND THE STATE OF ITS ASSETS

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.



EXPECTED FUTURE DEVELOPMENTS

In 2026, we expect moderate economic growth in the Czech Republic accompanied by relatively low inflation. For the business activities of BNP Paribas Cardif Pojišťovna, trends linked to the banking market will continue to be key—particularly demand for consumer and mortgage loans. In the area of new mortgages, we do not anticipate dramatic fluctuations; the sharp growth observed in 2025 is very unlikely to continue. However, a significant role will be played by expiring fixed-rate periods of “older” mortgages and the new conditions applied after refinancing in an environment of higher interest rates that reflect economic factors since 2021. This situation may significantly increase pressure on the budgets of Czech households and at the same time weaken their financial resilience in the event of income loss, illness, or job loss.

Last year also showed that cyber and online risks with a direct impact on clients are gaining strength—they are not only more frequent but also more financially severe. We therefore continue to plan for sufficient capacity to handle insurance claims related to cyberattacks that increasingly make use of artificial intelligence leading to threats that are often difficult to identify. We will also continue with digitalization and the use of automation where it delivers speed and simplicity while simultaneously maintaining human expert oversight at key stages of the insurance claims process.

OUR ESG ACTIVITIES

BNP Paribas Cardif Pojišťovna follows the sustainability principles of the BNP Paribas Group. Our long-term objective is to make insurance accessible to the widest possible range of clients while minimizing negative impacts on the environment. In our offices, we consistently support responsible waste management and other environmentally friendly initiatives. Raised garden beds with integrated vermicomposting, rainwater collection systems for self-irrigation, as well as bokashi composters for processing organic waste have been in regular use since 2024. Organic waste, including coffee grounds and tea

bags, is continuously processed into compost which is then used to feed earthworms. In this way, we support natural cycles and contribute 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.

OUR LONG-TERM OBJECTIVE IS TO MAKE INSURANCE ACCESSIBLE TO THE WIDEST POSSIBLE RANGE OF CLIENTS WHILE MINIMIZING NEGATIVE IMPACTS ON THE ENVIRONMENT.



CREDIT PROTECTION INSURANCE

Credit protection insurance is the core insurance product of BNP Paribas Cardif Pojišťovna. It protects clients against unexpected life situations that may affect their household budget and their ability to meet financial obligations. Credit protection insurance therefore supports the concept of responsible financing. Clients most commonly take out credit protection insurance in connection with personal loans, consumer loans and mortgages, loans financing the purchase of a car, or credit cards. The insurance is suitable for both employees and self-employed individuals. In the event of a temporary incapacity for work, loss of employment, termination or interruption of self-employment, or the need to care for a close family member, BNP Paribas Cardif Pojišťovna covers the client's regular loan instalments. If the insured client is granted a second- or third-degree disability pension, or in the event of the client's death, the insurance company pays off the entire outstanding balance of the loan on the client's behalf. In the case of a first-degree disability, BNP Paribas Cardif Pojišťovna provides a one-off insurance benefit covering one year of loan instalments allowing clients to focus on medical treatment without additional worries related to their financial commitments.

As part of the credit protection insurance, BNP Paribas Cardif Pojišťovna offers its clients a Virtual Doctor service. This service enables clients to consult a doctor online at any time from the comfort of their home regarding both acute and long-term health issues. The doctor may issue an electronic prescription or a referral to a specialist. Pediatricians are also available within the Virtual Doctor service which is particularly valued by parents as it helps them avoid long waiting times with children in the emergency department.

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 complica-

tions 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 financi-

al 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 Pojišťovna 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 Pojišťovna 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. We have also introduced a new, combined product that links extended warranty insurance with accidental damage insurance. Within this package, the client has the assurance of coverage even in cases where the product is damaged unintentionally or due to clumsiness.

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. Similar to extended warranty insurance, we also offer packages in which the client is insured against both accidental damage and theft, as well as covered by an extended warranty.

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. The insurance package also includes extended warranty insurance for household appliances and insurance against internet-related risks, providing the client with complete comprehensive protection.

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
- 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 31.12.2025

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



COMPANY NAME:

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.

LEGAL FORM:

Joint stock company

REGISTERED OFFICE:

Boudníkova 2506/1, Libeň,
180 00 Prague, Czech Republic

- Tel.: +420 234 240 234
- 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

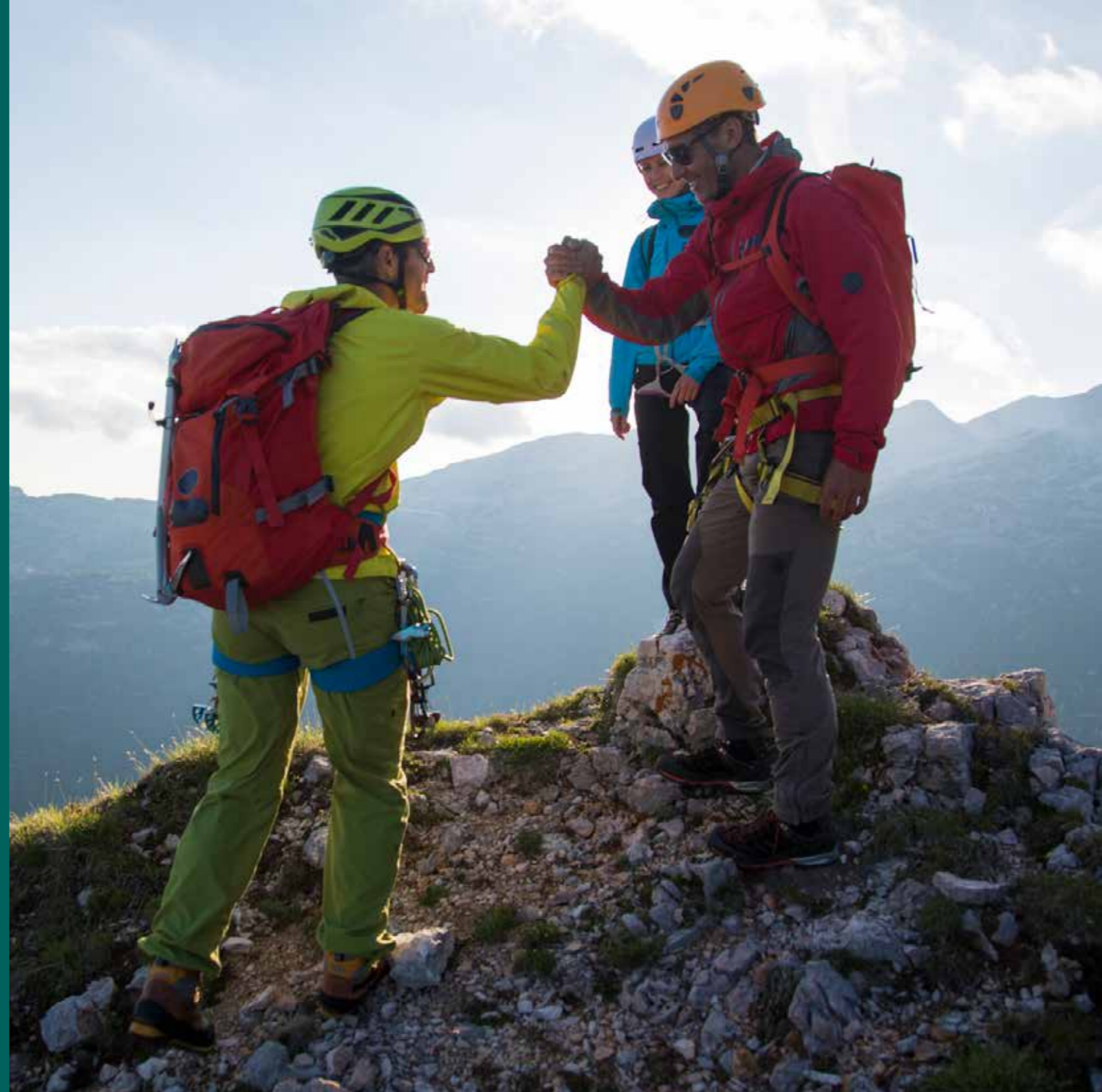
COMPANY MANAGEMENT AS OF 31 DECEMBER 2025

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

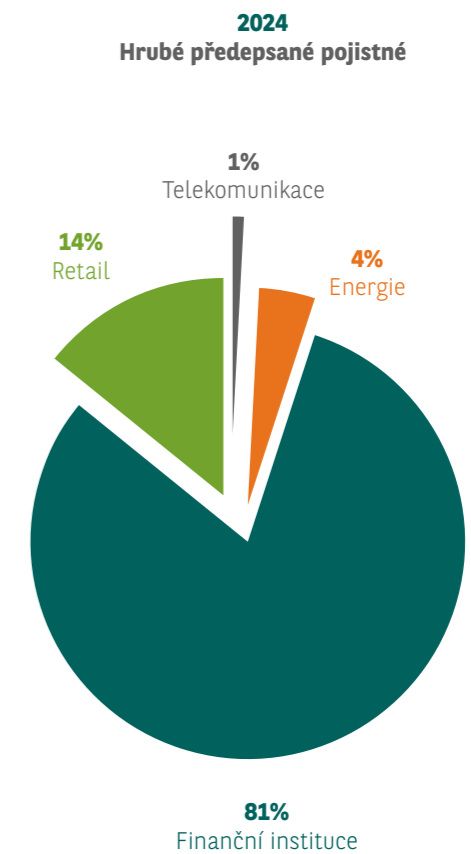
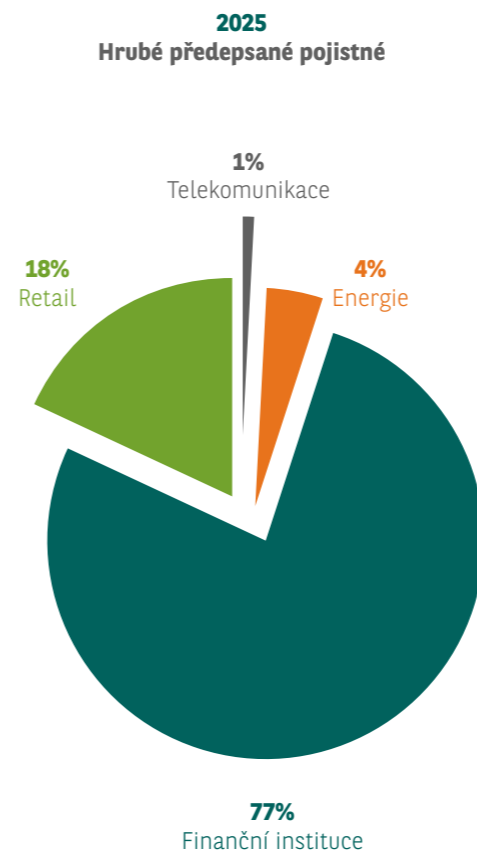
SUPERVISORY BOARD

