



**BNP PARIBAS
CARDIF**

**ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ
SITUACI ZA ROK 2018**

BNP PARIBAS CARDIF POJIŠŤOVNA, A. S.

(Aktualizovaná verze k 30. 6. 2019)

OBSAH

Úvod	4
A – Rozsah činnosti a finanční výsledky	6
<i>A. 1 Rozsah činnosti</i>	<i>6</i>
A. 1.1 Základní údaje o společnosti BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.	6
A. 1.2 Přehled činností	6
A. 1.3 Odpovědný orgán dohledu	7
A. 1.4 Externí auditor.....	8
<i>A. 2 Výsledky v oblasti úpisovací činnosti</i>	<i>8</i>
<i>A. 3 Výsledky investiční činnosti</i>	<i>9</i>
<i>A. 4 Výsledky z ostatních aktivit</i>	<i>10</i>
<i>A. 5 Ostatní informace</i>	<i>11</i>
B – Řídící a kontrolní systém	12
<i>B. 1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému</i>	<i>12</i>
B. 1.1 Představenstvo	12
B. 1.2 Dozorčí rada	13
B. 1.3 Odměňování	13
B. 1.4 Revize řídicího a kontrolního systému	14
<i>B. 2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost</i>	<i>14</i>
<i>B. 3 Systém řízení rizik včetně vlastního posouzení rizik a solventnosti</i>	<i>14</i>
B. 3.1 Popis systému řízení rizik	14
B. 3.2 Riziková strategie a process mapování rizik	16
B. 3.3 Aplikace principu opatrnosti.....	17
B. 3.4 Vlastní posouzení solventnosti a rizik (ORSA)	17
<i>B. 4 Vnitřní kontrolní systém</i>	<i>18</i>
B. 4.1 Vnitřní kontrolní systém	18
B. 4.2 Funkce zajišťování shody s předpisy (compliance).....	18
<i>B. 5 Funkce vnitřního auditu</i>	<i>19</i>
<i>B. 6 Pojištně-matematická funkce</i>	<i>20</i>
<i>B. 7 Outsourcing</i>	<i>21</i>
<i>B. 8 Ostatní informace</i>	<i>21</i>
C – Rizikový profil	22
<i>C. 1 Úpisovací riziko</i>	<i>23</i>
C. 1.1 Obecný popis expozice v oblasti úpisovacího rizika	23
C. 1.2 Přístup k řízení úpisovacích rizik	23
C. 1.3 Zátěžové testování (stress testing) v oblasti úpisovacích rizik.....	24
<i>C. 2 Tržní riziko</i>	<i>25</i>
<i>C. 3 Riziko selhání protistrany</i>	<i>26</i>

C. 3.1 Riziko selhání protistrany na straně aktiv	26
C. 3.2 Riziko selhání protistrany na straně pasiv	27
C. 4 Riziko likvidity	27
C. 5 Operační/provozní riziko	27
C. 6 Ostatní materiální rizika	28
C. 6. 1 Strategická a obchodní rizika	28
C. 6. 2 Právní a compliance rizika	28
C. 7 Ostatní informace	28
D – Metody oceňování pro účely solventnosti	29
D. 1 Aktiva	29
D. 2 Technické rezervy	30
D. 2.1 Metody oceňování	31
D. 2.2 Kontrolní prostředí a úroveň nejistoty	33
D. 2.3 Rozdíl mezi výši technických rezerv používaných pro statutární účetní závěrku a výši technických rezerv použitých pro účely solventnosti (nejlepší odhad závazků)	33
D. 3 Ostatní pasiva	34
D. 4 Alternativní metody oceňování	34
D. 5 Ostatní informace	34
E – Řízení kapitálu	35
E. 1 Vlastní kapitál	35
E. 2 Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) a minimální kapitálový požadavek (MCR)	36
E. 3 Využití přístupu založeného na trvání v rámci podmodulu akciového rizika	37
E. 4 Rozdíly mezi standardním vzorcem a interním modelem	37
E. 5 Nedodržení minimálního kapitálového požadavku MCR nebo významné nedodržení solventnostního kapitálového požadavku SCR	37
Příloha 1 – Struktura skupina BNP Paribas	38
Příloha 2 – Zveřejněné šablony / výkazy	39
S. 02. 01. 02 – Rozvaha	39
S. 05. 01. 02 – Pojistné, nároky na pojistná plnění a výdaje podle druhu pojištění – neživotní pojištění	41
S. 05. 01. 02 – Pojistné, nároky na pojistná plnění a výdaje podle druhu pojištění – životní pojištění	43
S. 12. 01. 02 – Technické rezervy týkající se životního pojištění a zdravotního SLT pojištění	44
S. 17. 01. 02 – Technické rezervy týkající se neživotního pojištění a zdravotního NSLT pojištění	46
S. 19. 01. 21 – Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění	49
S. 23. 01. 01 – Kapitál	50
S. 25. 01. 21 – Solventnostní kapitálový požadavek – pro pojišťovny a zajišťovny, které používají standardní vzorec	52
S. 28. 02. 01 – Minimální kapitálový požadavek – životní i neživotní pojištění	53

ÚVOD

Činnost a výsledky

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. (dále „Cardif“ nebo jen „společnost“) zažila v roce 2018 velmi dobrý rok. Společnost prohloubila spolupráci s partnery v oblasti bankovních a nebankovních finančních společností, telekomunikací, dodavatelů energií a retailového obchodu. Společnost v loňském roce dále inovovala svoji produktovou nabídku.

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

Hrubé předepsané pojistné dosáhlo v roce 2018 výše 2.51 mld. Kč, což znamenalo meziroční nárůst ve výši 11 %. Objem čistého vyplaceného pojistného plnění klesnul meziročně o 13 %. Celkový zisk společnosti vzrostl na úroveň 199 mil. Kč, což činí meziroční nárůst o 18 %. Ke konci roku 2018 evidovala společnost v portfoliu téměř 2 280 000 pojištěných.

Vzhledem k tomu, že politika v oblasti investic do finančních aktiv je nastavena velmi konzervativně (většinu investic tvoří české státní dluhopisy a vklady u českých bank), byl nízký investiční výnos ovlivněn celkovými podmínkami na českém finančním trhu s nízkými úrokovými sazbami, nicméně v porovnání s rokem 2017 již došlo v této oblasti ke zlepšení.

Rok 2018 znamenal pro pojišťovny intenzivní práce na poli regulace, neboť došlo k implementaci dvou důležitých právních norem: nařízení č. 2016/697/EU - General Data Protection Regulation (GDPR) a dále zákona č. 170/2018 Sb. – Zákon o distribuci pojištění a zajištění.

Rizikový profil

Rizikový profil společnosti zůstává - v souladu s klíčovými okolnostmi loňského roku (vývoj pojistného, tržní prostředí atp.) - stabilní a konzervativně nastaven. Největší expozice dosahuje společnost v oblasti upisovacích rizik, která mají největší podíl na solventnostním kapitálovém požadavku (SCR) společnosti, přičemž v rámci těchto rizik je společnost nejvíce exponována v oblasti rizika pojistného a technických rezerv v oblasti neživotního pojištění. Společnost proto věnuje zvláštní pozornost vývoji a správnému nastavení sazeb pojistných produktů, pravidlům upisování a kontrolním mechanismům spojeným s výpočty pojistného a technických rezerv. Ostatní rizika - tržní, úvěrové a riziko likvidity - zůstávají relativně na nízké úrovni jako přirozený důsledek konzervativní investiční politiky a nízké expozice vůči třetím stranám.

Solventnost a řízení kapitálu

Hodnota klíčových solventnostních požadavků SCR a MCR činila k 31. 12. 2018 výše 1 344 mil. Kč (SCR) a 336 mil. Kč (MCR). Hodnota vlastních zdrojů použitelných pro krytí solventnosti činila k 31. 12. 2018 výše 2 267 mil. Kč.

Kapitálová síla společnosti je vyjádřena poměrem solventnosti, což je poměr mezi vlastním kapitálem sloužícím k pokrytí regulatorního kapitálového požadavku. Poměr solventnosti dosáhl v roce 2018 výše 169 % v případě solventnostního kapitálového požadavku (SCR) a 674 % v případě minimálního kapitálového požadavku (MCR), což značí silnou kapitálovou pozici společnosti. Tato kapitálová pozice poskytuje záruku, že společnost zůstává solventní i za nepříznivých podmínek.

Výsledky čtyř hlavních zátěžových testů prokázaly vysokou stabilitu solventnostní pozice společnosti pro nadcházející období. Pouze v případě velmi komplexního scénáře makroekonomického šoku došlo k výraznějšímu propadu solventnostní pozice společnosti

Řídící a kontrolní systém

Společnost přistoupila v roce 2018 k modifikaci řídicího a kontrolního systému – byl zřízen nový výbor pro ochranu zájmů klienta, který monitoruje a řídí agendu související s oblastí ochrany zájmů zákazníka a zákaznické spokojenosti.

V roce 2018 dále nedošlo k žádné personální změně v představenstvu společnosti a dozorčí rady. Společnost provedla jednu personální obměnu v rámci držitelů klíčových funkcí, konkrétně na postu funkce compliance / funkce shody s předpisy.

A – ROZSAH ČINNOSTI A FINANČNÍ VÝSLEDKY

A. 1 ROZSAH ČINNOSTI

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

Největší počet klientů využívá produkt pojištění schopnosti splácet finanční závazek a jim podobné produkty zahrnující pojistnou ochranu proti riziku úmrtí, trvalé invaliditě, pracovní neschopnosti a ztráty zaměstnání. Nově budované obchodní aktivity jsou z velké části spojeny s pojištěním nahodilého poškození a krádeže, pojištěním prodloužené záruky a pojištěním ochrany osobních věcí. V roce 2016 společnost uvedla na trhu svůj první produkt v oblasti pojištění domácnosti, který v letech 2017 a 2018 přinesl velmi solidní obchodní výsledky s příslibem do dalších období.

V roce 2018 se společnost v rámci produktové roviny zaměřila primárně na inovace svého klíčového produktu – pojištění schopnosti splácet a dále také na inovace produktu pojištění osobních věcí, u kterého mimo jiné došlo k rozšíření pojistné ochrany proti kybernetickým rizikům.

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

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

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

Právní forma společnosti: Akciová společnost

Sídlo: Plzeňská 3217/16, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika

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

IČ: 25080954

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

A. 1.2 PŘEHLED ČINNOSTÍ

Ke dni 31. 12. 2018 měla BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. oprávnění provozovat následující činnosti:

1. Pojišťovací činnost podle zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví:
 - v rozsahu pojistných odvětví životních pojištění bod I. písm. a), c) uvedených v části A přílohy č. 1 k zákonu o pojišťovnictví

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

K 31. 12. 2018 nebyla žádná z činností BNP Paribas Cardif Pojišťovny, a.s., omezena nebo pozastavena.

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

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

A. 1.3 ODPOVĚDNÝ ORGÁN DOHLEDU

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

Česká národní banka

Na Příkopě 28

115 03 Praha 1

tel.: 224 411 111

fax: 224 412 404

Zelená linka: 800 160 170

IČO 48136450

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

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

A. 1.4 EXTERNÍ AUDITOR

Statutárním auditorem BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. za rok 2018 byla společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2, 140 00 Praha 4 (tel.: +420 251 151 111).

A. 2 VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVACÍ ČINNOSTI

V oblasti upisovací činnosti zaznamenává společnost stabilní výkonnost v průběhu několika posledních let s růstovým výhledem pro budoucí období. Růst společnosti bude podpořen rozvojem obchodních aktivit a inovací v rámci stávajících obchodních partnerství kombinovaných s rozvojem nových partnerství v oblasti telekomunikací, dodavatelů energií.

Finanční výsledky za rok 2018 spolu s porovnáním předchozího období jsou shrnuty v následujících tabulkách. Celkové hrubé předepsané pojistné dosáhlo výše 2 507 milionů Kč a oproti roku 2017 se zvýšilo o 10.8 %. Čisté náklady na vyplacená pojistná plnění se snížily o 13 %, nicméně čisté náklady na pojistná plnění včetně změny stavu technických rezerv se zvýšily o 1 %. Celkový hospodářský výsledek společnosti se meziročně zvýšil o 18 % na úroveň 199 milionů Kč.

