

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2025



OBSAH

Obsah

A. ČINNOST A VÝSLEDKY	9
A.1 Činnost	9
A.2 Výsledky v oblasti upisování	10
A.3 Výsledky v oblasti investic	12
A.4 Výsledky v jiných oblastech činností	13
A.5 Další informace	13
B. ŘÍDICÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM	14
B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému	14
B.2 Požadavky na způsobilost a důvěryhodnost	16
B.3 Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti	17
B.4 Systém vnitřní kontroly	21
B.5 Funkce interního auditu	22
B.6 Aktuárská funkce	23
B.7 Externí zajištění služeb nebo činností	24
B.8 Další informace	24
C. RIZIKOVÝ PROFIL	25
C.1 Upisovací riziko	25
C.2 Tržní riziko	28
C.3 Úvěrové riziko	29
C.4 Riziko likvidity	30
C.5 Operační riziko	30
C.6 Jiná podstatná rizika	31
C.7 Další informace	31
D. OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI	32
D.1 Aktiva	32
D.2 Technické rezervy	33
D.3 Další závazky	35
D.4 Alternativní metody oceňování	36

D.5	Další informace	36
E.	ŘÍZENÍ KAPITÁLU	37
E.1	Kapitál	37
E.2	Solventnostní kapitálový požadavek	38
E.3	Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku	40
E.4	Rozdíl mezi standardní formulí a použitým interním modelem	41
E.5	Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku	41
E.6	Další informace	41
F.	PŘÍLOHY	42

SEZNAM TABULEK

Tabulka 1:	Porovnání s obchodním plánem	10
Tabulka 2:	Pořizovací náklady na pojistné smlouvy	11
Tabulka 3:	Správní režie	11
Tabulka 4:	Technický účet k životnímu pojištění	12
Tabulka 5:	Životní upisovací riziko	26
Tabulka 6:	Zdravotní upisovací riziko+	27
Tabulka 7:	Citlivostní analýza upisovacího rizika	28
Tabulka 8:	Tržní riziko	28
Tabulka 9:	Citlivostní analýza tržních rizik	29
Tabulka 10:	Úvěrové riziko	30
Tabulka 11:	Citlivostní analýza úvěrového rizika	30
Tabulka 12:	Operační riziko	31
Tabulka 13:	Investiční portfolio a srovnání hodnoty CAS a hodnoty pro výpočet kapitálové přiměřenosti	32
Tabulka 14:	Časové rozlišení pořizovacích nákladů a srovnání hodnoty CAS a hodnoty pro výpočet kapitálové přiměřenosti	32
Tabulka 15:	Podíl zajišťovatele na technických rezervách	33
Tabulka 16:	Pohledávky	33
Tabulka 17:	Nehmotný majetek a srovnání hodnoty CAS a hodnoty pro výpočet kapitálové přiměřenosti	33
Tabulka 18:	Citlivostní analýza nejlepšího odhadu technických rezerv	35
Tabulka 19:	Srovnání technických rezerv	35
Tabulka 20:	Závazky	36
Tabulka 21:	Použitelný kapitál	38
Tabulka 22:	Kapitál podle CAS a Solventnosti 2	38

SEZNAM GRAFŮ

Graf 1:	Rizikový profil podle SCR	25
---------	---------------------------	----

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek 1:	Prvky systému řízení	14
Obrázek 2:	Proces od rizikového apetitu k rizikovým limitům	18

Obrázek 3: Organizační struktura Simplea pojišťovny

20

Obrázek 4: Rozložení SCR dle jednotlivých rizikových modulů (hodnoty v tis. Kč)

40

ROK 2025 V ČÍSLECH



POČET KLIENTŮ: **125 271**

VELIKOST POJISTNÉHO KMENE: **1 209 MIL. KČ**

VLASTNÍ KAPITÁL: **514,1 MIL. KČ**

SOLVENTNOSTNÍ POMĚR: **164 %**

SHRNUTÍ

Simplea pojišťovna (dále také jen „Společnost“) vydává Zprávu o solventnosti a finanční situaci (dále SFCR), aby své klienty detailně informovala o výsledcích, kterých dosahuje napříč svými činnostmi, o své kapitálové pozici, která zajišťuje dlouhodobou stabilitu pojišťovny, ale také o zásadách v oblasti řízení a kontroly, které potvrzují důvěryhodnost Společnosti.

V roce 2025 proběhla ve Společnosti významná organizační změna, která měla za cíl posílit střední manažerskou vrstvu a zajistit efektivnější a rychlejší řízení Společnosti včetně strategických projektů. Mezi ty v roce 2025 patřila především kampaň na navýšení pojistných částek u stávajících klientů, která reagovala na vysokou inflaci posledních let, růst mezd a také potřebu vyšší pojistné ochrany. V rámci kampaně si navýšilo svoji pojistnou ochranu 28 % oslovených klientů. V Polsku se ani v roce 2025 nepodařilo dosáhnout očekávaných výsledků. Proto se Společnost na konci roku rozhodla pro změnu strategie a vybrané činnosti, které dříve byly zajišťovány externím partnerem, si začala od března 2026 zajišťovat sama.

Celková obchodní produkce dosáhla 288,9 mil. Kč, což bylo o 7,3 mil. Kč méně, než se očekávalo v obchodním plánu na rok 2025. Hlavní příčinou byla menší produkce obchodu v Polsku a na Slovensku. V České republice naopak produkce překročila obchodní plán. V roce 2025 činilo předepsané hrubé pojistné 1 209,2 mil. Kč (2,95 % pod obchodním plánem). Společnost v roce 2025 hospodařila se ziskem po zdanění ve výši 117,6 mil. Kč, který bude použit dle rozhodnutí valné hromady Společnosti s ohledem na kapitálovou přiměřenost a dlouhodobou stabilitu Společnosti.

Solventnostní kapitálový poměr Společnosti k 31. 12. 2025 činil 164 %.

Vlastní kapitál z pohledu CAS k 31. 12. 2025 činil 514,1 mil. Kč.

Veškeré účetní hodnoty uvedené v této SFCR jsou před dokončením statutárního auditu za rok 2025 a mohou se tudíž změnit. V případě, že by se auditované výsledky materiálně odlišovaly (hodnota solventnostního poměru se bude lišit o více než 5 %), bude do 4 týdnů od ukončení statutárního auditu za rok 2025 tato SFCR aktualizována.

Tato SFCR byla schválena představenstvem Společnosti dne 8. 4. 2026.

NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Společnost uzavřela na základě výběrového řízení na katastrofické zajištění škodního nadměrku zajišťovací smlouvu s platností od 1. 1. 2026 se zajišťovnou Indigo Underwriters Danmark ApS on behalf of Lloyd's Insurance Company S.A 5341 (APL) reinsured by Lloyd's Syndicate 1969 (APL).

V rámci pojišťovací činnosti na území Polska Společnost omezila začátkem roku 2026 rozsah externě poskytovaných činností přes společnost Unext Sp. z o.o. Administraci smluv a likvidace pojistných událostí si Společnost již zajišťuje interně.

Společnost ukončila k 31. 1. 2026 kvótovou zajišťovací smlouvu uzavřenou se Swiss Re Europe S.A. na polském portfoliu.

Na valné hromadě Společnosti konané 11. 3. 2026 byl předložen návrh na projednání odstoupení dosavadní členky představenstva Mgr. Renáty Pelechové s termínem ukončení funkce na její žádost k 15. 3. 2026. Na dubnové (výroční) valné hromadě pak bude navržen nový kandidát na člena představenstva.

A. ČINNOST A VÝSLEDKY

A.1 ČINNOST

Simplea pojišťovna, a.s. je akciovou společností ovládanou dvěma akcionáři. Ovládajícími osobami Společnosti jsou společnost Partners HoldCo, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 140 13 690, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 26821 (dále jen „společnost HoldCo“), která vlastní podíl ve výši 50,01% na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti, a dále společnost Partners Inln, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 066 41 199, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 23044 (dále jen „společnost Inln“), která vlastní podíl ve výši 49,99% na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti. Společnost HoldCo a společnost Inln jsou osobami fakticky jednajícími ve shodě a uplatňujícími přímý rozhodující vliv na Společnosti.

Ovládajícími osobami společnosti HoldCo jsou společnost Apana s.r.o. se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 028 79 107, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka C 224876, s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti HoldCo ve výši 47,73 % (dále jen „společnost Apana“) a společnost Brno Investment Group s.r.o., se sídlem č.p. 103, 666 01 Březina, IČ: 291 94 636, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, spisová značka C 64733, s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti HoldCo ve výši 35,32 %¹ (dále jen „společnost Brno Investment Group“), které jsou osobami fakticky jednajícími ve shodě.

Jediným společníkem společnosti Apana je společnost Element Private Holding, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 117 97 231, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 26605 (dále jen „společnost Element PH“), na které má Element nadační fond, se sídlem na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 117 97 797, zapsaný v nadačním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka N 2004 podíl na základním kapitálu ve výši 60 % a Radim Lukeš, nar. 13. 5. 1972, bytem Čílova 275/15, Veveslavín, 162 00 Praha 6 podíl na základním kapitálu ve výši 40 %, přičemž hlasovací práva vykonává ze 100 % Element nadační fond. Element nadační fond je pak ze 100 % vlastněn Radimem Lukešem, který je zároveň i předsedou správní rady. Radim Lukeš je současně jediným jednatelem společnosti Apana a jediným členem správní rady společnosti Element PH. Je jediným společníkem společnosti Brno Investment Group je společnost BIG Private Holding a.s., se sídlem č.p. 103, 666 01 Březina, IČ: 117 98 118, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 8602 (dále jen „společnost BIG PH“), na které má dále 95 % podíl Borkovec Family nadační fond, se sídlem na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 117 97 690, zapsaný v nadačním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka N 2003 a 5 % podíl Ing. Petr Borkovec, nar. 1. 7. 1977, bytem Krasová 600/12, Maloměřice, 614 00 Brno, přičemž hlasovací práva vykonává ze 100 % Borkovec Family nadační fond. Borkovec Family nadační fond je pak ze 100 % vlastněn Ing. Petrem Borkovcem, který je zároveň i předsedou správní rady. Ing. Petr Borkovec je současně jediným jednatelem společnosti Brno Investment Group a jediným členem správní rady společnosti BIG PH.

Ovládajícími osobami společnosti Inln jsou společnost Brno Investment Group s podílem ve výši 31,6495 % na základním kapitálu a hlasovacích právech a společnost Apana s podílem ve výši 30 % na základním kapitálu a hlasovacích právech, které jsou osobami fakticky jednajícími ve shodě. Radim Lukeš a Ing. Petr Borkovec jsou osoby uplatňující nepřímý rozhodující vliv na Společnost, a to přes společnost HoldCo, společnost Inln, společnost Apana, společnost Element PH, Element nadační fond, společnost Brno Investment Group, společnost BIG PH a Borkovec Family nadační fond.

Společnost k 31. 12. 2025 držela 50% podíl v ovládané osobě Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s. odpovídající podílu na zapisovaném základním kapitálu ve výši 100 tis. Kč.

¹ Brno Investment Group s.r.o. vlastní ještě 0,064 % prioritních akcií, které jsou bez hlasovacích práv

Provozované druhy pojištění

Životní (a zdravotní) pojištění:

- pojištění pro případ smrti,
- pojištění úrazu nebo nemoci jako doplňkové pojištění předchozího druhu.

Společnost nabízí životní pojištění na území České republiky, Slovenska a Polska. Životní pojištění má celosvětovou platnost.

Orgán dohledu

Dohledovým orgánem Společnosti je Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1.

Externí auditor

Od roku 2025 je externím auditorem Společnosti společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4, IČ: 407 65 521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka C 3637.

A.2 VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVÁNÍ

Výsledky Společnosti v roce 2025 dosáhly plánovaných hodnot. Obchodní plán nové produkce pro rok 2025 Společnost téměř splnila. K 31. prosinci 2025 měla Společnost ve všech třech zemích 125 271 klientů.

Společnost využívá samostatné pojišťovací zprostředkovatele. V České republice se jedná o společnost Partners Financial Services, a.s. a na Slovensku o společnost SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o. V Polsku Společnost spolupracuje se společností Unext Sp. z o.o., která pro Společnost zajišťuje distribuci a vybrané služby v Polsku.

(tis. Kč)	Plán 2025	Skutečnost
Obchodní produkce za rok 2025 - Česká republika	260 000	260 278
Obchodní produkce za rok 2025 - Slovensko	29 466	27 459
Obchodní produkce za rok 2025 - Polsko	6 781	1 137
Předepsané hrubé běžně placené pojistné za rok 2025 - Česká republika	1 145 453	1 116 272
Předepsané hrubé běžně placené pojistné za rok 2025 - Slovensko	95 970	91 145
Předepsané hrubé běžně placené pojistné za rok 2025 - Polsko	4 554	1 751

Tabulka 1: Porovnání s obchodním plánem

Dosavadní vývoj Společnosti lze hodnotit jako úspěšný, a to i navzdory dosud nerealizovaným očekáváním v Polsku, kde hlavní příčinou je rozšířená praxe, kdy pojišťovny nabízejí distributorům tzv. portfolio bonusy – tedy vyšší provizi nebo bonusové odměny za to, že poradce upíše více pojistek jednoho klienta pod jednu pojišťovnu a poradce je tak motivován „uzamknout“ klienta u jednoho pojistitele, i když to nutně nemusí být pro klienta optimální. Simplea nabízí pouze životní pojištění a je tudíž v takovémto prostředí znevýhodněna.

Důvod úspěchu v ČR s SR Společnost připisuje několika inovacím, které přinesla na český a slovenský trh. V první řadě je to srozumitelnost a vysoká transparentnost životního pojištění. Společnost se zaměřila na klíčová rizika, která slouží k ochraně příjmů klientů, a jako první opustila klasický koncept složitých pojistných podmínek. Klientům jsou podmínky pojištění předkládány přehlednou a srozumitelnou pojistnou smlouvou, která obsahuje vše přehledně na jednom místě, včetně všech aplikovaných výluk, a to pouze na několika stranách. Společnost je přesvědčena, že díky tomuto novému konceptu se zvýší srozumitelnost sjednávaného produktu, a tím se minimalizují případné nejasnosti v době pojistné události.

Dále Společnost díky nově vyvinutému administrativnímu systému přinesla do procesu sjednání smlouvy a její správy v průběhu životního cyklu nadstandardní flexibilitu a rychlost, což představuje značnou konkurenční výhodu.

Náklady na pojistná plnění, včetně změny rezervy na pojistná plnění očištěné o podíl zajistitelů, dosáhly za rok 2025 hodnoty 225 243 tis. Kč, z toho čisté náklady na pojistná plnění činily 188 257 tis. Kč.

Simplea pojišťovna jako jednu z konkurenčních výhod zavedla 99% garanci pojistného plnění, která znamená, že v případě, kdy by měla být hlášena škodní událost zamítnuta z důvodu aplikace vybraných pojistných výluk,

jako je čekací doba, podmínka 5denní hospitalizace u pracovní neschopnosti z důvodu těhotenství, výluka na alkohol nebo trestný čin, je každý případ posouzen nezávislou škodní komisí, která rozhodne o opodstatněnosti aplikace výluky v konkrétním případě. V roce 2025 vyřešila komise celkem 65 případů. V 55 případech rozhodla plně ve prospěch klienta a ve 3 případech došlo ke krácení pojistného plnění. Klienti tak díky garanci obdrželi na pojistném plnění navíc 9 314 tis. Kč, resp. 1 tis. EUR v rámci slovenského trhu. V 7 případech došlo k zamítnutí nároku. Celkem na charitativní hromádku bylo převedeno 975 tis. Kč. V rámci vyhodnocení garance za rok 2024 Společnost splnila garanci na 99,67 %.

Celková výše provozních nákladů (viz Tabulka 4) v roce 2025 dosáhla 560 454 tis. Kč. V porovnání s minulým účetním obdobím Společnost za účelem zpřesnění věrného zobrazení a zkvalitnění vypovídací schopnosti účetní závěrky změnila ve Výkazu zisku a ztráty vykazování nákladů na následné provize. Za účelem dosažení srovnatelnosti údajů je v účetní závěrce k 31. 12. 2025 uvedená změna zohledněna i u údajů za minulé účetní období (ve kterém následné provize činily 189 349 tis. Kč), přičemž tato změna vykazování nemá vliv na čistou výši provozních nákladů Společnosti. Částka 229 968 tis. Kč představuje celkové pořizovací náklady na pojistné smlouvy, včetně změny stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (viz Tabulka 2), částka 38 827 tis. Kč představuje podíl na zisku plynoucí ze zajistných smluv a zbývajících 369 313 tis. Kč je správní režie (viz Tabulka 3).

(tis. Kč)	2025	2024
Získatelské provize	233 100	227 196
Ostatní pořizovací náklady	21 695	19 552
Změna odložených pořizovacích nákladů	-24 827	-13 845
Celkové provize a ostatní pořizovací náklady	229 968	232 903

Tabulka 2: Pořizovací náklady na pojistné smlouvy

Ostatní pořizovací náklady obsahují zejména náklady na mzdy, na propagaci, reklamu a další administrativní náklady spojené se vznikem pojistných smluv. Vývoj celkových provizí odpovídá vývoji celkového předepsaného pojistného, provizní zátěž produktů se v roce 2025 neměnila.

(tis. Kč)	2025	2024
Následné provize	247 503	189 349
Osobní náklady (mzdy, soc. a zdrav. poj.)	63 249	59 267
Nájemné	3 864	4 160
Poradenství	6 649	10 502
Spotřeba materiálu	4 698	4 251
Nakupované služby	25 338	26 570
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	-110	-819
Odpisy dlouhodobého majetku	10 064	9 187
IT služby	3 706	1 264
Ostatní správní náklady	4 352	5 113
Správní náklady celkem	369 313	308 844

Tabulka 3: Správní režie

Výsledek technického účtu k životnímu pojištění dosáhl za rok 2025 hodnoty 149 436 tis. Kč (viz Tabulka 4).

