

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2022

GENERALI ČESKÁ POJIŠŤOVNA A.S.



GENERALI
ČESKÁ POJIŠŤOVNA

OBSAH

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA	3
CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI GENERALI ČESKÁ POJIŠŤOVNA	5
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ UDÁLOSTI GENERALI ČESKÉ POJIŠŤOVNY	7
ZÍSKANÁ OCENĚNÍ	9
ZÁKLADNÍ FINANČNÍ UKAZATELE	11
POPIS STRUKTURY KONCERNU, POSTAVENÍ SPOLEČNOSTI GENERALI ČESKÁ POJIŠŤOVNA	12
ORGÁNY SPOLEČNOSTI	15
 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU	 20
ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ	22
ZPRÁVA O OBCHODNÍ ČINNOSTI V ČESKÉ REPUBLICE	24
ZPRÁVA K BUDOUCÍ OBCHODNÍ ČINNOSTI POBOČKY VE SLOVENSKÉ REPUBLICE	30
ZPRÁVA O PROVOZNÍ ČINNOSTI	31
ZPRÁVA DOZORČÍ RADY	36
ZPRÁVA O OSOBÁCH ODPOVĚDNÝCH ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU	37
ORGANIZACE A KONTAKTY	39
DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE	42
 FINANČNÍ ČÁST.....	 48
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	49
INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	60
ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI	164

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA



Vážené dámy, vážení pánové,

máme za sebou rok, který opět prověřil nejen naši odolnost, ale také lidskost a solidaritu. Rok 2022 byl náročný z více hledisek. Pandemii vystřídala válka na Ukrajině, která do našich životů vnesla řadu jasných důkazů o lidském utrpení a intenzivně nám připomněla hrůzy proti lidskosti. O to palčivější jsou tyto zážitky, když se válečný konflikt odehrává nepříliš daleko od našich hranic. Dopady válečné agrese Ruska se ale projeví i v ekonomické oblasti – zdražování, dvouciferný růst inflace, energetická krize. Silící pocit finanční nejistoty nebylo možné v loňském roce jakkoliv přehlížet. Je proto jednoznačně dobrou zprávou, že i v tak náročných podmínkách mohu konstatovat, že jsme byli úspěšní. A to nejen z hlediska byznysu, ale také našeho postoje ke společenskému dění.

Minulý rok byl prvním rokem, kdy Generali Česká pojišťovna a slovenská Generali fungovaly propojeně jako jeden celek. Právě spojení českých a slovenských aktivit považuji za krok správným směrem a ve správném čase, který nám umožňuje sdílet zdroje, zefektivňovat procesy a co nejlépe využívat zkušeností a know-how z obou firem.

Z pohledu výsledků jsme na dobré cestě, abychom naplnili naši novou strategii – Celoživotní partner 24: Na cestě k růstu. Podařilo se nám obhájit pozici tržní jedničky a naplnili jsme stanové cíle. Co je však nejdůležitější – dokazujeme, že naši klienti jsou v centru naší pozornosti. V České republice stojíme po boku téměř tří milionů klientů. Naší ambicí je být celoživotním partnerem, což znamená doprovázet naše klienty během celého života, v každém důležitém momentu a přizpůsobit se jejich potřebám. Právě proto pravidelně pracujeme se zpětnou vazbou, kterou nám naši klienti dávají. Minulý rok jsme dosáhli historicky nejvyšší hodnoty clientské spokojenosti (NPS) – naši klienti nebyli nikdy spokojenější, což přispívá ke stabilitě našeho clientského portfolia. Úspěšný rok má za sebou i slovenská pobočka Generali Poistovňa, která znovu potvrdila svoje ambice a důraz na inovace: v roce 2022 byla nejrychleji rostoucí a nejinnovativnější pojišťovnou. I díky tomu si udržuje silnou pozici mezi třemi největšími pojišťovnami na slovenském trhu.

Jedním z důležitých pilířů naší strategie je udržitelnost. Události posledních let dokazují, že nikdy nebylo naléhavější a akutnější se tomuto tématu věnovat. Kromě toho jsme pojišťovnou a z podstaty toho, co děláme, vyplývá náš závazek brát toto téma vážně ve všech jeho aspektech – environmentálním, sociálním a ve správě a řízení. Jak Molière řekl ve svém slavném díle: „Jen skutky ukáží, kdo jaký je“, tak i my jednáme, protože jinak to nejde. Spolu s našimi zaměstnanci a obchodníky jsme se minulý rok semkli a poskytli po vypuknutí konfliktu na Ukrajině pomoc. A to nejen v podobě finanční podpory, ale především energie našich dobrovolníků z řad zaměstnanců a obchodníků, kteří byli ochotni jet přímo na hranice nebo se zapojit do aktivit různých organizací a pomáhat uprchlíkům přicházejícím z Ukrajiny. Moje kolegyně a moji kolegové našli způsob, jak podpořit lidi z Ukrajiny, kteří museli opustit své domovy i v oblasti, která je nám nejbližší – připravili jsme pojistné řešení pro lidi z Ukrajiny, kteří našli útočiště v České republice. A šli jsme ještě dál. V našich prostorách v Praze a Brně dočasně vznikly školy pro vzdělávání a adaptaci dětí i dospělých právě z Ukrajiny. Při tom všem jsme však nezapomněli ani na naše dlouholeté partnery z neziskového sektoru a organizace, s nimiž spolupracujeme.

Výraznou pomoc poskytla i samotná skupina Generali, která věnovala jednorázový příspěvek 3 milióny eur na pomoc ukrajinským lidem nuceným opustit své domovy, a to prostřednictvím Organizace spojených národů pro uprchlíky. Zcela samozřejmou aktivitou pak bylo spuštění globální dobročinné sbírky, kde vybrané finance skupina Generali zdvojnásobila a předala organizaci UNICEF na pomoc konfliktem zasaženým rodinám s dětmi.

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Jsem hrdý, že pracuji ve společnosti a zejména s lidmi, kteří mají lidskost ve své DNA a vědí, že je to důležitá hodnota budoucnosti.

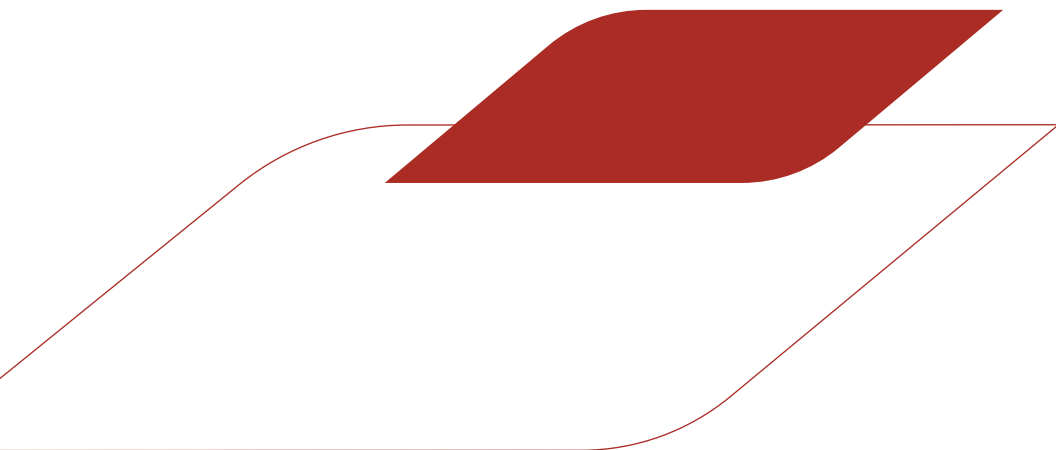
Aktivně přistupujeme i k tématu ochrany životního prostředí. Chceme-li zachovat svět, který známe, i pro naše další generace, musíme všichni přiložit ruku k dílu. My jsme začali u sebe - máme podrobně zanalyzovaný vliv našeho fungování na životní prostředí a rozpracované plány, jak se v budoucnu staneme ještě ekologičtějšími - věnujeme se zmenšování naší uhlíkové stopy. A jsme v tom úspěšní, protože od roku 2019 se nám ji podařilo snížit o 27 %! Vytváříme ale i ryze originální řešení - pokračujeme tak v soutěži SME EnterPRIZE, která zviditelňuje a odměňuje malé a střední podnikatelské subjekty fungující udržitelně s pozitivním vlivem na životní prostředí. Ocenění Sustainability Hero, kterou skupina Generali v rámci této evropské soutěže uděluje těm nejlepším přihlášeným subjektům, si za Českou republiku odnesla ekologická biofarma Sady sv. Prokopa. V četné konkurenci z dalších evropských zemí šlo o excelentní výsledek.

Udržitelnost je pro nás důležitá i směrem k našim zaměstnancům – i pro ně chceme být celoživotním partnerem, který je v těžkých časech podrží. Minulý rok se nám to podařilo jak po finanční stránce, tak z hlediska flexibility, smart workingu, well-beingu a duševního zdraví. Jsou to oblasti, kterými se zabývají mnohé společnosti, nás nevyjímaje. Naší prioritou je nadále vytvářet respektující pracovní prostředí, ve kterém se každá naše kolegyně a náš kolega budou cítit přijatí. Jakákoli podoba jinakosti pro nás nepředstavuje nevýhodu, ale naopak, je pro naši pojišťovnu obohacující.