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

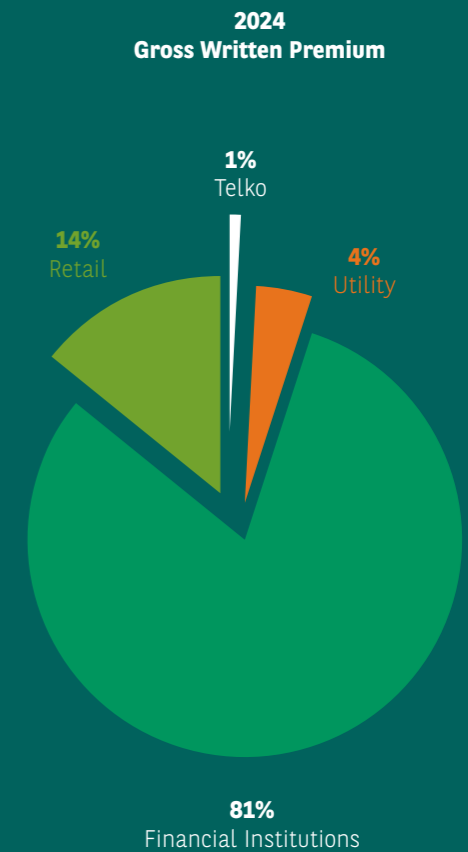
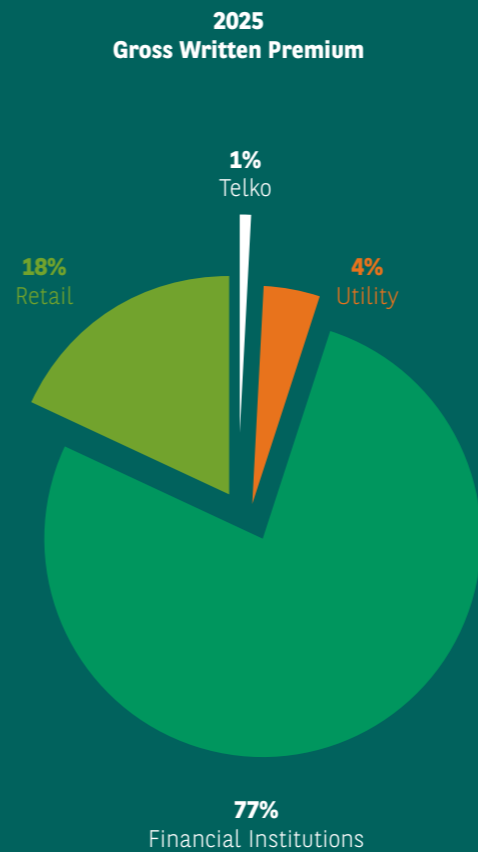


VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE

ROK			2025	2024
Vývoj pojistného	btto	tis. Kč	4 522 500	3 970 666
Z toho:				
Životní poj.	btto	tis. Kč	3 263 356	3 149 04
Neživotní poj.	btto	tis. Kč	4 196 144	3 655 762
ROK			2025	2024
Vývoj technických rezerv		tis. Kč	2 775 227	2 219 423
Vývoj pojistných plnění NŽP + ŽP		tis. Kč	1 086 151	1 017 170
Vývoj správní režie		tis. Kč	519 213	471 903
Vývoj celkových aktiv		tis. Kč	5 341 203	4 781 316
Vývoj hospodářského výsledku		tis. Kč	286 301	254 664



SELECTED ECONOMIC INDICATORS				
YEAR			2025	2024
Collection of premium	Gross	thousand CZK	4,522,500	3,970,666
Of which:				
Life insurance	gross	thousand CZK	326,356	314,904
Non-life insurance	gross	thousand CZK	4,196,144	3,655,762
YEAR			2025	2024
Development of technical reserves		thousand CZK	2,775,227	2,219,423
Development of claims paid		thousand CZK	1,086,151	1,017,170
Development of overheads		thousand CZK	519,213	471,903
Development of total assets		thousand CZK	5,341,203	4,781,316
Development of economic results		thousand CZK	286,301	254,664



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025



(tis. Kč)	Bod	31. prosince 2025		31. prosince 2024		
		Hrubá výše	Úprava	Čistá výše	Čistá výše	
AKTIVA						
B.	Dlouhodobý nehmotný majetek	5	12 798	12 713	85	116
C.	Investice	4	3 391 018	3 494	3 387 524	3 109 096
C.I.	Pozemky a stavby ve formě provozní investice		3 494	3 494	0	257
C.III.	Jiná finanční umístění		3 387 524		3 387 524	3 108 839
	2. Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou		2 624 894		2 624 894	1 921 102
	6. Depozita u finančních institucí		762 630		762 630	1 187 737
E.	Dlužníci	6	242 486	116	242 370	219 501
E.I.	Pohledávky z operací přímého pojištění		16 528	116	16 412	14 669
E.II.	Pohledávky z operací zajištění		0		0	7 737
E.III.	Ostatní pohledávky		225 958		225 958	197 095
F.	Ostatní aktiva		138 507	10 543	127 964	70 924
F.I.	Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než majetek uváděný v položce „C.I. Pozemky a stavby“, a zásoby	5	13 646	10 543	3 103	4 508
F.II.	Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	7	124 861		124 861	66 416
G.	Přechodné účty aktiv		1 583 260		1 583 260	1 381 679
G.II.	Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, v tom odděleně:	15	985 485		985 485	744 287
	a) v životním pojištění		375		375	91
	b) v neživotním pojištění		985 110		985 110	744 196
G.III.	Ostatní přechodné účty aktiv, z toho:		597 775		597 775	637 392
	a) dohadné položky aktivní	8	588 959		588 959	604 521
AKTIVA CELKEM			5 368 069	26 866	5 341 203	4 781 316

(tis. Kč)	Bod	31. prosince 2025		31. prosince 2024	
PASIVA					
A.	Vlastní kapitál		1 948 709		1 912 989
A.I.	Základní kapitál	9	1 240 000		1 240 000
A.IV.	Ostatní kapitálové fondy		238 831		247 475
	a) oceňovací rozdíly z ocenění reálnou hodnotou		-11 169		-2 525
A.V.	Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku		183 573		170 840
A.VI.	Nerozdělený zisk minulých účetních období		4		10
A.VII.	Zisk běžného účetního období		286 301		254 664
C.	Technické rezervy	10	2 775 227		2 219 423
C.1.	Rezerva na nezasloužené pojistné:		1 703 514		1 273 033
	a) hrubá výše		1 703 514		1 273 033
C.3.	Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí:		958 882		857 703
	a) hrubá výše		989 741		886 599
	b) podíl zajistitelů (-)	13	30 859		28 896
C.4.	Rezerva na bonusy a slevy:		112 831		88 687
	a) hrubá výše		115 990		89 515
	b) podíl zajistitelů (-)	13	3 159		828
E	Rezervy		2 928		4 210
E.2.	Rezerva na daně		0		1 198
E.3.	Ostatní rezervy		2 928		3 012
G.	Věřitelé	11	17 619		12 381
G.I.	Závazky z operací přímého pojištění		4 987		5 249
G.II.	Závazky z operací zajištění	11	5 241		0
G.V.	Ostatní závazky, z toho:		7 391		7 132
	a) daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení		575		468
H.	Přechodné účty pasiv		596 720		632 313
H.I.	Výdaje příštích období a výnosy příštích období		1 306		1 458
H.II.	Ostatní přechodné účty pasiv – dohadné položky pasivní	12	595 414		630 855
PASIVA CELKEM			5 341 203		4 781 316

(tis. Kč)	Bod	2025			2024		
		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	4 196 144		3 655 762		
	b) pojistné postoupené zajistitelům (-)	13	135 677		100 304		
	Mezisoučet		4 060 467		3 555 458		
	c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)	14	430 597		261 059		
	Mezisoučet		430 597		261 059		
	Výsledek				3 629 870		3 294 399
2.	Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu (položka III.6.)				61 354		67 111
3.	Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění				57 832		37 151
4.	Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:						
	a) náklady na pojistná plnění:						
	aa) hrubá výše	14	995 228		937 958		
	ab) podíl zajistitelů (-)	13	49 862		59 652		
	Mezisoučet		945 366		878 306		
	b) změna stavu rezervy na pojistná plnění (+/-):						
	ba) hrubá výše	14	73 896		109 679		
	bb) podíl zajistitelů (-)	13	1 817		9 140		
	Mezisoučet		72 079		100 539		
	Výsledek				1 017 445		978 845
6.	Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	14.1			104 017		73 799
7.	Čistá výše provozních nákladů:						
	a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	15	2 159 891		1 914 515		
	b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	15	-240 914		-139 280		
	c) správní režie	15	486 316		438 298		
	d) provize od zajistitelů a podíly na ziscích (-)	13	72 074		53 590		
	Výsledek				2 333 219		2 159 943
8.	Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění				0		60
10.	Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III.1.)				294 375		186 014

(tis. Kč)	Bod	2025			2024		
		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	326 356		314 904		
	b) pojistné postoupené zajistitelům (-)	13	1 560		1 814		
	Mezisoučet		324 796		313 090		
	c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné	14	-117		-253		
	Mezisoučet		-117		-253		
	Výsledek				324 913		313 343
2.	Výnosy z investic:						
	b) výnosy z ostatních investic:						
	bb) výnosy z ostatních investic		43 903		6 654		
	Mezisoučet		43 903		6 654		
	Výsledek				43 903		6 654
4.	Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění				27 319		22 897
5.	Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:						
	a) náklady na pojistná plnění:						
	aa) hrubá výše	14	90 923		79 212		
	ab) podíl zajistitelů (-)	13	510		189		
	Mezisoučet		90 413		79 023		
	b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:						
	ba) hrubá výše	14	29 246		-22 384		
	bb) podíl zajistitelů (-)	13	145		-184		
	Mezisoučet		29 101		-22 200		
	Výsledek				119 514		56 823
7.	Bonusy a slevy, očištěné od zajištění				8 814		15 219
8.	Čistá výše provozních nákladů:						
	a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	15	172 957		169 140		
	b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	15	-284		111		
	c) správní režie	15	32 897		33 605		
	Výsledek				205 570		202 856
13.	Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k životnímu pojištění (položka III.2.)				62 237		67 996

PŘEHLED OZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

(tis. Kč)	Bod	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Rezervní fond	Nerozdělený zisk	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2024	9	1 240 000	250 000	155 211	312 582	1 957 793
Čistý zisk za účetní období		0	0	0	254 664	254 664
Dividendy		0	0	0	-296 943	-296 943
Převody do fondů		0	0	15 629	-15 629	0
Oceňovací rozdíly z ocenění reálnou hodnotou		0	-2 525	0	0	-2 525
Zůstatek k 31. prosinci 2024	9	1 240 000	247 475	170 840	254 674	1 912 989
Čistý zisk za účetní období		0	0	0	286 301	286 301
Dividendy		0	0	0	-241 937	-241 937
Převody do fondů		0	0	12 733	-12 733	0
Oceňovací rozdíly z ocenění reálnou hodnotou		0	-8 644	0	0	-8 644
Zůstatek k 31. prosinci 2025	9	1 240 000	238 831	183 573	286 305	1 948 709



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 republi-

ka. Jediný akcionář Společnosti sestavuje konsolidovanou účetní závěrku neužší 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>).