(tis. Kč)	1. 1. 2025 - 31. 12. 2025			2024
	Základna	Mezisoučet 2025	Výsledek	Výsledek 2024
II. TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ	x	x	x	x
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:	x	x	x	x
a) předepsané hrubé pojistné	x	1 209 185	x	x
b) pojistné postoupené zajistitelům	x	177 021	x	x
c) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, očištěná od zajištění (+/-)	x	3 712	1 028 452	858 103
2. Výnosy z investic	x	x	x	x
b) výnosy z ostatních investic, se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob, v tom:	x	x	x	x
bb) výnosy z ostatních investic		26 056	x	x
d) výnosy z realizace investic	x		26 056	26 342
4. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	x	x	1 219	1 565
5. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:	x	x	x	x
a) náklady na pojistná plnění:	x	x	x	x
aa) hrubá výše	255 962	x	x	x
bb) podíl zajistitelů (-)	67 705	188 257	x	x
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:	x	x	x	x
aa) hrubá výše	41 452	x	x	x
bb) podíl zajistitelů (-)	4 466	36 986	225 243	168 121
6. Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění (+/-):	x	x	x	x
a) rezervy v životním pojištění:	x	x	x	x
aa) hrubá výše	15 078	x	x	x
bb) podíl zajistitelů (-)	0	15 078	x	x
b) ostatní technické rezervy, očištěné od zajištění	x	104 485	119 562	101 297
7. Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	x	x	157	-2 095
8. Čistá výše provozních nákladů:	x	x	x	x
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	x	254 795	x	x
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	x	-24 827	x	x
c) správní režie	x	369 313	x	x
d) provize od zajistitelů a podíly na ziscích (-)	x	38 827	560 454	507 100
9. Náklady na investice:	x	x	x	x
a) náklady na správu investic, včetně úroků	x	56	x	x
b) změny hodnoty investic	x		x	x
c) náklady spojené s realizací investic	x		56	48
10. Úbytky hodnoty investic	x	x		
11. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	x	x	819	813
13. Výsledek Technického účtu k životnímu pojištění	x	x	149 436	110 726

Tabulka 4: Technický účet k životnímu pojištění

A.3 VÝSLEDKY V OBLASTI INVESTIC

Investiční politika Společnosti byla i v roce 2025 nadále konzervativní. Během roku Společnost nakoupila další dluhové cenné papíry (české státní dluhopisy) v pořizovací ceně 79 008 tis. Kč, které má Společnost v plánu držet do jejich splatnosti. Celková účetní hodnota všech aktuálně držených dluhových cenných papírů k 31. 12. 2025 činila 440 492 tis. Kč. Hodnota finančních prostředků (depozit a hotovosti na účtech u finančních institucí) k 31. 12. 2025 činila 391 839 tis. Kč. Celkové úrokové výnosy z těchto aktiv představovaly za rok 2025 částku 26 056 tis. Kč.

Dále společnost držela 50% podíl v ovládané osobě Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s. Celkový zapisovaný základní kapitál Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s., činí 200 tis. Kč, proto podíl Společnosti odpovídá části zapisovaného základního kapitálu ve výši 100 tis. Kč.

Společnost k 31. 12. 2025 nevlastnila jiné typy aktiv, deriváty a ani nadržela žádné investice do sekuritizací. Všechny investice byly v českých korunách, eurech a polských zlotých.

V roce 2026 Společnost plánuje pokračovat v konzervativní politice řízení kapitálu.

A.4 VÝSLEDKY V JINÝCH OBLASTECH ČINNOSTÍ

Společnost nevykázala žádné výsledky v jiných oblastech.

A.5 DALŠÍ INFORMACE

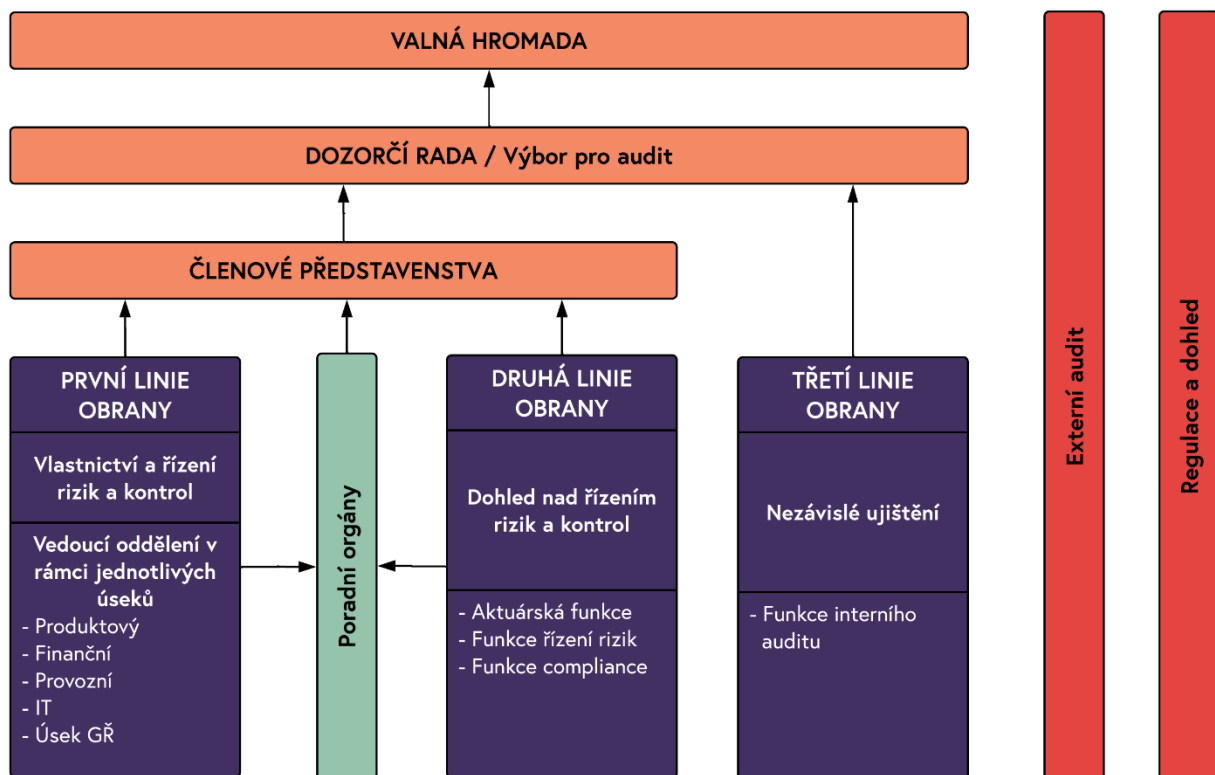
Všechny zásadní informace byly vysvětleny v předcházejících kapitolách.

B. ŘÍDICÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM

B.1 OBECNÉ INFORMACE O ŘÍDICÍM A KONTROLNÍM SYSTÉMU

Společnost je akciovou společností s dualistickým modelem řízení společnosti, jejímiž orgány jsou valná hromada, představenstvo a dozorčí rada. Nejvyšším orgánem Společnosti je valná hromada. Operativní řízení Společnosti a její obchodní vedení přísluší představenstvu, které je statutárním orgánem Společnosti. Představenstvo má 5 členů, kteří jsou do své funkce zvoleni valnou hromadou na období 3 let. V roce 2025 Společnost zavedla princip, že je každému členu představenstva podřízen jeden úsek Společnosti a daný člen představenstva je zároveň jeho ředitelem. Úseky se nadále člení na jednotlivá oddělení, případně do nich spadají konkrétní specialisté. Kontrolním orgánem Společnosti je dozorčí rada, která dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti. Dozorčí rada má 3 členy a plní i funkci výboru pro audit.

Společnost k zajištění řádného a obezřetného výkonu činnosti zavedla a udržuje zásady a postupy řízení a kontroly, které se vztahují na veškeré její činnosti. Obrázek 1 zachycuje základní pilíře vnitřního řídicího a kontrolního systému Společnosti.



Obrázek 1. Prvky systému řízení

Představenstvo jednou ročně přezkoumává koncept řízení rizik, vnitřní kontroly, interního auditu a outsourcingu, včetně stanovení detailních kroků a cílů, kterých se prováděním příslušné činnosti má dosáhnout.

Ve Společnosti je struktura řízení rizik postavena na třech základních liniích obrany. První a druhá linie nezávisle reportuje představenstvu, třetí linie reportuje dozorčí radě.

- První linii obrany tvoří ředitelé jednotlivých úseků a jim podřízení vedoucí oddělení, kteří jako vlastníci rizik vyskytujících se v jejich působnosti nebo rizik souvisejících s oblastmi jejich působnosti jsou přímo odpovědní za zajištění přiměřeného řízení a kontrolování těchto rizik.
- Druhou linii obrany tvoří především oddělení compliance a oddělení řízení rizik a oddělení aktuárářské funkce. Tyto funkce zajišťují dohled nad kvalitním a přiměřeně robustním řízením rizik a fungováním kontrolních systémů.
- Třetí linii obrany tvoří interní audit, který poskytuje nezávislé vyhodnocení adekvátnosti a robustnosti systému řízení rizik a nastavených kontrol.

Za osoby s klíčovými funkcemi jsou kromě členů představenstva a dozorčí rady považovány osoby vykonávající činnost compliance, činnost řízení rizik, aktuárářskou funkci a interní audit. Tyto funkce poskytují nezávislý dohled a kontrolu nad riziky, kterým je Společnost vystavena, a nad činnostmi vykonávanými prvními liniemi obrany.

Při řízení Společnosti mají významnou úlohu poradní orgány ustanovené představenstvem Společnosti. Po odborné stránce posuzují určité soubory problémů a účastní se tak na přípravě rozhodnutí Společnosti.

K podpoře a dalšímu posílení správy, řízení a kontroly byly zřízeny následující výbory:

- Výbor pro řízení rizik, interní audit a compliance,
- Produktový výbor / Výbor pro práci se zákazníky,
- Výbor pro technické rezervy,
- Výbor pro audit (zastává dozorčí rada Společnosti).

Tyto výbory jsou tvořeny takovými členy, aby odrážely potřebné funkce dle působnosti a cílů daného výboru. Výbory mají jasně definované mandáty, pravomoci i zajištění odpovídající nezávislosti.

Řízení a kontrolní činnosti Společnosti jsou upraveny jednotnou soustavou vnitřních předpisů. Společnost uplatňuje procesní přístup v řízení. Řídící a kontrolní systém je přiměřený rozsahu, povaze a složitosti rizik spojených s činností Společnosti.

Principy odměňování

Struktura odměňování a další motivace jsou navrženy v souladu s efektivním řízením rizik, a to prostřednictvím nastavení systému, který nemotivuje zaměstnance k nadměrnému podstupování rizik, je v souladu s dlouhodobými zájmy Společnosti, zamezuje možnosti střetu zájmů a zaručuje, že vyplacené odměny neomezí schopnost Společnosti dostát všem svým závazkům a neovlivní regulatorní kapitálové požadavky.

U všech zaměstnanců Společnosti, včetně jejího nejvyššího managementu, je struktura odměňování takovou kombinací fixní a variabilní složky, která:

- zajišťuje soulad s obchodní strategií a strategií řízení rizik Společnosti,
- nemotivuje k podstupování rizik překračujících přípustné odchylky stanovené ve vnitřních předpisech Společnosti,
- obsahuje opatření k zamezení střetu zájmů,
- neohrožuje schopnost Společnosti udržovat přiměřený vlastní kapitál.

Fixní odměna je sjednána pro každého zaměstnance v pracovní smlouvě, pro členy představenstva a dozorčí rady ve smlouvě o výkonu funkce, a jedná se o nárokovou složku odměny.

Pokud je sjednána i variabilní složka odměny, musí fixní složka odměny tvořit významnou část odměny, tak, aby zaměstnanec nepodstupoval pro účely získání variabilní složky nadměrná rizika v rozporu s rizikovou strategií Společnosti. Podmínky pro přiznání variabilní části odměny jsou v součinnosti se zaměstnanci stanoveny tak, aby:

- podporovaly dosahování finančních a provozních cílů v rovnováze s obchodním plánem Společnosti,
- podporovaly dlouhodobý udržitelný výkon skrze začlenění opatření pro řízení rizik v rámci výkonnostních ukazatelů,
- byly dostatečně individualizované, konkrétní, dosažitelné a měřitelné,
- obsahovaly kvantitativní i kvalitativní parametry.

Součástí následného vyhodnocení je kromě splnění stanovených cílů i přínos daného konkrétního zaměstnance k jejich splnění a jeho chování v souladu se zásadami a cíli Společnosti.

Posouzení systému odměňování a jeho parametrů probíhá jednou ročně, přičemž za rok 2025 nedošlo v této oblasti k žádné úpravě, která by měla významný vliv na systém odměňování. Nastavené parametry systému odměňování Společnost nadále považuje za vhodné.

Podstatné transakce

V roce 2025 byly učiněny, na popud nebo v zájmu ovládající osoby, ovládaných osob nebo členů správního, řídicího a kontrolního orgánu, následující transakce ohledně majetku, který přesáhl 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za rok 2024:

Společnost poskytla společnosti Partners Financial Services, a.s. plnění na základě smlouvy o výkonu zprostředkovatelské činnosti v oblasti pojišťovnictví ve výši 406 852 tis. Kč.

B.2 POŽADAVKY NA ZPŮSOBILOST A DŮVĚRYHDNOST

Za osoby s klíčovými funkcemi jsou považovány osoby vykonávající činnost compliance, činnost řízení rizik, aktuárskou funkci a interní audit. Tyto funkce poskytují nezávislý dohled a kontrolu nad riziky, kterým je Společnost vystavena, a nad činnostmi vykonávanými první linií obrany.

Při posuzování důvěryhodnosti i způsobilosti vychází Společnost z výkladu a interpretace těchto pojmů uvedených v Úředním sdělení České národní banky ze dne 5. srpna 2020.

Způsobilost

Při posouzení způsobilosti je posuzována odborná a formální kvalifikace dané osoby, její vědomosti a příslušná praxe v odvětví pojišťovnictví, v jiných finančních odvětvích nebo v jiných oborech ve vztahu k povinnostem, které budou dané osobě uloženy, a případně i pojistné, finanční, účetní, pojistně-matematické nebo řídicí dovednosti. Požadovaná odborná kvalifikace, znalosti a zkušenosti musí odpovídat pracovní náplni příslušné pozice.

Dozorčí rada

Způsobilost se u členů dozorčí rady hodnotí společně tak, aby dozorčí rada jako kolektivní orgán dávala předpoklad odborné kontroly Společnosti a schopnosti vyhodnotit míru rizika. Každý jednotlivý člen pak musí být odborně způsobilý v jím svěřené oblasti kontroly.

Členové představenstva

Způsobilost se u členů představenstva hodnotí společně tak, aby představenstvo jako kolektivní orgán dávalo předpoklad odborného vedení Společnosti a schopnosti vyhodnotit míru rizika. Každý jednotlivý člen pak musí být odborně způsobilý v jím svěřené oblasti činnosti. Musí tedy být vybaven dostatečnou odbornou kvalifikací, znalostmi a zkušenostmi, které jsou nezbytné pro výkon konkrétních odpovědností v rámci představenstva, jež mu jsou svěřeny. V návaznosti na legislativní vývoj prošli členové představenstva ve spolupráci se skupinovou ESG manažerkou dne 1. 12. 2025 ESG školením, které se zaměřovalo i na prohloubení porozumění rizikům udržitelnosti.

Osoby s klíčovou funkcí

Každá osoba v klíčové funkci musí být odborně způsobilá pro plnění povinností vyplývajících z příslušné klíčové funkce daných vnitřními předpisy Společnosti, případně platnou právní úpravou. Stejně požadavky na způsobilost osob v klíčové funkci platí bez ohledu na to, zda je výkon této funkce zajišťován interně či externě.

Osoba v klíčové funkci compliance musí být vybavena dostatečnou odbornou kvalifikací, znalostmi a zkušenostmi požadovanými pro výkon funkce compliance, zejména pro dohled nad souladem činností Společnosti s platnými právními i vnitřními předpisy. Podrobné požadavky na odbornou způsobilost stanoví vnitřní předpis Společnosti.

Osoba v klíčové funkci řízení rizik musí být vybavena dostatečnou odbornou kvalifikací, znalostmi a zkušenostmi požadovanými pro výkon funkce řízení rizik a vnitřního kontrolního systému, včetně posouzení situace Společnosti z hlediska solventnosti a zajištění souladu činností Společnosti s platnými regulatorními i vnitřními předpisy týkajícími se solventnosti. Podrobné požadavky na odbornou způsobilost stanoví vnitřní předpis Společnosti.

Osoba v klíčové aktuáрске funkci musí být vybavena dostatečnou odbornou kvalifikací, znalostmi a zkušenostmi požadovanými pro výkon aktuáрске funkce, zejména pro koordinaci výpočtu technických rezerv a posouzení koncepce upisování pojistného rizika. Podrobné požadavky na odbornou způsobilost stanoví vnitřní předpis Společnosti.

Osoba v klíčové funkci interní audit musí být vybavena dostatečnou odbornou kvalifikací, znalostmi a zkušenostmi požadovanými pro výkon funkce interního auditu, zejména pro vyhodnocování adekvátnosti a efektivnosti systému řízení rizik, dávání doporučení ve vztahu ke zjištěným nedostatům a kontrolu implementace schválených nápravných opatření. Podrobné požadavky na odbornou způsobilost stanoví vnitřní předpis Společnosti.

Důvěryhodnost

Důvěryhodnost je pojem, který představuje určitou morální integritu dané osoby, která dává předpoklad řádného výkonu činnosti. Mezi posuzované aspekty patří vedle trestní bezúhonnosti i absence jiných negativních zpráv (přestupky, daňové nedoplatky, jednání v rozporu s řádným podnikáním apod.).

Důvěryhodnost osoby je posuzována zejména na základě výpisu z rejstříku trestů a čestného prohlášení posuzované osoby. Společnost zároveň prověřuje všechny zaměstnance vůči sankčním seznamům Evropské unie a Organizace spojených národů.