Dovolte mi na závěr poděkovat jménem představenstva Generali České pojišťovny všem klientům za projevenou důvěru, akcionářům za podporu, obchodním partnerům za úspěšnou spolupráci. Mé poděkování chci rovněž předat i všem kolegyním a kolegům včetně našich agentů, kteří jakýmkoli způsobem přispěli k dosažení společných cílů a překonání dalšího náročného roku.

Jsem přesvědčený, že v roce 2023 splníme stanovené cíle a závazky vůči klientům, akcionářům a rovněž obchodním partnerům.

Roman Juráš
předseda představenstva



CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI GENERALI ČESKÁ POJIŠŤOVNA

Profil Generali České pojišťovny

Generali Česká pojišťovna a.s. (dále jen „Generali Česká pojišťovna“) je univerzální pojišťovnou poskytující celé spektrum služeb, pokrývajících jak individuální životní a neživotní pojištění, tak pojištění pro malé, střední a velké klienty v oblasti průmyslových a podnikatelských rizik a také v zemědělství.

Generali Česká pojišťovna je součástí Skupiny Generali, která je strukturována tak, aby optimálně pokrývala spektrum služeb spojených s poskytováním soukromého pojištění, důchodového spoření a investování. V maximální možné míře využívá výhod plynoucích z takového uspořádání a současně z toho, že pojišťovna i její dceřiné společnosti jsou od roku 2008 součástí Skupiny Generali.

Většina společností ze skupiny Generali České pojišťovny tak vedle své primární obchodní činnosti poskytuje své služby i sesterským společnostem náležejícím do skupiny Generali CEE Holding, a to jak formou sdílení kapacit, tak vzájemným poskytováním služeb na bázi tržně konformních vztahů.

Historie a současnost pojišťovny

V roce 2022 si Generali Česká pojišťovna připomněla 195 let od svého založení. Její historií prošli významní státníci, výjimečné osobnosti české kultury i aristokraté. Generali Česká pojišťovna přestála mnoho režimů, válečných konfliktů, panovníků i prezidentů a zažila celou řadu událostí. Stála při svých klientech v dobách dobrých i zlých. Jejím posláním bylo pomáhat v těžkých situacích – to dodržovala v minulosti a dodržuje to i nyní.

Hlavními zakladateli pojišťovny byli František Josef, hrabě z Vrtby, a Josef Matyáš, hrabě z Thunu a Hohensteinu, kteří také stanuli ve funkci generálních ředitelů. Později pojišťovna změnila své jméno a pod novým názvem První česká vzájemná pojišťovna pokračovala v činnosti dalších několik desítek let. Postupně nabízela nejen pojištění proti požáru či krupobití, ale také pojištění majetku, dobytka, osob i jízdních silostrojů – tedy automobilů.

1827

První sídlo pojišťovny se nacházelo v jednom pokoji v bytě tajemníka Františka Josefa, hraběte z Vrtby. V tomto pokoji pojišťovna „bydlela“ v letech 1827–1829. Pokoj na pražském Novém Městě byl sice jen zapůjčený, zato adresa byla výtečná a dalo by se říci pro pojišťovnu požárních rizik symbolická – Spálená č. 76.

1881

Patrně nejznámější a největší historickou pojistnou událostí byl požár Národního divadla v roce 1881. Na jeho obnovu vyplatila pojišťovna 297 869 zlatých, což pro ni znamenalo velkou finanční ztrátu, zároveň však získala v očích českého národa značnou prestiž. Již ve 20. letech 20. století nabízela pojišťovna téměř všechny druhy pojištění včetně tehdy ještě neběžného pojištění motorových vozidel. V roce 1945 bylo pojišťovníctví zestátněno, ustaveno bylo pět pojišťoven, z nichž v roce 1948 vznikla jediná Československá pojišťovna.

1992

V roce 1992 byla Fondem národního majetku České republiky tehdejší Česká pojišťovna transformována na akciovou společnost a v roce 1993 byly akcie Společnosti uvedeny na hlavní trh Burzy cenných papírů Praha, a.s. Z obchodování byly vyřazeny v souvislosti s výkupem akcií od minoritních akcionářů dne 31. srpna 2005.

1991

V roce 1991 založila pojišťovna dceřinou společnost s názvem KIS a.s. kapitálová investiční společnost České pojišťovny, nyní v rámci Generali CEE Holdingu pod názvem Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., poskytující služby na trhu kolektivního investování a správy aktiv. V roce 1993 založila tehdejší Česká pojišťovna společně s partnerem Vereinte Krankenversicherung AG Mnichov Českou pojišťovnu ZDRAVÍ. O pět let později v ní získala 100% podíl, o 19 let později došlo k úplnému začlenění ve formě sloučení České pojišťovny ZDRAVÍ s Generali Českou pojišťovnou. V devadesátých letech vstoupila skupina pojišťovny na trh penzijního připojištění, když založila Penzijní fond České pojišťovny, a.s. (nyní Generali penzijní společnost, a.s.). Jde o největšího poskytovatele penzijního připojištění v České republice. Novela zákona o pojišťovníctví, která v souvislosti s implementací Solvency II zamezila pojišťovnám v rámci tzv. souvisejících činností distribuovat jiné finanční produkty, než pojišťovací, přivedla pojišťovnu 1. dubna 2017 k přesunu interní distribuce tehdejší České pojišťovny do samostatné dceřiné společnosti, která dnes pod názvem Generali Česká distribuce představuje největší finančně-poradenský subjekt na českém trhu.

CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI GENERALI ČESKÁ POJIŠŤOVNA

2008

Významným datem v moderní historii pojišťovny a jejích dceřiných společností se stal 17. leden 2008, kdy vstoupila v účinnost Smlouva o společném podniku (Joint Venture Agreement), podepsaná mezi Assicurazioni Generali a PPF Group N.V., kterou byl založen Generali PPF Holding B.V., vlastněný z 51 % Skupinou Generali a ze 49 % skupinou PPF Group. Tehdejší Česká pojišťovna a její dceřiné společnosti se staly součástí jedné z největších pojišťovacích skupin ve střední a východní Evropě. Od ledna 2015 jsou Generali Česká pojišťovna a její dceřiné společnosti již plně ve vlastnictví Skupiny Generali.

2019

Strategie koncentrace a zefektivňování aktivit Skupiny Generali přirozeně vedly v roce 2019 a 2020 ke spojení pojistného kmene společnosti Generali Pojišťovna a.s. a Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s. s kmenem Generali České pojišťovny.

2021

Generali Pojišťovna přitom v Česku působila historicky od roku 1832, na český trh se po vynucené přestávce vrátila v roce 1993 a nabízela postupně široké portfolio produktů pro občany i podnikatele. V roce 2018 oslavila 25 let na českém trhu a patřila s tržním podílem téměř 7 procent mezi šestici největších českých pojišťoven.

V roce 2021 se Generali Česká pojišťovna následně spojila s Generali Poist'ovňou a.s. na Slovensku. Jde o nejvýznamnější událost roku 2021, kdy zástupci Generali České pojišťovny a slovenské pojišťovny Generali podepsali v brněnské vile Tugendhat „Smlouvu o prodeji podniku“, na jejímž základě obě pojišťovny organizačně propojily své aktivity.

Smlouva o prodeji podniku nabyla účinnosti uplynutím 19. prosince 2021. Od 20. prosince 2021 pokračují aktivity pojišťovny Generali na Slovensku prostřednictvím organizační složky Generali České pojišťovny pod oficiálním názvem Generali Poist'ovňa, pobočka poisťovne z iného členského štátu.

2022

Dceřiné společnosti Generali České pojišťovny v současnosti zahrnují i společnosti představující investice do nemovitostí či servisní organizaci Acreditě a.s., která se především věnuje profesnímu vzdělávání a pořádání kvalifikačních zkoušek (na základě akreditace udělené ČNB). Vedle toho zajišťuje i správu vybraných agend Generali České pojišťovny.

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ UDÁLOSTI SKUPINY GENERALI ČESKÉ POJIŠŤOVNY

LEDEN
2022

Mezinárodní ratingová agentura A. M. Best, specializující se na sektor pojišťovnictví, potvrdila před koncem roku 2022 rating finanční síly „A“ se stabilním výhledem společnosti Assicurazioni Generali a jejím hlavním hodnoceným dceřiným společností, včetně Generali České pojišťovny.

Již poosmé v řadě získala pojišťovna v anketě **TOP Zaměstnavatelé 1. místo v kategorii Pojišťovnictví**. K tomu přidala titul i ve speciální kategorii EKONOM, ve které je pořadí určováno na základě vyplněných dotazníků studentů ekonomických fakult vysokých škol s nejlepšími studijními výsledky.

ÚNOR
2022

Na konci měsíce začala válka na Ukrajině. Generali Česká pojišťovna a její pobočka na Slovensku se **připojily k vlně podpory a solidarity a postupně v průběhu roku pomáhaly uprchlíkům z Ukrajiny** přicházejícím do Česka a na Slovensko. Pomoc měla finanční, materiální i dobrovolnický charakter, včetně speciální produktové nabídky pro uprchlíky, a podpory překladu aplikace Záchranka do ukrajinštiny a vietnamštiny.

Na Slovensku zavedla Generali pojišťovna (pobočka Generali České pojišťovny) **inovační novinku v podobě chatbota Leona**, jehož úkolem je pomáhat klientům při dokládání potřebných dokumentů k pojistné události. Klientům se tak urychlil celý proces likvidace pojistných událostí a dostanou se ještě rychleji ke svému pojistnému plnění.