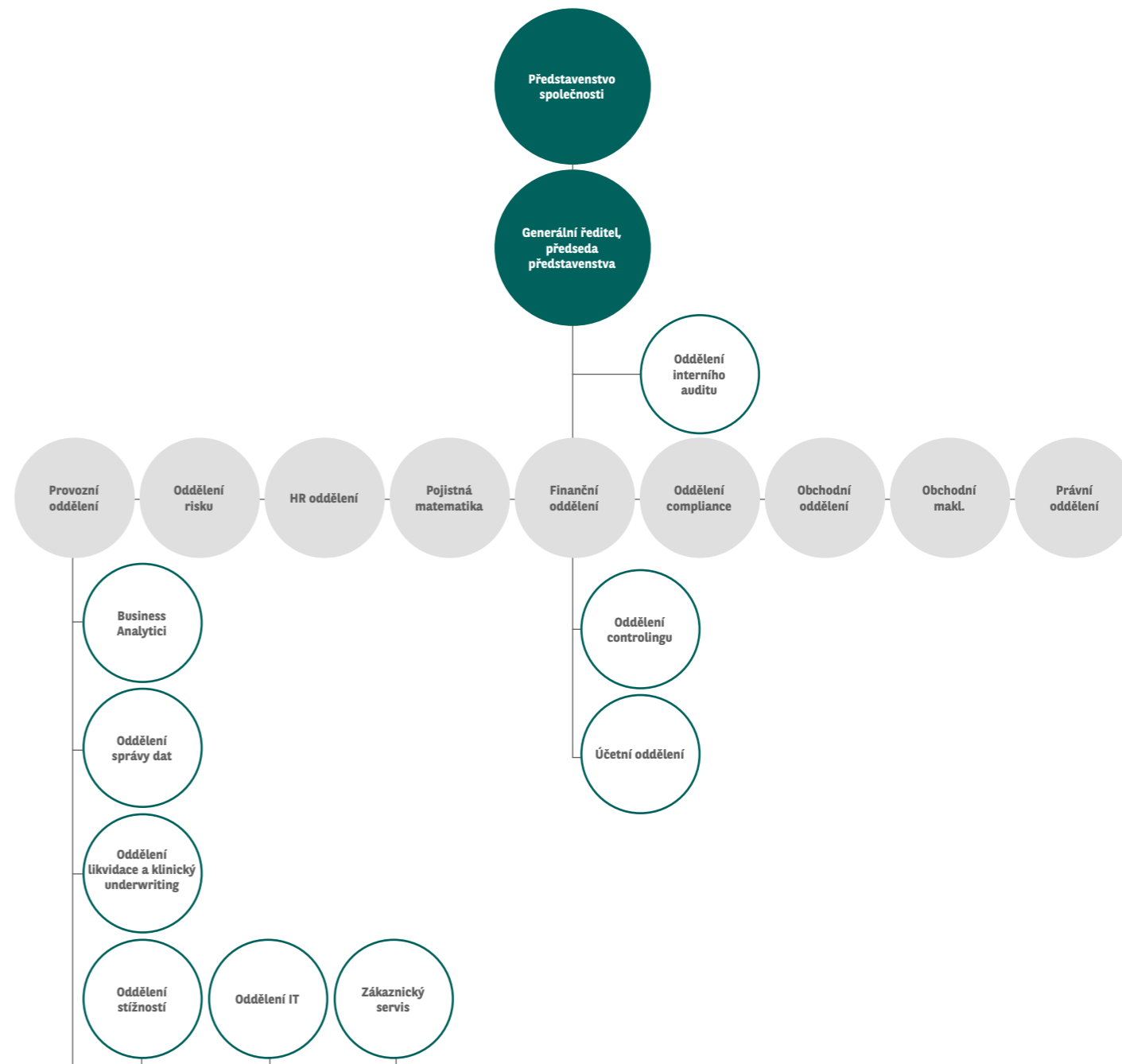
Konečnou mateřskou společností je BNP PARIBAS S.A., která má sídlo ve Francii. Konečná mateřská společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Tato konsolidovaná účetní závěrka je veřejně dostupná na webových stránkách konečné mateřské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

Společnost nevyvíjela v průběhu roku 2025 žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje ani v oblasti ochrany životního prostředí. Společnost neměla v průběhu roku 2025 v zahraničí žádnou organizační složku. Pojišťovna v rámci pracovněprávních vztahů postupuje v souladu s platnou legislativou a důsledně ji dodržuje. Společnost v roce 2025 nenabyla žádné vlastní akcie.

SOUČASNÁ EKONOMICKÁ SITUACE

Česká republika byla v roce 2025 jedna z nejrychleji rostoucích zemí Evropské unie s HDP ve výši 2,5 %. Rok 2025 byl ve znamení růstu reálných mezd téměř o 5 % a spotřeba domácností se tak stala tahounem české ekonomiky. Současná ekonomická situace je stabilní. 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 předvídatelný a méně významný. Specifickým rizikem pro nadcházející měsíce, které lze nyní obtížně vyhodnotit, jsou makroekonomické dopady konfliktu na Blízkém východě.

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.



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 PAPIRŮ

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

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

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 PAPIRY 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 dosahování 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 směnký u finančních institucí se oceňují naběhlou hodnotou, ke které se v případě potřeby tvoří opravná položka.

2. 3. DLOUHODOBÝ H MOTNÝ 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 oprávký.

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 užžitnou hodnotu, je k takovému majetku vytvořena opravná položka.

Náklady na opravy a udržování dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky překračující 40 tis. Kč (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 ne-realizované kurzové zisky a ztráty vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

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

2. 6. TECHNICKÉ REZERVY

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

Test postačitelosti pojistně-technických závazků se provádí v souladu s metodologií a odbornými doporučeními vydanými Českou společností 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 regresi 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 za 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 nepostačitelost pojistného, jejíž výše se ověřuje v testu postačitelosti technických rezerv („LAT – Liability Adequacy Test“). Cílem testu je prověřit postačitelost rezervy na nezasloužené pojistné.

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

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

2. 7. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ POŘIZOVACÍCH NÁKLADŮ NA POJISTNÉ SMLOUVY

Pořízovací 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 pořízovací náklady, jako provize zprostředkovatelům a jiné variabilní náklady přímo související s uzavíráním pojistných smluv.

Pořízovací 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 užžitnou 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 zajišťovacích smluv se vykazují obdobným způsobem jako u pojistných smluv.

Pasivní zajištění

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

Pohledávky a závazky ze zajištění se vykazují v pořizovací hodnotě.

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

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

2. 13. REZERVA NA DANĚ

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

2. 14. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň se 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 možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

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

2. 15. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

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

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

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.

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 popsanych 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 pro-

duktech, 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 nezabývá odpovědnosti prvotního pojistitele, a pokud by zajistitel nevyplatil pojistné plnění z jakéhokoliv důvodu, musí tak učinit sama Společnost. Společnost periodicky sleduje hodnocení finanční stability jednotlivých zajistitelů a jejich finanční sílu před podpisem zajistných 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, úmrtnosti a nákladů na existující pojistné smlouvy.

V oblasti pasivního zajištění využívá Společnost především proporcionální zajištění.

3. 8. RIZIKO NESPLNĚNÍ REGULAČNÍCH OPATŘENÍ, FISKÁLNÍ RIZIKO A SOLVENTNOST

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

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

Fiskální rizika vznikají ze změn daňových zákonů a aplikací procedur a provedených prověrek daňové pozice Společnosti. Tato rizika společně s riziky ze změn dalších zákonů a regulačních opatření se řídí pomocí permanentního 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 solventnostní situaci pojišťovny. Další informace o řízení solventnosti budou zveřejněny ve Zprávě o solventnosti a finanční situaci.

4. 1. POZEMKY A STAVBY**4. 1. 1. PROVOZNÍ INVESTICE**

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Stavby – provozní		
Pořizovací cena	3 494	3 494
Oprávky	3 494	3 237
Stavby v zůstatkové ceně celkem	0	257
Účetní hodnota celkem	0	257
Reálná hodnota celkem	0	257

4. 2. JINÉ INVESTICE**4. 2. 1. CENNÉ PAPIRY S PROMĚNLIVÝM VÝNOSEM A DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY**

Investice oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Dluhové cenné papíry		
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	697 809	1 193 924
Reálná hodnota celkem	697 809	1 193 924

Investice oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního jmění

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Dluhové cenné papíry		
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	1 927 085	727 178
Reálná hodnota celkem	1 927 085	727 178

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

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Dluhové cenné papíry		
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	2 554 537	1 854 364
Pořizovací cena celkem	2 557 537	1 854 364

4. 2. 2. DEPOZITA U FINANČNÍCH INSTITUCÍ, OSTATNÍ ZÁPŮJČKY A OSTATNÍ INVESTICE

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Depozita u finančních institucí		
Termínové vklady denominované v Kč*	762 630	1 187 737
Naběhlá hodnota celkem	762 630	1 187 737

*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 uložená v několika finančních institucích z důvodu eliminace rizika koncentrace.

5. 1. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

(tis. Kč)	1. ledna 2024	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2024	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2025
Pořizovací cena							
Software	13 122	0	409	12 713	0	0	12 713
Ostatní nehmotný majetek	0	0	0	0	85	0	85
Pořízení majetku	0	0	0	0	85	85	0
Pořizovací cena celkem	13 122	0	409	12 713	170	85	12 798
Oprávký							
Software	12 518	488	409	12 597	116	0	12 713
Ostatní nehmotný majetek	0	0	0	0	0	0	0
Oprávký celkem	12 518	488	409	12 597	116	0	12 713
Zůstatková hodnota	604			116			85

5. 2. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK, JINÝ NEŽ MAJETEK UVÁDĚNÝ V POLOŽCE „C.I. POZEMKY A STAVBY“, A ZÁSoby

(tis. Kč)	1. ledna 2024	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2024	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2025
Pořizovací cena							
Auta	7 396	3 977	3 756	7 617	0	2 818	4 799
PC technika	1 105	0	40	1 065	0	0	1 065
Nábytek a ostatní vybavení	7 457	89	45	7 501	121	0	7 622
Drobný hmotný majetek	209	0	49	160	0	0	160
Pořízení majetku	0	4 066	4 066	0	121	121	0
Pořizovací cena celkem	16 167	8 132	7 956	16 343	242	2 939	13 646
Oprávký							
Auta	5 696	1 065	3 637	3 124	1 322	2 648	1 798
PC technika	986	105	40	1 051	14	0	1 065
Nábytek a ostatní vybavení	6 398	1 202	100	7 500	20	0	7 520
Drobný hmotný majetek	209	0	49	160	0	0	160
Oprávký celkem	13 289	2 372	3 826	11 835	1 356	2 648	10 543
Zůstatková hodnota	2 878			4 508			3 103

31. prosince 2025 (tis. Kč)	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za zajištění	Ostatní pohledávky	Celkem
Hrubá výše pohledávek	16 528	0	225 958	242 486
Opravná položka	-116	0	0	-116
Čistá výše pohledávek	16 412	0	225 958	242 370

31. prosince 2024 (tis. Kč)	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za zajištění	Ostatní pohledávky	Celkem
Hrubá výše pohledávek	14 785	7 737	197 095	219 617
Opravná položka	-116	0	0	-116
Čistá výše pohledávek	14 669	7 737	197 095	219 501

Pohledávky po splatnosti k 31. prosinci 2025 činily 14 801 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 13 954 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 2025 zejména odloženou daňovou pohledávku ve výši 167 879 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 174 080 tis. Kč), která vzniká především z rozdílu účetní a daňové hodnoty technických rezerv.

Zálohy na daň z příjmů ve výši 84 429 tis. Kč zaplacené Společností k 31. prosinci 2025 (k 31. prosinci 2024: 74 338 tis. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmů ve výši 68 722 tis. Kč vytvořenou k 31. prosinci 2025 (k 31. prosinci 2024: 75 536 tis. Kč) a výsledná částka 15 708 tis. Kč vykázána na řádku E.III. Ostatní pohledávky (k 31. prosinci 2024: 1 198 tis. Kč na řádku E.2. Rezerva na daně).

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Hotovost na účtech u finančních institucí	124 849	66 362
Hotovost v pokladně	12	54
Hotovost celkem	124 861	66 416

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

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Dohadné položky technické	588 959	604 521
Dohadné položky aktivní celkem	588 959	604 521

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. 1. SCHVÁLENÉ A VYDANÉ AKCIE

	Počet (ks)	31. prosince 2025 (tis. Kč)	Počet (ks)	31. prosince 2024 (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

(tis. Kč)	2025
Příděl do rezervního fondu	14 315
Výplata dividendy	203 980
Převod do nerozděleného zisku minulých let	68 006
Čistý zisk	286 301

Společnost v roce 2026 plánuje vyplatit 75 % hospodářského výsledku po zdanění formou dividend a zbylou část ponechat v rámci vlastního kapitálu jako součást nerozdělených zisků minulých účetních období.