Přehled hlavních finančních ukazatelů za rok 2018 (mil. Kč)	Životní pojištění	Úrazové pojištění a pojištění nemocí	Pojištění různých finančních ztrát	Celkem
Předepsané hrubé pojistné	227	1 035	1 245	2 507
Zasloužené hrubé pojistné	278	1 106	1 298	2 682
Pojistné postoupené zajistitelům	1	16	34	51
Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	132	582	682	1 396
Čisté náklady na pojistná plnění	60	275	112	447
Správní režie pojišťovny	16	92	108	216
Výnosy z finančního umístění	1	3	3	7
Hospodářský výsledek	18	82	99	199
Škodní poměr (claims ratio)	90%	87%	35%	63%
Combined ratio	91%	97%	88%	91%

Přehled hlavních finančních ukazatelů za rok 2017 (mil. Kč)	Životní pojištění	Úrazové pojištění a pojištění nemocí	Pojištění různých finančních ztrát	Celkem
Předepsané hrubé pojistné	210	957	1 095	2 262
Zasloužené hrubé pojistné	291	1 059	1 129	2 479
Pojistné postoupené zajistitelům	1	13	23	37
Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	122	525	601	1 248
Čisté náklady na pojistná plnění	48	285	181	514
Správní režie pojišťovny	22	102	123	247
Výnosy z finančního umístění	-2	-1	-1	-5
Hospodářský výsledek	25	52	91	168
Škodní poměr (claims ratio)	71%	89%	43%	66%
Combined ratio	92%	98%	89%	94%

Hlavní finanční ukazatele meziroční porování (mil. Kč)	Δ	% y/y
Předepsané hrubé pojistné	245	11%
Zasloužené hrubé pojistné	203	8%
Pojistné postoupené zajištělům	14	38%
Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	148	12%
Čisté náklady na pojistná plnění	-67	-13%
Správní režie pojišťovny	-31	-13%
Výnosy z finančního umístění	12	
Hospodářský výsledek	31	18%

Celkový škodní poměr dosáhl koncem roku 2018 výše 63 %, což představuje pokles o 3 procentní body oproti roku 2017, kdy bylo dosaženo úrovně 66 %. Combined ratio dosáhlo v roce 2018 výše 91 %.

Vzhledem k produktovému mixu a charakteru pojistných rizik nevyužívá společnost ve velkém rozsahu instrumentu zajištění, neboť výše jednotlivých pojistných událostí je relativně nízká a počet pojistných událostí nevykazuje zvýšenou míru volatility. Expozice vůči přírodním živlům a katastrofickým rizikům je velmi nízká. Podíl pojistného postoupeného zajištělům tvoří pouze 2 % předepsaného pojistného, přičemž zajištělé se podílejí na 2.8 % vyplacených pojistných plnění. Růst pojistného postoupeného zajištělům není dán změnou zajištění programu, nicméně je výsledkem růstu objemů obchodů na produktech, u kterých je sjednáno zajištění.

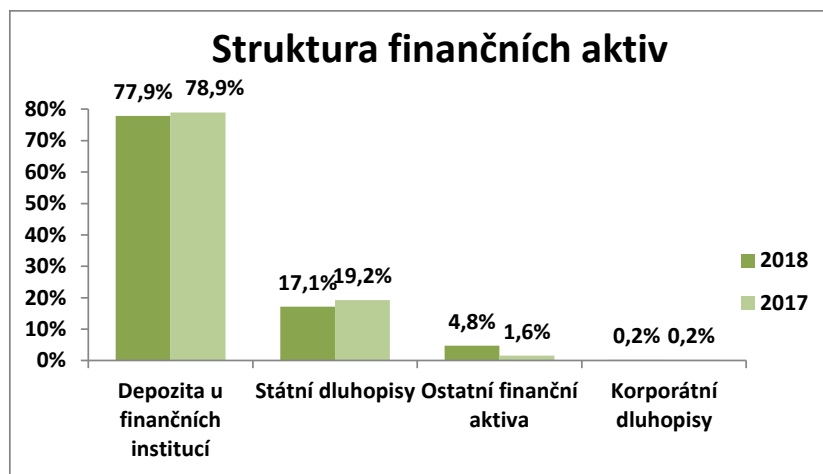
A. 3 VÝSLEDKY INVESTIČNÍ ČINNOSTI

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

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

Struktura investičního portfolia je uvedena v tabulce a v grafu níže.

Struktura finančních aktiv (mil. Kč)	2018	2017	Δ	% y/y
Depozita u finančních institucí	1 928	1 908	20	1%
Dluhopisy	430	470	-40	-9%
<i>Státní dluhopisy</i>	424	464	-40	-9%
<i>Korporátní dluhopisy</i>	6	6	0	0%
Ostatní finanční aktiva	118	39	79	203%
Celkem	2 476	2 417	59	2%



Objem finančních aktiv vzrostl ve srovnání s rokem 2017 o 2 % (+59 mil. Kč). Hodnota dluhopisového portfolia spolu s portfoliem termínových depozit a bankovních vkladů je téměř totožná s úrovní odpovídající úrovni roku 2017. Jedinou kategorií aktiv s významnější roční změnou je položka ostatních finančních aktiv, která meziročně vzrostla o 79 miliónů Kč. Tento růst je dán půjčkou společnosti ve prospěch BNP Paribas Cardif Services s.r.o..

Výkonnost investičního portfolia v roce 2018 byla stále ovlivněna negativním přeceněním dluhopisových tranší nakoupených již ve druhé polovině roku 2016. Následující zvyšování úrokových sazeb v období od srpna 2017 způsobilo negativní přecenění, které se bude postupně snižovat, jak se bude blížit doba splatnosti těchto dluhopisů. V důsledku toho dosáhl výnos dluhopisového portfolia v roce 2018 negativních hodnot ve výši -3,69 mil. Kč.

Úrokové výnosy z bankovních vkladů se vlivem stále rostoucích úrokových sazeb zvýšily z 0,86 mil. Kč v roce 2017 na 9,96 mil. Kč v roce 2018. Celkové výnosy z investičních činností činily 7,02 mil. Kč v roce 2018 (vypočtené jako součet úrokových výnosů a přecenění).

Výnosnost investičního portfolia	2018		2017		Δ	% v/y
	mil. Kč	%	mil. Kč	%		
Depozita u finančních institucí	9,96	0,52%	0,86	0,05%	9	1053%
Dluhopisy	-3,69	-0,86%	-3,87	-0,82%	0	-5%
<i>Státní dluhopisy</i>					0	0%
<i>Korporátní dluhopisy</i>					0	0%
Ostatní finanční aktiva	0,75	0,64%	-1,85	-4,75%	3	-141%
Celkem	7,02	0,28%	-4,86	-0,20%	12	-245%

Výkonnost investic je pevně svázána s makroekonomickým vývojem a úrokovými sazbami peněžního trhu (např. 2T repo sazba oznámená ČNB). Na základě současného výhledu očekává společnost i nadále trvalý zlepšování svých investičních výsledků, které dosáhly minima v roce 2017. Pokud se měnová politika České národní banky významně změní, může mít tato změna vliv na výnosy z držení státních dluhopisů.

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

A. 4 VÝSLEDKY Z OSTATNÍCH AKTIVIT

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

A. 5 OSTATNÍ INFORMACE

V rámci vývoje strategie společnosti BNP Paribas Cardif v regionu střední Evropy a východní Evropě došlo v průběhu roku 2017 k organizačním změnám.

Součástí těchto změn bylo založení centra sdílených služeb (dále SSC) s cílem zajistit vyšší úroveň podpory vybraných procesů pro pobočky BNP Paribas Cardif v zemích střední a východní Evropy. Účelem SSC je tak zvýšení efektivity některých činností, posílení standardizace procesů v regionu, poskytování podpory jednotlivým společnostem, podpora pro sjednocení metodik a přístupů ve vybraných oblastech a provoz IT systémů.

Nová servisní organizace sídlí v Praze pod jménem BNP Paribas Cardif Services, s.r.o. a v průběhu roku 2018 převzala pod svoji kontrolu většinu z plánovaných aktivit.

B – ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM

B. 1 OBECNÉ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM A KONTROLNÍM SYSTÉMU

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

B. 1.1 PŘEDSTAVENSTVO

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

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

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

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

- Výbor pro řízení rizik, který dohlíží na systém řízení rizik, vyhodnocuje celkovou rizikovou expozici, dodržování nastavených rizikových limitů, reviduje mapu rizik a registr rizik, dále pak dozoruje proces solventnosti a koordinuje proces vlastního posouzení rizika solventnosti - ORSA. Výbor pro řízení rizik zřídil podvýbor pro vnitřní kontrolu, bezpečnostní výbor, jehož součástí je i podvýbor pro zajištění kontinuity činnosti.
- Produktový a projektový výbor - řídí přípravu nových nebo aktualizací stávajících produktů nebo obchodních příležitostí, přiděluje kapacity, doporučuje konečný návrh ke schválení představenstvem.
- Investiční výbor - kontroluje přiměřenost investic s cílovou alokací a schválenými limity rizika a kontroluje výkonnost a likviditu portfolia.
- Výbor pro ochranu zájmů klienta – monitoruje a řídí agendu související s oblastí ochrany zájmů zákazníka a zákaznické spokojenosti.

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

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

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

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

K 31. 12. 2018 tvořili představenstvo tito členové:

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

B. 1.2 DOZORČÍ RADA

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

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

K 31. 12. 2018 měla dozorčí rada následující členy:

- Pier-Paolo Diapola (člen dozorčí rady od 3. 12. 2012, předseda dozorčí rady od 7. 1. 2013)
- Dominique Barthalon (členka dozorčí rady od 22. 12. 2014, místopředsedkyně dozorčí rady od 22. 12. 2014)
- Florian Korallus (člen dozorčí rady od 1. 1. 2017).

B. 1.3 ODMĚŇOVÁNÍ

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

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

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

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

B. 1.4 REVIZE ŘÍDÍCÍHO A KONTROLNÍHO SYSTÉMU

Společnost provedla v roce 2018 revizi řídicího a kontrolního systému. Na základě této revize byl zřízen samostatný výbor pro ochranu zájmů klienta, který uceleně monitoruje a řídí agendu související s oblastí ochrany zákazníka a zákaznické spokojenosti.

V oblasti osob držitelů klíčových funkcí provedla společnost personální obměnu na pozici držitele klíčové funkce zajišťování shody s předpisy (compliance).

Současné nastavení řídicího a kontrolního systému považuje společnost za přiměřené s ohledem na komplexitu procesů, rizikový profil i velikost společnosti. Pravidelné přezkumy řídicího a kontrolního systému jsou každoročně prováděny představenstvem, s přihlédnutím k vývoji v oblasti obchodu, regulace, zjištěním klíčových funkcí a doporučením vycházejících z procesu vlastního posouzení rizik a solventnosti (ORSA).

B. 2 POŽADAVKY NA ZPŮSOBILOST A BEZÚHONNOST

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

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

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

Osoby jmenované do kterékoli z výše uvedených funkcí jsou povinny informovat oddělení lidských zdrojů či funkci zajišťování shody s předpisy o všech okolnostech, které mohou vést k závěru, že již dále nejsou způsobilé či bezúhonné pro výkonů svých funkcí.

Představenstvo společnosti prověřuje dodržování souladu na způsobilost a vhodnost u všech osob na ročním základě.

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

B. 3.1 POPIS SYSTÉMU ŘÍZENÍ RIZIK

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

Klíčové prvky systému řízení rizik jsou následující:

- strategie řízení rizik, která definuje klíčové cíle v oblasti řízení rizik prostřednictvím
 - rizikového apetitu (maximální objem rizik, které je společnost ochotna podstupovat) a
 - rizikových preferencí (kvalitativní vyjádření přístupu k jednotlivým rizikům založené na obchodní strategii v rámci jednotlivých oblastí).
- organizace společnosti s klíčovými funkcemi a odděleními zapojenými do oblasti řízení rizik;
- výbory pro řízení rizik zapojené do procesu přijímání a monitorování rizik;
- systém řízení popsany v interních dokumentech, směrnících, metodikách a politikách;
- nástroje systému řízení rizik, které zahrnují pravidelné i ad hoc procesy související s identifikací rizik, jejich měřením, monitorováním a hlášením (mapa rizik, registr rizik, proces hlášení incidentů atp.).

Koncept rizikového apetitu BNP Paribas Cardif Pojišťovny je v současné době přehodnocován (s cílem sladit se s nejnovějším přístupem skupiny). Dokončení konceptu je naplánováno na 3. čtvrtletí roku 2019.

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

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

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

Systém řízení rizik dále pracuje s rozdělením jednotlivých rizik do následujících skupin / kategorií, které mají v rámci organizace systému řízení rizik (i organizace společnosti) odpovídajícího odpovědného vlastníka:

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

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

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

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

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

B. 3.2 RIZIKOVÁ STRATEGIE A PROCESS MAPOVÁNÍ RIZIK

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

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

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

V přístupu "shora dolů" posuzuje představenstvo a výbor pro řízení rizik seznam hlavních rizikových expozic, kterým je společnost vystavena. Významnost rizika je stanovena na základě informací z *mapy rizik*, a to buď na individuálním základě, nebo jako kombinace různých rizik. Na základě těchto informací je pro každé riziko formulována individuální strategie řízení rizik včetně případného využití příslušné techniky pro zmírnění rizika. Snížení rizikové expozice v případě těchto hlavních rizik (nebo alespoň nezvýšení expozice) se stává součástí jednoho z cílů řízení společnosti pro nadcházející období.

Pokud se dané riziko materializuje (nebo má vysokou pravděpodobnost, že k němu dojde) nebo překročí stanovený kvantitativní limit, spouští se samostatná procedura. Situace je součástí agendy výboru pro řízení rizik či jeho podvýboru pro vnitřní kontrolu. Následně jsou vytvořeny akční plány s cílem snížit rizikovou expozici. Realizace akčních plánů je pravidelně sledována na příslušných rizikových výborech.