Generali Česká pojišťovna uvedla na trh propracovaný zdravotně-preventivní **program Generali Vitality** zahrnující slevy a odměny pro klienty za dosažení fitness cílů i preventivní chování. Životní pojištění tak chytře motivuje k aktivnímu životnímu stylu, a tím ke zlepšení zdraví i kondice.

BŘEZEN
2022

V březnu spustila Generali Česká pojišťovna **nový poradenský nástroj REDy**, který pomůže klientům získat přehled o jejich aktuální situaci, cílech a plánech. Díky němu získají od svého poradce plán obsahující nejdůležitější produkty přímo na míru jejich potřebám.

Slovenská pobočka přinesla **nový koncept tzv. LTP balíčků**, které reagují na všechny důležité životní události klientů a nabízejí pojištění přesně na míru této životní události.

DUBEN
2022

Diverzita a inkluze je pro Generali Českou pojišťovnu důležité téma, které se rozhodla podpořit také prostřednictvím nového projektu **#FinŽENY**, jehož generálním partnerem se stala.

Na Slovensku Generali pojišťovna (pobočka Generali České pojišťovny) rozšířila nabídku segmentovaného životního pojištění, které je přizpůsobeno rizikům vyplývajícím z povolání, věku a pohlaví, o životní pojištění vytvořené přesně na míru lidem pracujícím v administrativě.

KVĚTEN
2022

Generali Česká pojišťovna otevřela ve svých prostorech v Brně a Praze **dvě vzdělávací centra pro ukrajinské občany**. Projekt byl realizován ve spolupráci s Organizací pro pomoc uprchlíkům a pod přímou záštitou statutárního města Brna.

ČERVEN
2022

Generali Česká pojišťovna vyhlásila **výsledky 2. ročníku soutěže SME EnterPRIZE**. Jejím záměrem je ocenit malé a střední firmy, které v rámci svého podnikání dodržují a prosazují zásady udržitelnosti, a mají tak pozitivní dopad na oblast životního prostředí. První místo získala společnost IN-EKO Team.

Generali Česká pojišťovna uvedla bezkonkurenční novinku – **pojištění Klinika Generali České**. Jde o specializovaný koncept služeb a technických řešení, která se týkají zdraví a která zároveň rozšiřují životní pojištění o oblast zdravotní péče a vhodně doplňují služby veřejného zdravotního systému.

ČERVEN
2022

Ve 20. ročníku soutěže Zlatá koruna získala pojišťovna **vítězství v Geně podnikatelů**, a to za podnikatelské pojištění ProfiPlán.

V aplikaci Horská záchranná služba, která turistům a záchranářům na Slovensku pomáhá již dva roky, zavedla pojišťovna významné novinky, jako automatické zaslání informací o podmínkách ve vybraných horských oblastech, oboustranný obrazový chat a automatický překlad v chatu pro zahraniční uživatele i zjednodušenou registraci.

SRPEN
2022

Pro ještě jednodušší prohlídku poškozeného majetku či auta (fotografování a dokládání pojistných událostí) spustila Generali Česká Pojišťovna **asistenta Moje Škody**. Prohlídku poškozené věci klient provádí sám, kdykoliv se mu to hodí, a fotografie škody rychle a jednoduše vyfotí mobilním telefonem nebo přiloží z jeho galerie.

Koncem měsíce spustila Generali Česká pojišťovna novou reklamní kampaň zaměřenou na jedinečné potřeby svých klientů. Její součástí bylo také uvedení **nového vizuálního stylu komunikace**, v němž je zpracována i tato výroční zpráva. Reklamní kampaň byla lokalizována i pro slovenský trh, kde běžela v říjnu.

ZÁŘÍ
2022

Pro klienty Generali České pojišťovny bylo spuštěno **nové webové hlášení škod na vozidlech** prostřednictvím zcela nového prostředí v sekci likvidace pojistných událostí. Klient už nemusí znát číslo své pojistné smlouvy, pro nahlášení škody stačí registrační značka vozidla.

Historicky poprvé uvedla Generali Česká pojišťovna **mediální kampaň Pojištění-Penze-Investice**, která představila také sesterskou společnost Generali Investments a dceřinou společnost Generali Penzijní společnost. V souladu se strategií celoživotního partnerství bylo cílem klienty upozornit nejen na pojištění, ale obecně potřebu zajistit se do budoucna.

ŘÍJEN
2022

Generali Poistovňa (pobočka Generali České pojišťovny) výrazně bodovala v anketě Zlatá minca 2022, kde obhájila **titul Nejnovativnější pojišťovna**, a kromě toho se umístila na prvních třech místech až v šesti z devíti hodnocených kategorií v sekci Pojišťovny.

Slovenská asociace zprostředkovatelů v pojišťovnictví v anketě SIBAF® Award 2022 ocenila kvalitu produktů a poskytovaných služeb pojišťovny Generali **prvním místem v kategorii Pojištění podnikatelů a druhým místem v kategoriích Pojištění občanů a Havarijní pojištění motorových vozidel**.

Generali Česká pojišťovna získala **prvenství v programu Nejdůvěryhodnější značky v kategorii „Pojišťovny“**. V tomto nezávislém průzkumu hodnotí svoji důvěru ve značky 4000 spotřebitelů.

LISTOPAD
2022

Centrála Generali České pojišťovny hostila během listopadového víkendu **první studentský hackathon**. V rámci něho měli studenti za úkol navrhnout algoritmus, který klientovi nabídne nejlepší cenu pojištění a zároveň vygeneruje největší profit.

PROSINEC
2022

Generali poistovňa (pobočka Generali České pojišťovny) na Slovensku zavedla na Slovensku další inovaci – aplikaci **Generali Over ma**, jejímž prostřednictvím mohou klienti ověřit svou totožnost jednoduše a jen na pár kliků, a získat tak detailní přístup ke svým pojistným smlouvám a pojistným událostem.

ZÍSKANÁ OCENĚNÍ

V roce 2022 Generali Česká pojišťovna bodovala ve všech kategoriích prestižní soutěž VISA Nejlepší pojišťovna.

Třetí místo získala Generali Česká pojišťovna v kategorii Nejlepší životní pojišťovna a druhou příčku v kategorii Neživotní pojišťovna. Další ocenění pak posbírala v oblasti klientské přívětivosti. Vyhodnocena byla jako druhá Klientsky nejprívětivější životní pojišťovna a třetí příčku získala v kategorii Klientsky nejprívětivější neživotní pojišťovna.



Další ocenění

Odborná porota ankety Banka roku udělila Generali České pojišťovně třetí místo v kategorii Zodpovědná pojišťovna roku a na stejné příčce se umístila jako Pojišťovna bez bariér.

Ve 20. ročníku soutěže Zlatá koruna získala pojišťovna vítězství v Ceně podnikatelů, a to za pojištění ProfiPlán.

V průběhu roku pak vybojovala Generali Česká pojišťovna množství úspěchů v dílčích tematických soutěžích, které se týkaly public relations, marketingu, HR nebo například hodnocení kontaktních center.

V soutěži LEMUR (česká cena za public relations) získala Generali Česká pojišťovna druhé místo v kategorii Business to business, a to za koncept soutěže SME EnterPRIZE, která podporuje udržitelné podnikání.

V rámci udílení výročních cen České eventové asociace, která každoročně vyhodnocuje nejlepší počiny v oblasti eventové komunikace, bodovala Generali Česká pojišťovna (společně s Českou spořitelnou), a to když získala Grand prix za multižánrový koncert „Národ sobě – kultura tobě“. Event byl zároveň oceněn prvním místem v kategorii B2P eventy – na podporu vztahů s veřejností.

V devátém ročníku soutěže kontaktních center Czech Contact Center Award si call centrum Generali České pojišťovny připsalo úspěch v kategorii Lidé. Třetí místo putovalo do Společnosti za projekt, který ukázal přístup call centra k práci se změnou v souvislosti s náborem zaměstnanců a prací na trvalém home officu. Call centrum se v něm zaměřilo na hledání nových cest a přístupů, jak se rychle adaptovat na změnu a poučit se z chyb.

U studentů vysokých škol pak obhájila Generali Česká pojišťovna 1. místo v anketě TOP Zaměstnavatelé. Již po osmém v řadě ocenili pojišťovnu vysokoškoláci, kteří se rozhodují, ke kterému zaměstnavateli by po absolvování studia nejraději nastoupili. Pojišťovna uspěla vítězstvím i ve speciální kategorii EKONOM, kde pořadí je určováno za základě vyplněných dotazníků studentů ekonomických fakult vysokých škol s nejlepšími studijními výsledky.

V Indexu diversity, který je ukazatelem strategie a směru, kam se jednotlivé společnosti posouvají a kam směřují v oblasti diversity, Generali Česká pojišťovna získala stříbrný certifikát. Tuto každoroční aktivitu vyhlašuje Charta diversity, jejíž je Generali Česká pojišťovna členem. Generali České pojišťovna se tak zavazuje k podpoře diversity a inkluze. Ocenění bylo získáno za dosavadní úsilí při řešení a implementaci témat v této oblasti.

Ročník 2022 programu Nejdůvěryhodnější značky přinesl prvenství Generali České pojišťovně v kategorii „Pojišťovny“. V tomto nezávislém průzkumu hodnotí svoji důvěru ve značky 4000 spotřebitelů.