Rozdělení zisku za rok 2024 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

31. prosince 2025 (tis. Kč)	Rezerva brutto			
	Přímé pojištění	Aktivní zajištění	Podíl zajistitele	Rezerva netto
Rezerva na nezasloužené pojistné	1 702 086	1 428	0	1 703 514
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	676 509	313 232	30 859	958 882
Rezerva na bonusy a slevy	87 462	28 528	3 159	112 831
Rezerva na nepostačitelnost technických rezerv a pojistného	0	0	0	0
Celkem	2 466 057	343 188	34 018	2 775 227

31. prosince 2024 (tis. Kč)	Rezerva brutto			
	Přímé pojištění	Aktivní zajištění	Podíl zajistitele	Rezerva netto
Rezerva na nezasloužené pojistné	1 271 399	1 634	0	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	0	0	0	0
Celkem	1 942 911	306 236	29 724	2 219 423

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

Na základě pravidelného vyhodnocení není třeba tvořit rezervu na nepostačitelnost technických rezerv a pojistného k 31. 12. 2025 (rezerva k 31. 12. 2024 v hodnotě 0).

10. 1. REZERVA NA POJISTNÁ PLNĚNÍ NEVYŘÍZENÝCH POJISTNÝCH UDÁLOSTÍ

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Hrubá výše rezervy na pojistné události hlášené, ale neuhrazené (RBNS)	370 270	329 988
Hrubá výše rezervy na pojistné události nastalé, ale dosud nenahlášené (IBNR)	619 471	556 612
<i>z toho: hrubá výše rezervy na náklady spojené s likvidací pojistných událostí</i>	54 044	48 535
Rezerva na pojistná plnění celkem	989 741	886 599

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

10. 2. ANALÝZA VÝVOJE ŠKODNÍ REZERVY

(tis. Kč)	2025	2024
Stav brutto rezervy na pojistná plnění k 1. lednu bez vedlejších nákladů likvidace	838 065	755 103
Výplaty pojistných plnění vzniklých před 1. lednem bez vedlejších nákladů likvidace	-524 097	-407 808
Výsledek likvidace rezervy na pojistná plnění	-208 601	-202 039
Stav brutto rezervy na pojistná plnění k 31. prosinci z kmene k 1. lednu	105 367	145 256

Pozitivní výsledek likvidace škodních rezerv (208 601 tis. Kč za rok 2025) je způsoben zejména vyšší obezřetností při tvorbě IBNR rezervy spojenou s nejistotou.

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Závazky za pojistníky	4 987	5 249
Závazky při operacích zajištění (bod 13)	5 241	0
Ostatní závazky	7 391	7 132
Věřitelé celkem	17 619	12 381

Veškeré závazky jsou krátkodobého charakteru.

Společnost neviduje 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.

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Dohadné položky technické	468 603	522 070
Dohadné položky správní	123 095	88 927
Dohadné položky vůči mateřské společnosti	3 716	19 858
Dohadné položky pasivní celkem	595 414	630 855

Nižší míra technických dohadných položek pasivních je způsobena pozdějším datem sestavení účetní závěrky.

Společnost v roce 2025 používala tyto zajišťovatele:

- 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
- Hannover Rück SE, Hannover, Německo

13. 1. AKTIVNÍ ZAJIŠTĚNÍ

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Pohledávky z operací zajištění	14 801	13 954
Technické rezervy vztahující se k aktivnímu zajištění (bod 10)	-343 188	-306 236
Závazky z operací zajištění	-461	-1 198
Odložené pořizovací náklady	891	1 024
Saldo aktivního zajištění	-327 957	-292 456

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Předepsané hrubé pojistné	1 275 306	1 194 572
Náklady na pojistná plnění	-334 012	-340 878
Změna stavu technických rezerv z aktivního zajištění	-37 086	-13 817
Provize z aktivního zajištění	-687 096	-666 905
Výsledek aktivního zajištění	217 112	172 972

13. 2. PASIVNÍ ZAJIŠTĚNÍ

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Pohledávky z operací zajištění	0	7 737
Podíl zajišťovatelů na rezervě na pojistná plnění (bod 10)	30 859	28 896
Podíl zajišťovatelů na rezervě na prémie a slevy (bod 10)	3 159	828
Závazky ze zajištění (bod 11)	-5 241	0
Saldo pasivního zajištění	28 777	37 461

(tis. Kč)	2025	2024
Neživotní pojištění		
Předepsané hrubé pojistné postoupené zajistitelům	-135 677	-100 304
Podíl zajistitelů na nákladech na pojistná plnění	30 553	59 651
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na pojistná plnění	1 817	9 140
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na prémie a slevy	2 331	-1 513
Provize od zajistitelů a podíly na ziscích	72 074	53 590
Výsledek pasivního zajištění (neživotní pojištění)	-28 902	20 564
Životní pojištění		
Předepsané hrubé pojistné postoupené zajistitelům	-1 560	-1 814
Podíl zajistitelů na nákladech na pojistná plnění	510	189
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na pojistná plnění	145	-184
Výsledek pasivního zajištění (životní pojištění)	-905	-1 809

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
2025					
Úrazové pojištění	1 919 179	1 919 394	691 972	1 124 788	-1 961
Pojištění různých finančních ztrát	2 276 965	1 846 153	377 152	1 280 505	-26 941
Celkem	4 196 144	3 765 547	1 069 124	2 405 293	-28 902
(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

Předepsané hrubé pojistné v roce 2025 zahrnuje zajistné z aktivního zajištění ve výši 1 275 306 tis. Kč (2024: 1 194 572 tis. Kč).

(tis. Kč)	Přímé pojištění		Aktivní zajištění		Celkem	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Předepsané hrubé pojistné	2 920 838	2 461 190	1 275 306	1 194 572	4 196 144	3 655 762
Zasloužené hrubé pojistné	2 514 186	2 234 451	1 251 361	1 160 252	3 765 547	3 394 703
Hrubé náklady na pojistná plnění včetně změny stavu rezerv	714 046	673 488	355 078	374 149	1 069 124	1 047 637
Pořizovací náklady a správní režie včetně změny stavu časového rozlišení	1 750 983	1 618 321	654 310	595 212	2 405 293	2 213 533
Výsledek pasivního zajištění					-28 902	20 564

(tis. Kč)	Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	
	2025	2024
Úrazové pojištění a pojištění nemoci	24 616	8 561
Pojištění různých finančních ztrát	79 401	65 238
Celkem	104 017	73 799

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)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Předepsané hrubé pojistné, z toho:	326 356	314 904
- Běžně placené pojistné	326 356	314 904
- Jednorázově placené pojistné	0	0
Zasloužené hrubé pojistné	326 473	315 157
Hrubé náklady na pojistná plnění	120 169	56 828
Hrubé provozní výdaje	189 748	202 856

Předepsané hrubé pojistné ze životního pojištění v roce 2025 a 2024 nezahrnuje žádné zajistné z aktivního zajištění.

14. 3. GEOGRAFICKÉ ČLENĚNÍ HRUBÉHO PŘEDEPSANÉHO POJISTNÉHO

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

15. 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)	2025			2024		
	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Celkem	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Celkem
Poskytnuté slevy, finanční bonusy a provize	2 138 675	171 309	2 309 984	1 893 862	167 361	2 061 223
Ostatní výdaje	21 216	1 648	22 864	20 653	1 779	22 432
Přímé a nepřímé provize celkem	2 159 891	172 957	2 332 848	1 914 515	169 140	2 083 655
Změna odložených pořizovacích nákladů	-240 914	-284	-241 198	-139 280	111	-139 169
Celkové pořizovací náklady	1 918 977	172 673	2 091 650	1 775 235	169 251	1 944 486

15. 2. SPRÁVNÍ REŽIE

(tis. Kč)	2025	2024
Správní režie – neživotní pojištění	486 316	438 298
Správní režie – životní pojištění	32 897	33 605
Správní režie celkem	519 213	471 903

Správní režii lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	2025	2024
Osobní náklady	151 172	134 259
Služby*	278 692	263 169
Odpisy (bod 5)	1 512	3 476
Nájemné	7 780	8 458
Poštovné a komunikace	2 295	2 096
Drobný majetek	1 832	1 599
Asistenční služby	62 752	48 174
Ostatní správní náklady	13 178	10 672
Správní režie celkem	519 213	471 903

*v tom odměna statutárního auditora za rok 2025 ve výši 1 731 tis. Kč (2024: 1 297 tis. Kč). Statutární auditor neposkytl v roce 2025 a 2024 jiné než auditní služby.

15. 3. OSOBNÍ NÁKLADY

Osobní náklady lze analyzovat následujícím způsobem:

(tis. Kč)	2025	2024
Odměny členům představenstva	384	384
Mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnancům	104 718	95 323
Sociální náklady a zdravotní pojištění	46 070	38 552
Osobní náklady celkem	151 172	134 259

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

	2025	2024
Počet zaměstnanců		
Průměrný počet zaměstnanců	93	93
Průměrný počet členů představenstva	4	4
Celkem	97	97

Vedení Společnosti tvoří členové jejího představenstva.

(tis. Kč)	2025	2024
Splatný daňový náklad	57 195	58 229
Odložený daňový výnos (-) / náklad (+)	8 499	-10 342
Daňový náklad celkem	65 694	47 887

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 21 %.

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	2025	2024
Zisk před zdaněním	351 995	302 551
Daňově neuznatelné náklady (bez vlivu zdanění technických rezerv)	16 633	13 918
Ostatní úpravy	-1 119	-2 595
Úprava z titulu zdanění technických rezerv	-40 264	45 882
Daňový základ	327 245	359 696
Splatná daň z příjmů ve výši 21 %	68 721	75 536
Zaplacené zálohy na daň z příjmů	-84 429	-74 338
Pohledávka (-)/Závazek (+) z daně z příjmů	-15 708	1 198

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.

Společnost se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	2025	2024
Výnosy		
Výnosy z pojištění	0	19 033
Ostatní výnosy	554	660
Výnosy celkem	554	19 693
Náklady		
Náklady z pojištění – provize	0	19 076
Náklady na pojistná plnění	0	0
Ostatní náklady	263 800	245 211
Náklady celkem	263 800	264 287

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Pohledávky		
Pohledávky z pojištění	0	107
Jiné pohledávky	0	26
Pohledávky celkem	0	133
Závazky		
Závazky z pojištění	0	0
Jiné závazky	0	0
Závazky celkem	0	0

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.

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



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

Schválení

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

26. března 2026



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 2025

Představenstvo Společnosti vydává tuto zprávu o vztazích obsahující informace vztahující se k účetnímu období roku 2025 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. Řídící osobou celého mezinárodního koncernu a konečnou ovládající osobou Společnosti je společnost BNP PARIBAS S.A., se sídlem 16 boulevard des Italiens, Paříž, Francie, vedená v Obchodním a podnikovém rejstříku Obchodního soudu Paříž, číslo R.C.S. Paris 662042449 (dále jen „BNPP“). BNPP zastřešuje činnost celé mezinárodní skupiny.

Přímou ovládající osobou Společnosti, která má přímý vliv na její činnost, je společnost 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 382983922 (dále jen „BNPPC“).

BNPP je majoritním vlastníkem BNPPC a BNPPC je jediným vlastníkem Společnosti.

BNPPC v posuzovaném období vlastnila akcie Společnosti odpovídající podílu 100 % na hlasovacích právech Společnosti.

Údaje o struktuře vztahů ve skupině se uvádí dle stavu k 31. 12. 2025, a to dle informací dostupných statutárnímu orgánu Společnosti jed-

najícímu s péčí řádného hospodáře. Během roku 2025 nedošlo ke změně vlastnické struktury Společnosti ani BNPPC.

Podnikatelská skupina BNP PARIBAS, v jejímž čele stojí BNPP, je globální institucí poskytující služby různého typu fyzickým i právníckým 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. Skupina přijala závazky v zájmu snížení environmentálního dopadu činnosti skupiny.



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> a také <https://group.bnpparibas/en/>.

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. Společnost je součástí pojišťovací větve BNPPC. Bližší informace o směřování a fungování pojišťovací části Skupiny BNP lze nalézt na internetové stránce <https://www.bnpparibascardif.com/en/>. 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.