Každoroční posuzování způsobilosti a důvěryhodnosti

K posuzování důvěryhodnosti a způsobilosti příslušných osob dochází jak před uzavřením pracovně-právního vztahu nebo smlouvy o výkonu funkce, tak na pravidelné roční bázi v průběhu trvání pracovně-právního vztahu nebo trvání smlouvy o výkonu funkce, případně ad hoc v situacích definovaných vnitřními předpisy.

Pokud z posouzení vyplyne, že daná osoba nesplňuje nadále podmínku důvěryhodnosti či způsobilosti, řeší tuto skutečnost oddělení lidských zdrojů ve spolupráci s funkcí compliance a právníkem Společnosti.

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

Společnost považuje systém řízení rizik za jednu ze svých klíčových kompetencí. Jeho jednotlivé komponenty vstupují do veškerých činností Společnosti. Koordinací tohoto systému je pověřena funkce řízení rizik.

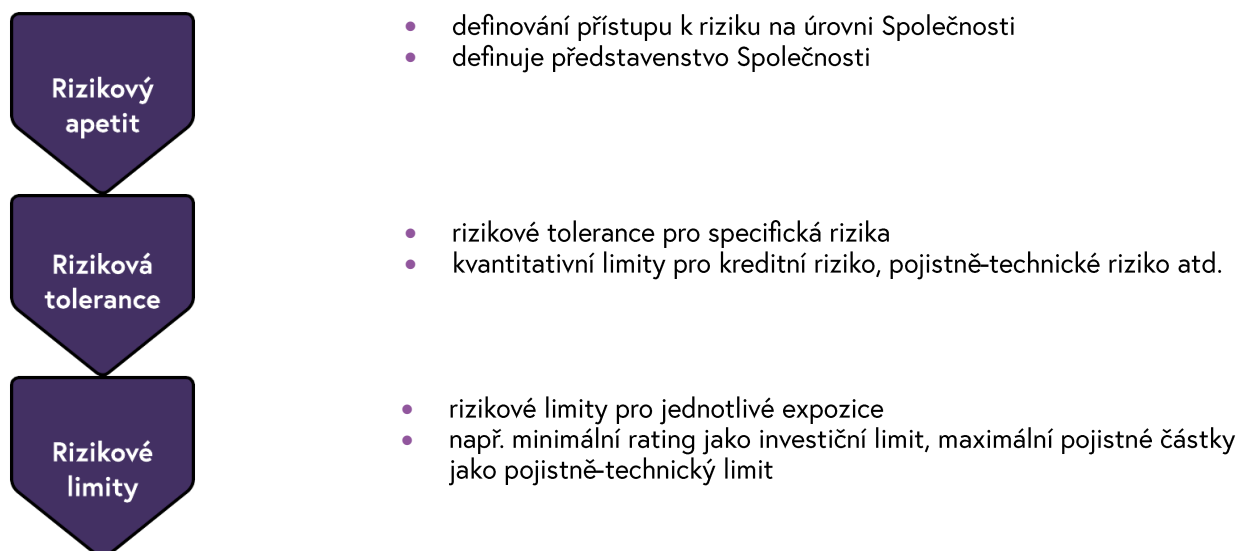
Rámec řízení rizik

Společnost má nastaven efektivní systém řízení rizik jako součást vnitřního řídicího a kontrolního systému, který je v souladu s požadavky Solventnosti 2.

Systém řízení rizik představuje efektivní identifikaci rizik, jejich analýzu, stanovení akceptovatelné míry rizika (rizikového apetitu, rizikových limitů), kontrolu dodržování stanovených limitů a neustálé monitorování rizik jak existujících, tak nově vznikajících. Systém řízení rizik je integrován do systému rozhodování a řízení Společnosti a zahrnuje strategie, procesy a postupy hlášení nutné pro kontinuální identifikaci, měření, sledování, vyhodnocování, řízení a oznamování rizik, kterým je nebo může být Společnost vystavena, včetně jejich vzájemných závislostí.

Cílem systému řízení rizik je zajistit konzistentní a systematický přístup k řízení rizik napříč celou Společností, dále pak omezit pravděpodobnost výskytu negativních realizací rizik, snížit expozici Společnosti vůči jednotlivým rizikům či vůči skupině agregovaných rizik, kterým je Společnost vystavena.

Všechna rozhodnutí a všechny činnosti musí být vykonávány v souladu se systémem řízení rizik a v souladu se stanovenými limity a rizikovým apetitem Společnosti.



Obrázek 2: Proces od rizikového apetitu k rizikovým limitům

Každý zaměstnanec je dostatečně a přiměřeně seznámen se systémem řízení rizik a v rámci výkonu své činnosti jednat v souladu s tímto systémem. Všichni zaměstnanci Společnosti jsou odpovědní za adekvátní znalost systému řízení rizik a za jeho dodržování. Jakékoliv porušení tohoto systému je považováno za závažné porušení vnitřních pravidel a jsou z něj vyvozeny patřičné důsledky.

Mezi základní principy řízení rizik aplikované ve Společnosti patří:

- nastavení adekvátní organizační struktury řízení Společnosti,
- zahrnutí zohlednění rizikové expozice do všech rozhodovacích procesů v rámci činnosti Společnosti,
- podpora strategických cílů Společnosti,
- zajištění, že hodnota přebíraného rizika je v souladu se stanoveným rizikovým apetitem a rizikovými limity stanovenými pro jednotlivá rizika,
- zajištění neustálého zachování adekvátní výše kapitálu dle regulatorních požadavků a nastavených rizikových limitů,
- zajištění efektivního fungování vnitřního řídicího a kontrolního systému Společnosti, jehož prostřednictvím je riziko řízeno,
- zohlednění řízení rizik při vývoji pojistných produktů a nastavování procesů Společnosti,
- zajištění nepřetržitého chodu Společnosti,
- neustálé vzdělávání všech zaměstnanců Společnosti a uvědomování si jejich role při řízení rizik a vytváření přidané hodnoty pro Společnost,
- existence postupů a systému k zajištění souladu s právními a regulatorními požadavky,
- vyvarování se poškození dobrého jména Společnosti.

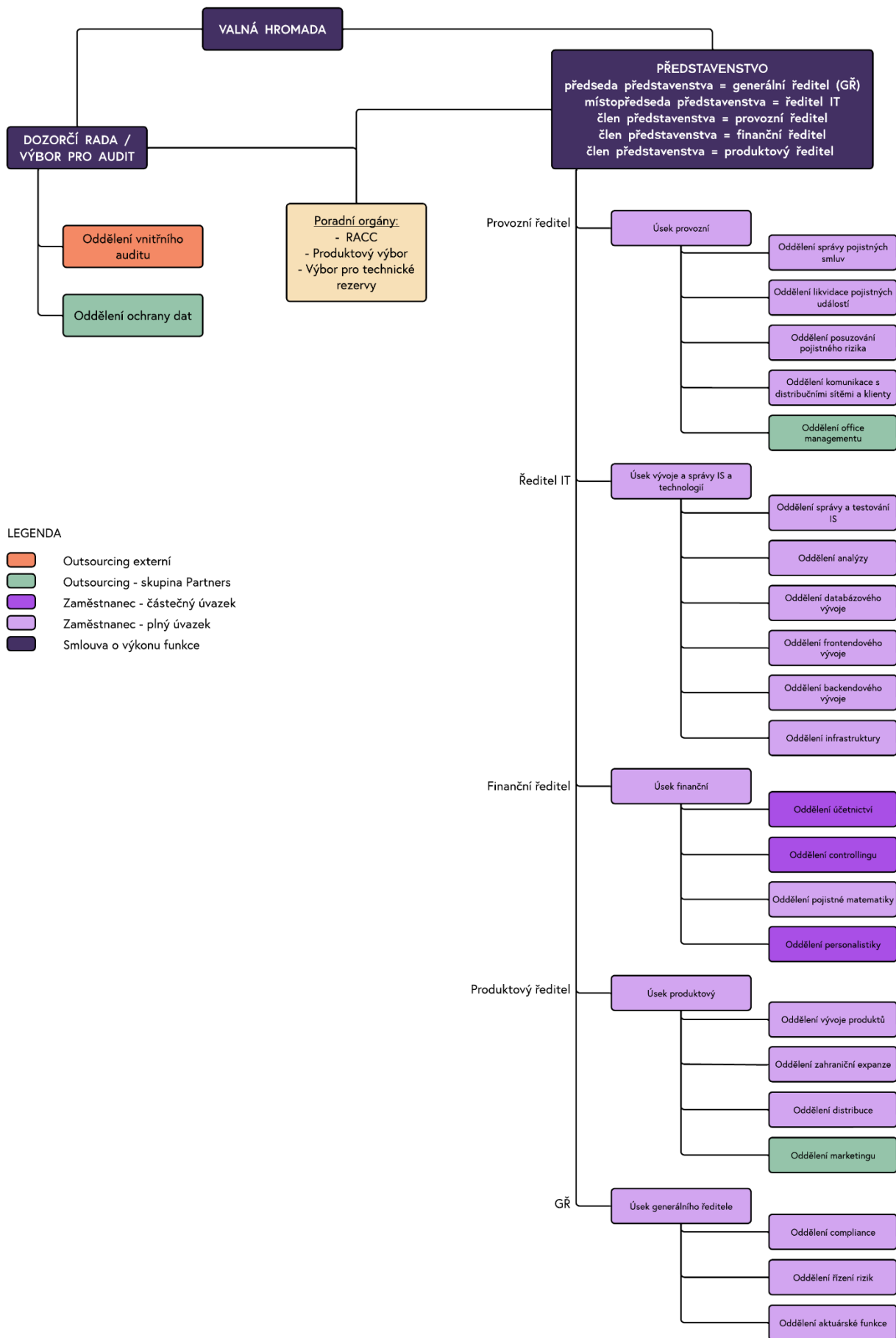
Strategie řízení rizik Společnosti je představenstvem pravidelně schvalována a vyhodnocována. Obchodní strategie Společnosti a Strategie řízení rizik musí být v souladu.

Organizační struktura řízení rizik

Představenstvo dohlíží na řízení a správu Společnosti a nese hlavní odpovědnost za řízení rizik Společnosti, schvaluje rámec, hlavní strategii a koncepci pro řízení rizik a systém vnitřní kontroly. Dále zajišťuje dohled nad řízením rizik, finálně schvaluje rizikový apetit a rizikové limity Společnosti, schvaluje strategii řízení kapitálu v závislosti na strategii Společnosti a v případě zhmotnění daného rizika schvaluje nápravná opatření a odpovídá za jejich realizaci.

Jako odborná platforma, která představenstvu poskytuje expertní podporu, byl zřízen Výbor pro řízení rizik, interní audit a compliance. Členy tohoto výboru jsou generální ředitel Společnosti, držitel funkce řízení rizik, držitel funkce compliance, držitel aktuárské funkce, držitel funkce interní audit, člen dozorčí rady, finanční ředitel, IT ředitel, provozní ředitel, právník Společnosti a produktový manažer.

Dozorčí rada monitoruje účinnost řízení rizik a sleduje vývoj rizik a kapitálovou pozici. Nezávislý dohled nad riziky vykonává držitel funkce řízení rizik.



Obrázek 3: Organizační struktura Simplea pojišťovny

Strategie řízení rizik

Strategie řízení rizik ve Společnosti popisuje rámec řízení rizik prostřednictvím rizikového apetitu a záměr jejich řízení v daných mantinelech. V oblastech, kde by nastalo nebo hrozilo překročení zmíněného rizikového apetitu Společnost provádí příslušná opatření. Primárním cílem strategie řízení rizik je dlouhodobá stabilita Společnosti, dále pak efektivní vyvážení podstupovaných rizik s ohledem na ziskovost. Společnost periodicky reviduje a přehodnocuje stávající rizika a provádí identifikace nových, přičemž všechna známá rizika pojišťovna podstupuje vědomě a v rámci svého rizikového apetitu.

Proces řízení rizik vychází ze základních odpovědností v rámci principu tří linií obrany, přičemž odpovědnost za celý proces nese představenstvo Společnosti. Každý zaměstnanec je však povinen se ve své oblasti zásadami řízení rizik řídit.

Vlastní posouzení rizik a solventnosti

Vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA) je klíčový nástroj na řízení obchodního plánování, strategie Společnosti a na řízení rizik a kapitálové přiměřenosti. ORSA je součástí celkového systému řízení rizik Společnosti a pomáhá představenstvu porozumět rizikům, jimž je Společnost vystavena a tomu, jak se tato rizika přenáší do kapitálového požadavku.

ORSA je klíčový řídicí proces, který se zaměřuje na:

- identifikaci, vyhodnocení, řízení, monitorování a reportování všech klíčových, předvídatelných a materiálních rizik, které mají dopad na schopnost dostát závazkům Společnosti,
- vyhodnocení spojitosti mezi rizikovým profilem Společnosti, systémem řízení rizik a kapitálovými požadavky,
- propojení výsledků vlastního posouzení rizik a solventnosti a poznatků získaných v průběhu tohoto posouzení k řízení kapitálu, plánování obchodní činnosti a vývoji a navrhování pojistných produktů.

Cílem procesu vlastního posouzení rizik a solventnosti je:

- posouzení celkových solventnostních potřeb Společnosti se zaměřením do budoucnosti za předpokladu pokračování činnosti,
- neustálé monitorování souladu s regulatorním kapitálovým požadavkem při zohlednění změny v rizikovém profilu, stresových podmínkách, kvality a kvantity kapitálu,
- vytváření výstupů, které jsou integrovány do dlouhodobého plánování kapitálu, alokace vlastních zdrojů, tvorby produktů a řízení Společnosti,
- popis způsobu, jakým jsou důležité výsledky a zjištění ze zátěžových testů a analýzy scénářů zakomponovány do řízení kapitálu, plánovacích postupů a řízení Společnosti.

Vlastní posouzení rizik a solventnosti se provádí minimálně jednou ročně a zprávu o tomto posouzení schvaluje představenstvo Společnosti.

Výsledky ORSA

Společnost připravila posouzení rizik a solventnosti na datech k 31. 12. 2024. Kapitálová pozice byla vyhodnocena jako dobrá, a to v celém tříletém plánovacím horizontu. Systém řízení rizik funguje efektivně a je schopný obstát a reagovat jak na aktuální vývoj tržního prostředí, tak na potřeby běžného fungování Společnosti. V rámci ORSA procesu nebyly identifikovány žádné dodatečné kapitálové potřeby.

Další scénáře a projekce v rámci posouzení rizik a solventnosti a přípravy ORSA zprávy jsou naplánovány na 2. kvartál 2026.

B.4 SYSTÉM VNITŘNÍ KONTROLY

Účelem systému vnitřní kontroly je zajištění souladu činnosti Společnosti s právními předpisy i vnitřními předpisy Společnosti, zajištění efektivnosti činnosti Společnosti z hlediska cílů a eliminace rizik souvisejících s pojišťovací činností nebo zmírnění jejich následků. Mezi nejdůležitější prvky kontrolního prostředí patří efektivní systém řízení rizik a zajištění kvality dat.

Společnost má vytvořenu jednotnou databázi rizik a opatření vč. kontrol (tzv. Risk Universe), která slouží jako základní zdroj informací pro všechny tři linie obrany, pro představenstvo i dozorčí radu.

Klíčovou částí systému řízení rizik je dohled nad řádnou implementací kontrolních systémů, které zajišťují, že rizikový profil nepřekročí schválený rizikový apetit. Takové kontroly pokrývají ověření, zda nedochází k překročení definovaných limitů nebo cílového kapitálového poměru. Součástí tohoto systému jsou také kontroly kvalitativních rizik a ověření, zda dochází ke správné funkci mechanismů pro zmírnění rizika.

Proces k zajištění kvality dat zabezpečuje přesnost, úplnost a vhodnost dat používaných ve standardní formuli, který Společnost používá. Tento proces je založen na definici dat, ověření jejich kvality, definování klíčových kontrol, monitoring kvality, evidenci a zmírňování potenciálních nedostatků a testování kontrol. Důraz je kladen na zacházení s daty, jejich sběr, aktualizaci, uchování i přenos. Významná rizika v datovém procesu jsou ošetřena klíčovými kontrolami, které jsou pravidelně testovány.

V rámci ORSA procesu byly všechny kontrolní systémy vyhodnoceny jako efektivní a nebyly identifikovány významné nedostatky.

Funkce compliance

Funkce compliance je ve Společnosti jednou z klíčových funkcí v rámci vnitřního řídicího a kontrolního systému Společnosti. Je součástí druhé linie obrany a její držitel je přímo podřízen generálnímu řediteli Společnosti. Držitel funkce compliance je rovněž členem Výboru pro řízení rizik, interní audit a compliance.

Mezi hlavní povinnosti funkce compliance patří:

- dohlížet na to, aby veškeré činnosti Společnosti byly v souladu s právními předpisy,
- předkládat návrhy představenstvu a dozorčí radě k zajišťování souladu činnosti Společnosti s právními předpisy a poskytovat poradenství představenstvu a dozorčí radě ohledně dodržování právních předpisů,
- provádět metodickou činnost a nezávislé druholiniové ověření dostatečnosti postupů zejména v oblasti praní špinavých peněz, ochrany osobních údajů, podvodů, úplatků a ochrany spotřebitele,
- spravovat soustavu vnitřních předpisů a dohlížet na to, že vnitřní předpisy jsou jejich vlastníky v pravidelných termínech aktualizovány,
- výkon funkce kontaktní osoby dle zákona o ochraně oznamovatelů.

Veškeré povinnosti této funkce jsou stanoveny vnitřním předpisem Společnosti. K jejich splnění má držitel funkce compliance přímý přístup k představenstvu Společnosti, dozorčí radě, osobám s klíčovými funkcemi, zaměstnancům, prostorám, zařízením, informacím i podkladům.

Funkce Compliance je zajišťována interně zaměstnancem Společnosti.