V Generali České pojišťovně je kladen velký důraz na podporu kolegů s výrazným potenciálem. V rámci soutěže mladých talentů Young Lions získali zlato v kategorii Marketers Hai Minh Do a Jiří Tichý z týmu on-line sales a performance marketingu. V tomto prestižním klání pro mladé talenty do 31 let věku porazili dalších jedenáct týmů, když dokázali během 24 hodin vytvořit nejlepší projekt pro neziskovou organizaci Dobré víly dětem.

JSME SPOLEHLIVÝM PARTNEREM NAŠICH KLIENTŮ



Za všech okolností, v průběhu celého jejich života stojíme blízko našim klientům. Mohou se spolehnout, že s námi v tom nejsou sami.

ZÁKLADNÍ FINANČNÍ UKAZATELE

Základní charakteristiky	Jednotky	2022	2021	2020	2019	2018
Základní údaje z finančních výkazů						
Celková aktiva	mil. Kč	124 578	137 233	116 763	119 267	117 091
Základní kapitál	mil. Kč	4 000	4 000	4 000	4 000	4 000
Vlastní kapitál	mil. Kč	19 055	20 671	19 851	18 213	22 390
Nerozdělený zisk	mil. Kč	16 003	13 454	11 450	9 835	15 805
Čistý zisk	mil. Kč	4 530	9 641	4 818	3 216	3 115
Výkonové ukazatele						
Celkový objem zaslouženého pojistného	mil. Kč	47 941	38 782	38 347	29 079	28 725
– neživotní pojištění	mil. Kč	34 022	28 211	27 694	21 332	20 650
– životní pojištění	mil. Kč	13 919	10 571	10 653	7 747	8 075
Objem vyplacených plnění v hrubé výši	mil. Kč	26 890	22 774	22 022	18 096	17 215
– neživotní pojištění	mil. Kč	17 048	14 480	14 277	11 447	10 220
– životní pojištění	mil. Kč	9 842	8 294	7 745	6 649	6 995
Technické rezervy v závazcích z pojištění celkem	mil. Kč	85 892	91 450	77 624	79 732	60 920
– rezerva pojistného z životních pojištění	mil. Kč	52 358	57 621	48 649	50 037	39 230
– ostatní technické rezervy	mil. Kč	33 534	33 829	28 975	29 695	21 690
Ostatní údaje						
Podíl na českém pojistném trhu v předepsaném pojistném ¹	%	24,9	26,0	26,7	20,6	21,5
– neživotní pojištění	%	26,8	28,3	28,9	22,8	23,7
– životní pojištění	%	20,7	21,2	22,3	16,1	17,1
Podíl na slovenském pojistném trhu v předepsaném pojistném ¹	%	12,00	11,48	10,92	10,13	9,71
– neživotní pojištění	%	14,00	13,31	12,91	12,05	11,56
– životní pojištění	%	9,64	9,48	8,89	8,26	7,93
Průměrný počet zaměstnanců	počet	3 568	3 653	3 136	2 990	2 988
Poměrové ukazatele						
ROA (čistý zisk/celková aktiva)	%	3,6	7,0	4,1	2,7	2,7
ROE (čistý zisk/vlastní kapitál)	%	23,8	46,6	24,3	17,7	13,9
Vlastní kapitál na akcii	Kč	476 375	516 775	496 282	455 325	559 750
Zisk na akcii	Kč	113 250	240 025	120 443	80 432	77 826
„Combined ratio“ v neživotním pojištění	%	84,4	84,0	77,3	92,8	85,6

¹ Zdrojem podílu na českém trhu je Česká asociace pojišťoven a podílu na slovenském trhu je Slovenská asociácia poisťovní.

POPIS STRUKTURY KONCERNU, POSTAVENÍ SPOLEČNOSTI GENERALI ČESKÁ POJIŠŤOVNA

Generali Česká pojišťovna a.s. byla k 31. prosinci 2022 součástí koncernu, v němž je hlavní holdingovou společností zastřešující celou strukturu Generali CEE Holding B.V. Konsolidovaná výroční zpráva holdingové společnosti bude zveřejněna na webových stránkách společnosti www.generalicee.com/article/annual-reports.

Konečnou osobou ovládající Generali Českou pojišťovnu je Assicurazioni Generali S.p.A., která k 31. prosinci 2022 disponovala 100% podílem na hlasovacích právech spojených s akcemi společnosti Generali CEE Holding B.V. Jediným akcionářem Společnosti je Generali CEE Holding B.V.

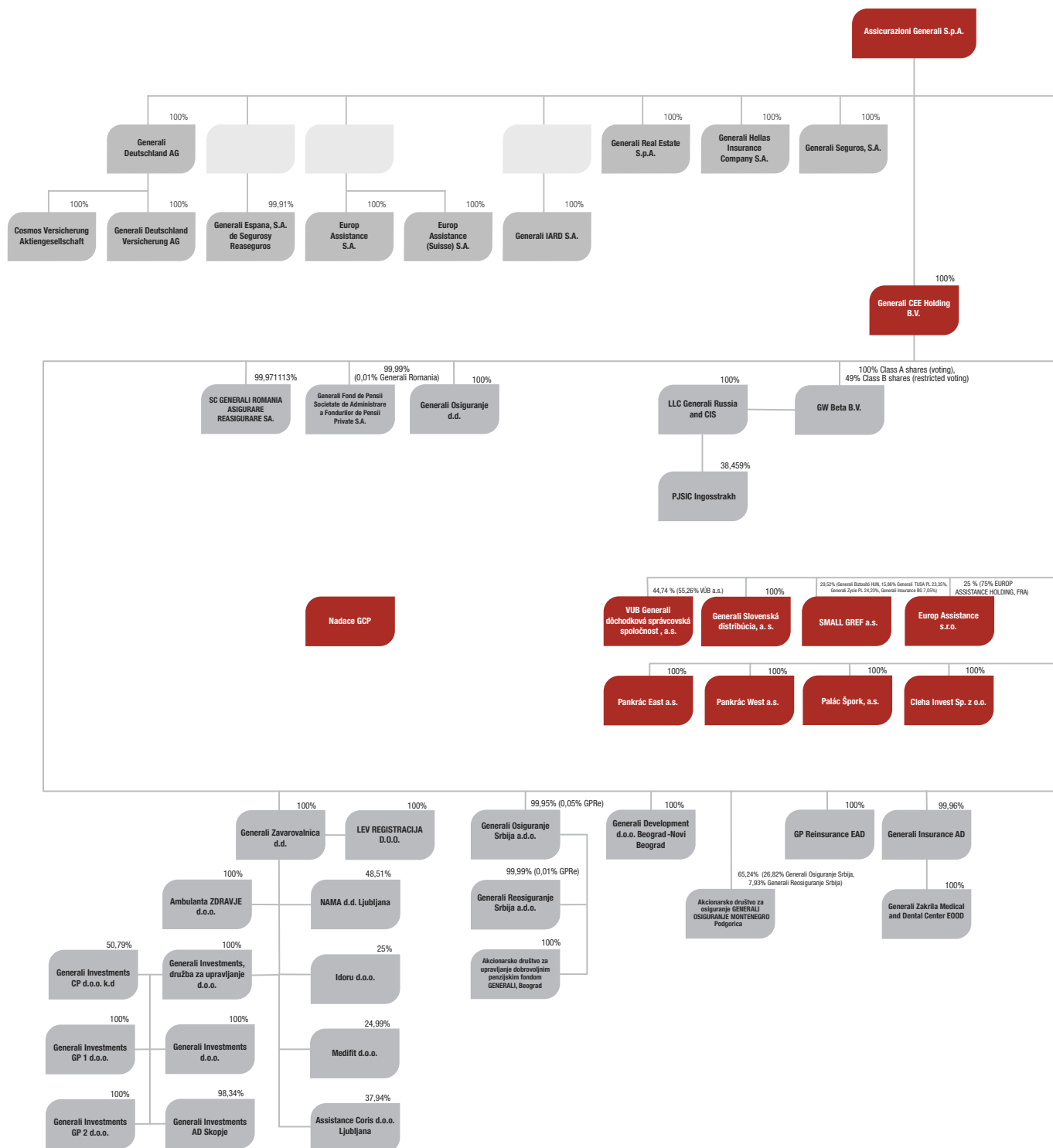
GENERALI CEE HOLDING B.V.

Datum založení:	8. června 2007
Sídlo:	De Entree 91, 1101 BH Amsterdam, Nizozemsko
Číslo spisu u rejstříku obchodní a průmyslové komory pro Amsterdam:	34275688
Základní kapitál:	100 tis. EUR
Popis činnosti:	holdingové aktivity

Generali CEE Holding B.V. řídí činnost dceřiných společností prostřednictvím organizační složky se sídlem v Praze v České republice. Holding působí nejen v České republice, ale i na Slovensku, v Polsku, Maďarsku, Rumunsku, Bulharsku, Srbsku, Slovinsku, Černé Hoře a Chorvatsku. Od 1. září 2022 součástí Holdingu již není Rakousko, od tohoto data se region přejmenoval na CEE a stal se součástí oblasti International.