Jednotlivé subjekty patřící do pojišťovací větve jsou dále rozděleny do regionů za účelem vzájemné spolupráce a synergie, optimalizace a automatizace procesů, sdílení informací a know-how a vzájemné výpomoci. Společnost je členem regionu Centrální Evropa, do kterého kromě Společnosti patří 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. Centralizované funkce jsou zastřešovány servisní společností, která vedle nich poskytuje 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, metodologie a tzv. best practice, které slouží ke zjednodušení a zvýšení efektivity procesů, jakož i úspoře nákladů.

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

¹SK – 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

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

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

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 účasti v orgánech ovládaných společností.

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

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



BNPPC se prostřednictvím svých akcionářských práv podílí na řízení Společnosti zejména výkonem hlasovacích práv na valné hromadě – právě výkon 100% podílu na hlasovacích právech je základním prostředkem ovládaní Společnosti. BNPPC svůj vliv prosazuje dále účastí v dozorčí radě Společnosti, vydáváním a implementací vnitřních předpisů, metodik a interních pokynů,

příčemž při vydávání vychází z metodik a pokynů konečné ovládající 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 ovládaní 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 skupiny a komise, ve kterých jsou zastoupeny všechny země a pravidelně se schází za účelem sdílení informací, výsledků své činnosti, nastavení vzájemné synergie a vytváření best practice.

(4) PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH NA POPUD NEBO V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY NEBO JÍ OVLÁDANÝCH OSOB, POKUD SE TÁKOVÉTO 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 ovládající osoby (BNPP), avšak došlo na základě rozhodnutí představenstva Společnosti k výplatě dividendy jedinému akcionáři – společnosti BNPPC ve výši 241937000 CZK.

Kromě výše uvedeného nebyla v průběhu účetního období v zájmu nebo na popud ovládající osoby nebo osob ovládaných stej-

nou ovládající 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 OVLÁDAJÍCÍ, 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 ovládající osobou je BNPP.

Seznam smluv mezi Společností a ovládající osobou nebo spoluovládanými osobami, které trvaly nebo byly uzavřeny v průběhu roku 2025, 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 OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU, KONEČNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A SPOLUOVLÁDANÝMI OSOBAMI

Představenstvo Společnosti konstatuje své přesvědčení plynoucí ze zhodnocení úlohy Společnosti vůči přímé i konečné ovládající 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 26. března 2026

FINANCIAL STATEMENTS

YEAR ENDED 31 DECEMBER 2025

The financial statements have been prepared in the Czech language and in English. In all matters of interpretation of information, views or opinions, the Czech version of the financial statements takes precedence over the English version.

These financial statements are presented on the basis of accounting principles and standards generally accepted in the Czech Republic. Certain accounting practices applied by the Company that conform with generally accepted accounting principles and standards in the Czech Republic may not conform with generally accepted accounting principles in other countries.



(CZK thousand)	Note	31 December 2025		31 December 2024	
		Gross	Adjustment	Netto	Net amount
ASSETS					
B. Intangible fixed assets	5	12,798	12,713	85	116
C. Financial investments	4	3,391,018	3,494	3,387,524	3,109,096
C.I. Land and buildings - operational investments		3,494	3,494	-	257
C.III. Other investments		3,387,524		3,387,524	3,108,839
2. Bonds and other debt securities valued at fair value		2,624,894		2,624,894	1,921,102
6. Deposits with financial institutions		762,630		762,630	1,187,737
E. Debtors	6	242,486	116	242,370	219,501
E.I. Receivables from direct insurance		16,528	116	16,412	14,669
E.II. Receivables from reinsurance		-		-	7,737
E.III. Other receivables		225,958		225,958	197,095
F. Other assets		138,507	10,543	127,964	70,924
F.I. Tangible fixed assets other than land, buildings and inventories	5	13,646	10,543	3,103	4,508
F.II. Cash on accounts with financial institutions and cash in hand 7		124,861		124,861	66,416
G. Prepayments and accrued income		1,583,260		1,583,260	1,381,679
G.II. Deferred acquisition costs, of which:	15	985,485		985,485	744,287
a) life insurance		375		375	91
b) non-life insurance		985,110		985,110	744,196
G.III. Other prepayments and accrued income, of which:		597,775		597,775	637,392
a) estimated receivables	8	588,959		588,959	604,521
TOTAL ASSETS		5,368,069	26,866	5,341,203	4,781,316

(CZK thousand)		Note	31 December 2025	31 December 2024
LIABILITIES				
A. Equity			1,948,709	1,912,989
A.I. Share capital		9	1,240,000	1,240,000
A.IV. Other capital funds			238,831	247,475
a) changes in revaluation at fair value			(11,169)	(2,525)
A.V. Reserve fund and revenue reserves			183,573	170,840
A.VI. Profit or loss brought forward			4	10
A.VII. Profit for the current period			286,301	254,664
C. Technical reserves		10	2,775,227	2,219,423
C.1. Unearned premium reserve:			1,703,514	1,273,033
a) gross			1,703,514	1,273,033
C.3. Reserve for claims:			958,882	857,703
a) gross			989,741	886,599
b) share of reinsurers (-)		13	30,859	28,896
C.4. Reserve for bonuses and discounts:			112,831	88,687
a) gross			115,990	89,515
b) share of reinsurers (-)		13	3,159	828
E Provisions			2,928	4,210
E.2. Provisions for taxation			-	1,198
E.3. Other provisions			2,928	3,012
G. Creditors		11	17,619	12,381
G.I. Payables from direct insurance			4,987	5,249
G.II. Payables from reinsurance		11	5,241	-
G.V. Other payables, of which:			7,391	7,132
a) tax liabilities and liabilities from social and health insurance			575	468
H. Accruals and deferred income			596,720	632,313
H.I. Accruals and deferred income			1,306	1,458
H.II. Others - estimated payables		12	595,414	630,855
TOTAL LIABILITIES			5,341,203	4,781,316

(CZK thousand)	Note	2025		2024	
		Base	Subtotal	Base	Subtotal
I. TECHNICAL ACCOUNT - NON-LIFE INSURANCE					
1. Earned premiums, net of reinsurance:					
a) gross written premium	14	4,196,144		3,655,762	
b) outwards reinsurance premium (-)	13	135,677		100,304	
Subtotal			4,060,467		3,555,458
c) change in the gross amount of unearned premium reserve (+/-)	14	430,597		261,059	
Subtotal			430,597		261,059
Total			3,629,870		3,294,399
2. Allocated investment return transferred from the Non-technical account (item III.6.)					
			61,354		67,111
3. Other technical income, net of reinsurance					
			57,832		37,151
4. Claims expenses, net of reinsurance:					
a) paid claims:					
aa) gross	14	995,228		937,958	
ab) share of reinsurers (-)	13	49,862		59,652	
Subtotal			945,366		878,306
b) change in reserve for claims (+/-):					
ba) gross	14	73,896		109,679	
bb) share of reinsurers (-)	13	1,817		9,140	
Subtotal			72,079		100,539
Total			1,017,445		978,845
6. Bonuses and discounts, net of reinsurance					
	14.1		104,017		73,799
7. Net operating expenses:					
a) acquisition costs	15		2,159,891		1,914,515
b) change in deferred acquisition costs (+/-)	15		(240,914)		(139,280)
c) administrative expenses	15		486,316		438,298
d) commissions from reinsurers and profit participations (-)	13		72,074		53,590
Total			2,333,219		2,159,943
8. Other technical expenses, net of reinsurance					
			-		60
10. Subtotal, Result for the Technical account - non-life insurance (item III.1.)					
			294,375		186,014

(CZK thousand)	Note	2025		2024	
		Base	Subtotal	Base	Subtotal
II. TECHNICAL ACCOUNT - LIFE INSURANCE					
1. Earned premiums, net of reinsurance:					
a) gross written premium	14	326,356		314,904	
b) outwards reinsurance premium (-)	13	1,560		1,814	
Subtotal			324,796		313,090
c) change in the gross amount of unearned premium reserve	14	(117)		(253)	
Subtotal			(117)		(253)
Total			324,913		313,343
2. Income from financial investments:					
b) income from other financial investments arising from:					
bb) other financial investments		43,903		6,654	
Subtotal			43,903		6,654
Total			43,903		6,654
4. Other technical income, net of reinsurance					
			27,319		22,897
5. Claims expenses, net of reinsurance:					
a) paid claims:					
aa) gross	14	90,923		79,212	
ab) share of reinsurers (-)	13	510		189	
Subtotal			90,413		79,023
b) change in reserve for claims:					
ba) gross	14	29,246		(22,384)	
bb) share of reinsurers (-)	13	145		(184)	
Subtotal			29,101		(22,200)
Total			119,514		56,823
7. Bonuses and discounts, net of reinsurance					
			8,814		15,219
8. Net operating expenses:					
a) acquisition costs					
	15		172,957		169,140
b) change in deferred acquisition costs (+/-)					
	15		(284)		111
c) administrative expenses					
	15		32,897		33,605
Total			205,570		202,856
13. Subtotal, Result for the technical account - life insurance (item III.2.)					
			62,237		67,996

(CZK thousand)	Note	2025		2024			
		Base	Subtotal	Total	Base	Subtotal	Total
III.	NON-TECHNICAL ACCOUNT						
1.	Result for the technical account – non-life insurance (item I.10.)			294,375		186,014	
2.	Result for the technical account – life insurance (item II.13.)			62,237		67,996	
3.	Income from financial investments:						
		b) income from other investments		73,871		121,713	
		c) revaluation gains on financial investments		13,008		44,512	
		d) income from disposal of financial placements		149,084		51,879	
		Total		235,963		218,104	
5.	Expenses from financial investments:						
		b) revaluation losses on financial investments		20,209		43,846	
		c) book value of disposed financial placements		150,218		49,713	
		Total		170,427		93,559	
6.	Allocated investment return transferred to the technical account - non-life insurance (item I.2.)			61,354		67,111	
7.	Other income			3,358		3,996	
8.	Other expenses			12,025		12,720	
9.	Income tax on profit from ordinary activities	16		65,694		47,887	
10.	Profit from ordinary activities after tax			286,433		254,833	
15.	Other taxes			132		169	
16.	Profit for the current period	9		286,301		254,664	



STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2025

(CZK thousand)	Note	capital	funds	fund	Earnings	Total
As at 1 January 2024	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
Net profit for the period		-	-	-	286,301	286,301
Dividend paid		-	-	-	(241,937)	(241,937)
Additions to funds		-	-	12,733	(12,733)	-
Changes in revaluation at fair value		-	(8,644)	-	-	(8,644)
As at 31 December 2025	9	1,240,000	238,831	183,573	286,305	1,948,709



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

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

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

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

The ultimate parent of the Company is BNP PARIBAS S.A., incorporated in France. The ultimate parent company compiles the consolidated financial statements of the broadest group of entities to which the Company belongs. These consolidated financial statements are publicly available on the website of the