B.5 FUNKCE INTERNÍHO AUDITU

Zodpovědnost, funkce a činnost

Interní audit je nezávislá, objektivně ujišťovací a konzultační činnost zaměřená na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů Společnosti a je jednou z klíčových funkcí v rámci jejího vnitřního řídicího a kontrolního systému.

Činnost interního auditu je postavena na rizikově založeném plánu. Při tvorbě plánu vychází držitel funkce interního auditu z vlastního hodnocení rizik a zohledňuje výstupy ze systému řízení rizik Společnosti, včetně ORSA. Plán interního auditu je rozdělen na 2 části, a to strategický plán a periodický plán. Strategický plán zajišťuje, že činnost interního auditu je efektivně rozvržena na období 3 let a v tomto období jsou pokryta všechna důležitá rizika nebo významné činnosti Společnosti. Periodický plán je sestavován na období 1 roku a určuje cíl, předmět a termín plánovaných auditů. V rámci tohoto plánu je plánována i kapacita pro mimořádné audity, konzultační činnost, vzdělávání a metodickou činnost.

Veškeré povinnosti této funkce jsou stanoveny vnitřním předpisem Společnosti. K jejich splnění má držitel funkce interní audit přímý přístup k představenstvu Společnosti, dozorčí radě, osobám s klíčovými funkcemi, zaměstnancům, prostorám, zařízením, informacím i podkladům.

Postavení v organizaci a nezávislost

Funkce interní audit tvoří třetí linii obrany, je odpovědná přímo dozorčí radě Společnosti a pracovně-právní (nebo jiný) vztah s jejím držitelem může být ukončen pouze se souhlasem dozorčí rady. Držitel funkce interního auditu je rovněž členem Výboru pro řízení rizik, interní audit a compliance.

Držitel funkce interní audit musí být nezávislý tak, aby nebyla ohrožena jeho schopnost vykonávat interní audit nezaujatým způsobem. Z tohoto důvodu nesmí držitel této funkce vykonávat žádné provozní funkce, ani být ovlivňován jinými funkcemi včetně osob s klíčovou funkcí.

Interní audit je ve Společnosti zajišťován externě společností Complex, s.r.o.

B.6 AKTUÁRSKÁ FUNKCE

Aktuárská funkce je ve Společnosti jednou z klíčových funkcí v rámci vnitřního řídicího a kontrolního systému Společnosti. Je součástí druhé linie obrany a její držitel je přímo podřízen generálnímu řediteli Společnosti.

Držitel aktuárské je odpovědný zejména za

- koordinaci výpočtu technických rezerv;
- zajištění přiměřenosti používaných metodik, procesů, podkladových modelů a předpokladů použitých při výpočtu technických rezerv;
- posouzení používaných předpokladů;
- posouzení zjednodušení a expertních úsudků použitých při výpočtu technických rezerv;
- posouzení a ověření dostatečnosti a kvality údajů používaných při výpočtu technických rezerv;
- posouzení vývoje a změn v portfoliu Společnosti včetně skladby portfolia, jeho segmentace a rizikovitosti pojištěných osob;
- posouzení administrativních a informačních systémů z hlediska jejich vhodnosti a dostatečnosti pro výpočet technických rezerv a kapitálového požadavku;
- srovnání nejlepších odhadů (BE) se zkušeností, přezkoumání kvality minulých nejlepších odhadů a vyhodnocení případných rozdílů;
- vyhodnocení a odůvodnění meziročních rozdílů ve výpočtu technických rezerv;
- posouzení přiměřenosti informací z finančních trhů a ekonomických předpokladů (např. vliv inflace) relevantních pro portfolio Společnost při výpočtu technických rezerv;
- informování představenstva a/nebo dozorčí rady Společnosti o spolehlivosti a přiměřenosti výpočtu technických rezerv.
- dohled nad výpočtem technických rezerv pro stanovení solventnostního kapitálového požadavku dle metodiky Solventnost II včetně činností přispívajících k účinnému systému řízení rizik;
- posouzení koncepce upisování pojistného rizika a jejího souladu s předpoklady obchodního plánu Společnosti, včetně posouzení dostatečnosti pojistného, vlivu inflace, právního rizika, rizik týkajících se udržitelnosti, změn ve složení portfolia Společnosti a postupné tendence portfolia pojistných smluv přitahovat nebo zachovávat pojištěné osoby s vyšším rizikovým profilem (negativní výběr);
- posouzení způsobu výpočtu pojistných sazeb zahrnující ověření jejich přiměřenosti včetně profitability;
- posouzení přiměřenosti a adekvátnosti zajistných programů;
- revize, zda jsou metodiky a předpoklady používané při výpočtu technických rezerv vhodné pro pojištění (produkty) poskytované Společností z hlediska způsobu řízení její činnosti, a to s ohledem na dostupné údaje;
- posouzení dopadů na technické rezervy v oblastech plánovaných změn v obchodním plánu Společnosti, zajištění a v koncepci upisování pojistných rizik;
- posouzení souladu prvoliniových pojistně-matematických procesů s platnými právními předpisy, regulacemi a směrnicemi;
- posouzení souladu rozdělení výnosů z investování s ujednáními pojistných smluv.

Za provádění výpočtů samotných je zodpovědné oddělení pojistné matematiky, čímž je zajištěno oddělení výpočetních a kontrolních činností dle zákonných a regulatorních požadavků a zabezpečeno, že nedochází ke střetu zájmu.

Veškeré povinnosti této funkce jsou stanoveny vnitřním předpisem Společnosti. K jejich splnění má držitel aktuárské funkce přímý přístup k představenstvu Společnosti, dozorčí radě, osobám s klíčovými funkcemi, zaměstnancům, prostorám, zařízením, informacím i podkladům.

Pracovně-právní vztah s jejím držitelem může být ukončen pouze se souhlasem dozorčí rady.

B.7 EXTERNÍ ZAJIŠTĚNÍ SLUŽEB NEBO ČINNOSTÍ

Externím zajištěním služeb (outsourcingem) se rozumí vyčlenění činnosti, kterou není Společnost schopna si samostatně zajistit, na třetí osobu. Vnitřní předpis Společnosti stanovuje pravidla pro externí zajištění činnosti, tak, aby byla zajištěna srovnatelná nebo vyšší kvalita takové činnosti a nedocházelo ke zvýšení operačního rizika. Společnost nadále odpovídá za plnění všech povinností souvisejících s externě zajišťovanou činností.

O externím zajištění činnosti rozhoduje představenstvo. Podkladem pro rozhodnutí, které se dotýká rozhodující nebo významné činnosti, je i analýza rizik, která zohledňuje, jestli se outsourcing dotýká rozhodující nebo významné činnosti, případně zda existuje spojení s povinnostmi klíčové funkce.

V rámci výběrového řízení na poskytovatele musí být posouzeno zejména, zda poskytovatel má:

- schopnost, kapacitu a veškerá oprávnění vyžadovaná právními předpisy pro uspokojivé poskytování služby,
- potřebné finanční zdroje a všichni jeho zaměstnanci, kteří se budou podílet na externím zajištění činnosti nebo funkce, jsou dostatečně kvalifikovaní a spolehliví,
- zavedeny odpovídající pohotovostní plány pro případ mimořádných situací nebo přerušení činnosti.

O výsledku výběrového řízení rozhoduje představenstvo. S vybraným poskytovatelem musí být uzavřena písemná smlouva, jejíž obecné podmínky byly schváleny představenstvem. Ve smlouvě musí být dohodnuta určitá standardní úroveň služeb (SLA) a mechanismy kontroly plnění dohodnuté úrovně služeb.

Společnost se rozhodla zajišťovat některé ze svých činností externě. Z klíčových funkcí Společnosti je externě zajišťována funkce interního auditu. Ta je zároveň jednou ze dvou rozhodujících nebo významných činností ve smyslu § 7g odst. 4 a 5 zákona o pojišťovnictví. Druhou z těchto činností je využívání skupinových služeb v oblasti IT od Partners Financial Services, a.s., které bylo ČNB oznámeno 19. 12. 2025 a k němuž z ekonomických důvodů došlo od 1. 1. 2026.

V rámci pojišťovací činnosti na území Polska Společnost zajišťovala ke 31. 12. 2025 externě tyto činnosti:

- administrace smluv,
- správa distribuční sítě,
- provoz call centra,
- likvidace pojistných událostí.

V roce 2025 sídlili poskytovatelé outsourcingu na území České republiky a Polska.

B.8 DALŠÍ INFORMACE

Všechny zásadní informace byly uvedeny v předchozích kapitolách.

C. RIZIKOVÝ PROFIL

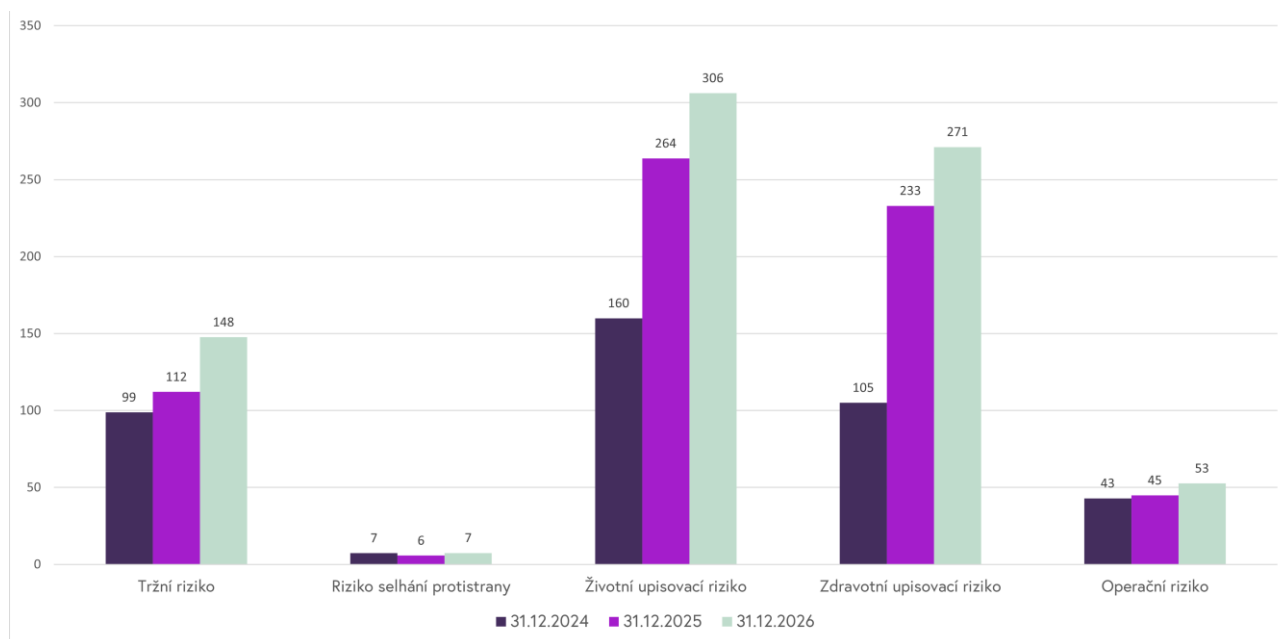
Rizikový profil Společnosti odpovídá její konzervativní strategii jak v oblasti produktové tvorby (zaměření na rizikové životní pojištění s připojištěním pro případ úrazu nebo nemoci), tak v oblasti investičního portfolia (konzervativní politika řízení kapitálu).

Nejvýznamnější kvantifikované riziko k 31. 12. 2025 měřené na základě standardní formule podle regulace Solventnost 2 je upisovací riziko, které tvoří 75 % expozice v rámci SCR před zohledněním diverzifikace (k 31. 12. 2024 tvořilo 64 % expozice).

Tržní riziko je druhé nejvýznamnější po upisovacích rizicích a tvoří 18 % celkové expozice. V absolutní hodnotě se tržní riziko zvýšilo v důsledku nákupu českých státních dluhopisů v průběhu roku 2025. Jeho podíl na expozici se však oproti stavu k 31. 12. 2024 snížil o 7 p.b.

Velikost operačního rizika v absolutní hodnotě je dlouhodobě stabilní a během roku 2025 se oproti konci roku 2024 a 2023 takřka nezměnila. Podíl na expozici k 31. 12. 2025 klesl z 10 % (k 31. 12. 2024) na 7 %.

Následujícím graf porovnává tato rizika mezi roky 2024 a 2025, zároveň dodává projekci pro rok 2026 na základě předpokladů z konce roku 2025.



Graf 1: Rizikový profil podle SCR

C.1 UPISOVACÍ RIZIKO

Upisovacím rizikem je riziko negativní změny závazků z důvodu stanovení nepřiměřené výše pojistného, nedostatečného zajištění nebo nesprávného stanovení technických rezerv. V rámci upisovacího rizika Společnost dělí svůj kapitálový požadavek mezi moduly životního upisovacího rizika a zdravotního upisovacího rizika.

Společnost během roku 2025 přistoupila k přehodnocení segmentace svých produktů do S2 LoBů a zlepšila způsob modelování jednotlivých rizik zejména mezi SLT a NSLT segmenty. Tato změna ovlivňuje rozložení kapitálových požadavků mezi jednotlivé podmoduly upisovacích rizik v rámci standardní formule a má za následek navýšení rizikového profilu těchto rizik, jak je patrné na grafu 1 výše.

Dlouhodobě dochází k poklesu podílu životního upisovacího rizika ve prospěch zdravotního upisovacího rizika, a to z důvodu rychlejšího meziročního růstu pojistných částek u pojištění spadajících do S2 LoBu (29) Health insurance (růst o 17 % v roce 2025, o 22 % v roce 2024 a o 37 % v roce 2023) a pojištění spadajících do S2 LoBu (2) Income protection insurance (růst o 15 % v roce 2025, o 18 % v roce 2024 a o 29 % v roce 2023) oproti pojištění spadajících do LoBu (32) Other life insurance (růst o 12 % v roce 2025, o 13 % v roce 2024 a o 19 % v roce 2023).

Upisovacímu riziku čelí Společnost od okamžiku uzavření pojistné smlouvy, proto je velká pozornost věnována jak samotnému vývoji a řízení produktů, tak procesu oceňování zdravotního stavu, ekonomické situaci klienta a přijímání nových klientů do pojištění. Společnost proto zavedla a udržuje detailní pravidla pro upisování pojištění včetně robustního systému kontrol (supervize, limity, automatické vyhodnocování zdravotního a finančního dotazníku).

Důležitým nástrojem pro snižování upisovacích rizik je zajištění. Společnost má uzavřeny zajištěné smlouvy kryjící jak vysoké individuální škody z důvodu uzavřených vysokých pojistných částek (individuální zajištění typu Surplus od zajišťovny Swiss RE Europe S.A. na českém a slovenském portfoliu a kvótové zajištění od zajišťovny Swiss RE Europe S.A. na polském portfoliu pro všechna rizika s výjimkou asistenčních služeb, která jsou zajištěna smlouvou se společností AWP P&C S.A. Oddzial w Polsce), tak škody, při kterých dochází ke kumulaci jednotlivých událostí (katastrofické zajištění typu Cat-XL od zajišťovny Hannover RE do 31. 12. 2025 a od společnosti Indigo Underwriters Danmark ApS on behalf of Lloyd's Insurance Company S.A 5341 (APL) reinsured by Lloyd's Syndicate 1969 (APL) od 1. 1. 2026).

Životní upisovací riziko

Do životního upisovacího rizika řadíme upisovací riziko plynoucí z pojištění pro případ smrti z jakékoliv příčiny a zahrnuje rizika spjatá s nahodilým výskytem nepříznivých událostí (riziko úmrtnosti, riziko dlouhověkosti a katastrofické riziko), dále pak riziko spjaté s možností ukončit pojistnou smlouvu ze strany pojistníka (riziko storen) a nákladové riziko.

Tabulka 5 uvádí podíl jednotlivých rizikových modulů na kapitálovém požadavku k životnímu upisovacímu riziku, a to bez zohlednění diverzifikace mezi jednotlivými moduly.

(tis. Kč)	31.12.2025	31.12.2024
Riziko úmrtnosti	50 429	49 728
Riziko dlouhověkosti	11 323	0
Riziko invalidity nebo pracovní neschopnosti a nemocnosti	0	0
Riziko storen	117 198	28 108
Riziko nákladů	127 152	78 253
Riziko revize	0	0
Katastrofické riziko	78 782	77 460
Diverzifikace	-121 070	-73 621
Životní upisovací riziko celkem	263 816	159 928

Tabulka 5: Životní upisovací riziko

Nejvýznamnějším rizikem v rámci životního upisovacího rizika je riziko nákladů a riziko storen. Nárůst obou rizik nákladů je způsoben zejména novými předpoklady o jejich vývoji pro účely pojistně-matematických modelů a zpřesněním výpočtu vlivem zmiňované úpravy segmentace.

Náklady Společnosti jsou na měsíční bázi porovnávány s plánem a v případě překročení je Společnost připravena realizovat předem definovaná úsporná opatření.

Společnost monitoruje stornovost na měsíční bázi a detailnější sledování je součástí kvartálního vyhodnocení rizikového apetitu. Tudiž Společnost předpokládá, že trend měnící se stornovosti dokáže dostatečně včas identifikovat a provést příslušná opatření, což by v tomto případě bylo na prvním místě omezení výplaty dividendy, případně by Společnost mohla přistoupit k omezení nového obchodu.

Katastrofické riziko společnost snižuje zajištěním Cat-XL.

Zdravotní upisovací riziko

Do zdravotního upisovacího rizika řadíme upisovací riziko plynoucí z pojištění pro případ invalidity, pracovní neschopnosti, ošetřovného, závažných onemocnění, trvalých následků úrazu a dlouhodobé závislosti na péči. Tato pojištění představují podíl 87 % na celém pojistném kmene k 31. 12. 2025.

Všechna tato rizika jsou v rámci modulu zdravotního upisovacího rizika ovlivněna aplikací CB, které velikost kapitálového požadavku výrazně snižují. Aplikované CB jsou v délce 2, 3, resp. 12 měsíců. Pro detailní informace o nastavení CB viz kapitola D tohoto dokumentu. V souladu s požadavky zákona o pojišťovnictví jsou všechny peněžní toky plynoucí z pojištění na českém a slovenském trhu přesahující CB vyjmuty z projekce budoucích peněžních toků použitých pro výpočet kapitálové přiměřenosti.