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

B. 3.3 APLIKACE PRINCIPU OPATRNOSTI

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

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

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

B. 3.4 VLASTNÍ POSOUZENÍ SOLVENTNOSTI A RIZIK (ORSA)

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

Proces ORSA je řádně dokumentován ve zprávě ORSA, kterou vypracovává funkce řízení rizik / vedoucí oddělení řízení rizik. Tuto zprávu projednává a schvaluje představenstvo společnosti na mimořádném zasedání výboru pro řízení rizik se zaměřením na následující klíčové oblasti:

- posouzení vývoje solventnosti zohledňující tříletý finanční plán,
- posouzení celkové přiměřenosti standardního vzorce pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku v kontextu rizikového profilu společnosti,
- vyhodnocení rizikového profilu společnosti,
- výsledky zátěžových (stresových) testů.

Procesu ORSA se účastní několik oddělení/stran ve společnosti:

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

V rámci procesu ORSA společnost testuje životaschopnost obchodně finančního plánu v kontextu dodržování kapitálových požadavků i za zhoršených (stresových) podmínek. V širším kontextu společnost neprovádí pouze testování souladu s regulačním kapitálovým požadavkem, nýbrž i to, zda rizikový profil i nadále zůstane v rámci rizikového apetitu (jak je definováno v kapitole B. 3.1).

Výsledky ORSA procesu, který společnost realizovala v roce 2018, nenaznačují zásadní změnu v oblasti rizikové expozice společnosti. Projekce solventnostní pozice založené na finančním plánu naznačují postupný pokles solventnosti ve střednědobém výhledu, který je dán zejména růstem solventnostního kapitálového požadavku SCR v submodulu neživotního pojištění. Nicméně i přes tento očekávaný pokles by solventnostní poměr neměl v rámci výhledu centrálního scénáře klesnout pod úroveň 150 %.

V rámci vlastního posouzení solventnosti společnost naznala, že výpočet SCR v modulu neživotního pojištění prostřednictvím standardního vzorce je nastaven konzervativně.

Výsledky čtyř hlavních zátěžových testů prokázaly vysokou stabilitu solventnostní pozice společnosti pro nadcházející období. Pouze v případě velmi komplexního scénáře makroekonomického šoku došlo k výraznějšímu propadu solventnostní pozice společnosti, nicméně ani v tomto případě nedošlo v letech 2019 – 2020 k prolomení solventnostního poměru pod úroveň 100 %. K prolomení této hranice došlo až v roce 2021, kdy solventnostní poměr dosáhl výše 92 %.

B. 4 VNITŘNÍ KONTROLNÍ SYSTÉM

B. 4.1 VNITŘNÍ KONTROLNÍ SYSTÉM

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

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

Útvary působící ve 2. a 3. linii obrany mají definované vlastní kontrolní plány. Tyto kontroly jsou začleněny do celkového ročního plánu vnitřních kontrol, který je schválen představenstvem společnosti.

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

B. 4.2 FUNKCE ZAJIŠŤOVÁNÍ SHODY S PŘEDPISY (COMPLIANCE)

Funkce zajišťování shody s předpisy (Compliance funkce) je vykonávána oddělením Compliance, které je součástí druhé linie obrany. Compliance funkce je zodpovědná (ne však samostatně) za kontrolu rizik plynoucích z nedodržování předpisů (tzv. non-compliance rizika) a reputačního rizika. Oddělení Compliance zodpovídá primárně za následující oblasti:

- Finanční bezpečnost – především opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu (LVTČ/FT; nebo také boj proti praní peněz a financování terorismu, dále jen AML/CFT);
- Boj proti korupci a úplatkářství (součást oblasti Finanční bezpečnost);
- Ochrana zájmů klienta (PIC);
- Profesionální etika;
- Integrita trhu;

- Další témata, jako například podpora v případech podezření na podvodné jednání, komunikace s regulačními a dohledovými orgány, atd.

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

Oddělení Compliance je zodpovědné za vypracování a udržování systému směrnic v oblasti compliance a připravuje roční plán kontrol v oblasti compliance.

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

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

V roce 2018 se oddělení Compliance zaměřovalo především na kontinuální zlepšování Compliance rámce a kultury s důrazem na oblast ochrany zájmů klientů (tj. zřízení výboru pro ochranu zájmů klienta, nastavení kontrol kvality distribuce pojištění, apod.) a na aktivity v oblasti sankčního screeningu.

Prioritami oddělení Compliance budou v roce 2019 zejména následující oblasti:

- efektivnější nastavení screeningu protistran a implementace nové verze Global Sanctions Policy,
- nastavení a zdokonalování rámce boje proti korupci a úplatkářství,
- ochrana zájmů klientů, zejména se zaměřením na kontroly kvality distribuce,
- zajišťování kvalitní komunikace a interakce s regulátory.

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

B. 5 FUNKCE VNITŘNÍHO AUDITU

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

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

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

Útvar vnitřního auditu je organizačně (administrativně) odpovědný generálnímu řediteli společnosti, ovšem udržuje si nezávislost na generálním řediteli v záležitostech spojených s vnitřním auditem funkční podřízeností představenstvu společnosti a pravidelným reportováním činností vnitřního auditu auditnímu výboru.

Funkce vnitřního auditu, její poslání, organizační začlenění, působnost, její pravomoci, cíle a pravidla kontroly a monitoringu, pravidla vzájemných vztahů interního auditu s ostatními útvary v rámci Společnosti je zakotvena ve Statutu interního auditu ve znění naposledy aktualizovaném 1. 4. 2019.

Metodiku interního auditu a způsob hodnocení vnitřního kontrolního a řídicího systému definuje interní předpis Metodologie interního auditu ve znění naposledy aktualizovaném 1. 4. 2019.

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

B. 6 POJIŠTNĚ-MATEMATICKÁ FUNKCE

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

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

Pojistně-matematická funkce odpovídá za následující oblasti:

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

Klíčovými oblastmi, na které se pojistně-matematické funkce v roce 2018 zaměřovala, byly:

- kontrolního prostředí v oblasti výpočtů technických rezerv a solventnosti,
- risk monitoring v oblasti upisovacích rizik,
- prohloubení analytického rámce v oblasti výpočtu technických rezerv (bude plně aplikováno v průběhu roku 2019)
- zpětná vazba managementu / nezávislé posouzení vybraných oblastí v podobě aktuáráské zprávy

B. 7 OUTSOURCING

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

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

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

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

Likvidace pojistných událostí pro výše uvedené produkty je zajišťována několika poskytovateli situovanými v České republice. Důvody proč společnost přistoupila k outsourcingu v této oblasti, jsou zejména nedostatek vlastních odborných zkušeností a znalostí v příslušných oblastech. V určitých případech se jedná o okrajové produkty, u kterých se společnosti ekonomicky nevyplatí investovat do vlastní expertizy.

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

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

B. 8 OSTATNÍ INFORMACE

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

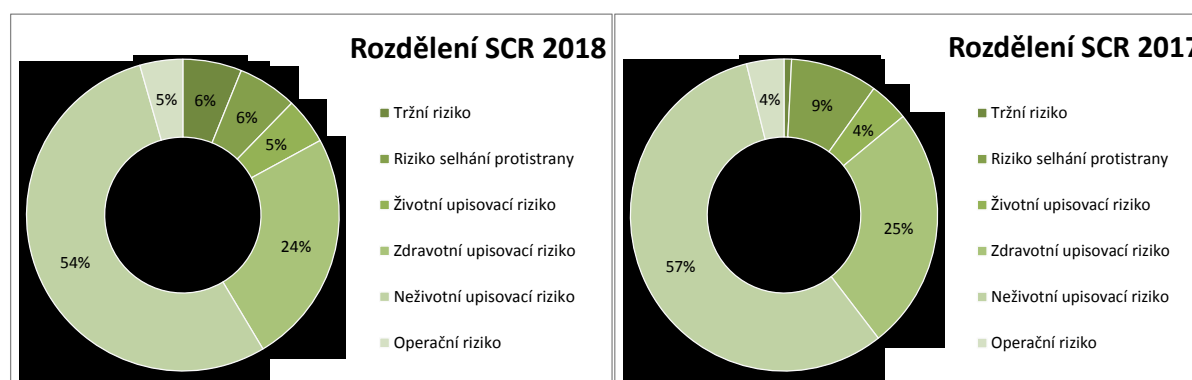
¹ Podmínka ročního auditu nemusí být nutně uplatněna v případě outsourcingu uvnitř skupiny.

C – RIZIKOVÝ PROFIL

Rizikový profil společnosti je do značné míry určen obchodním modelem, strategií i produktovým mixem. BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. je primárně exponovaná v oblasti neživotního pojištění se specifickými pojistnými produkty, konzervativně nastavenou investiční strategií a relativně malou operační komplexitou. Výše zmiňovaná skutečnost koresponduje s rozložením solventnostního kapitálového požadavku (SCR) mezi jednotlivé skupiny rizik/rizikových modulů.

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

Rozložení SCR mezi jednotlivé rizikové moduly k 31. 12. 2018 spolu s porovnáním ke stejnému datu loňského roku je následující.



mil. Kč

Struktura SCR (mil. Kč)	2018	2017	Δ	% y/y
Tržní riziko	129	18	112	631%
Riziko selhání protistrany	131	204	-74	-36%
Životní upisovací riziko	102	93	9	10%
Zdravotní upisovací riziko	517	566	-49	-9%
Neživotní upisovací riziko	1 148	1 262	-114	-9%
Operační riziko	94	88	6	7%
<i>Efekt diversifikace</i>	- 624	- 615	-9	1%
<i>Součet rizikových modulů</i>	2 122	2 231	-109	-5%
SCR	1 344	1 496	-151	-10%

Moduly neživotního a zdravotního upisovacího rizika zůstávají s celkovým podílem téměř 80 % na celkovém SCR nejvýznamnějšími rizikovými moduly. Podíl tržního rizika a rizika selhání protistrany je relativně malý, což odpovídá rizikové expozici dané produktovým mixem nastavením investiční strategie.

Celkový kapitálový požadavek (SCR) poklesl v porovnání s rokem 2017 o 151 miliónů Kč (-10 %). Tato změna je dána především změnou klasifikace rizik uvnitř modulu neživotního upisovacího rizika. Nárůst expozice v oblasti tržních rizik je generován navýšením půjčky společnosti BNP Paribas Cardif Services s. r. o..

Meziroční změny v rámci modulu tržního rizika (nárůst o 112 miliónů Kč) a modulu rizika selhání protistrany (pokles o 74 miliónů Kč) jsou dány primárně změnou v klasifikaci termínových depozit s dobou splatnosti kratší než 1 rok. Tyto položky byly do roku 2018 klasifikovány jako vklady jiné než ekvivalenty hotovosti a byly tak součástí expozic rizika selhání protistrany. Nově jsou tato rizika klasifikována jako termínová depozita a jsou součástí expozic vůči tržním rizikům. Tato změna měla zanedbatelný vliv na celkovou solventnostní pozici společnosti, nicméně celkový kapitálový požadavek je takto více diversifikován.

V souvislosti s novými pojistnými produkty (viz výše) odhadujeme nadále mírně rostoucí expozici v rámci neživotních a zdravotních upisovacích rizik.

C. 1 UPISOVACÍ RIZIKO

C. 1.1 OBECNÝ POPIS EXPOZICE V OBLASTI UPISOVACÍHO RIZIKA

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

Upisovací riziko tvoří největší expozici společnosti. Výše kapitálových požadavků SCR pro jednotlivé moduly upisovacího rizika včetně meziročního vývoje jsou prezentovány v následující tabulce.

Detailní struktura SCR upisovacího rizika (mil. Kč)	2018	2017	Δ	% y/y
Modul životního upisovacího rizika	102	93	9	10%
Modul zdravotního upisovacího rizika	517	566	-49	-9%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění SLT	508	558	-50	-9%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění NSLT	11	9	2	19%
- Podmodul zdravotního katastrofického rizika	12	11	1	10%
Modul neživotního upisovacího rizika	1 148	1 262	-114	-9%
- Podmodul rizika pojistného a tech. rezerv v než. pojištění	1 082	1 070	12	1%
- Podmodul rizika storen v než. pojištění	217	177	41	23%
- Podmodul neživotního katastrofického rizika	148	432	-285	-66%

Kapitálový požadavek ve výši 1 148 mil. Kč pro podmodul neživotních rizik je generován především rizikem nedobrovolné nezaměstnanosti, rizikem nahodilého poškození a krádeže a rizikem prodloužené záruky. Pokles kapitálového požadavku v této oblasti je dán především změnou klasifikace rizik uvnitř modulu neživotního upisovacího rizika.

Kapitálový požadavek ve výši 517 mil. Kč pro rizikový podmodul zdravotních rizik obsahuje především rizika trvalé invalidity a pracovní neschopnosti. Kapitálový požadavek v oblasti životních rizik ve výši 102 mil. Kč není příliš významný.