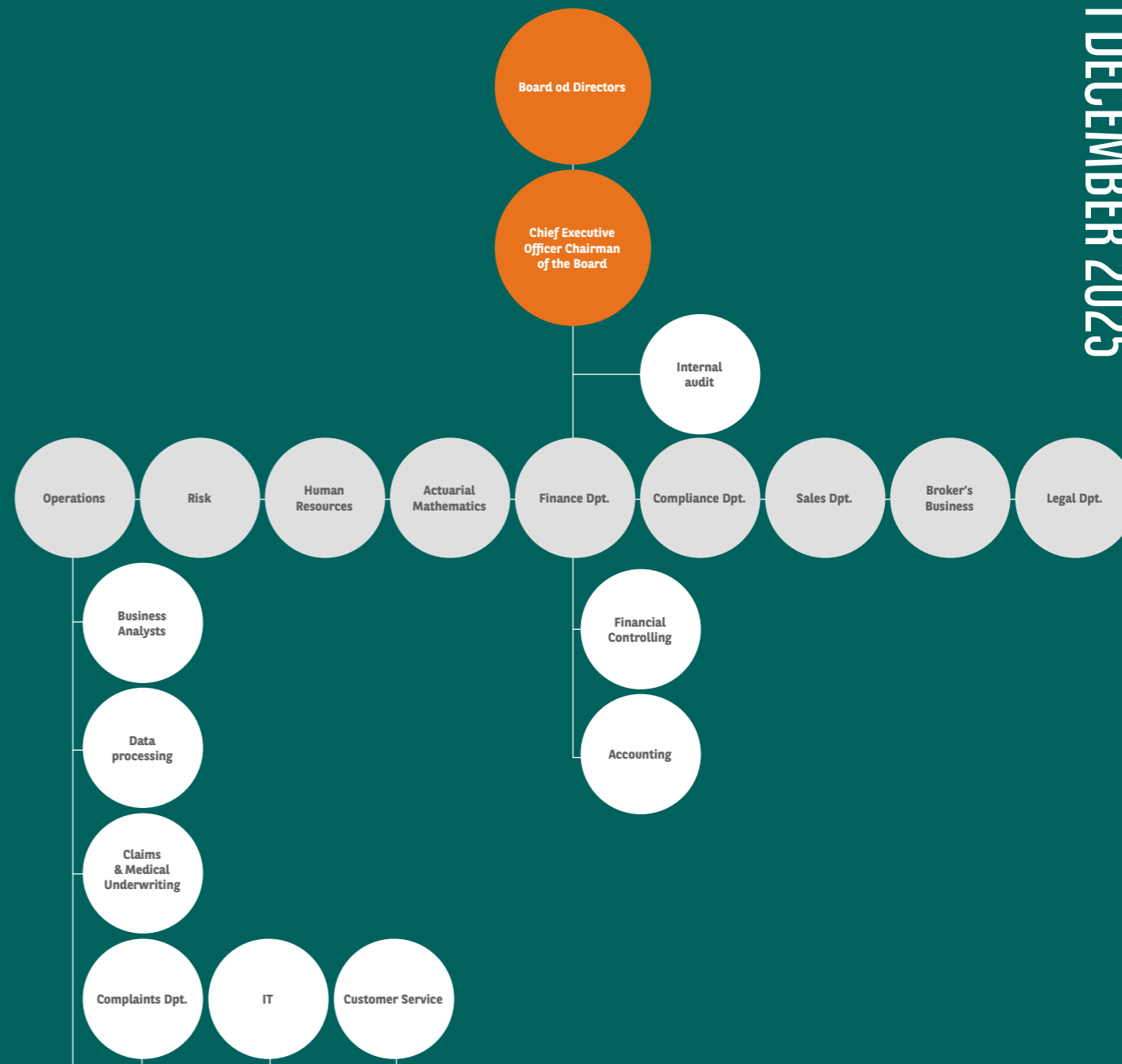
ultimate parent company (<https://invest.bnpparibas.com/en/consolidated-financial-statements>).

The Company has not been developing any activities in the field of research and development and in the field of environmental protection during 2025. The Company has no administrative branch abroad in 2025. The Company within the labor-law relations acts in accordance with applicable legislation and strictly adheres it. The Company did not acquire any own shares in 2025.

CURRENT ECONOMIC SITUATION

In 2025, the Czech Republic was one of the fastest growing country in the European Union in the amount of 2,5 %. 2025 was marked by a growth in real wages of almost 5 % and household consumption became the driving force of the Czech economy. The current economic situation is stable. 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 predictable and less significant. A specific risk for the coming months, which is currently difficult to assess, is the macro-economic impact of the conflict in the Middle East.

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.



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 mo-

dels 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 January 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 pensi-

on 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.

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

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

3. 1. STRATEGY IN USING FINANCIAL INSTRUMENTS

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

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

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

3. 2. MARKET RISK

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

3. 3. CREDIT RISK

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

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

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

3. 4. CURRENCY RISK

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

3. 5. INTEREST RATE RISK

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

3. 6. LIQUIDITY RISK

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

3. 7. INSURANCE RISK

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

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

The Company manages insurance risk through the following:

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

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

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

The Company reinsurance programme consists mainly of proportionate reinsurance.

3. 8. COMPLIANCE AND FISCAL RISK, REGULATION AND SOLVENCY

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

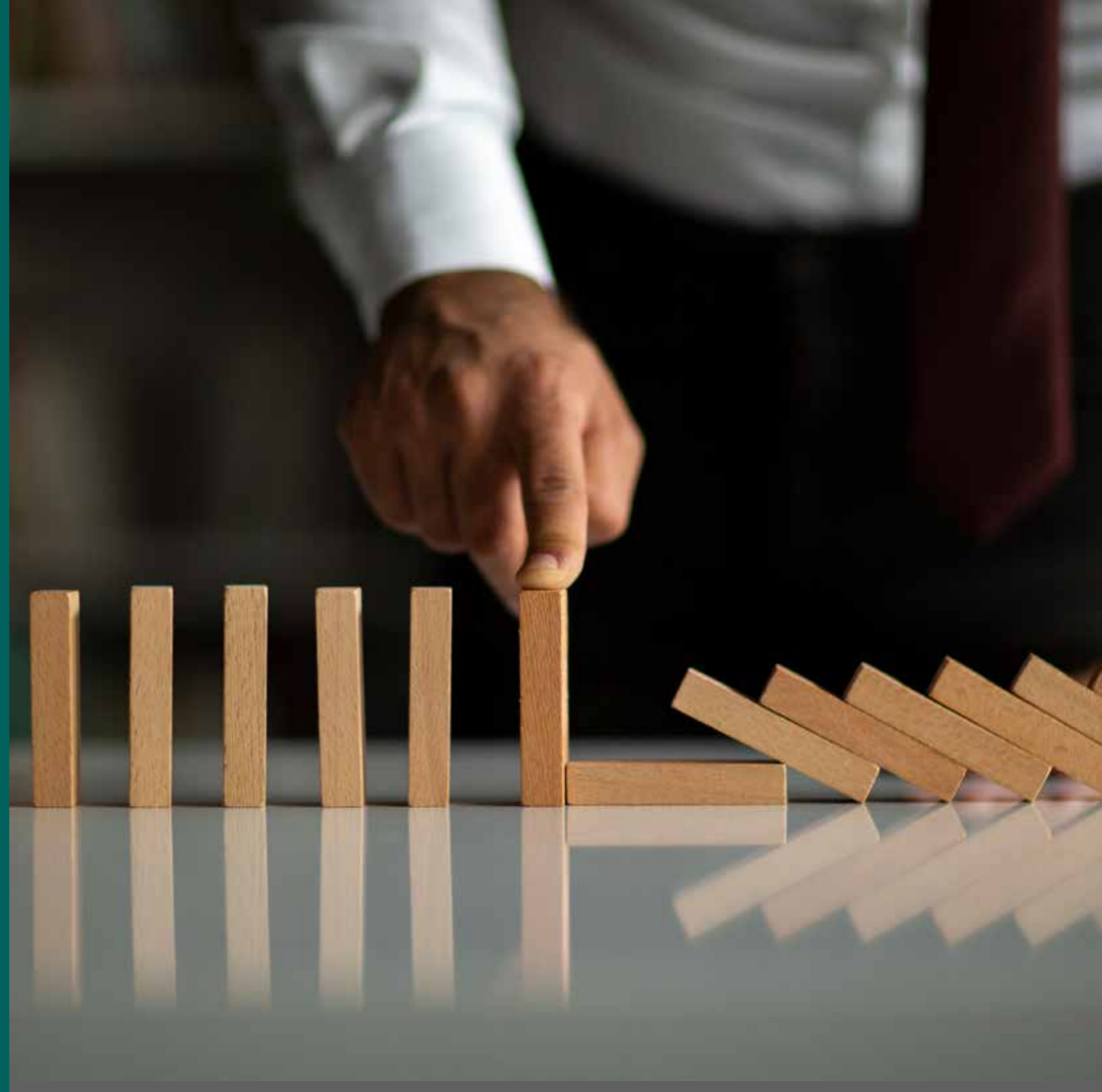
Compliance risk includes the possibility that transactions may not be enforceable under applicable law or regulation. In addition, it includes the cost of the rectification and fines, and the possibility that changes in law or regulation could adversely affect the Company's position. The Company seeks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

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



lation 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. 1. LAND AND BUILDINGS**4. 1. 1. OPERATIONAL INVESTMENTS**

(CZK thousand)	31 December 2025	31 December 2024
Buildings - operational		
Cost	3,494	3,494
Accumulated amortisation	3,494	3,237
Buildings in net book value	-	257
Total book value	-	257
Total fair value	-	257

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 2025	31 December 2024
Debt securities		
Main or auxiliary market of recognised stock exchanges	697,809	1,193,924
Total fair value	697,809	1,193,924

Debt securities at fair value through equity

(CZK thousand)	31 December 2025	31 December 2024
Debt securities		
Main or auxiliary market of recognised stock exchanges	1,927,085	727,178
Total fair value	1,927,085	727,178

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

(CZK thousand)	31 December 2025	31 December 2024
Debt securities		
Main or auxiliary market of recognised stock exchanges	2,554,537	1,854,364
Total acquisition cost	2,557,537	1,854,364

4. 2. 2. DEPOSITS WITH FINANCIAL INSTITUTIONS, OTHER LOANS AND OTHER FINANCIAL INVESTMENTS

(CZK thousand)	31 December 2025	31 December 2024
Deposits with financial institutions		
Term deposits denominated in CZK*	762,630	1,187,737
Total fair value	762,630	1,187,737

* 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. 1. INTANGIBLE FIXED ASSETS

(CZK thousand)	1 January 2024	Additions	Disposals	31 December 2024	Additions	Disposals	31 December 2025
Cost							
Software	13,122	-	409	12,713	-	-	12,713
Other intangible assets	-	-	-	-	85	-	85
Intangible assets not yet brought into use	-	-	-	-	85	85	-
Total	13,122	-	409	12,713	170	85	12,798
Accumulated amortisation							
Software	12,518	488	409	12,597	116	-	12,713
Other intangible assets	-	-	-	-	-	-	-
Total	12,518	488	409	12,597	116	-	12,713
Net book amount	604			116			85

5. 2. TANGIBLE FIXED ASSETS OTHER THAN LAND AND BUILDINGS

(CZK thousand)	1 January 2024	Additions	Disposals	31 December 2024	Additions	Disposals	31 December 2025
Cost							
Vehicles	7,396	3,977	3,756	7,617	-	2,818	4,799
PC equipment	1,105	-	40	1,065	-	-	1,065
Furniture and fixtures	7,457	89	45	7,501	121	-	7,622
Low-value tangible assets	209	-	49	160	-	-	160
Purchase of property	-	4,066	4,066	-	121	121	-
Total	16,167	8,132	7,956	16,343	242	2,939	13,646
Accumulated amortisation							
Vehicles	5,696	1,065	3,637	3,124	1,322	2,648	1,798
PC equipment	986	105	40	1,051	14	-	1,065
Furniture and fixtures	6,398	1,202	100	7,500	20	-	7,520
Low-value tangible assets	209	-	49	160	-	-	160
Total	13,289	2,372	3,826	11,835	1,356	2,648	10,543
Net book amount	2,878			4,508			3,103

31 December 2025 (CZK thousand)	Insurance receivables	Reinsurance receivables	Otherreceivables	Total
Total receivables, gross	16,528	-	225,958	242,486
Provision for overdue receivables	(116)	-	-	(116)
Total receivables, net	16,412	-	225,958	242,370

31 December 2024 (CZK thousand)	Insurance receivables	Reinsurance receivables	Otherreceivables	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

Overdue receivables as at 31 December 2025 were CZK 14,801 thousand (31 December 2024: CZK 13,954 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 2025 contain mainly deferred tax asset receivable in amount of CZK 167,879 thousand (31 December 2024: CZK 174,080 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 84,429 thousand paid by the Company as at 31 December 2025 (as at 31 December 2024: CZK 74,338 thousand), that were offset with reserve for income tax in amount of CZK 68,722 thousand created as at 31 December 2025 (as at 31 December 2024: CZK 75,536 thousand) and the final value of CZK 15,708 thousand as reported in row E.III. Other receivables (as at 31 December 2024: CZK 1,198 thousand as reported in row E.2. Provisions for taxation).