Tabulka 6 uvádí hodnoty jednotlivých rizikových modulů na kapitálovém požadavku k zdravotnímu upisovacímu riziku, a to bez zohlednění diverzifikace mezi jednotlivými moduly.

(tis. Kč)	31.12.2025	31.12.2024
Riziko úmrtnosti	0	0
Riziko dlouhověkosti	0	0
Riziko invalidity nebo pracovní neschopnosti a nemocnosti	90 109	62 497
Riziko storen	75 962	13 397
Riziko nákladů	3 334	37 299
Riziko revize	0	0
Diverzifikace	-49 177	-22 049
Zdravotní upisovací riziko SLT	120 228	91 145
Riziko pojistného a rezerv	131 035	201
Riziko storen	13 447	0
Diverzifikace	-12 569	0
Zdravotní upisovací riziko NSLT	131 723	201
Katastrofické riziko	40 106	33 934
Diverzifikace	-59 026	-20 270
Zdravotní upisovací riziko celkem	233 031	105 010

Tabulka 6: Zdravotní upisovací riziko+

Riziko koncentrace v rámci upisovacího rizika

Společnost v rámci řízení rizik pravidelně vyhodnocuje riziko koncentrace, které je v praxi stejné jak u životního, tak u zdravotního upisovacího rizika. Toto riziko je jak geografické, kdy Společnost upisuje rizika pouze v rámci České republiky, Slovenska a Polska, tak zahrnující riziko koncentrace vysokých pojistných částek u jedné pojištěné osoby. Riziko geografické koncentrace je z důvodu rovnoměrného rozložení klientů napříč Českou republikou, Slovenskem a Polskem nízké. Riziko koncentrace vysokých pojistných částek je snižováno maximálními upisovacími limity a zajištěním.

Další riziko koncentrace představuje velká závislost na jednom distribučním kanálu a tím je samostatný pojišťovací zprostředkovatel společnost Partners Financial Services, a.s., resp. její sesterská společnost SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o., která působí na Slovensku. Vzhledem k tomu, že se jedná o společnost v rámci skupiny, bylo vyhodnoceno toto riziko jako nízké. Riziko koncentrace bude Společnost do budoucna dále snižovat prostřednictvím diverzifikace distribučních kanálů, a to především v zahraničí. Výsledky upisování v Polsku zatím toto riziko ale nesnižily.

Testování citlivosti a zátěžové testování upisovacích rizik

V rámci řízení upisovacích rizik provádí Společnost pravidelné testování citlivosti a zátěžové testy, jejichž výsledky jsou také zahrnuty v ORSA. Tyto testy mají kvantifikovat změnu expozice při změně jednoho parametru ve výpočtu – např. stornovosti, nákladů, škodního poměru. Pomocí zátěžových testů jsou pak vyhodnocovány dopady významně nepříznivých situací.

31. 12. 2025 (tis. Kč)	Použitelný kapitál	Solventnostní kapitálový požadavek	Solventnostní poměr
Základní scénář	801 583	488 450	164 %
Snížení stornovosti o 50 %	716 124	545 065	131 %
Zvýšení stornovosti o 100 %	847 217	461 219	184 %
Navýšení škodního poměru o 30 %	576 232	484 427	119 %
Navýšení nákladů o 20 %	635 289	517 489	123 %

Tabulka 7: Citlivostní analýza upisovacího rizika

Ve všech testovaných scénářích zůstává Společnost solventní. V případě realizace vybraných rizik nebo jejich kombinace, která by vedla k poklesu solventnostního poměru pod hranici rizikového apetitu, musí Společnost provést taková opatření, aby se hodnota solventnostního poměru dostala do intervalu vymezeného rizikovým apetitem (např. jednorázové snížení nákladů, řízení nové produkce, žádost o příplatek mimo základní kapitál stávajícím akcionářům nebo navýšení základního kapitálu upsáním nových akcií).

Z výsledků výše je vidět, že v případě tří zátěžových scénářů klesl výsledný solventnostní poměr pod hranici danou rizikovým apetitem. Společnost očekává navýšení solventnostního poměru (základní scénář) během roku 2026 zejména vlivem nové produkce a tím i zlepšení výsledků zátěžových testů. Společnost bude sledovat vývoj solventnostního poměru. Zároveň budou zátěžové testy (včetně kombinovaných) znovu připraveny a analyzovány v rámci procesu přípravy ORSA zprávy během druhého kvartálu 2026.

C.2 TRŽNÍ RIZIKO

Tržní riziko představuje riziko vyplývající ze změn tržní hodnoty aktiv a jejich dopadu na hodnotu vlastního kapitálu Společnosti, např. v důsledku nepříznivého vývoje úrokových sazeb, měnových kurzů, tržních cen akcií a komodit a ostatních finančních nástrojů držených v portfoliu Společnosti.

Tržní riziko zahrnuje zejména riziko úrokové, měnové, akciové, nemovitostní, komoditní, kreditního rozpětí a koncentrace. Popis jednotlivých typů rizik je uveden v čl. 105 směrnice EU 2009/138/ES.

Jedním ze základních principů řízení tržního rizika je „zásada obezřetného jednání“ tak, jak je definováno ve směrnici Solventnost 2. Pro zajištění, aby expozice vůči tržnímu riziku byla v souladu s rizikovým apetitem Společnosti, jsou v rámci investiční strategie stanoveny jednotlivé limity pro finanční umístění aktiv (objemové limity cenných papírů, typy cenných papírů či limity otevřené pozice úrokově citlivých aktiv). Tyto limity slouží k omezení potenciální ztráty vyplývající ze změny tržních parametrů.

Investiční portfolio Společnosti bylo k 31. 12. 2025 složeno z depozit na účtech v České republice, na Slovensku a Polsku a z českých státních dluhopisů denominovaných v CZK. Rozložení tržního rizika je uvedeno v Tabulce 8.

(tis. Kč)	31.12.2025	31.12.2024
Úrokové riziko	51 220	36 731
Akciové riziko	22	0
Nemovitostní riziko	297	209
Riziko kreditního rozpětí	4 735	4 005
Riziko koncentrace	50 437	37 479
Měnové riziko	72 871	73 967
Diverzifikace	-67 546	-53 618
Tržní riziko celkem	112 035	98 773

Tabulka 8: Tržní riziko

Úrokové riziko

Úrokové riziko je k 31. 12. 2025 představuje riziko změny hodnoty aktiv a pasiv při změně úrokových sazeb. Na aktivní straně bylo tvořeno změnou hodnoty dluhových cenných papírů a částek vymahatelných ze zajištění a na pasivní straně změnou technických rezerv. Meziročně došlo k nárůstu zejména z důvodu nákupu dalších českých státních dluhopisů.

Akciové riziko

Společnost držela k 31. 12. 2025 majetkový podíl ve společnosti Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s. Hodnota tohoto 50% podílu je 100 tis. Kč, a proto je akciové riziko pro Společnost zanedbatelné. Žádné další akcie ani účasti Společnost k 31. 12. 2025 nedoručila.

Nemovitostní riziko

Společnost nedoručila k 31. 12. 2025 žádné nemovitosti a základem pro výpočet nemovitostního rizika je pouze hodnota technického vybavení, což představuje zanedbatelné částky.

Měnové riziko

Měnové riziko je k 31. 12. 2025 nejvýznamnějším rizikem v rámci tržního rizika a představuje riziko výkyvů kurzu cizích měn. Společnost investuje do aktiv ve stejné měně, jako jsou její závazky. Měnové riziko k 31. 12. 2025 plyne především z uzavřených pojistných smluv na Slovensku a Polsku a aktiv, které kryjí jejich závazky.

Riziko kreditního rozpětí

Nárůst kreditního rozpětí je stabilní.

Riziko koncentrace

Důvod nárůstu rizika koncentrace k 31. 12. 2025 je způsoben navýšením objemů deposit u České spořitelny.

Testování citlivosti a zátěžové testování tržních rizik

V rámci testování tržních rizik byl proveden test na změnu bezrizikové úrokové míry o 100, resp. o 200 bazických bodů v obou směrech. Jiné citlivosti nebyly z důvodu struktury aktiv relevantní.

Jak je patrné z tabulky níže, výsledný solventnostní poměr při aplikaci většiny uvedených šoků zůstává nad hranicí rizikového apetitu pro solventnostní poměr. V případě realizace scénáře dramatického poklesu RFR by musela společnost přistoupit k nápravným opatřením (např. omezení výplaty dividendy apod.). Na základě propočítaných citlivostí Společnost konstatuje, že její solventnost není zásadně ohrožena.

31. 12. 2025 (tis. Kč)	Použitelný kapitál	Solventnostní kapitálový požadavek	Solventnostní poměr
Základní scénář	801 583	488 450	164 %
Navýšení RFR o 100 bps	787 736	464 164	170 %
Snížení RFR o 100 bps	810 509	519 539	156 %
Navýšení RFR o 200 bps	771 590	444 705	174 %
Snížení RFR o 200 bps	816 867	560 462	146 %

Tabulka 9: Citlivostní analýza tržních rizik

C.3 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko (riziko selhání protistrany) představuje riziko neschopnosti nebo neochoty protistrany uhradit své závazky v plné nebo částečné výši v okamžiku jejich splatnosti.

Riziko selhání protistrany vyplývá z peněžní expozice u bank, konkrétně rizika selhání České spořitelny, a.s., Komerční banky, a.s., Fio banky, a.s. a PKO Bank Polski S.A., u kterých má Společnost uloženou část deposit. V lednu 2025 Společnost zrušila účet u J&T Banky, a.s.

Do výpočtu tohoto rizika vstupují jednotlivé typy aktiv jako jsou částky vymahatelné ze zajištění nebo pohledávky.

Rizikový kapitál pro úvěrové riziko se dělí na dva typy. Typ 1 zahrnuje částky vymahatelné ze zajištění a jeho kapitálový požadavek se počítá na základě kreditní kvality (ratingu) protistrany. Typ 2 zahrnuje pohledávky, které se posuzují na agregované bázi.

V souladu s principem obezřetného jednání jsou základními metodami řízení úvěrového rizika limity expozic vůči jednotlivým protistranám a zejména stanovení minimálního kreditního ratingu, který protistrana musí mít.

(tis. Kč)	31.12.2025	31.12.2024
Typ 1	3 014	4 130
Typ 2	3 067	3 647
Diverzifikace	-393	-500
Úvěrové riziko celkem	5 688	7 277

Tabulka 10: Úvěrové riziko

Testování citlivosti a zátěžové testování rizika selhání protistrany

V rámci testování rizika selhání protistrany byl k 31. 12. 2025 proveden test poklesu ratingu České spořitelny, a.s. a Komerční banky, a.s. o 2 stupně CQS, čímž došlo ke zvýšení pravděpodobnosti selhání použité při výpočtu z 0,05 % na 1,20 %. Stejně tak byl aplikován pokles ratingu o 2 stupně CQS na zajistitele, výsledný dopad tohoto poklesu však není tak významný jako v případě ostatních protistran, tzn. bank.

Vzhledem k absolutnímu i relativnímu poklesu velikosti tohoto modulu (a očekáváním potvrzujícím tento trend) a aktuálnímu výhledu ratingu těchto dvou nejvýznamnějších protistran (výhled je u Komerční banky stabilní a u České spořitelny rovněž stabilní) považuje Společnost definovaný scénář za dostatečně obezřetný.

V případě významného poklesu ratingu, jako je u zátěžového scénáře a horších, u využívaných bank by byly prostředky alokovány do jiných bank s vyšším ratingem. V případě, že by se pokles ratingu týkal celého bankovního trhu, dá se předpokládat významná finanční krize, která by zapříčinila omezení výplaty dividendy.

31. 12. 2025 (tis. Kč)	Použitelný kapitál	Solventnostní kapitálový požadavek	Solventnostní poměr
Základní scénář	801 583	488 450	164 %
Pokles ratingu	801 583	556 649	144 %

Tabulka 11: Citlivostní analýza úvěrového rizika

C.4 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko, že Společnost nebude schopna dostát v každém okamžiku svým splatným závazkům, tj. nebude schopna vyplatit pojistné plnění a další závazky především vůči pojistníkům (ale i zajišťovněm či zprostředkovatelům) včas. Riziko likvidity je takové riziko, kdy úhradu závazků nelze provést včasným způsobem za vynaložení přiměřených nákladů.

Riziku likvidity je Společnost vystavena především z možnosti nesouladu mezi načasováním peněžních toků na straně aktiv a pasiv (především z důvodu nesouladu mezi očekávanými škodami a skutečným vyplaceným pojistným plněním nebo z důvodu úpisu většího než plánovaného objemu nového obchodu s předplacenými zálohovými zprostředkovatelskými odměnami).

Riziko likvidity se v krátkodobém horizontu řídí s využitím analýzy aktuálního vývoje peněžních toků Společnosti, a to minimálně s měsíční frekvencí. Řízení aktiv a pasiv (ALM) zajišťuje jeho eliminaci z dlouhodobého hlediska.

Očekávaný zisk zahrnutý v budoucím pojistném

Výpočet očekávaného zisku zahrnutého v budoucím pojistném (dále jen „EPIFP“ - angl. Expected Profits Included in Future Premium) je založen na článku 260 nařízení EU 2015/35. Je stanoven jako rozdíl mezi nejlepším odhadem v základním scénáři dle standardního formule a nejlepším odhadem technických rezerv za předpokladu, že budoucí pojistné za stávající pojistné smlouvy nebude přijato z důvodu předčasného ukončení smlouvy (mimo zánik z důvodu pojistné události). Ke 31. 12. 2025 Společnost vykázala hodnotu EPIFP ve výši 377 mil. Kč.

C.5 OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko je riziko neočekávané ztráty z důvodu nepřiměřených interních procesů nebo jejich selhání, selhání lidských zdrojů nebo systémů nebo z důvodu vnějších událostí včetně právních a legislativních změn.

Mezi operační rizika patří například riziko selhání informačních systémů, informační bezpečnostní chyby, narušení integrity počítačových systémů, podezřelé aktivity či podvody obchodních partnerů nebo

zaměstnanců, nedodržování legislativních nařízení a zákonů, riziko odchodu klíčových zaměstnanců, mis-selling nebo nesprávný vývoj produktů (conduct risk).

Řízení operačního rizika je založeno na vlastním posouzení rizik Společnosti (CRSA – company risk self-assessment). Na základě tohoto posouzení se navrhuje pracovní postupy, procesy a kontroly k eliminaci či minimalizaci operačních rizik. Ty mohou být ve formě různých nařízení (vnitřní předpisy, pracovní postupy, limity), preventivních opatření (řízení přístupů, oddělení činností, pohotovostní plány), ověřovacích postupů (rekoncilie, ověřování výstupů nezávislými osobami, reportování výjimek) nebo nápravných opatření (postupy pro řešení stížností, reklamací, oprava chyb).

V rámci řízení operačního rizika Společnost zavedla a udržuje databázi nastalých operačních incidentů včetně identifikace příčin, ohodnocení závažnosti, způsobu jejich nápravy a případných opatřeních pro zamezení jejich opakování v budoucnosti. Všechny operační incidenty jsou pravidelně diskutovány v rámci Výboru pro řízení rizik, včetně účasti interního auditu a compliance.

Společnost kvantifikuje operační riziko pomocí standardní formule. Již v roce 2020 se na základě výsledků zátěžového testu prokázalo, že modul operačního rizika není podhodnocen. Přesto Společnost provedla zátěžový test, aby prokázala, že ani k 31. 12. 2025 není modul operačního rizika v rámci standardní formule podhodnocen. Nastavení zátěžového testu předpokládá výši operačního rizika k 31. 12. 2025 na úrovni jeho hodnoty v roce 2028, kdy objem zaslouženého pojistného za posledních 12 měsíců vstupující do výpočtu operačního rizika je 1,5x vyšší než hodnota k datu 31. 12. 2025.

Výsledky zátěžového testu uvedené v Tabulce 12 prokazují, že operační riziko není podhodnocené.

31. 12. 2025 (tis. Kč)	základní scénář	zátěžový test
Operační riziko	44 841	67 270
SCR	164 %	155 %

Tabulka 12: Operační riziko

C.6 JINÁ PODSTATNÁ RIZIKA

Reputační riziko

Reputační riziko je riziko nepříznivého vývoje Společnosti, který je způsoben poškozením jejího dobrého jména. Ztráta dobrého jména může poškodit důvěru klientů nebo zaměstnanců, což může vést k finančním ztrátám. Ztráta dobrého jména může být způsobena například chybným nastavením produktů nebo jejich nevhodnou distribucí, nedostatečným klientským servisem, selháním zaměstnance nebo pojišťovacího zprostředkovatele, nedostatečnou ochranou klientských dat nebo negativní publicitou.

C.7 DALŠÍ INFORMACE

Všechny zásadní informace byly uvedeny v předchozích kapitolách.

D. OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

Společnost používá pro účely sestavování účetní závěrky postupy dané Českými účetními standardy (dále také jen „CAS“) upravenými příslušnou legislativou (především zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění, a vyhláškou č. 502/2002 Sb., v platném znění, kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou pojišťovny).

V rámci této kapitoly jsou popsány způsoby ocenění aktiv a pasiv pro účely solventnosti pro všechny materiální třídy aktiv včetně jejich porovnání s účetním oceněním dle CAS.

D.1 AKTIVA

Ocenění investičních aktiv

Držená investiční aktiva k 31. 12. 2025 jsou oceněna následujícím způsobem pro potřeby CAS. Držené české státní dluhopisy jsou oceněny naběhlou hodnotou. Depozita jsou oceněna reálnou hodnotou, stejně jako akcie Ambeat Care nemovitostního fondu SICAV, a.s. Pro účely výpočtů kapitálové přiměřenosti je používáno ocenění tržní hodnotou dle požadavků Solventnosti 2.