STRUKTURA KONCERNU A SKUPINY GENERALI CEE HOLDING B.V.

k 31. prosinci 2022





ORGÁNY SPOLEČNOSTI

(ke dni zpracování výroční zprávy)

Představenstvo společnosti



předseda

Roman Juráš

Den vzniku členství: 1. července 2019

Den vzniku funkce: 1. září 2019

Narozen: v roce 1970

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Bratislavě

Praxe: KPMG Alpen Treuhand GmbH Vienna, VÚB Generali důchodková správcovská spoločnosť, a.s., Generali Poistovňa, a.s., Generali Versicherung AG Vienna, Generali Česká pojišťovna a.s.



místopředseda

Petr Bohumský

Den vzniku členství: 18. září 2022

Den vzniku funkce: 26. září 2022

Narozen: v roce 1971

Vzdělání: Univerzita Karlova v Praze, Matematicko-fyzikální fakulta, University of Pittsburgh – Joseph M. Katz Graduate School of Business, Advance Healthcare Management Institute

Praxe: Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s., Pojišťovna Patricie a.s., Generali PPF Holding B.V. (od roku 2015 Generali CEE Holding B.V.), PPF Group, Generali Česká pojišťovna a.s.



člen

Karel Bláha

Den vzniku členství: 1. června 2020

Narozen: v roce 1976

Vzdělání: Univerzita Karlova v Praze, Vysoká škola ekonomická v Praze

Praxe: Transgas, a.s., Pojišťovna Patricie a.s., Generali Česká pojišťovna a.s.



členka

Katarína Bobotová

Den vzniku členství: 19. prosince 2021

Narozena: v roce 1983

Vzdělání: Slovenská poľnohospodárska univerzita v Nitre

Praxe: Grafton Recruitment Slovakia, Generali Poistovňa, a.s., Generali Česká pojišťovna a.s.



člen

Jiří Doubravský

Den vzniku členství: 1. července 2019

Narozen: v roce 1972

Vzdělání: Západočeská univerzita v Plzni, Česká zemědělská univerzita, Praha, The Nottingham Trent University & Brno Business School, Vysoká škola ekonomická v Praze
Praxe: Komerční banka, HVB Bank, Generali Česká pojišťovna a.s., Generali Poistovňa, a.s.



členka

Andrea Leskovská

Den vzniku členství: 19. prosince 2021

Narozena: v roce 1974

Vzdělání: Ekonomická univerzita v Bratislavě
Praxe: Ministerstvo vnútra SR, Slovenská sporiteľňa, a.s., Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., Generali Poistovňa, a.s., Generali Česká pojišťovna a.s.



člen

Pavol Pitoňák

Den vzniku členství: 20. ledna 2020

Narozen: v roce 1975

Vzdělání: Slovenská technická univerzita v Bratislavě, ESCP EAP v Berlíně
Praxe: Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Wüstenrot poisťovňa, a.s., Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s., Poisťovňa TATRA, a.s. (Poisťovňa Poštovej banky, a.s.), Generali Poistovňa, a.s., Generali Česká pojišťovna a.s.



člen

David Vosika

Den vzniku členství: 1. ledna 2020

Narozen: v roce 1982

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, Fakulta informatiky a statistiky
Praxe: Home Credit Insurance, Allianz Life, Wüstenrot pojišťovna a.s., Generali PPF Life Insurance, Generali PPF Russia, Generali PPF Holding B.V., Pojišťovna Patricie a.s., Generali Česká pojišťovna a.s.



člen

Marián Zelko

Den vzniku členství: 1. března 2023

Narozen: v roce 1984

Vzdělání: Ekonomická univerzita v Bratislavě, Fakulta podnikatelská

Praxe: Allianz – Slovenská poisťovňa a.s., Generali Poist'ovňa a.s., Generali Česká pojišťovna a.s.

Obory působnosti členů představenstva

Generální ředitel

Roman Juráš

Finanční ředitel

Petr Bohumský

Ředitel korporátního a průmyslového pojištění

Karel Bláha

Provozní ředitel

Jiří Doubravský

Obchodní ředitel pro Českou republiku

Marián Zelko

Obchodní ředitel pro Slovenskou republiku

Pavol Pitoňák

Pojistně-technický ředitel životního pojištění a zdraví

David Vosika

Pojistně-technická ředitelka neživotního pojištění

Andrea Leskovská

Ředitelka pro transformaci, marketing a zákaznický rozvoj

Katarína Bobotová

Dozorčí rada Společnosti

předseda

Miroslav Singer

Den vzniku členství: 1. února 2022

Den vzniku funkce: 1. února 2022

Narozen: v roce 1968

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, University of Pittsburgh

Praxe: CERGE-EI, Národohospodářský ústav Akademie věd ČR, Vysoká škola ekonomická v Praze, Expandia, a.s., PricewaterhouseCoopers ČR, s.r.o., Česká národní banka, MONETA Money Bank, a.s.

člen

Marek Jankovič

Den vzniku členství: 1. ledna 2020

Narozen: v roce 1966

Vzdělání: Slovenská technická univerzita v Bratislavě

Praxe: Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., Poisťovňa AIG Slovakia, a.s., Slovenská poisťovňa, a.s., Generali Česká pojišťovna a.s.

člen

Marek Kubiska

Den vzniku členství: 1. ledna 2019

Narozen: v roce 1977

Vzdělání: Univerzita J. E. Purkyně v Ústí nad Labem, Fakulta sociálně ekonomická

Praxe: Pražské pivovary, Generali Česká pojišťovna a.s.

členka

Miloslava Mášová

Den vzniku členství: 1. ledna 2019

Narozena: v roce 1957

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze

Praxe: Generali Česká pojišťovna a.s.

členka

Antonella Maier

Den vzniku členství: 1. září 2020

Narozena: v roce 1960

Vzdělání: Università degli Studi di Trieste, Università di Roma

Praxe: Generali, Generali Italia S.p.A., Genertellife S.p.A., Generali CEE Holding

člen

Manlio Lostuzzi

Den vzniku členství: 1. ledna 2023

Narozen: v roce 1960

Vzdělání: Università degli Studi di Trieste

Praxe: Generali, Generali Italia S.p.A., Genertel S.p.A., Generali GC&C, Generali CEE Holding

Výbor pro audit

předseda

Martin Mančík

Ve funkci od: 2. března 2017

Narozen: 27. ledna 1975

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze

členka

Beáta Petrušová

Ve funkci od: 10. února 2017

Narozena: 21. dubna 1968

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Bratislavě

člen

Roman Smetana

Ve funkci od: 1. ledna 2016

Narozen: 11. listopadu 1974

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU

Generali Česká pojišťovna představuje moderní finanční instituci se silnou znalostí českého a slovenského trhu a mezinárodním zázemím. Poskytuje jak individuální životní a neživotní pojištění, tak i pojištění pro malé, střední a velké klienty v oblasti podnikatelských, průmyslových rizik a zemědělství. S tržním podílem 24,9 % zůstává i nadále největší pojišťovnou na tuzemském pojistném trhu. Na slovenském trhu její pobočka dlouhodobě nejrychleji roste a patří tak do trojice nejvýznamnějších pojišťoven s tržním podílem 12,7 %. Zároveň je Generali Česká pojišťovna součástí skupiny Generali, jednoho z největších světových poskytovatelů pojištění a správy aktiv. V jejím rámci a s ohledem na podporu strategie "Lifetime Partner 24: Driving Growth" se v polovině roku 2022 - společně s dalšími společnostmi skupiny Generali z regionu střední a východní Evropy - zařadila do nové organizační jednotky International Business. Ta zahrnuje aktivity skupiny Generali v Asii, Středomoří a Latinské Americe.

Velikost pojišťovny a její stabilita zaručují, že bude za všech okolností schopná dostát svým závazkům. Potvrdil to i rating finanční síly „A“ se stabilním výhledem a zároveň dlouhodobý úvěrový rating na úrovni „a+“, které Generali Česká pojišťovna získala od mezinárodní ratingové agentury A. M. Best. Generali Česká pojišťovna přináší zásadní technologické inovace i rychlé a profesionální služby. Stále širší využívání moderních technologií a pokračující robotizace a automatizace pomáhají i v situacích, kdy je třeba poskytnout klientům skutečně efektivní a rychlou pomoc.

Polici silného a stabilního partnera potvrdila pojišťovna fungováním v průběhu roku 2022 ovlivněného vojenským konfliktem, který Rusko na Ukrajině vyvolalo na konci února. Tato mimořádná událost výrazně ovlivnila geopolitickou i ekonomickou situaci ve světě, zejména pak v Evropě. Generali Česká pojišťovna od samotného začátku vyhodnocovala potenciální dopady na majetek společnosti, finanční situaci, operační rizika i byznys kontinuitu. Navzdory rychlému růstu inflace, dramaticky narůstající kolísavosti finančních trhů a zpomalení ekonomického růstu pojišťovna v situaci obstála excelentně. A to nejen jako spolehlivý partner klientů a zaměstnanců a vzhledem k válečným událostem také jako zodpovědný partner lidí, kteří se ocitli v nouzi. Uprchlíkům přicházejícím z Ukrajiny Generali Česká pojišťovna podala pomocnou ruku různými formami – finanční podpora mířila k vybraným neziskovým organizacím. To vše bylo podpořené dobrovolnictvím z řad zaměstnanců a obchodníků, kteří kromě své pomoci také uspořádali materiální sbírky. Důležitým momentem byla ale také úprava rozsahu pojištění odpovědnosti v běžném občanském životě tak, aby se vztahovalo i na uprchlíky z Ukrajiny přebývajících v nemovitostech klientů. Přímo v prostorách clientského centra Generali České pojišťovny v Brně a Praze byla otevřena škola pro děti a dospělé z Ukrajiny.