(CZK thousand)	31 December 2025	31 December 2024
Cash on account in financial institutions	124,849	66,362
Cash in hand	12	54
Total	124,861	66,416

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

(CZK thousand)	31 December 2025	31 December 2024
Technical estimated receivables	588,959	604,521
Total	588,959	604,521

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. 1. AUTHORISED AND ISSUED SHARE CAPITAL

	Number of pieces	31 December 2025 (CZK thousand)	Number of pieces	31 December 2024 (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

(CZK thousand)	2025
Reserve fund	14,315
Profit distribution to be paid	203,980
Transfer to retained earnings	68,006
Net profit	286,301

The Company plans to pay out 75 % of its after-tax profit as dividends in 2026 and retain the remaining portion in equity as part of retained earnings from previous fiscal periods.

Allocation of 2024 profit is shown in the Statement of changes in equity.

31 December 2025 (CZK thousand)	Gross reserve			Net reserve
	Direct insurance	Inwards reinsurance	Portion covered by reinsurance	
Unearned premium reserve	1,702,086	1,428	-	1,703,514
Reserve for claims	676,509	313,232	30,859	958,882
Reserve for bonuses and discounts	87,462	28,528	3,159	112,831
Reserve for insufficiency of technical reserves and insurance premium	-	-	-	-
Total	2,466,057	343,188	34,018	2,775,227

31 December 2024 (CZK thousand)	Gross reserve			Net reserve
	Direct insurance	Inwards reinsurance	Portion covered by reinsurance	
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

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 2025 (reserve as at 31 December 2024: 0).

10. 1. RESERVE FOR CLAIMS

(CZK thousand)	31 December 2025	31 December 2024
Gross RBNS reserve	370,270	329,988
Gross IBNR reserve	619,471	556,612
<i>Out of which: Claims Handling Costs reserve</i>	54,044	48,535
Total reserve for claims	989,741	886,599

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

10. 2. RUN OFF ANALYSIS

(CZK thousand)	2025	2024
Gross reserve for claims as at 1 January without ancillary costs of liquidation	838,065	755,103
Settlement of claims arising before 1 January without ancillary costs of liquidation	(524,097)	(407,808)
Run-off	(208,601)	(202,039)
Gross reserve for claims as at 31 December	105,367	145,256

The positive result of the run-off of claims reserves (in 2025 CZK 208,601 thousand) is mainly due to greater prudence in the creation of the IBNR reserve.

(CZK thousand)	31 December 2025	31 December 2024
Claims payable	4,987	5,249
Payables from reinsurance (Note 13)	5,241	-
Other payables	7,391	7,132
Total	17,619	12,381

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.

(CZK thousand)	31 December 2025	31 December 2024
Technical estimated payables	468,603	522,070
Administrative estimated payables	123,095	88,927
Head Office estimated payables	3,716	19,858
Total	595,414	630,855

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.

The Company used the following reinsurers in 2025:

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
 Hannover Rück SE, Hannover, Germany

13. 1. INWARD REINSURANCE

(CZK thousand)	31 December 2025	31 December 2024
Receivables from reinsurance	14,801	13,954
Technical reserves related to inward reinsurance (Note 10)	(343,188)	(306,236)
Liabilities from reinsurance	(461)	(1,198)
Deferred acquisition costs	891	1,024
Net inward reinsurance	(327,957)	(292,456)

(CZK thousand)	31 December 2025	31 December 2024
Inward reinsurance premium	1,275,306	1,194,572
Inward reinsurance claims paid	(334,012)	(340,878)
Change in technical reserves from inward reinsurance	(37,086)	(13,817)
Inward reinsurance commissions	(687,096)	(666,905)
Inward reinsurance result	217,112	172,972

13. 2. OUTWARD REINSURANCE

(CZK thousand)	31 December 2025	31 December 2024
Receivables from reinsurance	-	7,737
Portion of reserve for claims covered by reinsurance (Note 10)	30,859	28,896
Portion of reserve for bonuses and discounts covered by reinsurance (Note 10)	3,159	828
Liabilities from reinsurance (Note 11)	(5,241)	-
Net outward reinsurance	28,777	37,461

(CZK thousand)	2025	2024
Non-life insurance		
Outward reinsurance premium	(135,677)	(100,304)
Portion of claims paid covered by reinsurance	30,553	59,651
Portion of change in reserve for claims covered by reinsurance	1,817	9,140
Portion of change in reserve for bonuses and discounts covered by reinsurance	2,331	(1,513)
Commissions paid to reinsurers and profit participations	72,074	53,590
Outward reinsurance result (non-life insurance)	(28,902)	20,564
Life insurance		
Outward reinsurance premium	(1,560)	(1,814)
Portion of claims paid covered by reinsurance	510	189
Portion of change in reserve for claims covered by reinsurance	145	(184)
Outward reinsurance result (life insurance)	(905)	(1,809)

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
2025					
Accident insurance	1,919,179	1,919,394	691,972	1,124,788	(1,961)
Financial losses insurance	2,276,965	1,846,153	377,152	1,280,505	(26,941)
Total	4,196,144	3,765,547	1,069,124	2,405,293	(28,902)
(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

The gross written premium in 2024 includes inwards reinsurance premiums in the amount of CZK 1,275,306 thousand (2024: CZK 1,194,572 thousand).

	Direct insurance		Inwards reinsurance		Total	
(CZK thousand)	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Gross earned premium	2,920,838	2,461,190	1,275,306	1,194,572	4,196,144	3,655,762
Gross claims expenses including changes in reserves	2,514,186	2,234,451	1,251,361	1,160,252	3,765,547	3,394,703
Gross operating expenses including changes in deferred acquisition costs	714,046	673,488	355,078	374,149	1,069,124	1,047,637
Outward reinsurance result	1,750,983	1,618,321	654,310	595,212	2,405,293	2,213,533
Výsledek pasivního zajištění					(28,902)	20,564

(CZK thousand)	Bonuses and discounts, net of reinsurance	
	2025	2024
Accident and sickness insurance	24,616	8,561
Financial losses insurance	79,401	65,238
Total	104,017	73,799

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)	31 December 2025	31 December 2024
Gross written premium, of which:	326,356	314,904
- Paid regularly	326,356	314,904
- Paid in lump-sum	-	-
Gross earned premium	326,473	315,157
Gross claims expenses	120,169	56,828
Gross operating expenses	189,748	202,856

Gross written premium from life insurance does not include any reinsurance of inwards reinsurance in 2025 and even in 2024.

14. 3. GEOGRAPHICAL STRUCTURE OF GROSS WRITTEN PREMIUM

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

15. 1. ACQUISITION COSTS

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

(CZK thousand)	2025			2024		
	Non-life	Life	Total	Non-life	Life	Total
Financial bonuses, discounts and commissions	2,138,675	171,309	2,309,984	1,893,862	167,361	2,061,223
Other expenses	21,216	1,648	22,864	20,653	1,779	22,432
Total commissions	2,159,831	172,957	2,332,848	1,914,515	169,140	2,083,655
Change in deferred acquisition costs	(240,914)	(284)	(241,198)	(139,280)	111	(139,169)
Total acquisition costs	1,918,977	172,673	2,091,650	1,775,235	169,251	1,944,486

15. 2. ADMINISTRATION EXPENSES

(CZK thousand)	2025	2024
Administration expenses - non-life	486,316	438,298
Administration expenses - life	32,897	33,605
Total administration expenses	519,213	471,903

The administration expenses consist of:

(CZK thousand)	2025	2024
Personnel and social costs	151,172	134,259
Services*	278,692	263,169
Depreciation of fixed assets (Note 5)	1,512	3,476
Rent	7,780	8,458
Postage and telecommunication costs	2,295	2,096
Low-value property	1,832	1,599
Assistant services	62,752	48,174
Other administrative overheads	13,178	10,672
Total administration expenses	519,213	471,903

*including auditor services for 2025 in the amount of CZK 1,731 thousand (2024: CZK 1,297 thousand). Auditor has not provided non-audit services in 2025 and 2024.

15. 3. PERSONNEL COSTS

Staff costs can be analysed as follows:

(CZK thousand)	2025	2024
Emoluments of Board of Directors	384	384
Wages, personal costs and emoluments of employees	104,718	95,323
Social costs and health insurance	46,070	38,552
Total personnel costs	151,172	134,259

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

Staff statistics	2025	2024
Average number of employees	93	93
Average number of members of the Board of Directors	4	4
Total	97	97

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

Income tax charge comprises the following:

(CZK thousand)	2025	2024
Current tax expense	57,195	58,229
Deferred tax income / expense	8,499	(10,342)
Total income tax charge	65,694	47,887

Deferred tax was calculated using a tax rate of 21%.

The current tax expense is calculated as follows:

(CZK thousand)	2025	2024
Profit before taxation	351,995	302,551
Non-deductible expenses (without the impact of taxation of the technical reserves)	16,633	13,918
Other adjustments	(1,119)	(2,595)
Adjustment regarding taxation of the technical reserves	(40,264)	45,882
Net taxable profit	327,245	359,696
Current tax charge at 21% (2023: 19%)	68,721	75,536
Advances paid for the income tax	(84,429)	(74,338)
Income tax receivable (-)/liability (+)	(15,708)	1,198

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.

The Company was involved in the following related party transactions:

(CZK thousand)	2025	2024
Income		
Insurance income	-	19,033
Other income	554	660
Total income	554	19,693
Expense		
Insurance expenses - commissions	-	19,076
Costs of claims	-	-
Other expenses	263,800	245,211
Total expense	263,800	264,287

The following related party balances were outstanding as at:

(CZK thousand)	31 December 2025	31 December 2024
Receivables		
Receivables from direct insurance	-	107
Other receivables	-	26
Total receivables	-	133
Payables		
Payables from direct insurance	-	-
Other payables	-	-
Total payables	-	-

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.

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

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

Statutory approvals

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

26 March 2026



Ing. Zdeněk Jaroš, MBA

Chief Executive Officer and Chairman of Board of Directors



Ing. 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 2025

The Board of Directors provides this Report on Relations on basis of the information related to the fiscal period of 2025 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 globally operating business financial group BNP PARIBAS. The controlling person of the entire international concern and the ultimate controlling person of the Company 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 662042449 (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 382983922 (hereinafter "BNPPC"). BNPP covers the activities of the entire international group.

The direct controlling person of the Company, which has a direct influence on its activities, is BNP PARIBAS CARDIF, with its registered office at boulevard Haussmann 1, PSC 750 09, Paris, France, registered in the Commercial and Corporate Register of the Paris Commercial Court, number R.C.S. PARIS B 382983922 (hereinafter referred to as „BNPPC“).

BNPP is the majority owner of BNPPC and BNPPC is the sole owner of the Company.

BNPPC owned shares of the Company corresponding to 100 % of the voting rights of the Company in the reporting period.

The data concerning the structure of relations within the group is up-to-date as of 31 December 2025 according to the information available to the statutory body of the Company acting with due diligence. During the year 2025 there was no change in the ownership structure of the Company or the BNPPC.

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. The group has undertaken commitments to reduce the environmental impact of the group's activities.

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> and also <https://group.bnpparibas/en/>.

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 company is part of the insurance branch of BNPPC. More information about the direction and operation of the insurance part of the BNP Group can be found on the website *The insurer for a changing world - BNP Paribas Cardif*. More detailed information on the relationships within the insurance branch is graphically represented in Appendix 2 of this report. The Company has concluded agreements referred to in point (5) of this report on relations with some entities from this insurance branch and with other entities from the BNP Paribas group.