31. 12. 2025 (tis. Kč)	CAS	Solventnost 2
Depozita (včetně naběhlých úroků)	350 658	350 658
Dluhopisy	440 492	436 518
Investice	100	100
Celkem	791 250	787 276

Tabulka 13: Investiční portfolio a srovnání hodnoty CAS a hodnoty pro výpočet kapitálové přiměřenosti

Ocenění podílů v ovládaných osobách

Společnost k 31. 12. 2025 držela 50% podíl v ovládané osobě Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s. odpovídající podílu na zapisovaném základním kapitálu ve výši 100 tis. Kč. Tento nemovitostní fond vznikl 21. června 2024 a prozatím zůstává nesamosprávným fondem, kdy jeho obhospodařování a administraci vykonává podle § 9 zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech ve znění pozdějších předpisů, Partners investiční společnost, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČO: 24716006. Jelikož je Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s. nesamosprávným fondem, odpovídá hodnota vlastního kapitálu zapisovanému základnímu kapitálu této společnosti.

Ocenění ostatních aktiv

Časově rozlišené pořizovací náklady

Peněžní toky z odložených pořizovacích nákladů jsou v rozvaze podle Solventnosti 2 zahrnuty ve výpočtu nejlepšího odhadu technických rezerv, a proto nejsou vykázány na straně aktiv.

31. 12. 2025 (tis. Kč)	CAS	Solventnost 2
Časově rozlišené pořizovací náklady	343 366	0

Tabulka 14: Časově rozlišené pořizovacích nákladů a srovnání hodnoty CAS a hodnoty pro výpočet kapitálové přiměřenosti

Podíl zajistitele na technických rezervách

Výrazný rozdíl v hodnotách podílu zajistitele na technických rezervách mezi CAS a oceněním pro výpočet kapitálové přiměřenosti podle Solventnosti 2 je dán kromě rozdílného způsobu výpočtu plynoucí z metodiky Solventnost 2 také nastavením produktu (např. aplikací CB, viz sekce níže s detailnějším popisem).

31. 12. 2025 (tis. Kč)	CAS	Solventnost 2
Podíl zajištětele na technických rezervách – zdravotní zajištění podobné životnímu (SLT)	20 366	-56 600
Podíl zajištětele na technických rezervách – zdravotní zajištění podobné neživotnímu (NSLT)	5 821	3 084
Podíl zajištětele na technických rezervách – životní zajištění vyjma zdravotního a smluv s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	9 797	-55 229
Podíl zajištětele na technických rezervách – celkem	35 983	-108 746

Tabulka 15: Podíl zajištětele na technických rezervách

Pohledávky

Tabulka 16 zobrazuje přehled pohledávek za pojistníky, zprostředkovateli a další pohledávky vyplývající z pojišťovací činnosti, které však nejsou zahrnuty v přítoku peněžních prostředků technických rezerv a dále ostatní pohledávky z obchodního styku.

31. 12. 2025 (tis. Kč)	CAS	Solventnost 2
Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům	7 251	7 251
Pohledávky z operací zajištění	13 198	13 198
Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	216	216
Pohledávky – celkem	20 665	20 665

Tabulka 16: Pohledávky

Nehmotný majetek

Nehmotný majetek je dle CAS evidován v pořizovací ceně a odepisován po předpokládanou dobu životnosti. Pro účely výpočtu kapitálové přiměřenosti je vykazován v nulové hodnotě.

31. 12. 2025 (tis. Kč)	CAS	Solventnost 2
Nehmotný majetek	43 106	0

Tabulka 17: Nehmotný majetek a srovnání hodnoty CAS a hodnoty pro výpočet kapitálové přiměřenosti

D.2 TECHNICKÉ REZERVY

Technické rezervy pro účely výpočtu kapitálové přiměřenosti dle Solventnosti 2 jsou kalkulovány jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky.

Nejlepší odhad a CB

Nejlepší odhad je očekávaná současná hodnota budoucích peněžních toků ze závazků plynoucích z pojištění, při jejímž stanovení se používají nejlepší předpoklady. Výpočet nejlepšího odhadu je proveden pomocí modelu peněžních toků v systému Prophet. Model počítá projekci peněžních toků s časovou jednotkou 1 měsíc a délkou projekce 100 let.

Finančními toky pro účely výpočtu nejlepšího odhadu jsou přijaté pojistné, výplata pojistných plnění, zajištění, podíl zajištětele na pojistném plnění, náklady pojišťovny a odměny zprostředkovatelům včetně vratek.

Při výpočtu nejlepšího odhadu jsou v souladu s metodikou Solventnost 2 aplikovány CB, viz popisek níže v této sekci.

Finanční toky v modelu jsou projektovány na úrovni jednotlivých pojistných smluv a rizik. Model pokrývá 100 % pojistného kmene.

Riziková přírážka

Riziková přírážka se počítá zjednodušenou metodou dle čl. 58 odstavce a) Nařízení EU 2015/35 jako náklad na obstarání kapitálu potřebného k plnění solventnostního kapitálového požadavku, a to po celou dobu trvání závazků. Pro výpočet rizikové přírážky se k datu výpočtu nejdříve spočítají kapitálové požadavky pro moduly upisovacího životního a zdravotního rizika, rizika selhání protistrany a operačního rizika. Následně jsou tato rizika projektována do budoucnosti pomocí vývoje portfolia (pro budoucí vývoj se použijí různé etalony jako je například předepsané pojistné, suma v riziku nebo současná hodnota budoucího pojistného). Náklad na kapitál je podle požadavků Solventnosti 2 ve výši 6 % ročně a tím se následně násobí celkový rizikový kapitál pro kalkulovaná rizika. Následující vektor peněžních toků, který vznikne z nákladů kapitálu, je pak diskontován bezrizikovou úrokovou sazbou. Vzniklá současná hodnota peněžních toků je výsledná

riziková přírážka. Pro rozpad mezi životní technické rezervy, zdravotní SLT a NSLT technické rezervy se použije poměr spočítaný pomocí projekce hodnoty rizika pro životní a zdravotní upisovací riziko. K 31. 12. 2025 byl tento poměr 57,9 % : 26,6 % : 15,5 %.

Přehled technických rezerv životního, zdravotního SLT a neživotního NSLT pojištění

Hodnoty technických rezerv pro jednotlivé druhy pojištění a v rozdělení na nejlepší odhad, částky vymahatelné ze zajištění a rizikovou přírážku jsou uvedeny v Příloze 3 v tabulkách S.12.01.02.01 Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT Health a S.17.01.02.01 Technické rezervy na neživotní pojištění.

Předpoklady pro výpočet nejlepšího odhadu technických rezerv životního pojištění

Pro výpočet technických rezerv je použito několik sad pojistně-matematických předpokladů (např. úmrtnost, stornovost, úrazovost, nemocnost, nákladovost). Tyto předpoklady vychází jak z vlastních dat (např. projekce nákladovosti a stornovosti), tak z veřejně dostupných demografických údajů nebo dat poskytnutých zajistiteli. V roce 2025 proběhla kromě analýzy nákladů i analýza stornovosti vlastního kmene a výsledky byly aplikovány pro výpočet nejlepšího odhadu. U ostatních předpokladů jsou aplikované hodnoty použité v rámci žádosti o licenci obohacené o vlastní pozorování (např. selekční faktory).

Contract boundaries (CB)

Při výpočtu nejlepšího odhadu jsou v souladu s metodikou Solventnost 2 aplikovány CB. V případě zdravotních pojištění (SLT i NSLT) poskytovaných v České republice a pro pojištění trvalých následků úrazu na Slovensku v souladu s podmínkami uzavřených pojistných smluv jsou aplikovány CB v délce 2, resp. 3 měsíců v závislosti na typu produktu.

Pojištění prodávaná v Polsku jsou v souladu s pojistnými podmínkami (roční obnovování smluv) omezena na jeden rok.

Náklady

Počáteční a průběžné náklady se skládají z fixních nákladů na smlouvu a z procenta pojistného, které je vzhledem v rostoucímu kmene u nově založené pojišťovny v průběhu projektovaných let klesající. I během roku 2025 došlo z důvodu nárůstu kmene k navýšení plánovaných nákladů a k aktualizaci nákladových předpokladů pro budoucí roky tak, aby jednotkové náklady reflektovaly aktuální skutečnost. Tato změna v nákladových předpokladech vedla k poklesu kapitálové přiměřenosti.

Riziko nákladů zůstává i v roce 2025 významným rizikem. Náklady Společnosti jsou na měsíční bázi porovnávány s plánem a v případě překročení je Společnost připravena realizovat případná úsporná opatření. Za rok 2025 byly výsledné pozorované náklady menší, než byl plán na tento rok. Schválený plán nákladů na rok 2026 odpovídá očekávaným nákladům z nákladové analýzy v roce 2024, tj. daří se držet dlouhodobý plán nákladů.

Provize

Provize jsou v modelu počítány dle skutečně vyplacených provizních schémat. Pravděpodobnost návratnosti provizí v případě storna smlouvy je ve výši 100 % z důvodu, že jak oba distributoři patří do společné finanční skupiny, tak i objem vyplacených následných provizí je již ve výši, která pokryje případná storna ziskatelských provizí.

Stornovost

Pro účel stanovení předpokladu stornovosti byla provedena analýza vlastních dat Společnosti pro český a slovenský produkt zvlášť. Na základě provedené analýzy byly stanoveny předpoklady stornovosti pro oba produkty. Změna předpokladu stornovosti výrazně ovlivnila kapitálovou přiměřenost Společnosti.

Úmrtnost

Při výpočtu nejlepšího odhadu se používají úmrtnostní tabulky vydané statistickými úřady jednotlivých zemí, kde Společnost působí (Český statistický úřad, Štatistický úrad Slovenskej republiky a v případě Polska Główny Urząd Statystyczny) upravené o selekční koeficienty stanovené na základě vlastních pozorovaných dat o škodách.

Úrazovost a nemocnost

Při výpočtu nejlepšího odhadu se používají incidence vycházející z dat poskytnutých zajižitelem upravené o selekční koeficienty stanovené na základě vlastních pozorovaných dat o škodách.

Úrokové sazby

K diskontování peněžních toků se používá bezriziková úroková křivka předepsaná EIOPA pro českou korunu, euro a polský zlotý bez aplikace vyrovnávací úpravy nebo koeficientu volatility. Společnost nepoužívá přechodná opatření na bezrizikovou úrokovou křivku ani na technické rezervy.

Tabulka 18 shrnuje výsledky citlivostí nejlepšího odhadu.

31. 12. 2025 (tis. Kč)	Životní riziko		Zdravotní riziko SLT		Zdravotní riziko NSLT	
	Nejlepší odhad	Změna v %	Nejlepší odhad	Změna v %	Nejlepší odhad	Změna v %
Základní scénář	55 810		-417 386		-66 547	
Stornovost nahoru (zvýšení o 50 %)	98 720	77	-378 110	-9		
Stornovost dolů (snížení o 50 %)	159 582	186	-418 659	0		
Hromadné storno (40 % během 1. roku)	161 544	189	-315 102	-25	-52 780	-21
Úmrtnost (zvýšení úmrtnosti o 15 %)	115 036	106				
Dlouhověkost (snížení úmrtnosti o 20 %)	55 798	0	-417 378	0		
Katastrofa (posun křivky úmrtnosti nahoru o 0,15 %)	213 775	283				
Invalidita (zvýšení míry invalidity o 35 % v 1 roce)			-312 082	-25		
Náklady (zvýšení nákladů o 10 %)	182 962	228	-414 051	-1		

Tabulka 18: Citlivostní analýza nejlepšího odhadu technických rezerv

Nejistota obsažená ve výpočtu technických rezerv vychází především z nejistoty budoucího vývoje předpokladů použitých pro jejich výpočet.

Rozdíl mezi oceněním dle českých účetních standardů a oceněním pro účely solventnosti

Základním rozdílem v ocenění technických rezerv pro účetní závěrku dle CAS a technických rezerv podle Solventnosti 2 je struktura samotných technických rezerv.

Technické rezervy podle Solventnosti 2 jsou počítány jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky. Účetní rezervy se pak člení na jednotlivé druhy podle požadavků § 16 a § 16a vyhlášky č. 502/2002 Sb., v platném znění. V případě Společnosti se jedná o rezervu na nezasloužené pojistné, rezervu na pojistná plnění, rezervu pojistného životních a neživotních pojištění a rezervu na prémie a slevy.

Hodnota technických rezerv počítaných podle CAS k 31. 12. 2025 je 666 463 tis. Kč a podle Solventnosti 2 je - 239 801 tis. Kč. Rozdíl u životního pojištění je dán rozdílnou metodikou, především jednotkovými náklady na pojistnou smlouvu. Rozdíl u zdravotního pojištění je kromě rozdílné metodiky dán především aplikací CB, díky níž se v rámci výpočtu technických rezerv pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti zohledňují kratší peněžní toky plynoucí ze zdravotního pojištění.

Tabulka 19 shrnuje rozdíly mezi technickými rezervami pro účely výpočtu kapitálové přiměřenosti s jejich hodnotami podle CAS.

31. 12. 2025 (tis. Kč)	Životní pojištění	Zdravotní pojištění	Celkem
Technické rezervy: Solventnost 2	164 909	-404 710	-239 801
Technické rezervy: CAS	85 451	581 012	666 463
Rozdíl CAS – Solventnost 2	79 458	-985 723	-906 263
Dopad CB	0	1 720 449	1 720 449
Rozdílnost metod	79 458	-2 706 172	-2 626 713

Tabulka 19: Srovnání technických rezerv

D.3 DALŠÍ ZÁVAZKY

Tabulka 20 ukazuje přehled dalších závazků a rozdíl v jejich ocenění mezi CAS a podle metodiky Solventnost 2.

31. 12. 2025 (tis. Kč)	CAS	Solventnost 2
Rezervy jiné než technické	36 877	36 877
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	90 260	90 260
Závazky (z obchodního styku včetně daňových, nikoli z pojištění)	9 274	9 274
Závazky ze zajištění	45 306	45 306
Veškeré další závazky jinde neuvedené	21 410	21 410

Tabulka 20: Závazky

Rezervy jiné než technické představují zejména rezervu na daň z příjmů a rezervu na dovolenou zaměstnanců Společnosti.

Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům představují závazky vůči pojistníkům a pojišťovacím zprostředkovatelům, které nemají povahu technických rezerv. Jedná se například o dosud nevyplacené provize, nepřirazené pojistné nebo nevyplacené vratky přeplatků.

D.4 ALTERNATIVNÍ METODY OCEŇOVÁNÍ

Společnost neaplikuje alternativní metody oceňování.

D.5 DALŠÍ INFORMACE

Všechny zásadní informace byly uvedeny v předchozích kapitolách.

E. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

E.1 KAPITÁL

Cíle, zásady a postupy

Kapitál je základní zdroj, který umožňuje činnosti a aktivity Společnosti. Politika řízení kapitálu je nedílnou součástí řízení rizik Společnosti a musí být vykládána v kontextu s pravidly pro řízení rizik Společnosti.

Strategickými cíli řízení kapitálu pro Společnost jsou:

- soulad s regulatorními požadavky, tj. dodržení zákonného minima kapitálového požadavku i v nepříznivých situacích,
- efektivní využití kapitálu, tj. potřeba efektivně využívat kapitál tak, aby byl zajištěn systematický a udržitelný růst Společnosti a současně aby celkové náklady na kapitál byly minimalizovány,
- důvěryhodnost Společnosti pro klienty, tj. dostatečná kapitálová síla Společnosti, která je důležitým argumentem pro klienty a také obchodní partnery Společnosti.

Požadovaný kapitál je míra kapitálových zdrojů, které Společnost musí držet, a které podléhají specifickým regulatorním a interním pravidlům a limitům stanoveným Společností.

Rizikový apetit Společnosti zohledňuje minimální požadované standardy regulace Solventnost 2 a jejich aplikaci na technické rezervy, vlastní zdroje a požadovaný kapitál. Rizikový apetit Společnosti v oblasti řízení kapitálu dále specificky bere v úvahu zejména výstupy z ORSA procesu, strukturu kmene rizikového životního pojištění a situaci na trzích, kde Společnost působí.

Vyhodnocování přiměřenosti rizikového apetitu v oblasti řízení kapitálu je součástí pravidelného vyhodnocování přiměřenosti celkového rizikového apetitu. Přehodnocování definovaného rizikového apetitu provádí Společnost alespoň jednou ročně.

Plánování kapitálu je součástí plánovacího procesu Společnosti. Případné výplaty dividend nesmí v žádném případě ohrozit kapitálovou přiměřenost Společnosti a při jejich plánování musí být zohledněn dopad na kapitálovou přiměřenost v budoucnosti.

Představenstvo na základě zvážení jednotlivých strategických cílů definovalo rizikový apetit pro řízení kapitálu (kapitálovou přiměřenost) na úrovni 150 % solventnostního kapitálového požadavku. Definovaná úroveň 150 % poskytuje dostatečnou důvěryhodnost v kapitálovou vybavenost Společnosti ze strany klientů a obchodních partnerů, je v souladu se situací na českém trhu, a především poskytuje Společnosti dostatečnou a bezpečnou výši kapitálu pro nenadálé situace.

Solventnostní kapitálový poměr Společnosti byl k 31. 12. 2025 ve výši 164 %.

Ve všech zátěžových testech, jejichž výsledky jsou uvedené v kapitole C tohoto dokumentu, Společnost zůstává nad regulatorním požadavkem. U některých ze scénářů ale klesla hladina solventnostního poměru pod rizikový apetit.