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

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

C. 1.2 PŘÍSTUP K ŘÍZENÍ UPISOVACÍCH RIZIK

Oblast upisovacího rizika je čtvrtletně monitorována pojistně-matematickým oddělením se zvláštním důrazem na vývoj v oblasti pojistných událostí. Vývoje škodních poměrů (poměr mezi objemem vyplacených pojistných plnění vůči zaslouženému rizikovému pojistnému) jsou pravidelně revidovány na výboru pro řízení rizik na

čtvrtletní bázi. Hlubší analýzy se provádějí v případě potřeby (např. revize výše pojistného, produktových parametrů atp.).

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

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

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

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

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

Výše EPIFP ke konci roku 2018 činil 543 miliónů Kč, což činí pokles o 229 miliónů Kč (-30 %) v porovnání s rokem 2017.

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

Vzhledem k tomu, že upisovací riziko je nejvýznamnější rizikovou oblastí ovlivňující kapitálovou přiměřenost pojišťovny (poměr mezi vlastním kapitálem použitelným ke krytí solventnosti a solventnostním kapitálovým požadavkem), je věnována zvláštní pozornost modelování tohoto rizika za předpokladu různých nepříznivých scénářů vývoje (stress testing). Společnost vyvinula specifické sady stresových scénářů, které jsou pravidelně testovány, přičemž v roce 2018 byly společností testovány následující scénáře:

- ztráta nejvýznamnějšího obchodního partnera,
- nárůst očekávaných objemů vyplacených pojistných plnění u rizika nahodilého poškození a krádeže v nových odvětvích podnikání (telekomunikace a maloobchod),
- komplexní makroekonomický šok mající dopad na riziko ztráty zaměstnání, riziko pracovní neschopnosti, kreditní kvalitu protistran i na výnosové křivky,
- skokový nárůst správních nákladů.

Výsledky těchto zátěžových testů prokázaly vysokou stabilitu solventnostní pozice společnosti pro nadcházející období. Pouze v případě velmi komplexního scénáře makroekonomického šoku došlo k výraznějšímu propadu solventnostní pozice společnosti, nicméně ani v tomto případě nedošlo v letech 2019 – 2020 k prolomení solventnostního poměru pod úroveň 100 %. K prolomení této hranice došlo až v roce 2021, kdy solventnostní poměr dosáhl výše 92%.

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

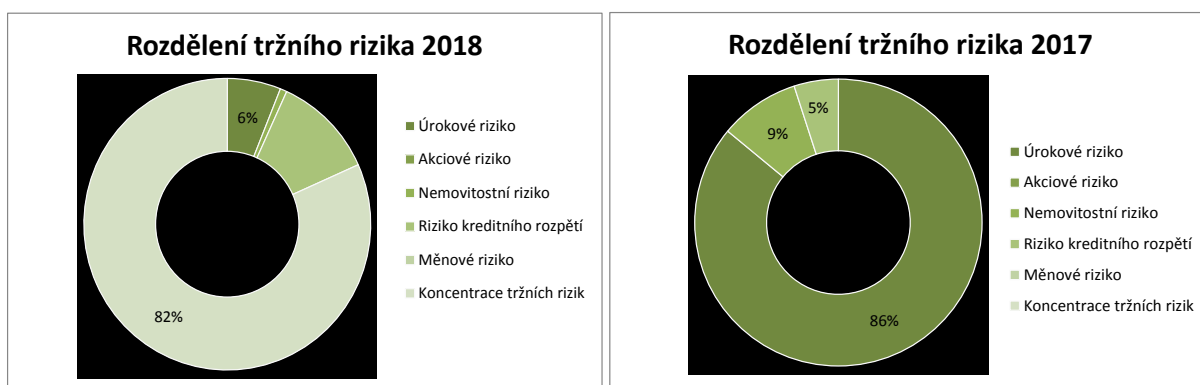
C. 2 TRŽNÍ RIZIKO

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

S ohledem na konzervativně nastavenou investiční strategii je společnost vystavena pouze minimálním tržním rizikům. V rámci solventnostního kapitálového požadavku SCR činí tržní riziko výše 129 mil. Kč (přibližně 6 % z celkového SCR), a proto není tato riziková expozice pro společnost příliš významná.

Výrazná meziroční změna v rámci modulu tržního rizika (nárůst o 112 milionů Kč) je dána primárně výše zmiňovanou změnou v klasifikaci termínových depozit s dobou splatnosti kratší než 1 rok. Tyto položky byly do roku 2018 klasifikovány jako vklady jiné než ekvivalenty hotovosti a byly tak součástí expozic rizika selhání protistrany. Nově (od roku 2018) jsou tato rizika klasifikována jako termínová depozita a jsou součástí expozic vůči tržním rizikům. Tato změna měla výrazný dopad do struktury kapitálového požadavku v oblasti tržních rizik.

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



Detailní struktura SCR tržního rizika (mil. Kč)	2018	2017	Δ	% y/y
SCR tržního rizika	129	18	111	604%
<i>Diverzifikace v rámci modulu tržního rizika</i>	27	-3	30	-1071%
<i>Součet jednotlivých rizik</i>	156	21	135	639%
Úrokové riziko	9	18	-9	-48%
Akciové riziko	0	0	0	0%
Nemovitostní riziko	1	2	-1	-38%
Riziko kreditního rozpětí	18	1	17	1610%
Měnové riziko	0	0	0	0%
Koncentrace tržních rizik	128	0	128	0%

Nejvýznamnějším podmodulem v oblasti tržního rizika je podmodul koncentrace tržních rizik s podílem 82 % na SCR v oblasti tržního rizika, druhým nejvýznamnějším podmodulem je riziko kreditního rozpětí s podílem 12 % následované podmoduly úrokového rizika (6% podíl na SCR v oblasti tržních rizik) a nemovitostního rizika.

Nárůst kapitálového požadavku oproti roku 2017 v oblasti koncentrace tržních rizik je dán výše zmíněnou změnou klasifikace krátkodobých depozit a dále pak nárůstem půjčky poskytnuté servisní společnosti BNP Paribas Cardif Services s.r.o. Významný meziroční nárůst v oblasti rizika kreditního rozpětí plně souvisí se změnou klasifikace krátkodobých depozit.

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

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

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

C. 3 RIZIKO SELHÁNÍ PROTISTRANY

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

Při výpočtech SCR je riziko nepříznivých kreditních rozpětí kvantifikováno v rámci modulu tržních rizik. Solventnostní kapitálový požadavek v oblasti rizika selhání protistrany poklesl meziročně o 74 miliónů Kč (-36%) zejména jako důsledek změny klasifikace termínových depozit s dobou kratší než 1 rok, která jsou od roku 2018 exponována tržním rizikům.

C. 3.1 RIZIKO SELHÁNÍ PROTISTRANY NA STRANĚ AKTIV

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

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

Maximální investiční limity / prahové hodnoty a minimální požadavky na ratingy protistran chrání společnost před významnou expozicí na straně aktiv (jak je definováno v investiční strategii). Expozice společnosti Cardif vůči riziku selhání protistrany vyplývajícímu z aktiv zahrnuje proto pouze depozitní účty a hotovost v bankách, která činí 941 miliónů Kč.

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

C. 3.2 RIZIKO SELHÁNÍ PROTISTRANY NA STRANĚ PASIV

Podíl postoupených rezerv směrem k zajistitelům na celkových rezervách společnosti činí přibližně 1 %, a proto expozice vůči riziku selhání protistrany na straně pasiv je nízká.

Expozice rozdělena mezi dvě strany:

- zajistitelé: 41,7 mil. Kč odpovídá expozici typu 1 ve výpočtu SCR,
- pojistníci (zpožděné pojistné): expozice v rámci výpočtu SCR činí 554 mil. Kč (přičemž 553.9 mil Kč představuje expozici typu 2 pro pohledávky kratší než 90 dní a 0.1 mil. Kč představuje expozici typu 2 pro pohledávky delší než 90 dní).

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

C. 4 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity se v interní klasifikaci společnosti považuje za součást modulu tržního rizika. Toto riziko je řízeno sledováním jednotlivých ukazatelů likvidity.

Ke konci roku 2018 představovaly bankovní vklady přibližně 81 % z celkových finančních aktiv (včetně vkladů u finančních institucí a hotovosti u bank). Společnost ke dnešnímu dni neneviduje žádnou ztrátu spojenou s nevhodným řízením rizika likvidity.

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

Společnost dále posuzuje likviditu své pozice za stresových podmínek (zvýšení/snížení poměru pohledávek a pozdní platby největšího pojistníka).

Společnost neočekává navýšení expozice vůči riziku snížené likvidní schopnosti.

C. 5 OPERAČNÍ/PROVOZNÍ RIZIKO

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

Expozice vůči této rizikové skupině byla klasifikována jako mírná až střední. Při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku SCR představoval modul operačního rizika kapitálový požadavek ve výši 94 mil. Kč. V kontextu SCR jej lze považovat za nepříliš významné.

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

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

C. 6 OSTATNÍ MATERIÁLNÍ RIZIKA

C. 6. 1 STRATEGICKÁ A OBCHODNÍ RIZIKA

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

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

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

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

C. 6. 2 PRÁVNÍ A COMPLIANCE RIZIKA

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

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

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

Rok 2018 znamenal v oblasti regulace výraznou výzvu, neboť společnosti musela implementovat dvě důležité právní normy: nařízení č. 2016/697/EU - General Data Protection Regulation (GDPR) a dále zákon č. 170/2018 Sb. – Zákon o distribuci pojištění a zajištění.

C. 7 OSTATNÍ INFORMACE

Společnost neuvádí žádné další podstatné informace o svém rizikovém profilu.

D – METODY OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

D. 1 AKTIVA

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

mil. Kč

<i>Položky aktiv (mil. Kč)</i>	Ocenění pro účely solventnosti	Ocenění pro účely účetní závěrky (CAS)
Odložené pořizovací náklady (DAC)		508
Dlouhodobý nehmotný majetek		2
Odložená daň aktivní		1
Dlouhodobý hmotný majetek	5	5
Dluhopisy – státní	424	424
Dluhopisy – korporátní	6	6
Depozita u finančních institucí	989	989
Ostatní investice	118	118
Technické rezervy – pasivní zajištění – neživotní rizika	-43	14
Technické rezervy – pasivní zajištění – zdravotní rizika NSLT	0	0
Technické rezervy – pasivní zajištění – zdravotní rizika SLT	2	0
Technické rezervy – pasivní zajištění – životní rizika	0	3
Pohledávky za pojistníky	30	30
Pohledávky ostatní	13	13
Hotovost, běžné účty	941	941
Ostatní aktiva a přechodné účty	510	510
Aktiva celkem	2 995	3 563

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

Společnost však provedla posouzení metod oceňování pro účely skupinového vykazování podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém EU (dále jen "IFRS"). Společnost dospěla k závěru, že CAS používá stejné zásady oceňování jako IFRS pro aktiva a závazky vykázané v účetních závěrkách za roky 2018 a 2017. Nejsou používány žádné alternativní zásady oceňování ve smyslu IFRS.

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

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

metodiky pro účely solventnosti je nehmotný majetek z rozvahy vypuštěn a v pasivech se vytvoří rekoncilační rezerva snižená o adekvátní odloženou daň.

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

D. 2 TECHNICKÉ REZERVY

Technické rezervy jsou tvořeny součtem nejlepšího odhadu (BEL²) a rizikové přírážky (RP) a jsou segmentovány do jednotlivých druhů pojištění v souladu s požadavky solventnosti. Následující tabulka ukazuje rozdělení technických rezerv podle jednotlivých druhů pojištění (společnost nevypočítává technické rezervy jako celek) včetně meziročního vývoje.

mil. Kč	2018			2017		
	Hodnota nejlepšího odhadu technických rezerv	Riziková přírážka	Technické rezervy (nejlepší odhad + riziková přírážka)	Hodnota nejlepšího odhadu technických rezerv	Riziková přírážka	Technické rezervy (nejlepší odhad + riziková přírážka)
Technické rezervy podle druhů pojištění (mil. Kč)						
Celkem	-467	201	-267	-264	189	-75
Závazky z neživotního pojištění	-395	137	-258	-212	128	-84
Ostatní pojištění motorových vozidel	0	0	0	0	0	0
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	51	17	68	-11	1	-10
Obecné pojištění odpovědnosti	-1	0	-1	7	0	7
Pojištění asistence	-11	2	-9	-17	1	-16
Pojištění různých finančních ztrát	-435	118	-317	-191	125	-65
Závazky ze zdravotního pojištění NSLT	10	1	11	10	1	11
Pojištění ochrany příjmu	10	1	11	10	1	11
Závazky ze zdravotního pojištění SLT	-52	52	0	-7	52	45
Zdravotní pojištění	31	37	68	69	33	102
Aktivní zajištění (zdravotní pojištění)	-83	16	-68	-76	18	-58
Závazky z životního pojištění (mimo zdravotní pojištění)	-30	10	-20	-55	8	-47
Ostatní životní pojištění	-20	10	-10	-55	8	-47

Výše technických rezerv používaných pro účely solventnosti je záporná (-467 mil. Kč). Tato skutečnost bude diskutována dále v části D. 2. 3.