Individual entities belonging to the insurance branch are further divided into regions for the purpose of mutual cooperation and synergy, optimization and automation of processes, sharing of information and know-how and mutual assistance.

The Company 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 centralised functions is included in Annex 3 hereto. Centralized functions are covered by a service company which in addition to them provides the Company with selected IT services.

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

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, methodologies best practices are created within the region based on sharing best practices and obtained expertise.

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 institutions – most commonly with banks and providers of financial services such as financial loans and credit cards, as

¹SK - 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

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

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

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

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 re-

spect 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 count-

ries 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 - 241,973,000 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 2025, 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 26 March 2026.

Základní členění činností skupiny BNP PARIBAS

Skupina BNP PARIBAS		
Retailové bankovníctví – komerční a osobní bankovníctví	Korporátní a institucionální bankovníctví	Investice a ochrana
<p>- Arval (digitální řešení, služby a nástroje pro optimalizaci mobility)</p> <p>- BNP Paribas Leasing Solutions (leasing)</p> <p>- BNP Paribas Personal Finance (osobní půjčky)</p> <p>- Retailové bankovníctví</p> <ul style="list-style-type: none"> • Francie • Itálie • Belgie • Lucembursko <p>- BNP Paribas Personal Investors (zprostředkování a nabídka bankovních, úvěrových a spořicíh služeb)</p> <p>- Nickel (běžný účet, který lze zřídit u prodejců tabáku za účelem provádění a přijímání plateb mimo bankovní sektor)</p>	<p>- 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)</p> <p>- Securities Services (služby týkající se cenných papírů – úschova cenných papírů, bezpečnostní služby – uchování a správa aktiv bank, správců fondů, pojišťoven, penzijních fondů, státních investičních fondů a zajištění hladkého průběhu jejich finančních transakcí)</p> <p>- 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)</p>	<p>Investment and Protection Services zahrnuje aktivity zaměřené na ochranu, spoření, investice a realitní služby:</p> <p>- BNP Paribas Cardif (pojištění)</p> <p>- BNP Paribas Wealth Management (správa majetku)</p> <p>- BNP Paribas Asset Management (investiční řešení pro individuální stádatelce, korporátní klienty a institucionální investory)</p> <p>- BNP Paribas Real Estate (správa nemovitostí)</p> <p>- BNP Paribas Principal Investments (správa portfolia nekótovaných i kótovaných investic na podporu růstu středních evropských podniků)</p>

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>.

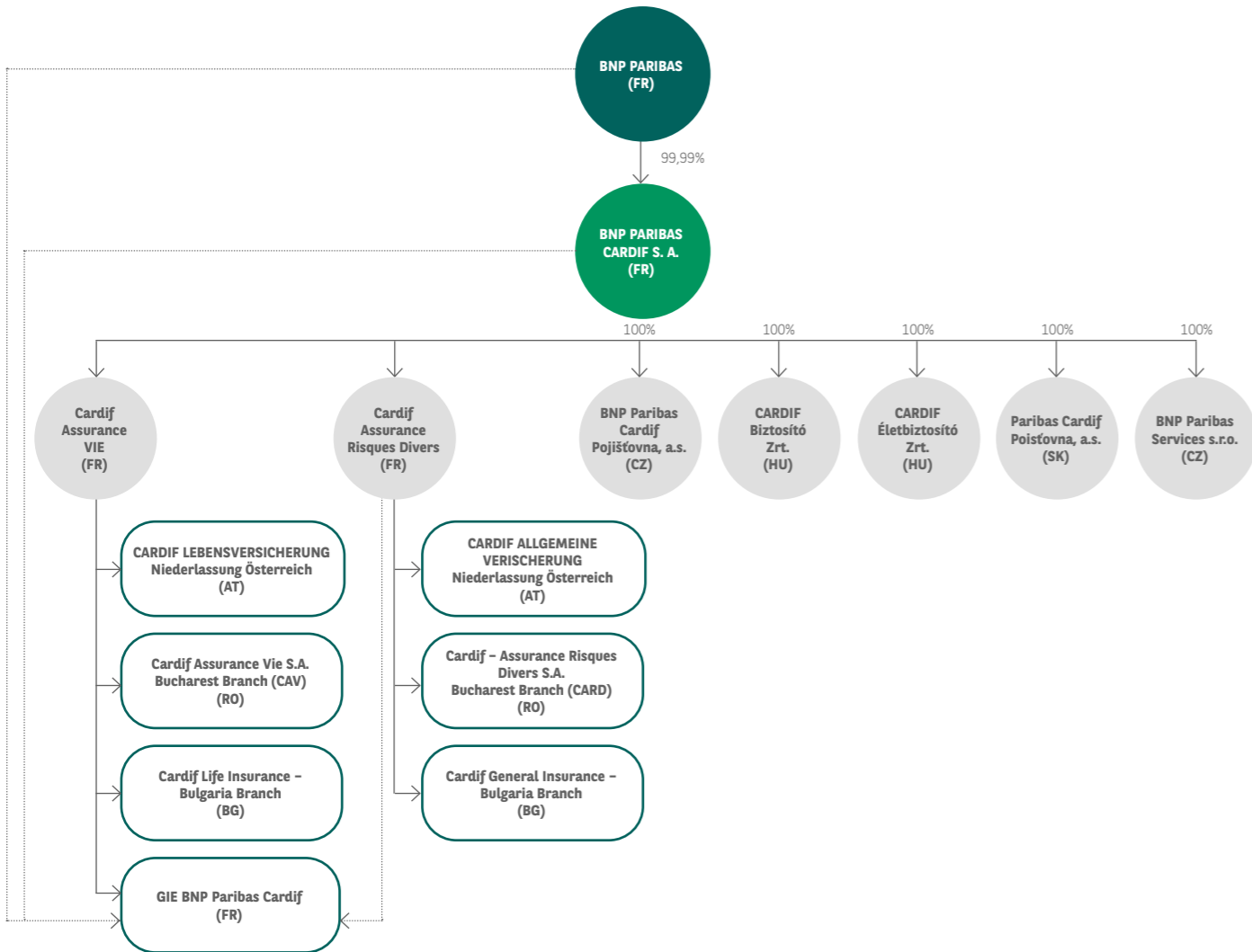
Basic Structure of Operations of BNP PARIBAS

BNP PARIBAS Group		
Commercial, personal banking and services	Corporate and institutional banking	Investment and protection services
<p>- Arval (provides ecosystem of digital solutions, services and tools to optimise their mobility in line with current stakes)</p> <p>- BNP Paribas Leasing Solutions (leasing)</p> <p>- BNP Paribas Personal Finance (consumer credit)</p> <p>- Retail banking</p> <ul style="list-style-type: none"> • France • Italy • Belgium • Luxembourg <p>- BNP Paribas Personal Investors (wide range of banking, credit and savings services)</p> <p>- Nickel current account that can be opened with tobacco retailers for the purpose of making and receiving payments outside the banking sector</p>	<p>- Global Markets (a wide range of investment, hedging, financing, research and market analysis products and services across all asset classes)</p> <p>- Securities Services (- securities custody; - securely stores and manages the assets of banks, fund managers, insurance companies, pension funds and sovereign wealth funds, while ensuring the smooth running of their financial transactions.)</p> <p>- Global Banking (provides corporate clients with a full range of products and services in terms of debt financing solutions, mergers and acquisitions, primary equity markets and transaction banking expertise)</p>	<p>Investment and Protection Services – activities dedicated to protection, savings, investment and real estate services:</p> <p>- BNP Paribas Cardif (insurance)</p> <p>- BNP Paribas Wealth Management (wealth management)</p> <p>- BNP Paribas Asset Management (investment solutions to individual savers, corporate clients and institutional investors and offers specific expertise)</p> <p>- BNP Paribas Real Estate (real estates assets)</p> <p>- BNP Paribas Principal Investments (management of BNP Paribas' portfolio of unlisted and listed industrial and commercial investments to support growth among European midcaps)</p>

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>.

Struktura vzťahů 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



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					



Seznam smluv mezi Společností a spoluovládanými osobami

Společnost	Smlouva	Datum
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
BNP PARIBAS PROCUREMENT TECH	SPECIAL CONDITIONS FOR THE PROVISION OF INTRAGROUP SERVICES (DocuSign)	01. 02. 2025
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

Společnost	Smlouva	Datum
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland	Adherence Letter to the Application Agreement	17. 11. 2021
CARDIF SUPPORT UNIPESSOAL 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
Banca Nazionale del Lavoro S.p.A	Contract for organization and promotion of the Events	22. 09. 2025

List of contracts between the Company and jointly controlled entities

Company	Contract	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
BNP PARIBAS PROCUREMENT TECH	SPECIAL CONDITIONS FOR THE PROVISION OF INTRAGROUP SERVICES (DocuSign)	01. 02. 2025
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, odštepny závod, BNP Paribas Real Estate APM CR s.r.o.	Dohoda o rozdelení nákladů	12. 10. 2015
BNP Paribas New York Branch	Accesssion Agreement	13. 12. 2022

Company	Contract	Date
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland	Adherence Letter to the Application Agreement	17. 11. 2021
CARDIF SUPPORT UNIPESOAAL 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
Banca Nazionale del Lavoro S.p.A	Contract for organization and promotion of the Events	22. 09. 2025

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA ZA ROK 2025



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, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2025, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2025 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 2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2025 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, včetně jeho požadavků vztahujících se k auditům účetních závěrek subjektů veřejného zájmu, jsme na Společnosti nezávislí. 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 hlavní záležitosti 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2316/15, 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.

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 pojišťovnictví Společnost používá pojistně-matematické modely k ocenění technických rezerv. Ekonomické a pojistně-matematické předpoklady, jako jsou náklady a odvody, očekávání ohledně vzniku, vypořádání a vývoje pojistných událostí a chování pojistníků, jsou klíčovými 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.

V rámci prováděných auditových postupů jsme využili naše pojistně-matematické speciality. Náš audit se zaměřil na pojistně-matematické modely a/nebo na modely vyžadující významný úsudek při stanovování předpokladů, jako je například vývoj pojistných událostí.

Zmapovali jsme proces tvorby technických rezerv, vyhodnotili jsme nastavení a provozní účinnost vnitřních kontrol Společnosti nad pojistně-matematickými postupy, včetně řízení a schvalovacího procesu pro nastavení ekonomických a pojistně-matematických předpokladů.

Dále jsme vyhodnotili postupy Společnosti týkající se pojistně-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 pojistně-matematických předpokladů použitých v pojistně-matematických modelech, a to včetně porovnání s ustálenou praxí v pojišťovnictví.

Vyhodnotili jsme adekvátnost pojistně-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 přepoččet, abychom posoudili přesnost a úplnost výpočtu technických rezerv v těchto modelech.

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

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

2

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.

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.

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 vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě 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 naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

3

- 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, nepravdivé 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

Audítorem Společnosti nás dne 28. května 2025 určila valná hromada Společnosti. Audítorem Společnosti jsme nepřetržitě dva roky.

4

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 26. března 2026 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že jsme Společnosti neposkytli 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 neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky Společnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Roman Hauptfleisch je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2025, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

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



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

26. března 2026
Praha, Česká republika

5

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT FOR 2025



(Translation of a report originally issued in Czech)

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 2025, 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 the Company as at 31 December 2025, 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 as applicable to audits of financial statements of public interest entities. 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 2315/15, 110 00 Prague 1 - Nové Město,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague,
Section C, entry no. 86504, 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 require 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.

2

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 for the Financial Statements

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.

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:

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 May 2025 and our uninterrupted engagement has lasted for two years.

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 26 March 2026 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

Roman Hauptfleisch is the statutory auditor responsible for the audit of the financial statements of the Company as at 31 December 2025, based on which this independent auditor's report has been prepared.

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


Roman Hauptfleisch, Auditor
License No. 2009

26 March 2026
Prague, Czech Republic

5



BNP PARIBAS
CARDIF