Členění kapitálu do tříd

(tis. Kč)	31.12.2025	31.12.2024
Třída 1 - nepodléhající omezení	801 583	607 275
Třída 1 - podléhající omezení	0	0
Třída 2	0	0
Celkový disponibilní kapitál pro plnění SCR	801 583	607 275

Tabulka 21: Použitelný kapitál

Rozdíly mezi kapitálem dle CAS a oceněním kapitálu pro účely solventnosti

2025 (v tis. Kč)			
Vlastní kapitál a kapitálové fondy podle CAS		Primární kapitál pro Solventnost 2	
		Celkový rozdíl mezi aktivy a závazky	801 583
Základní kapitál	105 000	Základní kapitál	105 000
Emisní ažio	0	Emisní ažio	0
Rezervní fond	0		
Ostatní kapitálové fondy	245 573	Přečeňovací rezervní fond	696 583
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých úč. období	45 917	Očekávané vyplacené dividendy	0
Očekávané vyplacené dividendy			
Zisk nebo ztráta běžného účetního období	117 599		
Celkem	514 089	Celkem	801 583

2024 (v tis. Kč)			
Vlastní kapitál a kapitálové fondy podle CAS		Primární kapitál pro Solventnost 2	
		Celkový rozdíl mezi aktivy a závazky	607 275
Základní kapitál	105 000	Základní kapitál	105 000
Emisní ažio	0	Emisní ažio	0
Rezervní fond	0		
Ostatní kapitálové fondy	245 573	Přečeňovací rezervní fond	502 275
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých úč. období	46 290	Očekávané vyplacené dividendy	0
Očekávané vyplacené dividendy			
Zisk nebo ztráta běžného účetního období	89 627		
Celkem	486 490	Celkem	607 275

Tabulka 22: Kapitál podle CAS a Solventnosti 2

Ocenění podílů v ovládaných osobách

Společnost k 31. 12. 2025 držela 50% podíl ve společnosti Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s., jehož účetní hodnota činí 100 tis. Kč.

E.2 SOLVENTNOSTNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK

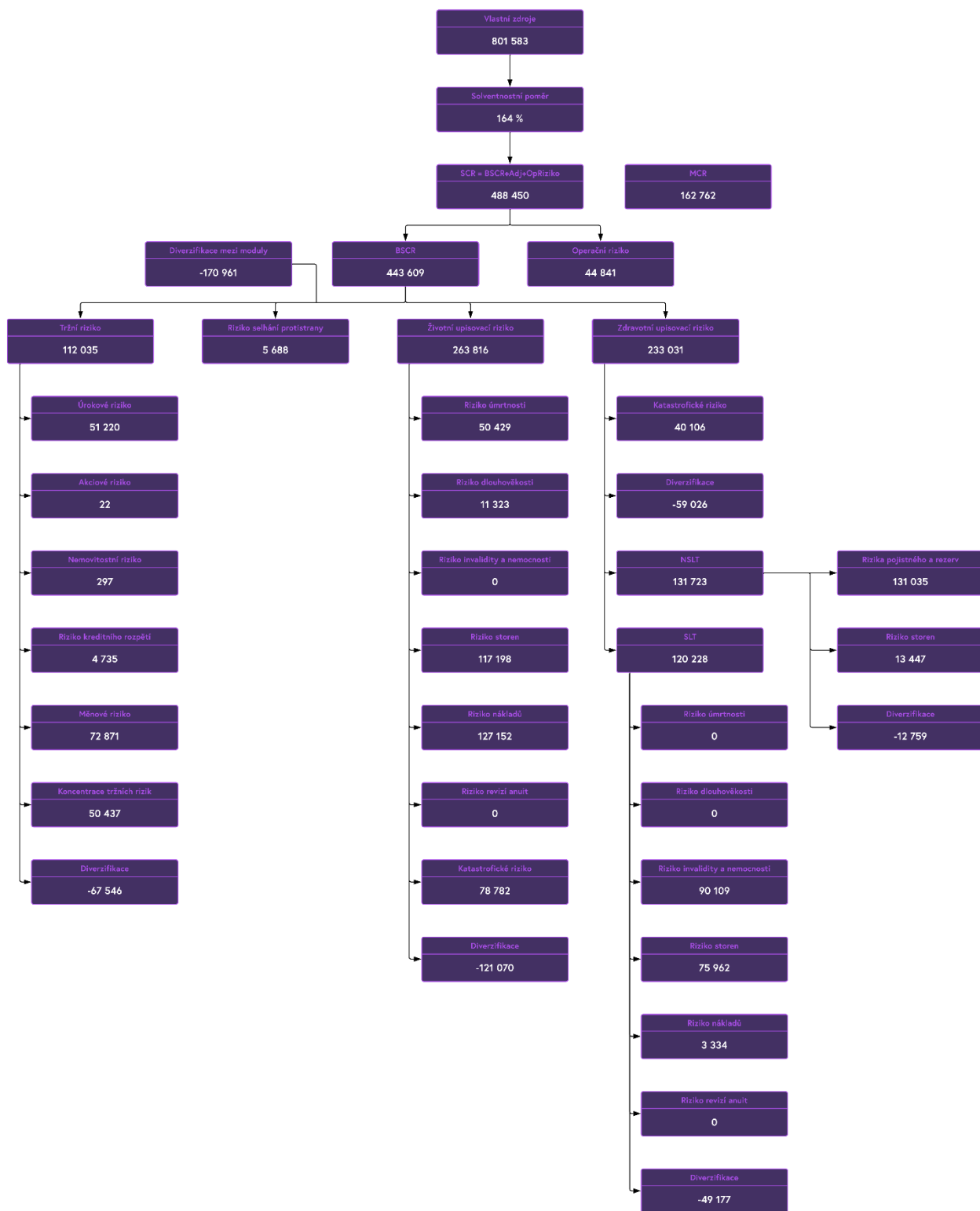
Společnost používá k výpočtu SCR a MCR výpočet podle standardní formule. Oba kapitálové požadavky SCR a MCR jsou počítány na čtvrtletní bázi. K 31. 12. 2025 byla hodnota SCR ve výši 488 450 tis. Kč a hodnota MCR ve výši 162 762 tis. Kč, což je minimální hodnota MCR k 31. 12. 2025 pro tuzemskou pojišťovnu provozující pojišťovací činnost podle jednoho nebo více odvětví životních pojištění uvedených v části A přílohy č. 1 zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o pojišťovnictví“).

Společnost v rámci výpočtu podle standardní formule neaplikuje žádná její zjednodušení a nejsou použity žádné specifické parametry Společnosti, vedoucí k odchýlení od této formule.

Vstupy použité pro výpočet MCR

Vstupy použité pro výpočet MCR vycházejí z metodik popsanych v Zákoně o pojišťovnictví a z příslušných předpisů Evropské unie.

Graf níže popisuje rozložení kapitálových požadavků, validních pro Společnost, pro jednotlivé (sub)moduly definované standardní formulí.



Obrázek 4: Rozložení SCR dle jednotlivých rizikových modulů (hodnoty v tis. Kč)

E.3 POUŽITÍ PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA TRVÁNÍ PŘI VÝPOČTU SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

Společnost tento podmodul nepoužívá.

E.4 ROZDÍL MEZI STANDARDNÍ FORMULÍ A POUŽITÝM INTERNÍM MODELEM

Společnost pro účely výpočtu kapitálové přiměřenosti používá standardní formuli.

E.5 NEDODRŽENÍ MINIMÁLNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU A NEDODRŽENÍ SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

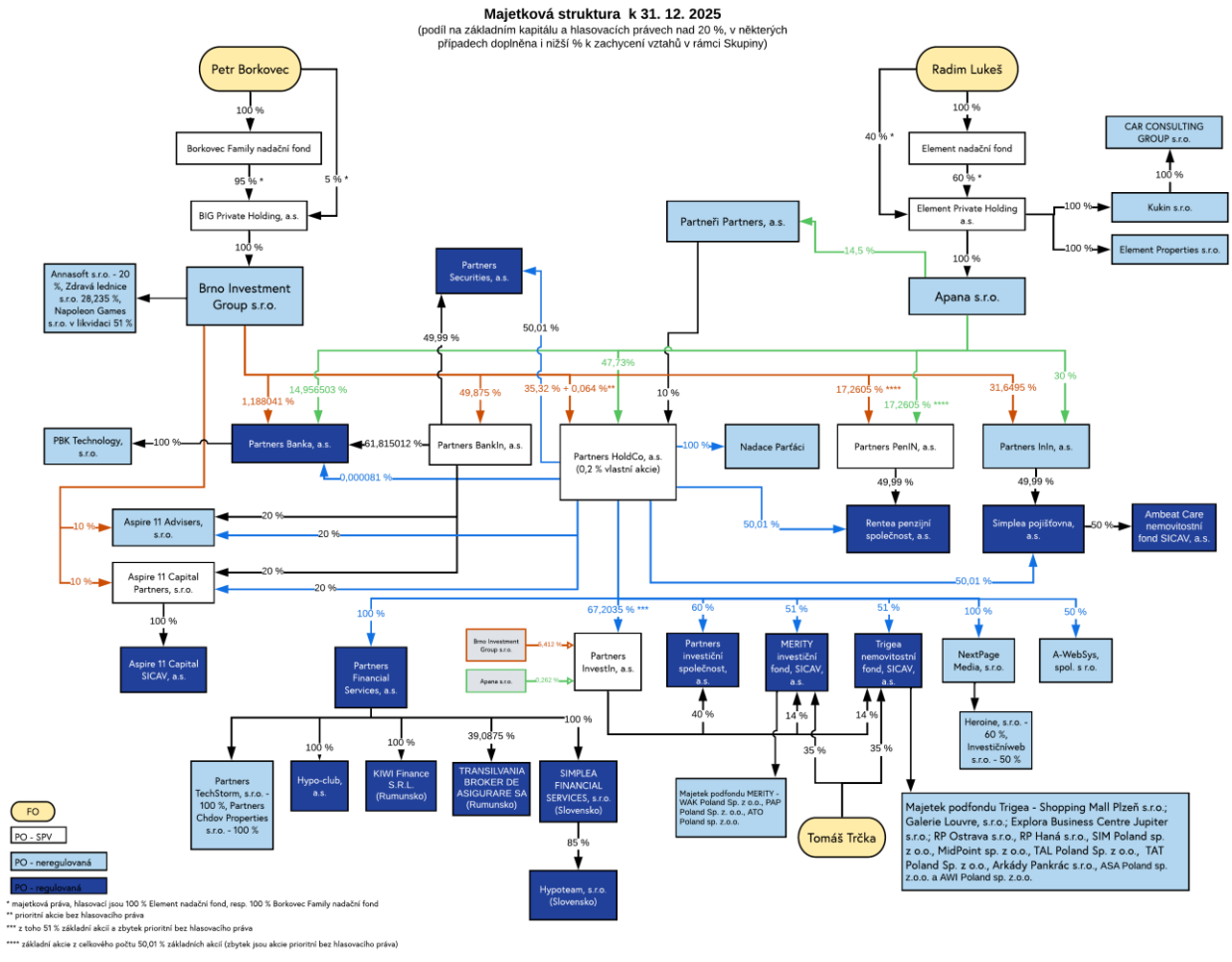
Společnost dodržuje jak minimální kapitálový požadavek, tak solventnostní kapitálový požadavek.

E.6 DALŠÍ INFORMACE

Všechny zásadní informace byly uvedeny v předchozích kapitolách.

F. PŘÍLOHY

Příloha 1: Vlastnická struktura finanční skupiny Partners k 31. 12. 2025



Příloha 2: Seznam použitých zkratk a termínů

- BEL Best Estimate of Liabilities
- CAS České účetní standardy (Czech Accounting Standards)
- CB Contract Boundaries
- CF model Aktuárský cash flow model v systému Prophet
- CQS Credit Quality Step
- ČNB Česká národní banka
- EPIFP Expected Premium Included in Future Profits
- IT Informační technologie
- LoB Line of Business
- MCR Minimální kapitálový požadavek (Minimal Capital Requirement)
- NSLT Non-Similar to Life Techniques
- ORSA Vlastní posouzení rizik a solventnosti (Own Risk and Solvency Assessments)
- QRT Kvantitativní výkazy (Quantitative Reporting Template)
- SCR Solventnostní kapitálový požadavek (Solvency Capital Requirement)
- SFCR Solvency and Financial Condition Report
- SLT Similar to Life Techniques
- Solventnost 2 / S2 Directive 2009/138/EC of the European Parliament a její přílohy
- Společnost Simplea pojišťovna, a.s.
- TP Technické rezervy (Technical Provisions)

Příloha 3: Vybrané zveřejňované výkazy QRT

Poznámky k vybraným QRTs: Společnost v této zprávě nezveřejňuje odvětví, která neprovozuje. Kompletní výkaz za rok 2025 je reportovaný v systému SDAT (informačním systému pro příjem a zpracování dat statistického a dohledového výkaznictví ČNB).

SE.02.01.02.01 ROZVAHA

		Hodnota podle směrnice Solventnosti 2 k 31. 12. 2025
AKTIVA (tis. Kč)		C0010
Goodwill	R0010	0
Časově rozlišené pořizovací náklady	R0020	0
Nehmotná aktiva	R0030	0
Odložené daňové pohledávky	R0040	0
Přebytek důchodových dávek	R0050	0
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení držené pro vlastní potřebu	R0060	1 187
Investice (kromě aktiv držených pro smlouvy s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)	R0070	787 276
Nemovitý majetek (jiný než pro vlastní potřebu)	R0080	0
Účasti v přidružených podnicích	R0090	0
Akcie	R0100	100
Akcie – kotované	R0110	100
Akcie – nekotované	R0120	0
Dluhopisy	R0130	436 518
Státní dluhopisy	R0140	436 518
Korporátní dluhopisy	R0150	0
Strukturované dluhopisy	R0160	0
Zajištěné cenné papíry	R0170	0
Subjekty kolektivního investování	R0180	0
Deriváty	R0190	0
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	R0200	350 658
Ostatní investice	R0210	0
Aktiva držená pro smlouvy s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	R0220	0
Úvěry a hypotéky	R0230	0
Úvěry zajištěné pojistkami	R0240	0
Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám	R0250	0
Jiné úvěry a hypotéky	R0260	0
Částky vymahatelné ze zajištění:	R0270	-108 746
Neživotní zajištění a zdravotní zajištění podobné neživotnímu	R0280	3 084
Neživotní zajištění vyjma zdravotního	R0290	0
Zdravotní zajištění podobné neživotnímu	R0300	3 084
Životní zajištění a zdravotní zajištění podobné životnímu kromě smluv s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0310	-111 830
Zdravotní zajištění podobné životnímu	R0320	-56 600
Životní zajištění vyjma zdravotního a smluv s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0330	-55 229
Životní zajištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0340	0
Depozita při aktivním zajištění	R0350	0

Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům	R0360	7 251
Pohledávky ze zajištění	R0370	13 198
Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0380	216
Vlastní akcie (držené přímo)	R0390	0
Částky splatné v souvislosti s položkami kapitálu nebo počátečním kapitálem, k jejichž splacení byla podána výzva, ale ještě nebyly splaceny	R0400	0
Hotovost a peněžní ekvivalenty	R0410	41 198
Veškerá jiná aktiva, neuvedená jinde	R0420	23 328
Aktiva celkem	R0500	764 909

		Hodnota podle směrnice Solventnost 2 k 31. 12. 2025
ZÁVAZKY (tis. Kč)		C0010
Technical provisions – neživotní pojištění	R0510	-37 420
Technical provisions – neživotní pojištění (kromě zdravotního)	R0520	0
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530	0
Nejlepší odhad	R0540	0
Riziková přírážka	R0550	0
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560	-37 420
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570	0
Nejlepší odhad	R0580	-66 547
Riziková přírážka	R0590	29 127
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma smluv s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600	-202 381
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné životnímu)	R0610	-367 290
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0620	0
Nejlepší odhad	R0630	-417 386
Riziková přírážka	R0640	50 095
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index)	R0650	164 909
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660	0
Nejlepší odhad	R0670	55 810
Riziková přírážka	R0680	109 099
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0690	0
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0700	0
Nejlepší odhad	R0710	0
Riziková přírážka	R0720	0
Ostatní technické rezervy	R0730	0
Podmíněné závazky	R0740	0
Rezervy jiné než technické	R0750	36 877
Závazky v důchodových dávkách	R0760	0
Vklady od zajistitelů	R0770	0
Odložené daňové závazky	R0780	0
Deriváty	R0790	0
Dluhy vůči úvěrovým institucím	R0800	0
Finanční závazky vyjma dluhů vůči úvěrovým institucím	R0810	0
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820	90 259
Závazky ze zajištění	R0830	45 306

Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840	9 274
Podřízené závazky	R0850	0
Podřízené závazky mimo primární kapitál	R0860	0
Podřízené závazky v primárním kapitálu	R0870	0
Veškeré další závazky jinde neuvedené	R0880	21 410
Závazky celkem	R0900	-36 674
Přebytek aktiv nad závazky	R1000	801 583

S.04.05.21.01 DOMOVSKÁ ZEMĚ: ZÁVAZKY Z NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A ZAJIŠTĚNÍ

		Domovská země
31. 12. 2025 (tis. Kč)		C0010
Předepsané pojistné (hrubá hodnota)		
Předepsané hrubé pojistné (přímé)	R0020	337 888
Předepsané hrubé pojistné (proporcionální zajištění)	R0021	
Předepsané hrubé pojistné (neproporcionální zajištění)	R0022	
Zasloužené pojistné (hrubá hodnota)		
Zasloužené hrubé pojistné (přímé)	R0030	336 781
Zasloužené hrubé pojistné (proporcionální zajištění)	R0031	
Zasloužené hrubé pojistné (neproporcionální zajištění)	R0032	
Náklady na pojistná plnění (hrubá hodnota)		
Náklady na pojistná plnění (přímé)	R0040	123 707
Náklady na pojistná plnění (proporcionální zajištění)	R0041	
Náklady na pojistná plnění (neproporcionální zajištění)	R0042	
Vzniklé náklady (hrubá hodnota)		
Vzniklé hrubé náklady (přímé)	R0050	156 610
Vzniklé hrubé náklady (proporcionální zajištění)	R0051	
Vzniklé hrubé náklady (neproporcionální zajištění)	R0052	

S.04.05.21.02 5 PŘEDNÍCH ZEMÍ (PODLE VÝŠE PŘEDEPSANÉHO HRUBÉHO POJISTNÉHO): ZÁVAZKY Z NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A ZAJIŠTĚNÍ