Díky geografické blízkosti pak kolegové ze slovenské Generali od začátku vojenského konfliktu aktivně poskytovali lidskou, materiální i finanční pomoc přímo na slovensko-ukrajinské hranici. Stejně tak na trh pojišťovna uvedla bezplatné speciální úrazové krytí pro Ukrajince s roční platností.

Role Generali České pojišťovny je nejen být spolehlivým celoživotním partnerem svých klientů, když dojde k pojistné události, ale také takovým situacím předcházet. Prevenci péči o zdraví a zdravý životní styl pojišťovna neustále podporuje a v roce 2022 přinesla na trh několik unikátních novinek. Jednou z nich bylo životní pojištění, v rámci kterého mohou klienti získat slevy a odměny za svůj vlastní aktivní a zdravý životní styl. Dalším výjimečným počinem je Klinika Generali České - specializovaný koncept služeb a technických řešení, která se týkají zdraví a která zároveň rozšiřují životní pojištění o oblast zdravotní péče a vhodně doplňují služby veřejného zdravotního systému.

V oblasti prevence v souvislosti s dopravní bezpečností Generali Česká pojišťovna pokračuje v úspěšných aktivitách s dlouholetou tradicí: projekt Gentleman silnic, který oceňuje všímavé účastníky silničního provozu, kteří přispěli k záchraně lidských životů. Stejně jako GČP Index, který dvakrát ročně detailně monitoruje bezpečnost na silnicích v krajských městech a 206 obcích s rozšířenou působností. Unikátní je pak tzv. SRNA Index, díky němuž získává veřejnost vždy na jaře a na podzim informace o střetech se zvěří na českých silnicích a zároveň dostává k dispozici přehled nejrizikovějších úseků napříč kraji.

Jedním z pilířů celé strategie skupiny Generali je udržitelnost. Právě soutěž SME EnterPRIZE, která v roce 2022 vstoupila do svého druhého ročníku, je jedním z důležitých příspěvků k tomuto tématu. SME EnterPRIZE představuje aktivitu, která originálním způsobem podporuje subjekty podnikající udržitelným způsobem vůči životnímu prostředí.

Kromě charitativních aktivit spojených s děním na Ukrajině pojišťovna pokračovala v aktivní podpoře dalších neziskových partnerů. Významné je zejména zapojení do celosvětové iniciativy The Human Safety Net mateřské Skupiny Generali, v rámci které se Generali Česká pojišťovna v Česku zasazuje o zkvalitnění péče v porodnicích, zapojuje se do řešení opatření snižujících novorozeneckou asfyxii a v neposlední řadě podporuje rodiny, jejichž děti se potýkají se závažnými následky po předčasném porodu. Díky nadaci založené již v roce 2009 pak směřuje pomoc do řady regionů, a to prostřednictvím grantového programu, ve kterém mohou o finanční podporu žádat občané i neziskové organizace z celé republiky.

Iniciativu The Human Safety Net rozvíjí pojišťovna i na Slovensku. V jejím rámci Generali Poistovňa stojí za unikátním programem Učenie pre život, který pomáhá znevýhodněným a sociálně slabým rodinám s dětmi do 6 let věku.

Popis situace na českém pojistném trhu a výhled jeho vývoje

Trh v roce 2022

Pojistnému trhu se v roce 2022 velmi dařilo navzdory nepříznivým ekonomickým a politickým okolnostem, které způsobily prudký nárůst inflace a energetickou krizi. Pozitivní zprávou je, že firmy i lidé si uvědomují důležitost pojištění a počet nových pojistek stále narůstá. Celkové předepsané pojistné dosáhlo výše 157 mld. Kč, tj. navýšení o 7 %, což je nárůst oproti předchozímu roku o 2,7 p.b. K tomu přispěl především vývoj v neživotním pojištění, jehož tempo zrychlilo na 8,9 %. Jeho dominantní podíl nadále roste a přesahuje dvě třetiny celkového pojistného.

Hnací silou růstu neživotního pojištění bylo občanské majetkové a odpovědnostní pojištění, které v posledních dvou letech dosahovalo rekordních objemů (letos akcelerovalo na vysokých 11,4 %). Jedním z důvodů bylo tornádo v roce 2021, po němž výrazně vzrostl zájem o pojištění majetku a povědomí klientů o potřebě mít pojištěný dům nebo byt na správnou hodnotu.

Dalším tahounem růstu roku 2022 bylo havarijní pojištění, které v průběhu roku zrychlovalo a dosáhlo úrovně 9,4 %. Tento pozitivní trend je částečně podporován navyšujícím se počtem pojištěných vozidel. U povinného ručení je naopak růst počtu pojistek výrazně nižší a ani ceny pojištění nerostou tak, jako ceny náhradních dílů a práce v servisech. V dalším roce tak pravděpodobně povinné ručení posílí víc než v roce 2022, kdy patřilo mezi nejméně rostoucí skupiny neživotního pojištění.

Segment ostatního neživotního pojištění rostl o 16 %, a to díky cestovnímu pojištění, které se po nepříznivých letech stabilizovalo. Podnikatelské pojištění se meziročně navýšilo o 10,4 %, nicméně za vysokým růstem stojí mimořádná akvizice v oblasti velkých rizik ze zahraničí, která navýšila velikost trhu v roce 2022.

Běžně placené životní pojištění, představující více než 98 % celkového objemu životního pojištění, oproti roku 2021 zrychlilo o téměř 2 p.b. na 3,5 % a dosáhl výše 49 mld. Kč. Dařilo se také prodejem nových smluv. Objem nové produkce běžně placeného pojištění vyrostl meziročně o vysokých 25 %. Nicméně tento růst významně ovlivnily probíhající obchodní akce na trhu umožňující přepracování smluv i ve storno lhůtě.

Ekonomická situace

Hospodářský vývoj byl v roce 2022 ovlivněn mimořádnými faktory v podobě války na Ukrajině. Jedním z důsledků byl další růst cen energií a potravin, čímž se prohloubily inflační tendence pozorované již v roce 2021. Zvyšující se inflace měla negativní dopad na reálné příjmy domácností a na spotřebu, což působilo jako brzda celkového růstu HDP. Inflace v řadě evropských ekonomik, včetně České republiky, dosáhla vrcholu v průběhu loňského podzimu a rok 2023 by měl být ve znamení zmírnění cenových tlaků. Oživit by se měl výkon ekonomiky, v celoročním vyjádření ale letošek bude v řadě případů ve znamení slabého růstu HDP.

Česká republika v roce 2022 vykázala dle předběžných údajů růst HDP o 2,5 %. Rostly výdaje na hrubou tvorbu kapitálu a exporty, spotřeba domácností naopak klesla. Na straně tvorby HDP byl tahounem zpracovatelský průmysl, kde se zlepšila situace v dodavatelských vztazích. Kladný vliv měly také služby, zejména skupina odvětví obchodu, dopravy, ubytování a pohostinství. Druhé pololetí ale bylo ve znamení hospodářské recese. Pro rok 2023 se očekává obnovení mezikvartálního růstu HDP, celoroční růst české ekonomiky ale bude slabý, zhruba kolem 0,5 %.

Kombinace zdražení komodit a doznívajících efektů předchozího růstu poptávky v české ekonomice vedla v roce 2022 k výraznému nárůstu inflace. Obdobný fenomén byl sledován napříč Evropou i jinde. ČNB v reakci na inflační tlaky v prvním pololetí 2022 dále zvyšovala úrokové sazby. Repo sazba dosáhla v červnu úrovně 7 % a od té doby je stabilní. Stabilitu úroků ČNB očekává i pro letošní první pololetí, ve druhé polovině roku by ale kombinace klesající inflace a relativně silné koruny mohla otevřít prostor pro jejich snižování. ČNB v průběhu roku 2022 intervenovala na devizovém trhu, aby zabránila oslabení české měny, od podzimu se ale koruna vydala k posílení a další devizové intervence centrální banky již nebyly potřeba.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ

Generali Česká pojišťovna je dlouhodobě majetkově silnou a stabilní společností, jejíž bilanční suma k 31. prosinci 2022 přesáhla 124 mld. Kč. Společnost disponuje vlastním kapitálem ve výši 19 mld. Kč a základním kapitálem ve výši 4 mld. Kč.

Stav majetku Společnosti

Hodnota investic do majetkových účastí klesla o bezmála 300 mil. Kč, společnost prodala část akcií SMALL GREF a.s. a VÚB Generali důchodková správcovská společnost, a.s.

Objemově nejvýznamnější položkou na straně aktiv byly investice. Jejich výše k 31. prosinci 2022 činila 71,9 mld. Kč a oproti roku 2021 klesly přibližně o 13,9 mld. Kč, převážně z důvodu poklesu reálné hodnoty cenných papírů v důsledku negativního vývoje na trzích – tedy kombinace nepříznivých šoků v čele s vypuknutím válečného konfliktu na Ukrajině, prudkého růstu cen energií a agresivního zpřísňování měnové politiky.

Nárůst odložené daňové pohledávky o přibližně 1 mld. Kč oproti roku 2021 převážně souvisí s poklesem oceňovacích rozdílů na cenných papírech a s tím souvisejícím nárůstem odložené daňové pohledávky.

Podrobnosti ke stavu majetku Společnosti jsou uvedeny ve finanční části této výroční zprávy.