2 Z anglického Best Estimate of Liabilities.

D. 2.1 METODY OCEŇOVÁNÍ

D. 2.1.1 Nejlepší odhad pojistných závazků / technických rezerv (BEL)

Technické rezervy jsou odhadnuty na základě projekce budoucích peněžních toků pocházejících z portfolia pojistných smluv, které jsou platné v den zahájení projekce (konkrétně k 31. 12. 2018) přičemž délka projekce bere v potaz hranici pojistných smluv (viz dále v tomto textu). Projekce jsou deterministické, přičemž tzv. centrální scénář je založen na předpokladech nejlepšího odhadu. Nejlepší odhad technických rezerv může být záporný.

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

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

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

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

Peněžní toky použité pro projekci:

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

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

Peněžní toky plynoucí do společnosti

- budoucí pojistné

Peněžní toky plynoucí ze společnosti

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

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

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

Nově vzniklá pojištění po datu projekce

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

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

Modelování nákladů na pojistná plnění

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

Modelování správních režie / správních nákladů

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

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

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

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

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

administrativní náklady jsou přepočteny na úroveň jednotlivých individuálních pojištění.

Diskontování

Pro určení nejlepšího odhadu technických rezerv jsou výše zmíněné peněžní toky (pojistné, výplaty škod, náklady atp.) diskontovány za použití příslušné výnosové křivky předepsané ze strany EIOPA, a to bez použití

vyrovnávací úpravy, koeficientu volatility ani přechodného opatření na bezrizikovou výnosovou křivku nebo technické rezervy.

Segmentace technických rezerv

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

D. 2.1.2 Riziková přírážka

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

D. 2.2 KONTROLNÍ PROSTŘEDÍ A ÚROVEŇ NEJISTOTY

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

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

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

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

	mil. Kč
Hodnota technických rezerv pro účely účetní závěrky	1 110
Hodnota technických rezerv pro účely účetní závěrky očištěná o odložené pořizovací náklady DAC	602
Hodnota technických rezerv pro účely solventnosti	-267

Rozdíl mezi oběma přístupy tvoří více než 1 377 miliónů Kč, přičemž hodnota technických rezerv pro účely solventnosti je záporná.

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

- 62 % statutární technické rezervy je tvořeno rezervou na nezasloužené pojistné obsahující 508 mil. Kč odložených pořizovacích nákladů DAC. Odložené pořizovací náklady tedy generují 46 % statutárních technických rezerv. Hodnota odložených pořizovacích nákladů je pro potřeby solventnosti (viz kapitola D. 1) rovna nule.
- Současná hodnota budoucích zisků z periodického pojistného ze stávajících pojistných smluv je poměrně významná. Krátkodobé závazky kryté statutárními technickými rezervami jsou více než

kompenzovány očekávanými budoucími zisky plynoucím z budoucího pojistného, přičemž tyto budoucí zisky nejsou žádným způsobem vykazovány ve statutárních technických rezervách. Tato skutečnost je přítomna zejména u nejvýznamnějšího pojistného produktu v portfoliu, pojištění schopnosti splácet. Jedná se o pojištění klientů s měsíčními úvěrovými splátkami, které jsou projektovány na základě očekávání trvání podkladového úvěrového aktiva (např. u hypotečních úvěrů se jedná o dlouhou projekci).

D. 3 OSTATNÍ PASIVA

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

Položky pasiv (mil. Kč)	mil. Kč	
	Ocenění pro účely solventnosti	Ocenění pro účely účetní závěrky (CAS)
Technické rezervy - neživotní pojištění	-247	557
Technické rezervy - životní pojištění (mimo inv. životního pojištění)	-20	553
Technické rezervy - investiční životní pojištění a obdobné produkty	0	0
Rezerva na prémie a slevy	207	207
Odložená daň aktivní	154	0
Závazky z operací přímého pojištění	62	62
Závazky z operací zajištění	11	11
Ostatní závazky	4	4
Ostatní pasiva a přechodné účty	367	369
Pasiva celkem	539	1 764

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

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

D. 4 ALTERNATIVNÍ METODY OCEŇOVÁNÍ

Alternativních metod ocenění bylo použito v případě ocenění hmotného majetku, který byl prodán servisní organizaci BNP Paribas Cardif Services, s.r.o. Ocenění těchto vybraných aktiv bylo provedeno na základě znaleckého posudku.

D. 5 OSTATNÍ INFORMACE

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

E – ŘÍZENÍ KAPITÁLU

E. 1 VLASTNÍ KAPITÁL

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

Položky kapitálu pro účely účetní závěrky		Položky kapitálu pro účely solventnosti	
Základní kapitál	1 240	Rozdíl mezi aktivy a závazky	2 456
Rezervní fond, fondy tvořené ze zisku a ostatní kapitálové fondy	359	Základní kapitál	1 240
Zisk/ztráta běžného účetního období a nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta minulých účetních období	199	Rekonciliační rezerva	657
		Ostatní položky primárního kapitálu	369
		Dividendy k vyplacení	-189
Total	1 799	Total	2 267

mil. Kč

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

- **Základní kapitál** (1 240 mil. Kč) je vkladem mateřské společnosti. Jedná se o vklad hotovosti na účet pojišťovny se záměrem nákupu neobchodovatelného objemu akcií. Oceněn je vždy na straně pasiv v historických cenách. V rámci klasifikace vlastního kapitálu je základní kapitál začleněn jako primární kapitál třídy 1.
- **Ostatní položky primárního kapitálu** (359 mil. Kč) klasifikovaného pro potřeby solventnosti jsou tvořeny ostatními kapitálovými fondy a dále rezervním fondem a ostatními fondy tvořenými ze zisku.
 - **Ostatní kapitálové fondy** (250 mil. Kč) představují část kapitálu, která není upsána v akciích. Jedná se o vklad mateřské společnosti. Tyto fondy, jsou stejně jako vlastní kapitál, oceněny vždy na straně pasiv v historických cenách. V rámci klasifikace vlastních zdrojů jsou ostatní kapitálové fondy začleněny do třídy 1, přičemž společnost tak využívá přechodných ustanovení umožněných dle § 68 čl. II zákona č. 304/2016 Sb. bod 13, kdy tato položka může být po dobu 10 let od nabytí účinnosti zákona č. 304/2016 Sb. klasifikována ve své současné podobě jako položka třídy 1 primárního kapitálu.
 - **Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku** jsou vytvořeny a spravovány v souladu s interními a právními předpisy pojišťovny. Tvorba fondů odpovídá hodnotě 5 % z čistého zisku běžného období. Rezervní fondy spadají také do hodnoty vlastního kapitálu a jsou též vždy oceňovány v historických cenách a klasifikovány jako součást třídy 1.
- **Nerozdělený zisk/ztráta z minulých let** představuje zbytkovou hodnotu vzniklou po tvorbě rezervního fondu a vyplacení dividend. Hodnota dividend je stanovena ziskem na akcii zaokrouhlenou na celé koruny. V rámci klasifikace vlastního kapitálu pro účely solventnosti je zisk z minulých let začleněn do primárního kapitálu třídy 1.
- **Zisk/ztráta z běžného období** odpovídá zisku/ztrátě po odečtení daně z příjmu. Tato hodnota není v rozvaze ponížena o 5% tvorbu rezervního fondu a není též ponížena o plánovanou výplatu dividend. Pro účely solventnosti se hodnota dividend následně odečte od vlastních zdrojů, pouze zisk očištěný o výplatu dividend je součástí primárního kapitálu třídy 1.
- **Dividendy k vyplacení** (189 mil. Kč) nejsou pro účely solventnosti součástí vlastního kapitálu.

- **Rekonciliační** rezerva (657 mil. Kč) je unikátní položka vzniklá na základě metodiky sestavení rozvahy pro účely solventnosti. Hodnota této rezervy se skládá jak z úprav aktiv (rozpuštění odložených pořizovacích nákladů DAC, nehmotného majetku, přepočtené technických rezerv, odložená daň z rozpuštění pasiv), tak z úpravy pasiv (přepočtené technických rezerv, DAC zajistitel, odložená daň z rozpuštění aktiv). Je klasifikována jako primární kapitál třídy 1.

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

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

V případě změny solventnostní situace by společnost přepracovala politiku řízení kapitálu s definovanými úrovněmi výše vlastního kapitálu, které chce společnost dosáhnout. Společnost by následně přistoupila k jednotlivým akcím majícím za cíl zajistit naplnění stanovené solventnostní pozice (např. nezaplacení dividend, snížení rizik, požadování navýšení kapitálu apod.).

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

Hodnota klíčových solventnostních požadavků SCR a MCR činila k 31. 12. 2018 vše 1 344 mil. Kč (SCR) a 336 mil. Kč (MCR).

Poměr solventnosti tedy poměr vlastního kapitálu vůči solventnostním požadavkům činila 169 % v případě SCR a 674 % v případě MCR, což značí silnou a bezpečnou kapitálovou pozici.

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

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

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

<i>mil. Kč</i>	2 018	2 017	Δ	% y/y
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	1 344	1 496	- 151	-10%
Minimální solventnostní kapitálový požadavek (MCR)	336	374	- 38	-10%
Modul tržního rizika	129	18	112	631%
Modul rizika selhání protistrany	131	204	- 74	-36%
Expozice typ 1	65	131	- 66	-51%
Expozice typ 2	75	87	- 12	-14%
Modul životního upisovacího rizika	102	93	9	10%
Modul zdravotního upisovacího rizika	517	566	- 49	-9%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění SLT	508	558	- 50	-9%
- Podmodul upisovacího rizika ve zdrav. pojištění NSLT	11	9	2	19%
- Podmodul zdravotního katastrofického rizika	12	11	1	10%
Modul neživotního upisovacího rizika	1 148	1 262	- 114	-9%
- Podmodul rizika pojistného a tech. rezerv v než. pojištění	1 082	1 070	12	1%
- Podmodul rizika storen v než. pojištění	217	177	41	23%
- Podmodul neživotního katastrofického rizika	148	432	- 285	-66%
Operační riziko	94	88	6	7%
Riziko nehmotných aktiv	-	-	-	0%

E. 3 VYUŽITÍ PŘÍSTUPU ZALOŽENÉHO NA TRVÁNÍ V RÁMCI PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA

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

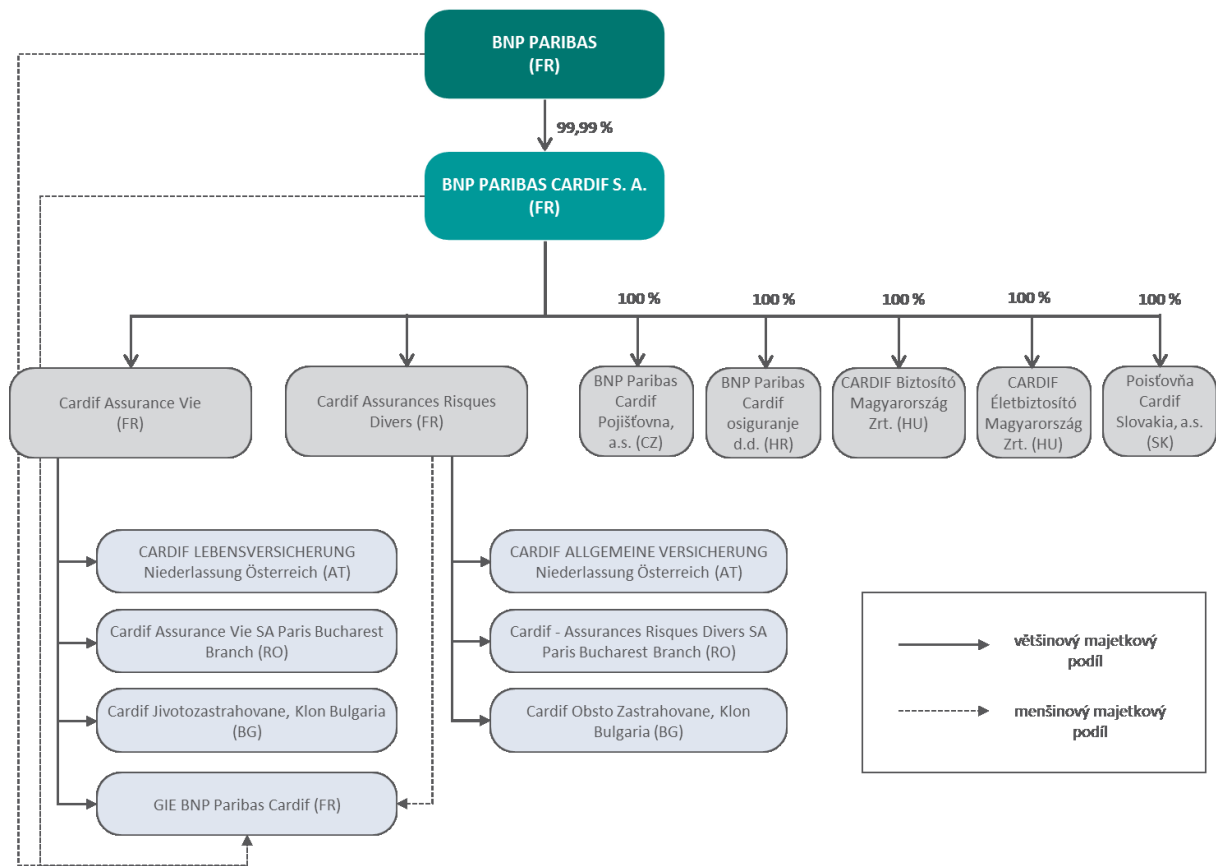
E. 4 ROZDÍLY MEZI STANDARDNÍM VZORCEM A INTERNÍM MODELEM

Společnost nepoužívá interní model.