		5 předních zemí: neživotní pojištění		
31. 12. 2025 (v tis. Kč)		C0020.1	C0020.2	C0020.3
Země	R0010	CZ	SK	PL
Předepsané pojistné (hrubá hodnota)				
Předepsané hrubé pojistné (přímé)	R0020	311 930	25 469	489
Předepsané hrubé pojistné (proporcionální zajištění)	R0021			
Předepsané hrubé pojistné (neproporcionální zajištění)	R0022			
Zasloužené pojistné (hrubá hodnota)				
Zasloužené hrubé pojistné (přímé)	R0030	310 908	25 385	488
Zasloužené hrubé pojistné (proporcionální zajištění)	R0031			
Zasloužené hrubé pojistné (neproporcionální zajištění)	R0032			
Náklady na pojistná plnění (hrubá hodnota)				
Náklady na pojistná plnění (přímé)	R0040	116 503	6 548	656
Náklady na pojistná plnění (proporcionální zajištění)	R0041			
Náklady na pojistná plnění (neproporcionální zajištění)	R0042			
Vzniklé náklady (hrubá hodnota)				
Vzniklé hrubé náklady (přímé)	R0050	147 531	8 759	320
Vzniklé hrubé náklady (proporcionální zajištění)	R0051			
Vzniklé hrubé náklady (neproporcionální zajištění)	R0052			

S.04.05.21.03 DOMOVSKÁ ZEMĚ: ZÁVAZKY Z ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A ZAJIŠTĚNÍ

		Domovská země
31. 12. 2025 (tis. Kč)		C0030
Předepsané hrubé pojistné	R1020	871 296
Zasloužené hrubé pojistné	R1030	868 441
Náklady na pojistná plnění	R1040	173 708
Vzniklé hrubé náklady	R1050	403 844

S.04.05.21.04 5 PŘEDNÍCH ZEMÍ (PODLE VÝŠE PŘEDEPSANÉHO HRUBÉHO POJISTNÉHO): ZÁVAZKY Z ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A ZAJIŠTĚNÍ

		5 předních zemí: neživotní pojištění		
31. 12. 2025 (v tis. Kč)		C0040.1	C0040.2	C0040.3
Země	R0010	CZ	SK	PL
Předepsané hrubé pojistné	R0020	805 308	65 753	236
Zasloužené hrubé pojistné	R0030	802 669	65 538	235
Náklady na pojistná plnění	R0040	162 502	11 206	0
Vzniklé hrubé náklady	R0050	370 161	33 112	572

S.05.01.01.01 POJISTNÉ, NÁROKY NA POJISTNÉ PLNĚNÍ A VÝDAJE PODLE DRUHU POJIŠTĚNÍ - NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ (PŘÍMÉ POJIŠTĚNÍ/PŘIJATÉ PROPORCIONÁLNÍ ZAJIŠTĚNÍ A PŘIJATÉ NEPROPORCIONÁLNÍ ZAJIŠTĚNÍ)

		Druh pojištění: závazky vyplývající z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění)		Celkem
			Pojištění ochrany příjmu	
31. 12. 2025 (tis. Kč)			C0020	C0200
Předepsané pojistné				
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110		337 888	337 888
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120		0	0
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130		X	0
Podíl zajistitelů	R0140		49 466	49 466
Čistá hodnota	R0200		288 422	288 422
Zasloužené pojistné				
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210		336 781	336 781
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220		0	0
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230		X	0
Podíl zajistitelů	R0240		49 396	49 396
Čistá hodnota	R0300		287 385	287 385
Náklady na pojistná plnění				
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310		123 707	123 707
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320		0	0
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330		X	0
Podíl zajistitelů	R0340		9 091	9 091
Čistá hodnota	R0400		114 616	114 616
Vzniklé náklady	R0550		156 610	156 610
Ostatní náklady	R1210		X	0
Náklady celkem	R1300		X	156 610

S.05.01.02.02 ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

Druhy pojištění pro: Závazky týkající se životního pojištění				
		Zdravotní pojištění	Ostatní životní pojištění	Celkem
31. 12. 2025 (tis. Kč)		C0210	C0240	C0300
Předepsané pojistné				
Hrubá hodnota	R1410	708 444	162 853	871 296
Podíl zajistitelů	R1420	103 714	23 841	127 555
Čistá hodnota	R1500	604 729	139 012	743 741
Zasloužené pojistné				
Hrubá hodnota	R1510	706 122	162 319	868 441
Podíl zajistitelů	R1520	103 568	23 808	127 375
Čistá hodnota	R1600	602 554	138 512	741 066
Náklady na pojistná plnění				
Hrubá hodnota	R1610	45 927	127 781	173 708
Podíl zajistitelů	R1620	15 967	47 114	63 080
Čistá hodnota	R1700	29 960	80 667	110 628
Vzniklé náklady	R1900	328 362	75 482	403 844
Ostatní náklady	R2510	0	X	0
Náklady celkem	R2600	X	X	403 844
Celková výše odbytného	R2700	X	X	0

S.12.01.02.01 TECHNICKÉ REZERVY TÝKAJÍCÍ SE ŽIVOTNÍHO A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ SLT

		Ostatní životní pojištění			Celkem (životní pojištění kromě zdravotního včetně s plněním vázaným na hodnotu investičního fondu)	Zdravotní pojištění (přímé pojištění)			Celkem (zdravotní pojištění podobné životnímu)
		Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi a zárukami			Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi a zárukami		
31. 12. 2025 (tis. Kč)		C0060	C0070	C0080	C0150	C0160	C0170	C0180	C0210
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010	0	X	X	0	0	0	0	0
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany v souvislosti s technickými rezervami vypočtenými jako celek	R0020	0	X	X	0	0	0	0	0
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky									
Nejlepší odhad									
Hrubá hodnota nejlepšího odhadu	R0030	X	55 810	0	55 810	X	-417 386	0	-417 386
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění	R0080	X	-55 229	0	-55 229	X	-56 600	0	-56 600
Nejlepší odhad po odečtení vymahatelných částek ze zajištěných smluv	R0090	X	111 039	0	111 039	X	-360 785	0	-360 785
Riziková přírážka	R0100	109 099	X	X	109 099	50 095	X	X	50 095
Technické rezervy - celkem	R0200	164 909	X	X	164 909	-367 290	X	X	-367 290

SFCR: S.17.01.02.01 TECHNICKÉ REZERVY NA NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

		Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění	Celkové závazky z neživotního pojištění
		Pojištění ochrany příjmu	
31. 12. 2025 (tis. Kč)		C0030	C0180
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010	0	0
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany v souvislosti s technickými rezervami vypočtenými jako celek	R0050	0	0
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky			
Nejlepší odhad			
Rezervy na pojistné			
Hrubá hodnota – celkem	R0060	-140 834	-140 834
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany	R0140	-1 664	-1 664
Čistý nejlepší odhad rezerv na pojistné	R0150	-139 170	-139 170
Rezervy na nároky			
Hrubá hodnota – celkem	R0160	74 288	74 288
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany	R0240	4 748	4 748
Čistý nejlepší odhad rezerv na pojistné události	R0250	69 539	69 539
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	R0260	-66 547	-66 547
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	R0270	-69 631	-69 631
Riziková přírážka	R0280	29 127	29 127
Technické rezervy – celkem			
Technické rezervy – celkem	R0320	-37 420	-37 420
Částka vymahatelná ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany – celkem	R0330	3 084	3 084
Technické rezervy po odečtení vymahatelných částek ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a finitního zajištění – celkem	R0340	-40 503	-40 503

**S.19.01.21.01 HRUBÁ VÝŠE VYPLACENÝCH POJISTNÝCH PLNĚNÍ (NEKUMULATIVNÍ) – ROK VÝVOJE (ABSOLUTNÍ ČÁSTKA). NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ CELKEM &
S.19.01.21.02 HRUBÁ VÝŠE VYPLACENÝCH POJISTNÝCH PLNĚNÍ (NEKUMULATIVNÍ) – BĚŽNÝ ROK, SOUČET ROKŮ (KUMULATIVNÍ). NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ CELKEM**

Underwriting year	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a více	V běžném roce	Součet let	
31. 12. 2025 (tis. Kč)	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180	
Předchozí R0100											0	R0100	0	0
N-9 R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0160	0	0
N-8 R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		R0170	0	0
N-7 R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0			R0180	0	0
N-6 R0190	1 605	4 029	5 902	6 102	4 554	4 865	2 068					R0190	2 068	29 127
N-5 R0200	1 684	16 948	14 632	12 377	7 673	3 244						R0200	3 244	56 557
N-4 R0210	11 792	14 904	10 211	8 611	4 093							R0210	4 093	49 611
N-3 R0220	4 862	11 576	7 443	3 419								R0220	3 419	27 300
N-2 R0230	3 251	16 171	3 169									R0230	3 169	22 592
N-1 R0240	4 203	4 462										R0240	4 462	8 665
N R0250	1 114											R0250	1 114	1 114
Celkem												R0260	21 569	194 966

S.19.01.21.03 HRUBÝ NEDISKONTOVANÝ NEJLEPŠÍ ODHAD REZERVY NA POJISTNÁ PLNĚNÍ – ROK VÝVOJE (ABSOLUTNÍ ČÁSTKA). NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ CELKEM & S.19.01.21.04 HRUBÝ DISKONTOVANÝ NEJLEPŠÍ ODHAD REZERVY NA POJISTNÁ PLNĚNÍ – BĚŽNÝ ROK, SOUČET ROKŮ (KUMULATIVNÍ). NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ CELKEM

Underwriting year	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a více	Konec roku
31. 12. 2025 (tis. Kč)	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
Předchozí R0100											0	R0100 0
N-9 R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		R0160 0
N-8 R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0			R0170 0
N-7 R0180	0	0	0	0	0	0	0	0				R0180 0
N-6 R0190	0	0	0	27	201	43	6 403					R0190 6 674
N-5 R0200	0	0	69	380	378	11 960						R0200 12 787
N-4 R0210	0	29	266	230	11 954							R0210 12 479
N-3 R0220	35	407	221	11 689								R0220 12 352
N-2 R0230	80	144	11 452									R0230 11 677
N-1 R0240	307	11 155										R0240 11 462
N R0250	6 857											R0250 6 857
Celkem												R0260 74 288

S.23.01.01.01 KAPITÁL

		Celkem	Tier 1 - neomezená položka	Tier 1 - omezená položka	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0330	C0040	C0050
31. 12. 2025 (tis. Kč)						
Primární kapitál před odečtením kapitálové účasti v jiném finančním odvětví ve smyslu článku 68 nařízení v přenesené pravomoci 2015/35						
Kmenový akciový kapitál (hrubá hodnota vlastních akcií)	R0010	105 000	105 000	X	0	X
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	R0030	0	0	X	0	X
Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti	R0040	0	0	X	0	X
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	R0050	0	X	0	0	0
Disponibilní bonusový fond	R0070	0	0	X	X	X
Prioritní akcie	R0090	0	0	0	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	R0110	0	0	0	0	0
Přečehovací rezervní fond	R0130	696 583	696 583	X	X	X
Podřízené závazky	R0140	0	X	0	0	0
Částka, která se rovná hodnotě čistých aktiv s odloženou daňovou povinností	R0160	0	X	X	X	0
Jiné položky kapitálu schválené orgánem dohledu jako primární kapitál nespécifikovaný výše	R0180	0	0	0	0	0
Kapitál z účetních závěrek, který by neměl být zastoupen v přečehovacím rezervním fondu a který nespĺňuje kritéria pro zařazení mezi kapitál podle směrnice Solventnost II						
Kapitál z účetních závěrek, který by neměl být zastoupen v přečehovacím rezervním fondu a který nespĺňuje kritéria pro zařazení mezi kapitál podle směrnice Solventnost II	R0220	0	X	X	X	X
Srážky						
Odpočty účasti ve finančních a úvěrových institucích	R0230	0	0	0	0	0
Celkový primární kapitál po odpočtech	R0290	801 583	801 583	0	0	0
Doplňkový kapitál						
Kmenový akciový kapitál splatný na požádání, který nebyl splacen, a nebyla podána výzva k jeho splacení	R0300	0	X	X	0	X
Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti splatné na požádání, které nebyly splaceny a nebyla podána výzva k jejich splacení	R0310	0	X	X	0	X
Prioritní akcie splatné na požádání, které nebyly splaceny, a nebyla podána výzva k jejich splacení	R0320	0	X	X	0	0
Právně závazný závazek upsat a zaplatit podřízené závazky na požádání	R0330	0	X	X	0	0
Akreditivy a záruky podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES	R0340	0	X	X	0	X
Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES	R0350	0	X	X	0	0

Výzvy členům k dodatečným příspěvkům podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES	R0360	0	X	X	0	X
Výzvy členům k dodatečným příspěvkům jiné než podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES	R0370	0	X	X	0	0
Jiný doplňkový kapitál	R0390	0	X	X	0	0
Doplňkový kapitál celkem	R0400	0	X	X	0	0
Dostupný a použitelný kapitál						
Celkový dostupný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku (SCR)	R0500	801 583	801 583	0	0	0
Celkový dostupný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0510	801 583	801 583	0	0	X
Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku (SCR)	R0540	801 583	801 583	0	0	0
Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0550	801 583	801 583	0	0	X
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	R0580	488 450	X	X	X	X
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0600	162 762	X	X	X	X
Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku	R0620	1,641	X	X	X	X
Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku	R0640	4,925	X	X	X	X

S.23.01.01.02 PŘECEŇOVACÍ REZERVNÍ FOND

		Celkem
31. 12. 2025 (tis. Kč)		C0060
Přečeňovací rezervní fond		
Přebytek aktiv nad závazky	R0700	801 583
Vlastní akcie (držené přímo a nepřímo)	R0710	0
Předvídatelné dividendy, rozdělení výnosů a poplatky	R0720	0
Jiné položky primárního kapitálu	R0730	105 000
Úpravy o omezené položky kapitálu ve vztahu k portfoliím vyrovnávací úpravy a účelově vázaným fondům	R0740	0
Přečeňovací rezervní fond	R0760	696 583
Očekávané zisky		
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – životní pojištění	R0770	315 039
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – neživotní pojištění	R0780	61 919
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném (EPIFP) celkem	R0790	376 958

S.25.01.01.01 SOLVENTNOSTNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK – PRO POJIŠŤOVNY A ZAJIŠŤOVNY, KTERÉ POUŽÍVAJÍ STANDARDNÍ VZOREC

		Čistý solventnostní kapitálový požadavek	Hrubý solventnostní kapitálový požadavek	Prostředky přidělené na základě úprav předepsaných pro účelově vázané fondy / portfolia vyrovnávací úpravy
31. 12. 2025 (tis. Kč)		C0030	C0040	C0050
Tržní riziko	R0010	112 035	112 035	0
Riziko selhání protistrany	R0020	5 688	5 688	0
Životní upisovací riziko	R0030	263 816	263 816	0
Zdravotní upisovací riziko	R0040	233 031	233 031	0
Neživotní upisovací riziko	R0050	0	0	0
Diverzifikace	R0060	-170 961	-170 961	X
Riziko nehmotných aktiv	R0070	0	0	X
Základní solventnostní kapitálový požadavek	R0100	443 609	443 609	X

S.25.01.21.02 VÝPOČET SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

		Hodnota
31. 12. 2025 (tis. Kč)		C0100
Úprava vyplývající z agregace fiktivního solventnostního kapitálového požadavku pro účelově vázané fondy / portfolia vyrovnávací úpravy	R0120	0
Operační riziko	R0130	44 841
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	R0140	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	R0150	0
Kapitálový požadavek pro pojišťovny a zajišťovny provozované v souladu se článkem 4 směrnice 2003/41/ES	R0160	0
Solventnostní kapitálový požadavek bez navýšení kapitálového požadavku	R0200	488 450
Již stanovená navýšení kapitálového požadavku	R0210	0
Solventnostní kapitálový požadavek	R0220	488 450
Další informace o SCR		
Kapitálový požadavek na podmodul akciového rizika založeného na trvání	R0400	0
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro zbývající část	R0410	0
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro účelově vázané fondy	R0420	0
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro portfolia vyrovnávací úpravy	R0430	0
Diverzifikační efekty v důsledku agregace účelově vázaných fondů (RFF) a fiktivních solventnostních kapitálových požadavků (nSCR) pro článek 304	R0440	0
Čisté budoucí nezaručené podíly na zisku	R0460	0

S.28.01.01.03 LINEÁRNÍ SLOŽKA VZORCE PRO ZÁVASKY Z ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A ZAJIŠTĚNÍ

		Hodnota
31. 12. 2025 (tis. Kč)		C0040
Lineární složka vzorce pro závasky z životního pojištění a zajištění	R0200	138 246

S.28.01.01.04 CELKOVÝ KAPITÁL V RIZIKU PRO VŠECHNY POJISTNÉ ČI ZAJISTNÉ ZÁVASKY TÝKAJÍCÍ SE ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

		Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštních účelových jednotek) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čistý (bez zajištění / zvláštních účelových jednotek) celkový kapitál v riziku
31. 12. 2025 (tis. Kč)		C0050	C0060
Závasky s podílem na zisku – zaručené plnění	R0210	0	X
Závasky s podílem na zisku – budoucí nezaručené plnění	R0220	0	X
Závasky týkající se pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0230	0	X
Jiné závasky z životního a zdravotního pojištění nebo zajištění	R0240	0	X
Celkový kapitál v riziku pro všechny závasky z životního pojištění a zajištění	R0250	X	197 494 010

S.28.01.01.05 CELKOVÝ VÝPOČET MINIMÁLNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

		Hodnota
31. 12. 2025 (tis. Kč)		C0070
Lineární minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0300	162 762
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	R0310	488 450
Horní mez minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0320	219 802
Dolní mez minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0330	122 112
Kombinovaný minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0340	162 762
Absolutní dolní mez minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0350	97 340
Minimální kapitálový požadavek	R0400	162 762

**Děláme revoluci v pojišťovnictví.
A strašně nás to baví.**

simplea.cz