Vlastní akcie

Generali Česká pojišťovna a.s. v průběhu účetního období roku 2022 nedržela žádné vlastní akcie.

Hospodářský výsledek

V roce 2022 vykázala Generali Česká pojišťovna a.s. dle Mezinárodních účetních standardů zisk po zdanění ve výši 4,5 mld. Kč, což je pokles o 5,1 mld. Kč oproti roku 2021. Významnou a mimořádnou položkou ovlivňující zisk roku 2021 jsou 4,2 mld. Kč z prodeje dceřiné společnosti CP Strategic Investments N.V. v rámci restrukturalizačních aktivit Generali skupiny v České republice. Podrobnosti k výsledku hospodaření společnosti jsou uvedeny ve finanční části této výroční zprávy.

Celkové předepsané pojistné Generali České pojišťovny a.s. v roce 2022 dosáhlo 48,4 mld. Kč. Z toho v neživotním pojištění dosáhlo 34,5 mld. Kč a v životním činilo 13,9 mld. Kč. Pobočky v roce 2022 náklady na pojistná plnění proti roku 2021 poklesly o 1,3 mld. Kč, především v důsledku kalamitních událostí v roce 2021.

Základní kapitál Společnosti a fondy

Základní kapitál Společnosti se v roce 2022 nezměnil a zůstal ve výši 4 mld. Kč.

Vlastní kapitál Společnosti klesl v roce 2022 o více než 1,6 mld. Kč a dosáhl tak hodnoty 19,1 mld. Kč.

Výše dividendy v minulých letech

V dubnu 2022 bylo na základě rozhodnutí jediného akcionáře v rámci výkonu působnosti valné hromady rozhodnuto o výplatě dividendy za rok 2021 v celkové výši 2 mld. Kč.

Technické rezervy (závazky z pojištění)

Výše celkových technických rezerv (bez zohlednění podílu zajištětele) podle zákona o pojišťovnictví klesla meziročně o 5,6 mld. Kč a k 31. prosinci 2022 činila 85,9 mld. Kč.

Rezervy životních pojištění

Tyto rezervy představují téměř dvě třetiny celkových technických rezerv (61 %) a zahrnují především rezervu pojistného životních pojištění a rezervu životních pojištění, kde investiční riziko nese pojistník. Hrubá výše rezerv životních pojištění k 31. prosinci 2022 činila 52,3 mld. Kč. Meziročně u ní došlo k poklesu o 5,3 mld. Kč.

Rezervy neživotního pojištění

Tyto rezervy zahrnují rezervu na pojistné události nahlášené a nezlikvidované (RBNS) a rezervu na nenahlášené pojistné události (IBNR). Výše těchto rezerv na pojistná plnění neživotního pojištění k 31. prosinci 2022 poklesla o 0,8 mld. Kč a činila 23,7 mld. Kč.

Dále rezervy neživotního pojištění zahrnují rezervu na nezasloužené pojistné, jejíž výše meziročně vzrostla o 0,4 mld. Kč a k 31. prosinci 2022 činila 9,2 mld. Kč.

Pohledávky a závazky

Pohledávky vzrostly z titulu rozdílu mezi výší záloh na splatnou daň a vypočtenou předpokládanou daňovou povinností za rok 2022 o 1,1 mld. Kč. Výše záloh vycházela z vysokých daňových povinností za předcházející zdaňovací období. Závazky poklesly o 4,3 mld. Kč, a to převážně z důvodu splacení závazku z kupní ceny související s koupí portofolia ve výši 5,9 mld. Kč, a dále navýšením kolaterálů.

ZPRÁVA O OBCHODNÍ ČINNOSTI V ČESKÉ REPUBLICE



Neživotní pojištění

Společnost si i nadále udržuje vedoucí postavení poskytovatele služeb neživotního pojištění na trhu České republiky. Tato pozice je stabilní i přes rozhodnutí o připojení se k současné vlně Green line - projektu ESG, kdy společnost očisťuje své portfolio o klienty, kteří nesplňují nastavené ekologické požadavky.

V roce 2022 se Generali Česká pojišťovna a.s. podílela 26,8 % na objemu předepsaného pojistného neživotního pojištění v České republice, což je méně než v roce 2021, kdy to bylo 28,3 %.

Předpis pojistného Generali České pojišťovny a.s. v neživotním pojištění dosáhl v roce 2022 29 mld. Kč, což představuje meziroční růst o 793 mil. Kč (2,8 %). Tento výsledek je zásadně větší než v roce 2021 a z velké části je i ovlivněn reakcí na tržní inflaci. Společnost byla nucena k revizi dostatečného pojistného krytí klienta, což způsobilo nárůst pojistných částek a tím i nárůst předepsaného pojistného.

Objem nákladů na pojistná plnění se ve srovnání s rokem 2021 snížil o 1,7 mld. Kč, což je důsledkem menších kalamitních událostí, než byly v roce 2021.

V roce 2022 došlo ke čtyřem kalamitním událostem. V létě to byly 2 kalamity na plodinách, v souhrnu za 540 mil. Kč. V únoru a červnu proběhly 2 kalamity týkající se živelného pojištění jak podnikatelského, tak občanského majetku a i zemědělských plodin, celkově také v hodnotě 540 mil. Kč.

Pojištění podnikatelských rizik

V pojištění podnikatelských rizik (včetně aktivního zajištění) předepsané pojistné v roce 2022 vzrostlo o 355 mil. Kč. Největší podíl na nárůstu měla majetková pojištění středních podniků. V oblasti korporátního obchodu předepsané pojistné nepatrně pokleslo.

Náklady roku 2022 v segmentu podnikatelského pojištění klesly oproti roku 2021 o 2 mld. Kč.

Korporátní pojištění

Rok 2022 byl úspěšný jak z pohledu předepsaného pojistného, tak z pohledu nákladů.

V předepsaném pojistném se podařilo přes významné výpadky obchodů spojených se spalováním fosilních paliv téměř dosáhnout hodnot předešlého roku. Náklady se oproti roku 2021 snížily o 1,9 mld. Kč, což je polovina částky roku 2021.

Pojištění majetku a odpovědnosti SME

Ve vývoji v oblasti středních podniků byl rok 2022 podobný jako v oblasti korporátní. Předepsané pojistné mírně vzrostlo o 224 mil. Kč a náklady se nepatrně snížily o 134 mil. Kč.

Zemědělské pojištění

V zemědělském pojištění došlo také k nárůstu předepsaného pojistného o 156 mil. Kč. Náklady na pojistná plnění zůstaly na podobné výši jako v roce 2021, který byl z pohledu pojistných událostí poměrně náročný. Na výši nákladů měly i v roce 2022 vliv kalamity.

Občanské neživotní pojištění

V občanském pojištění došlo v roce 2022 ve srovnání s rokem 2021 k významnému nárůstu předepsaného pojistného o 390 mil. Kč.

I přes negativní dopady vichřic v první půli roku a růstu průměrné škody spojeného s inflačními tlaky, došlo ke snížení nákladů na pojistná plnění o 208 mil. Kč oproti roku 2021, který byl velmi negativně ovlivněn vichřicemi a tornádem v červnu 2021. Tento výrazný pohyb se týká občanského pojištění staveb. I přes zklidňující se pandemickou situaci v roce 2021 stále stagnovalo jedno z nejpostiženějších odvětví – cestovní ruch. V roce 2022 se konečně činnost cestovních kanceláří oživila a předepsané pojistné v občanském cestovním pojištění vzrostlo o 77 mil. Kč. Objemově ale stále nedosahuje předcovidových hodnot.

Pojištění motorových vozidel

Ačkoli Generali Česká pojišťovna zaznamenala nárůst předpisu o 225 mil. Kč, nebyl pro pojištění motorových vozidel rok 2022 tak pozitivní jako předchozí roky. I přesto, stejně jako v minulých letech, tento segment přispěl rozhodující měrou k celkově pozitivním výsledkům neživotního pojištění. Náklady na pojistné události v roce 2022 vzrostly o 448 mil. Kč.

V pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla se v roce 2022 ve srovnání s rokem 2021 snížilo předepsané pojistné o 19 mil. Kč. Hlavní podíl na tomto vývoji mělo leasingové pojištění s podílem 59 mil. Kč, kde se projevilo ochlazení zájmu a nedostatek nových vozidel. Propad v předepsaném pojistném dorovnával nárůst v oblasti flotil, kde došlo ke zvýšení o 38 mil. Kč. Ziskovost i zisk se oproti rekordním rokům 2020 a 2021, které byly ovlivněny nízkou frekvencí škod a také dvouciferným nárůstem průměrné škody spojeným s inflací, meziročně zhoršily. Náklady na pojistné události se zvýšily oproti roku 2021 o 472 mil. Kč.

Český trh havarijního pojištění se oproti roku 2021 vyvíjel o něco rychleji než trh povinného ručení. Stejně tak je to i v naší společnosti. Předepsané pojistné vzrostlo meziročně o 244 mil. Kč, a to především v segmentu retailového pojištění, kde byl nárůst 247 mil. Kč. Havarijní pojištění mělo stále značný vliv jak na stabilizaci hospodářských výsledků, tak i na profitabilitu celého neživotního pojištění. Náklady na pojistné události klesly o 25 mil. Kč, a to zásluhou leasingového pojištění. Negativní vývoj v oblasti leasingu vedl sice k výraznému poklesu předepsaného pojistného o 96 mil. Kč, ale i poklesu nákladů o 64 mil. Kč.