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

Objem vlastního kapitálu určeného ke krytí solventnostních požadavků převyšuje hodnotu SCR i MCR v průběhu celého roku 2018. Provedené projekce nenaznačují, že v blízké budoucnosti neexistuje významné riziko nedodržení pravidel SCR a MCR.

PŘÍLOHA 1 – STRUKTURA SKUPINA BNP PARIBAS



PŘÍLOHA 2 – ZVEŘEJNĚNÉ ŠABLONY / VÝKAZY

Poznámky k vybraným QRTs:

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

S. 02. 01. 02 – ROZVAHA

Aktiva		Hodnota dle SII
		1
Aktiva celkem (Σ)	1	2 994 739 796
Goodwill	2	X
Odložené pořizovací náklady	3	X
Nehmotný majetek	4	0
Odložené daňové pohledávky	5	0
Přebytek penzijních dávek	6	0
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	7	4 729 950
Investice (Σ)	8	1 536 488 667
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	9	0
Účasti v dceřinných, společných a přidružených podnicích	10	0
Akcie (Σ)	11	39 138 624
Kotované akcie	12	39 138 624
Nekotované akcie	13	0
Dluhopisy (Σ)	14	429 901 332
Státní dluhopisy	15	423 900 305
Korporátní dluhopisy	16	6 001 027
Strukturované dluhopisy	17	0
Cenné papíry zajištěné aktivy	18	0
Investice v investičních fondech	19	0
Kladná reálná hodnota derivátů	20	0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	21	988 663 769
Jiné investice	22	78 784 942
Aktiva držaná u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	23	0
Úvěry a hypotéky (Σ)	24	0
Půjčky pojistníkům	25	0
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	26	0
Ostatní úvěry a hypotéky	27	0
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	28	-41 065 980
Neživotní pojištění celkem (Σ)	29	-42 663 878
Neživotní pojištění bez NSLT	30	-42 543 861
Zdravotního pojištění NSLT Health	31	-120 017
Životní pojištění celkem (Σ)	32	1 597 898
Zdravotní pojištění SLT Health	33	1 875 970
Životní pojištění bez SLT Health	34	-278 072
Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	35	0
Depozita při aktivním zajištění	36	0
Pohledávky z pojištění a za zprostředkování	37	30 422 041
Pohledávky ze zajištění	38	0
Pohledávky z obchodního styku	39	13 433 866
Vlastní akcie	40	0
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	41	0
Peníze a ekvivalenty hotovosti	42	940 596 527
Ostatní aktiva	43	510 134 725

Pasiva	Hodnota dle SII	
		1
Pasiva celkem (Σ)	1	2 994 739 796
Závazky celkem (Σ)	2	538 677 260
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem (Σ)	3	-247 095 976
Neživotní pojištění (Σ)	4	-258 288 574
Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění	5	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění	6	-394 828 755
Riziková přírážka technických rezerv v neživotním pojištění	7	136 540 182
Zdravotní pojištění NSLT Health (Σ)	8	11 192 598
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health	9	0
Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotním pojištění NSLT Health	10	9 875 407
Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health	11	1 317 191
Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění celkem (Σ)	12	-19 627 202
Zdravotní pojištění SLT Health (Σ)	13	141 257
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health	14	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	15	-52 140 778
Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	16	52 282 035
Životní pojištění (Σ)	17	-19 768 459
Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění	18	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění	19	-30 245 752
Riziková přírážka technických rezerv v životním pojištění	20	10 477 293
Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (Σ)	21	0
Technické rezervy vypočtené jako celek k pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	22	0
Hrubý nejlepší odhad TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	23	0
Riziková přírážka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	24	0
Jiné technické rezervy	25	X
Podmíněné závazky	26	0
Rezervy jiné než technické	27	207 480 570
Závazky v rámci penzijních dávek	28	0
Depozita od zajišťatelů	29	0
Odložené daňové závazky	30	153 508 013
Záporá reálná hodnota derivátů	31	0
Závazky vůči úvěrovým institucím (Σ)	32	0
Úvěrové instituce se sídlem v České republice	33	0
Úvěrové instituce se sídlem v zemích eurozóny	34	0
Úvěrové instituce se sídlem ve zbytku světa	35	0
Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím (Σ)	36	0
Závazky vůči jiným než úvěrovým institucím (Σ)	37	0
Jiné než úvěrové instituce se sídlem v České republice	38	0
Jiné než úvěrové instituce se sídlem v zemích eurozóny	39	0
Jiné než úvěrové instituce se sídlem ve zbytku světa	40	0
Ostatní finanční závazky (emitované dluhopisy)	41	0
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	42	62 344 325
Závazky ze zajištění	43	10 602 888
Závazky z obchodního styku	44	4 407 065
Podřízené závazky (Σ)	45	0
Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu	46	0
Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu	47	0
Ostatní závazky	48	367 057 577
Rozdíl celkových aktiv a závazků	49	2 456 062 537

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

		Neživotní pojištění celkem	Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolení	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Ostatní pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy
		1	2	3	4	5	6	7
Předepsané hrubé pojištění - přímé pojištění	1	713 383 928	0	7 534 444	0	0	20 274	0
Předepsané hrubé pojištění - aktivní proporcionalní zajištění	2	544 343 680	0	4 981 061	0	0	0	0
Předepsané hrubé pojištění - aktivní neproporcionalní zajištění	3	0	X	X	X	X	X	X
Předepsané pojištění - podíl zajištělého	4	34 543 559	0	147 969	0	0	0	0
Předepsané pojištění, očištěné od zajištění	5	1 223 184 049	0	12 367 535	0	0	20 274	0
Zasloužené hrubé pojištění - přímé pojištění	6	761 102 781	0	7 554 662	0	0	20 274	0
Zasloužené hrubé pojištění - aktivní proporcionalní zajištění	7	549 728 318	0	4 981 061	0	0	0	0
Zasloužené hrubé pojištění - aktivní neproporcionalní zajištění	8	0	X	X	X	X	X	X
Zasloužené pojištění - podíl zajištělého	9	34 547 985	0	147 969	0	0	0	0
Zasloužené pojištění, očištěné od zajištění	10	1 276 283 114	0	12 387 753	0	0	20 274	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	11	97 056 286	0	611 948	0	0	-6 206	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	12	33 018 353	0	152 292	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	13	0	X	X	X	X	X	X
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištělého	14	8 496 069	0	29 419	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	15	121 528 671	0	734 821	0	0	-6 206	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	16	215 130	0	21 122	0	0	-248	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	17	-377 312	0	5 663	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	18	0	X	X	X	X	X	X
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištělého	19	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	20	-162 182	0	26 785	0	0	-248	0
Čistá výše provozních nákladů	21	853 421 869	0	8 628 894	0	0	14 145	0
Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	22	3 983 077	0	42 067	0	0	113	0
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	23	3 039 265	0	27 811	0	0	0	0
Správní režie v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	24	0	X	X	X	X	X	X
Správní režie - podíl zajištělého	25	192 869	0	826	0	0	0	0
Správní režie v čisté výši	26	6 829 473	0	69 052	0	0	113	0
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	27	248 868	0	2 628	0	0	7	0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	28	189 897	0	1 738	0	0	0	0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	29	0	X	X	X	X	X	X
Investiční správní náklady - podíl zajištělého	30	12 051	0	52	0	0	0	0
Investiční správní náklady v čisté výši	31	426 714	0	4 314	0	0	7	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	32	5 453 001	0	57 592	0	0	155	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	33	4 160 883	0	38 074	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	34	0	X	X	X	X	X	X
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištělého	35	264 046	0	1 131	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	36	9 349 838	0	94 536	0	0	155	0
Pořizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	37	444 350 804	0	4 693 036	0	0	12 628	0
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	38	339 059 436	0	3 102 591	0	0	0	0
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	39	0	X	X	X	X	X	X
Pořizovací náklady - podíl zajištělého	40	21 516 406	0	92 167	0	0	0	0
Pořizovací náklady v čisté výši	41	761 893 834	0	7 703 460	0	0	12 628	0
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	42	43 695 925	0	461 497	0	0	1 242	0
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	43	33 341 935	0	305 098	0	0	0	0
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	44	0	X	X	X	X	X	X
Režijní náklady - podíl zajištělého	45	2 115 849	0	9 063	0	0	0	0
Režijní náklady v čisté výši	46	74 922 010	0	757 532	0	0	1 242	0
Ostatní technické náklady	47	2 515 616	X	X	X	X	X	X
Náklady celkem	48	856 937 465	X	X	X	X	X	X

		Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úveru a záruky	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát
		8	9	10	11	12	13
Předepsané hrubé pojištění - přímé pojištění	1	302 924 183	3 807 530	0	0	35 483 872	363 613 625
Předepsané hrubé pojištění - aktivní proporcionalní zajištění	2	143 230 489	0	0	0	0	396 132 130
Předepsané hrubé pojištění - aktivní neproporcionalní zajištění	3	X	X	X	X	X	X
Předepsané pojištění - podíl zajištělého	4	7 331 406	1 317 472	0	0	20 665 940	5 080 773
Předepsané pojištění, očištěné od zajištění	5	438 823 266	2 490 058	0	0	14 817 932	754 664 983
Zasloužené hrubé pojištění - přímé pojištění	6	334 300 666	3 807 530	0	0	35 483 872	379 935 777
Zasloužené hrubé pojištění - aktivní proporcionalní zajištění	7	143 230 489	0	0	0	0	401 516 768
Zasloužené hrubé pojištění - aktivní neproporcionalní zajištění	8	X	X	X	X	X	X
Zasloužené pojištění - podíl zajištělého	9	7 331 406	1 317 472	0	0	20 665 940	5 085 198
Zasloužené pojištění, očištěné od zajištění	10	470 199 750	2 490 058	0	0	14 817 932	776 367 346
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	11	72 256 620	1 369 905	0	0	10 960 056	11 813 964
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	12	20 855 255	0	0	0	0	12 010 806
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	13	X	X	X	X	X	X
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištělého	14	1 661 658	545 915	0	0	5 523 336	735 741
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	15	91 450 217	823 990	0	0	5 436 721	23 089 029
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	16	282 949	3 101	0	0	0	-91 795
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	17	-352 136	0	0	0	0	-30 839
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	18	X	X	X	X	X	X
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištělého	19	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	20	-69 187	3 101	0	0	0	-122 633
Čistá výše provozních nákladů	21	306 169 274	1 737 326	0	0	10 338 548	526 533 682
Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	22	1 691 334	21 259	0	0	198 119	2 030 185
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	23	799 707	0	0	0	0	2 211 747
Správní režie v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	24	X	X	X	X	X	X
Správní režie - podíl zajištělého	25	49 834	7 356	0	0	115 385	28 368
Správní režie v čisté výši	26	2 450 107	13 903	0	0	82 734	4 213 564
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	27	105 677	1 328	0	0	12 379	128 848
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	28	49 967	0	0	0	0	138 193
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	29	X	X	X	X	X	X
Investiční správní náklady - podíl zajištělého	30	2 558	460	0	0	7 209	1 772
Investiční správní náklady v čisté výši	31	153 086	869	0	0	5 169	263 269
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	32	2 315 508	29 104	0	0	2 713 233	2 779 409
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	33	1 094 833	0	0	0	0	3 027 975
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	34	X	X	X	X	X	X
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištělého	35	56 040	10 071	0	0	157 967	38 837
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	36	3 354 300	19 034	0	0	113 266	5 768 548
Pořizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	37	186 694 660	2 371 625	0	0	22 102 106	226 486 749
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	38	89 215 050	0	0	0	0	246 741 795
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	39	X	X	X	X	X	X
Pořizovací náklady - podíl zajištělého	40	4 566 568	820 624	0	0	12 872 349	3 164 699
Pořizovací náklady v čisté výši	41	273 333 143	1 551 001	0	0	9 229 757	470 063 845
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	42	18 554 598	233 217	0	0	2 173 445	22 271 925
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	43	8 773 100	0	0	0	0	24 263 737
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionalní zajištění	44	X	X	X	X	X	X
Režijní náklady - podíl zajištělého	45	449 061	80 697	0	0	1 265 822	311 206
Režijní náklady v čisté výši	46	26 878 638	152 520	0	0	907 622	46 224 456
Ostatní technické náklady	47	X	X	X	X	X	X
Náklady celkem	48	X	X	X	X	X	X

		Aktivní neproporcionální zajištění - zdravotní pojištění	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění odpovědnosti	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění majetku
		14	15	16	17
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	1	X	X	X	X
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	2	X	X	X	X
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	3	0	0	0	0
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	4	0	0	0	0
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	5	0	0	0	0
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	6	X	X	X	X
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	7	X	X	X	X
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	8	0	0	0	0
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	9	0	0	0	0
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	10	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	11	X	X	X	X
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	12	X	X	X	X
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	13	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajistitelů	14	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	15	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	16	X	X	X	X
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	17	X	X	X	X
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	18	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR - podíl zajistitelů	19	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	20	0	0	0	0
Čistá výše provozních nákladů	21	0	0	0	0
Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	22	X	X	X	X
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	23	X	X	X	X
Správní režie v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	24	0	0	0	0
Správní režie - podíl zajistitelů	25	0	0	0	0
Správní režie v čisté výši	26	0	0	0	0
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	27	X	X	X	X
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	28	X	X	X	X
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	29	0	0	0	0
Investiční správní náklady - podíl zajistitelů	30	0	0	0	0
Investiční správní náklady v čisté výši	31	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	32	X	X	X	X
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	33	X	X	X	X
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	34	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajistitelů	35	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	36	0	0	0	0
Pořizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	37	X	X	X	X
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	38	X	X	X	X
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	39	0	0	0	0
Pořizovací náklady - podíl zajistitelů	40	0	0	0	0
Pořizovací náklady v čisté výši	41	0	0	0	0
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	42	X	X	X	X
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	43	X	X	X	X
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	44	0	0	0	0
Režijní náklady - podíl zajistitelů	45	0	0	0	0
Režijní náklady v čisté výši	46	0	0	0	0
Ostatní technické náklady	47	X	X		
Náklady celkem	48	X	X		

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

		Životní a zdravotní pojištění celkem (včetně zajištění)	Zdravotní pojištění	Pojištění s podílem na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	Ostatní životní pojištění
		1	2	3	4	5
Předepsané hrubé pojistné	1	1 249 808 358	657 499 265	0	0	213 786 618
Předepsané pojistné - podíl zajištětelů	2	16 398 757	15 361 994	0	0	1 036 763
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	3	1 233 409 601	642 137 271	0	0	212 749 855
Zasloužené hrubé pojistné	4	1 370 978 405	728 285 212	0	0	264 170 718
Zasloužené pojistné - podíl zajištětelů	5	20 833 339	16 702 619	0	0	4 130 720
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	6	1 350 145 066	711 582 593	0	0	260 039 998
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění hrubé výši	7	367 727 258	203 827 726	0	0	64 279 276
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištětelů	8	9 528 434	8 082 666	0	0	1 445 768
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	9	358 198 824	195 745 060	0	0	62 833 507
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	10	1 048 367	755 978	0	0	84 846
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištětelů	11	461	461	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	12	1 047 905	755 517	0	0	84 846
Čistá výše provozních nákladů	13	860 556 290	448 022 512	0	0	148 436 680
Správní režie v hrubé výši	14	6 978 126	3 671 053	0	0	1 193 647
Správní režie - podíl zajištětelů	15	91 560	85 772	0	0	5 789
Správní režie v čisté výši	16	6 886 566	3 585 282	0	0	1 187 858
Investiční správní náklady v hrubé výši	17	436 002	229 372	0	0	74 581
Investiční správní náklady - podíl zajištětelů	18	5 721	5 359	0	0	362
Investiční správní náklady v čisté výši	19	430 281	224 013	0	0	74 219
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši	20	9 553 350	5 025 827	0	0	1 634 153
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištětelů	21	125 350	117 425	0	0	7 925
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	22	9 428 001	4 908 402	0	0	1 626 228
Pořizovací náklady v hrubé výši	23	778 477 517	409 541 505	0	0	133 162 876
Pořizovací náklady - podíl zajištětelů	24	10 214 417	9 568 641	0	0	645 776
Pořizovací náklady v čisté výši	25	768 263 100	399 972 864	0	0	132 517 100
Režijní náklady v hrubé výši	26	76 552 792	40 272 898	0	0	13 094 778
Režijní náklady - podíl zajištětelů	27	1 004 451	940 947	0	0	63 503
Režijní náklady v čisté výši	28	75 548 342	39 331 951	0	0	13 031 274
Ostatní technické náklady	29	852 272	X	X	X	X
Náklady celkem	30	861 408 562	X	X	X	X
Celková výše odbytného	31	0	0	0	0	0

		Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se zdravotních pojistných závazků	Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se jiných než zdravotních pojistných závazků	Zdravotní zajištění	Životní zajištění
		6	7	8	9
Předepsané hrubé pojistné	1	0	0	364 850 077	13 672 398
Předepsané pojistné - podíl zajištětelů	2	0	0	0	0
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	3	0	0	364 850 077	13 672 398
Zasloužené hrubé pojistné	4	0	0	364 850 077	13 672 398
Zasloužené pojistné - podíl zajištětelů	5	0	0	0	0
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	6	0	0	364 850 077	13 672 398
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění hrubé výši	7	0	0	98 943 914	676 343
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištětelů	8	0	0	0	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	9	0	0	98 943 914	676 343
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	10	0	0	188 205	19 337
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištětelů	11	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	12	0	0	188 205	19 337
Čistá výše provozních nákladů	13	0	0	254 557 795	9 539 303
Správní režie v hrubé výši	14	0	0	2 037 088	76 338
Správní režie - podíl zajištětelů	15	0	0	0	0
Správní režie v čisté výši	16	0	0	2 037 088	76 338
Investiční správní náklady v hrubé výši	17	0	0	127 280	4 770
Investiční správní náklady - podíl zajištětelů	18	0	0	0	0
Investiční správní náklady v čisté výši	19	0	0	127 280	4 770
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši	20	0	0	2 788 860	104 510
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajištětelů	21	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	22	0	0	2 788 860	104 510
Pořizovací náklady v hrubé výši	23	0	0	227 256 907	8 516 229
Pořizovací náklady - podíl zajištětelů	24	0	0	0	0
Pořizovací náklady v čisté výši	25	0	0	227 256 907	8 516 229
Režijní náklady v hrubé výši	26	0	0	22 347 660	837 457
Režijní náklady - podíl zajištětelů	27	0	0	0	0
Režijní náklady v čisté výši	28	0	0	22 347 660	837 457
Ostatní technické náklady	29	X	X	X	X
Náklady celkem	30	X	X	X	X
Celková výše odbytného	31	0	0	0	0

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

	1	2	3	4	5	6
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	1	0	0	X	X	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek	2	0	0	X	X	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	3	-30 245 752	0	X	0	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM (€)	4	-278 721	0	X	0	X
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	5	-278 721	0	X	0	X
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	6	0	0	X	0	X
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	7	0	0	X	0	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	8	-278 072	0	X	0	X
Nejlepší odhad snížený o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) k TR vypočteným jako součet BE a RM, po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	-29 967 680	0	X	0	X
Riziková přírůžka	10	10 477 293	0	0	X	9 988 569
Přechodný odpočet z technických rezerv vypočtených jako celek	11	0	0	0	X	X
Přechodný odpočet z nejlepšího odhadu	12	0	0	X	0	X
Přechodný odpočet z rizikové přírůžky	13	0	0	0	X	X
Technické rezervy celkem	14	-19 768 459	0	0	X	-9 840 548
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV)	15	-19 490 387	0	0	X	-9 562 476
Nejlepší odhad pro produkty s možností odkupného	16	-19 829 117	0	0	X	-19 829 117

	7	8	9	10	11	12
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	1	X	X	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek	2	X	X	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	3	-19 829 117	0	0	-10 416 636	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM (€)	4	-278 721	0	0	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	5	-278 721	0	0	X	X
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	6	0	0	0	X	X
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	7	0	0	0	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	8	-278 072	0	0	0	0
Nejlepší odhad snížený o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) k TR vypočteným jako součet BE a RM, po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	-19 551 045	0	0	-10 416 636	X
Riziková přírůžka	10	X	X	0	488 724	0
Přechodný odpočet z technických rezerv vypočtených jako celek	11	X	X	0	0	X
Přechodný odpočet z nejlepšího odhadu	12	0	0	0	0	X
Přechodný odpočet z rizikové přírůžky	13	X	X	0	0	X
Technické rezervy celkem	14	X	X	0	-9 927 912	X
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV)	15	X	X	0	-9 927 912	0
Nejlepší odhad pro produkty s možností odkupného	16	X	X	0	X	X

		Životní zajištění - ostatní životní pojištění	Životní zajištění - renty z neživotních pojistných smluv týkajících se jiných než zdravotních pojistných závazků	Zdravotní pojištění na podobném technickém základě jako životní pojištění (SLT Health)	Zdravotní pojištění	Zdravotní pojištění - smlouvy bez opcí a záruk	Zdravotní pojištění - smlouvy s opcemi a zárukami
		13	14	15	16	17	18
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	1	0	0	0	0	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek	2	0	0	0	0	X	X
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	3	-10 416 636	0	-52 140 778	X	30 999 037	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM (Σ)	4	X	X	1 891 843	X	1 891 843	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	5	X	X	1 891 843	X	1 891 843	0
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	6	X	X	0	X	0	0
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	7	X	X	0	X	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	8	0	0	1 875 970	X	1 875 970	0
Nejlepší odhad snížený o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) k TR vypočteným jako součet BE a RM, po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	X	X	-54 016 748	X	29 123 067	0
Riziková přírůžka	10	488 724	0	52 282 035	36 686 133	X	X
Přechodný odpočet z technických rezerv vypočtených jako celek	11	X	X	0	0	X	X
Přechodný odpočet z nejlepšího odhadu	12	X	X	0	X	0	0
Přechodný odpočet z rizikové přírůžky	13	X	X	0	0	X	X
Technické rezervy celkem	14	X	X	141 257	67 685 169	X	X
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV)	15	-9 927 912	0	-1 734 713	65 809 199	X	X
Nejlepší odhad pro produkty s možností odkupného	16	X	X	30 999 037	30 999 037	X	X

		Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se zdravotních pojistných závazků	Zdravotní zajištění
		19	20
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	1	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek	2	0	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	3	0	-83 139 815
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM (Σ)	4	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	5	0	0
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	6	0	0
Částky vymahatelné z finálního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	7	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	8	0	0
Nejlepší odhad snížený o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) k TR vypočteným jako součet BE a RM, po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	0	-83 139 815
Riziková přírůžka	10	0	15 595 902
Přechodný odpočet z technických rezerv vypočtených jako celek	11	0	0
Přechodný odpočet z nejlepšího odhadu	12	0	0
Přechodný odpočet z rizikové přírůžky	13	0	0
Technické rezervy celkem	14	0	-67 543 913
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV)	15	0	-67 543 913
Nejlepší odhad pro produkty s možností odkupného	16	0	X

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

		Neživotní pojištění celkem	Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Ostatní pojištění motorových vozidel
		1	2	3	4	5	6
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)	1	-468 780 399	0	8 938 025	0	0	-4 489
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přímé pojištění	2	-166 537 304	0	10 009 137	0	0	-4 489
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté proporcionální zajištění	3	-302 243 095	0	-1 071 112	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté neproporcionální zajištění	4	0	X	X	X	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné (Σ)	5	-48 944 029	0	-130 740	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	6	-48 944 029	0	-130 740	0	0	0
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	7	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné z finitního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	8	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	-48 912 517	0	-130 556	0	0	0
Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši	10	-419 867 882	0	9 068 582	0	0	-4 489
Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)	11	83 827 051	0	937 382	0	0	5 374
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přímé pojištění	12	60 169 776	0	823 420	0	0	5 374
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté proporcionální zajištění	13	23 657 274	0	113 962	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté neproporcionální zajištění	14	0	X	X	X	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění (Σ)	15	6 266 602	0	10 572	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	16	6 266 602	0	10 572	0	0	0
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	17	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné z finitního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	18	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	19	6 248 640	0	10 539	0	0	0
Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši	20	77 578 411	0	926 842	0	0	5 374
Nejlepší odhad celkem - hrubá výše	21	-384 953 348	0	9 875 407	0	0	885
Nejlepší odhad celkem - čistá výše	22	-342 289 470	0	9 995 424	0	0	885
Riziková přírážka	23	137 857 372	0	1 317 191	0	0	4 394
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek	24	0	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad	25	0	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka	26	0	0	0	0	0	0

		Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Pojištění obecné odpovědnosti	Pojištění úvěru a záruky	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence
		7	8	9	10	11	12
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)	1	0	4 347 870	-1 264 016	0	0	-18 863 244
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přímé pojištění	2	0	9 438 530	-1 264 016	0	0	-18 863 244
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté proporcionální zajištění	3	0	-5 090 660	0	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté neproporcionální zajištění	4	X	X	X	X	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné (Σ)	5	0	-21 836 259	-3 283 425	0	0	-18 147 368
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	6	0	-21 836 259	-3 283 425	0	0	-18 147 368
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	7	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné z finitního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	8	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	0	-21 825 093	-3 281 203	0	0	-18 133 934
Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši	10	0	26 172 963	2 017 187	0	0	-729 310
Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)	11	0	47 116 322	182 835	0	0	8 276 584
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přímé pojištění	12	0	32 898 512	182 835	0	0	8 276 584
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté proporcionální zajištění	13	0	14 217 810	0	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté neproporcionální zajištění	14	X	X	X	X	X	X
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění (Σ)	15	0	1 012 933	58 761	0	0	4 760 202
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	16	0	1 012 933	58 761	0	0	4 760 202
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	17	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné z finitního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	18	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	19	0	1 008 587	58 538	0	0	4 748 439
Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši	20	0	46 107 735	124 297	0	0	3 528 145
Nejlepší odhad celkem - hrubá výše	21	0	51 464 192	-1 081 181	0	0	-10 586 661
Nejlepší odhad celkem - čistá výše	22	0	72 280 698	2 141 485	0	0	2 798 834
Riziková přírážka	23	0	16 783 724	412 384	0	0	1 588 905
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek	24	0	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad	25	0	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka	26	0	0	0	0	0	0

		Pojistění různých finančních ztrát	Aktivní neproporcionální zajištění - zdravotní pojištění	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění odpovědnosti	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění majetku
		13	14	15	16	17
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)	1	-461 934 545	0	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přímé pojištění	2	-165 853 222	X	X	X	X
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté proporcionální zajištění	3	-296 081 323	X	X	X	X
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné - přijaté neproporcionální zajištění	4	X	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné (Σ)	5	-5 546 238	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	6	-5 546 238	0	0	0	0
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	7	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné z finitního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	8	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	9	-5 541 731	0	0	0	0
Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši	10	-456 392 814	0	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)	11	27 308 555	0	0	0	0
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přímé pojištění	12	17 983 052	X	X	X	X
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté proporcionální zajištění	13	9 325 503	X	X	X	X
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění - přijaté neproporcionální zajištění	14	X	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění (Σ)	15	424 135	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	16	424 135	0	0	0	0
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	17	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné z finitního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	18	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	19	422 537	0	0	0	0
Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši	20	26 886 018	0	0	0	0
Nejlepší odhad celkem - hrubá výše	21	-434 625 990	0	0	0	0
Nejlepší odhad celkem - čistá výše	22	-429 506 796	0	0	0	0
Riziková přírážka	23	117 750 775	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek	24	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad	25	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka	26	0	0	0	0	0

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

Rok vzniku pojistné události / rok upsání	0. rok vývoje	1. rok vývoje	2. rok vývoje	3. rok vývoje	4. rok vývoje	5. rok vývoje	6. rok vývoje	7. rok vývoje	8. rok vývoje	9. rok vývoje	10. rok vývoje	Běžný rok	Celkem
6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	23	24
Před	1 520 463	7 911 146	1 168 811	106 588	316 415	4 584	2 223	0	0	0	0	0	11 030 230
N-9	14 820 089	24 243 482	1 755 236	481 794	76 077	27 477	0	6 080	0	0	0	0	41 410 235
N-8	14 057 613	22 648 079	1 597 991	290 703	27 685	66 519	0	0	0	0	0	0	38 688 590
N-7	16 246 157	20 177 359	1 611 237	507 219	415 932	0	0	8 500	0	0	0	8 500	38 966 404
N-6	19 151 759	30 006 553	1 317 991	415 367	66 321	0	4 224	0	0	0	0	4 224	50 962 215
N-5	26 940 475	30 979 478	1 892 711	464 503	25 649	1 903	0	0	0	0	0	1 903	60 304 718
N-4	61 935 665	41 058 366	1 066 806	244 256	110 611	0	0	0	0	0	0	110 611	104 415 705
N-3	102 543 048	68 874 624	4 012 471	440 919	0	0	0	0	0	0	0	440 919	175 871 062
N-2	92 640 662	73 091 341	841 152	0	0	0	0	0	0	0	0	841 152	166 573 155
N-1	96 505 952	35 233 187	0	0	0	0	0	0	0	0	0	35 233 187	131 739 139
N	77 729 143	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	77 729 143	77 729 143
Celkem												114 369 639	897 690 594

Rok vzniku pojistné události / rok upsání	0. rok vývoje	1. rok vývoje	2. rok vývoje	3. rok vývoje	4. rok vývoje	5. rok vývoje	6. rok vývoje	7. rok vývoje	8. rok vývoje	9. rok vývoje	10. rok vývoje	Konec roku (diskontované údaje)
6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	23
Před	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	37	0	0	33
N-6	0	0	0	0	0	0	1 418	0	0	0	0	1 276
N-5	0	0	0	0	0	7 503	0	0	0	0	0	6 852
N-4	0	0	481 783	0	86 862	0	0	0	0	0	0	80 488
N-3	0	5 958 658	342 709	170 816	0	0	0	0	0	0	0	160 648
N-2	109 266 705	4 062 640	452 922	0	0	0	0	0	0	0	0	432 730
N-1	58 075 316	5 622 393	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 465 073
N	78 437 906	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	77 679 952
Celkem												83 827 051

S. 23. 01. 01 – KAPITÁL

Primární kapitál		Celkem	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
Primární kapitál (Σ)	1	2 266 615 337	2 266 615 337	0	0	0
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vkladních akcií)	2	1 240 000 000	1 240 000 000	X	0	X
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	3	0	0	X	0	X
Počáteční kapitál	4	0	0	X	0	X
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	5	0	X	0	0	0
Disponibilní bonusový fond	6	0	0	X	X	X
Prioritní akcie	7	0	X	0	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	8	0	X	0	0	0
Přečtovací rezervní fond před odpočtem účasti	9	657 475 769	657 475 769	X	X	X
Podřízené závazky	10	0	X	0	0	0
Čisté odložené daňové pohledávky	11	0	X	X	X	0
Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu	12	369 139 568	369 139 568	0	0	0
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII	13	0	X	X	X	X
Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet)	14	0	0	0	0	0
Celkový primární kapitál po odpočtu	15	2 266 615 337	2 266 615 337	0	0	0

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

Celkový disponibilní a použitelný kapitál		Celkem	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	1	2 266 615 337	2 266 615 337	0	0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	2	2 266 615 337	2 266 615 337	0	0	X
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	3	2 266 615 337	2 266 615 337	0	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	4	2 266 615 337	2 266 615 337	0	0	X
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	5	1 352 170 943	X	X	X	X
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	6	338 042 736	X	X	X	X
Poměr použitelného kapitálu k SCR	7	168%	X	X	X	X
Poměr použitelného kapitálu k MCR	8	671%	X	X	X	X

Přečtovací rezervní fond		Celkem
Rozdíl aktiv a závazků	1	2 456 062 537
Vlastní akcie	2	0
Předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	3	189 447 200
Ostatní primární kapitál	4	1 609 139 568
Kapitál podléhající omezení v souvislosti s účelově vázanými fondy a MAP	5	0
Přečtovaný rezervní fond před odpočtem účasti	6	657 475 769

Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)		Celkem
		1
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - celkem (Σ)	1	542 614 291
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - životní pojištění	2	113 107 495
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - neživotní pojištění	3	429 506 796

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

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

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

Rozdíly v ocenění		Celkový kapitál
		1
Rozdíl v ocenění aktiv	1	-568 008 411
Rozdíl v ocenění technických rezerv	2	-1 376 594 219
Rozdíl v ocenění jiných závazků	3	151 110 040
Kapitálové fondy a nerozdělený zisk z finančních výkazů celkem	4	189 447 200
Ostatní položky	5	0
Vysvětlení důvodu použití řádku "Ostatní položky"	6	0
Kapitálové fondy z finančních výkazů upravené o rozdíly ocenění podle SII	7	846 922 969
Kladný rozdíl aktiv a závazků přiřaditelný položkám primárního kapitálu	8	1 609 139 568
Rozdíl aktiv a závazků	9	2 456 062 537

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

Základní solventnostní kapitálový požadavek		Čistý SCR	Hrubý SCR	Alokace úpravy plynoucí z RFF/MAP
		1	2	3
Základní SCR celkem (Σ)	1	1 403 600 236	1 403 600 236	X
Tržní riziko	2	129 439 307	129 439 307	0
Riziko selhání protistrany	3	130 554 364	130 554 364	0
Životní upisovací riziko	4	102 086 028	102 086 028	0
Zdravotní upisovací riziko	5	517 155 694	517 155 694	0
Neživotní upisovací riziko	6	1 148 400 704	1 148 400 704	0
Diverzifikace	7	-624 035 860	-624 035 860	X
Riziko nehmotných aktiv	8	0	0	X

SCR vypozený standardním vzorcem		
		1
Solventnostní kapitálový požadavek (Σ)	1	1 344 256 292
Navýšení kapitálového požadavku	2	0
SCR bez navýšení kapitálového požadavku (Σ)	3	1 344 256 292
Základní solventnostní kapitálový požadavek	4	1 403 600 236
Hodnota úpravy plynoucí z agregace nSCR pro RFF/MAP	5	0
Operační riziko	6	94 164 069
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	7	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	8	-153 508 013
Kapitálový požadavek pro činnost podle čl.4 směrnice 2003/41/EC	9	0

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

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

MCR(np,np) a MCR(np,žp) pro závazky neživotního pojištění nebo zajištění	Neživotní pojištění				Životní pojištění			
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících h 12 měsíců	Výsledek MCR(np,np)	Výsledek MCR (np,žp)	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících h 12 měsíců	Výsledek MCR(np,np)	Výsledek MCR (np,žp)
	1	2	3	4	5	6	7	8
Závazky neživotního pojištění nebo zajištění celkem	1	X	X	136 825 504	X	X	X	0
Pojištění léčebných výloh, vč. proporcionální zajištění	2	0	0	X	X	0	X	X
Pojištění pro případ ztráty příjmu, vč. proporcionální zajištění	3	9 995 424	12 367 535	X	X	0	X	X
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání, vč. proporcionální zajištění	4	0	0	X	X	0	X	X
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění	5	0	0	X	X	0	X	X
Ostatní pojištění motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění	6	885	20 274	X	X	0	X	X
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy, vč. proporcionální zajištění	7	0	0	X	X	0	X	X
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku, vč. proporcionální zajištění	8	72 280 698	438 964 142	X	X	0	X	X
Obecné pojištění odpovědnosti, vč. proporcionální zajištění	9	2 141 485	2 490 058	X	X	0	X	X
Pojištění úvěrů a záruk (kaucí), vč. proporcionální zajištění	10	0	0	X	X	0	X	X
Pojištění právní ochrany, vč. proporcionální zajištění	11	0	0	X	X	0	X	X
Pojištění asistenčních služeb, vč. proporcionální zajištění	12	2 798 834	14 817 932	X	X	0	X	X
Pojištění různých finančních ztrát, vč. proporcionální zajištění	13	0	757 538 542	X	X	0	X	X
Neproporcionální zajištění zdravotního pojištění	14	0	0	X	X	0	X	X
Neproporcionální zajištění pojištění odpovědnosti	15	0	0	X	X	0	X	X
Neproporcionální zajištění pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	16	0	0	X	X	0	X	X
Neproporcionální zajištění pojištění majetku	17	0	0	X	X	0	X	X

MCR(žp,np) a MCR(žp,žp) pro závazky životního pojištění nebo zajištění	Neživotní pojištění				Životní pojištění			
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku	Výsledek MCR(žp,np)	Výsledek MCR (žp,žp)	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku	Výsledek MCR(žp,np)	Výsledek MCR (žp,žp)
	1	2	3	4	5	6	7	8
Závazky životního pojištění a zajištění celkem	1	X	0	0	X	X	54 776 387 689	38 343 471
Závazky s podílem na zisku - zaručená plnění	2	0	X	X	0	X	X	X
Závazky s podílem na zisku - budoucí nezaručené podíly na zisku	3	0	X	X	0	X	X	X
Závazky s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	4	0	X	X	0	X	X	X
Závazky ostatního životního pojištění a zajištění	5	0	X	X	0	X	X	X

Celkový výpočet MCR	Hodnota dle SII	
	1	2
Minimální kapitálový požadavek	1	336 064 073
Lineární MCR	2	175 168 976
SCR	3	1 344 256 292
Horní mez MCR	4	604 915 331
Dolní mez MCR	5	336 064 073
Kombinovaný MCR	6	336 064 073
Absolutní dolní mez MCR	7	283 144 729

Fiktivní MCR	Hodnota dle SII	
	Neživotní pojištění	Životní pojištění
	1	2
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	1	262 501 599
Fiktivní lineární MCR	2	136 825 504
NSCR bez navýšení kapitálového požadavku	3	1 050 006 397
Horní mez NMCR	4	472 502 879
Dolní mez NMCR	5	262 501 599
Fiktivní kombinovaný NMCR	6	262 501 599
Absolutní dolní mez NMCR	7	95 239 591