Inovace a budoucí vývoj v neživotním pojištění

Korporátní pojištění

V oblasti pojištění velkých rizik byl rok 2022 ve znamení opatření směřujících ke zlepšení profitability ve všech odvětvích pojištění GC&C (Pojištění globálních korporátních a obchodních klientů). Hlavní pozornost však byla věnována živelnímu pojištění. Analytický tým útvaru korporátního pojištění vyslovil několik hypotéz ohledně možných příčin nepříznivého vývoje.

Z nich se na základě detailní analýzy pojistného kmene jako pravdivé ukázaly zejména tyto:

- nízká úroveň sjednáváníých spoluúčastí se projevila velkým množstvím malých škod,
- stávající kriticky nízké sazby u vybraných segmentů pojištění, jako jsou např. bytová družstva či municipality,
- četný výskyt škod způsobených riziky vichřice a krupobití.

Přijatá opatření tak měla, a i nadále mají, za cíl nápravu výše zmiňovaných nedostatků a navrácení pojištění majetku velkých rizik do zisku. Ačkoliv tento projekt bude trvat tři roky, již po prvním roce byly patrné znatelné výsledky a bylo dosaženo růstu sazeb v pojištění majetku o 7,3 %.

V roce 2022 byly po dohodě s klienty prováděny významné úpravy pojistných částek. Ty byly reakcí na dramatický nárůst cen zboží a služeb, včetně cen stavebních prací, s cílem eliminovat rizika podpojištění. Provedené změny se projevily v nárůstu pojistného obnovovaných pojistných smluv o cca 21 %.

Vedle činností pojistně-technického rázu, tedy úpravy klíčových parametrů pojištění jako jsou vyšší nebo kombinovaná spoluúčast nebo vyšší pojistné sazby a aktualizace pojistných částek, probíhaly po celý rok přípravy pro správu velkých rizik v jiném provozním systému. Jeho spuštění je plánováno na rok 2024. Dále se rozběhla konverze části obchodů středních podniků do produktu Profiplán. To vše s cílem optimalizace procesů v rámci útvaru.

Pojištění majetku a odpovědnosti SME

V roce 2022 pojišťovna ukončila sjednávání produktů podnikatelského pojištění majetku a odpovědnosti MN, DP, MS, DS, s výjimkou pojištění stavební montáže v rámci produktu MSB.

Byl aktualizován Produkt JISTOTA o:

- navýšení limitů pro pojištění staveb a movitých věcí,
- nové tiskové šablony,
- přechod na nové pojistné podmínky VPPMOP-P-02/2020,
- navýšení sazeb pojistného pro nový obchod u jednotlivých pojistných nebezpečí v návaznosti na vývoj inflace a škodního průběhu,
- zařazení výluky na škody vzniklé nakažlivou chorobou,
- možnost sjednávat pojištění zaplacením.

Byl aktualizován Produkt pro pojištění Bytových domů o:

- navýšení sazeb pojistného pro nový obchod u jednotlivých pojistných nebezpečí v návaznosti na vývoj inflace a škodního průběhu,
- možnost sjednávat pojištění zaplacením.

Byl aktualizován Produkt pojištění majetku a odpovědnosti ProfiPlán (MD) o:

- navýšení sazeb pojistného pro nový obchod u jednotlivých pojistných nebezpečí v návaznosti na vývoj inflace a škodního průběhu,
- úpravu funkčnosti pro práci se škodovými klienty,
- aktualizaci pojistných podmínek pro pojištění asistenčních služeb DPPASP-P-02/2020.

Byl aktualizován Produkt pro pojištění jednorázových akcí o:

- nové tiskové šablony,
- přechod na nové pojistné podmínky VPPMOP-P-02/2020,
- navýšení sazeb pojistného pro nový obchod u jednotlivých pojistných nebezpečí v návaznosti na vývoj inflace a škodního průběhu.

Zemědělské pojištění

Zemědělské pojištění, konkrétně pojištění plodin bylo v roce 2022 ovlivněno skokovým růstem cen zemědělských komodit. V rámci pojištění plodin bylo rozšířeno krytí v pojištění cukrové řepy o pojistné nebezpečí ztráty cukernatosti vlivem krupobití. Cílem bylo zajistit možnost komplexní ochrany pro pěstitele cukrové řepy. V pojištění zvířat bylo zavedeno nové připojištění „Ztráty schopnosti reprodukce určené pro kategorii plemenní býci“.

Systémovou inovací pro rok 2022 byla automatizace poskytování obchodních slev na základě vyhodnocení škodního průběhu.

Pojištění dopravních a finančních rizik

V pojištění finanční způsobilosti dopravce došlo k rozšíření krytí díky implementaci některých ustanovení Nařízení Evropského parlamentu a Rady EU 2020/1055. V květnu 2022 vzešla v platnost nová povinnost prokázat finanční způsobilost i pro silniční nákladní dopravce zapojené do mezinárodních přeprav vozidly, jejichž přípustná hmotnost naloženého vozidla převyšuje 2,5 tuny, avšak nepřevyšuje 3,5 tuny.

Zejména pojištění přepravy zásilek bylo a stále ještě je negativně ovlivněno situací na Ukrajině. V důsledku zákazu přeprav zboží a dodávek technologií do Ruské federace bylo nutno přijmout celou řadu opatření tak, aby pojišťovna dodržela veškerá nařízení související s aktuálním sankčním režimem.

Občanské neživotní pojištění

Růst nového obchodu byl důsledkem březnového nasazení aktualizovaného produktu Můj majetek 2.0 a nárůstu poptávky po ničivých a medializovaných škodách z tornáda na jižní Moravě v červnu 2021. Tento růst se týkal především pojištění staveb. V občanském neživotním pojištění se plánuje další růst předepsaného pojistného spojený s aktivní akvizicí i prací s kmenem. Do ziskovosti se pak jistě budou promítat inflační tlaky i častější kalamitní události spojené se silnými větry jako důsledku globální změny klimatu.

Společně s produktovými úpravami se realizoval absolutně nový front-end pro sjednání smluv. Dále se v květnu 2022 spustila nová webová služba, díky čemuž se očekává intenzivnější zapojování externích partnerů. Ve třetím čtvrtletí se zavedla možnost navýšení limitů v majetkových balíčcích až do výše pojistné částky. Od září probíhala intenzivní práce na zcela novém procesu pro valorizaci kmene občanského neživota jako prevence podpojištění v případě pojistné události. Tato kampaň byla spuštěna na začátku roku 2023.

V pojištění odpovědnosti z výkonu povolání se nadále pokračuje v práci se škodovými klienty, a to jak v individuálním pojištění, tak i v kolektivních smlouvách.

O cestovní pojištění byl ze strany klientů v roce 2022 větší zájem než v covidových letech 2020 a 2021. V rámci pojištění Můj Majetek 2.0 bylo rozhodnuto tento zájem podpořit úpravami Chytrého cestovního pojištění.

Pojištění motorových vozidel

Top line u pojištění motorových vozidel bude v roce 2023 ovlivňovat menší přírůstek počtu nově pojištěných vozidel. Negativní vliv na profitabilitu pak bude mít pokračující růst průměrné škody jako důsledek růstu cen náhradních dílů, práce, lakování i asistenčních zásahů.

V pojištění motorových vozidel se v roce 2022 spustil zcela nový produkt pro leasingové společnosti, který bude postupně distribuován k jednotlivým obchodním partnerům. Zároveň se zahájily přípravné práce na implementaci nového zákona o povinném ručení, jehož účinnost se předpokládá od 1.1. 2024. Na závěr roku se vydaly nové pojistné podmínky k retailovému pojištění motorových vozidel, které již jsou napsané v jazyce B1. Ve flotilovém pojištění se nastavil nový proces obnovy flotil, který lépe napomáhá k dosažení dlouhodobé udržitelnosti flotilového portfolia. Také pro rok 2023 je v plánu řada produktových inovací spojených zároveň s implementací změn plynoucích z nového zákona o povinném ručení.



Životní pojištění

Generali Česká pojišťovna a.s. se v průběhu roku 2022 zaměřila především na kvalitativní posun životních pojištění Můj život 2 a Bel Mondo 20.

Na základě monitoringu trhu a požadavků distribuce pokračovala Společnost ve zvyšování kvality svých produktů a vylepšování vybraných pojištění, spočívající zejména v odstranění nebo zmírnění některých výluk. Zároveň došlo k navýšení limitů pro finanční a zdravotní oceňování u životních, nemocenských i úrazových pojištění. Pro klienty s aktivním a zdravým životním stylem byl zaveden program Generali Vitality, který slouží jako motivace setrvat v péči o své zdraví a zároveň přináší řadu výhod a také slevu na rizikovém pojistném. V produktu Můj život verze 2 zavedla Společnost on-line zdravotní oceňování. Tento způsob vyhodnocení zdravotního stavu zvýšil komfort klienta i distribuce při sjednání pojistné smlouvy a zkrátil dobu pro přijetí do pojištění.

Pro segment pojištění firem a jejich zaměstnanců došlo k rozšíření nabídky i o skupinové úrazové pojištění. Touto produktovou inovací bylo portfolio životního a úrazového pojištění pro korporátní klientelu doplněno tak, aby mohla být dále vylepšena obsluha firemních klientů Společnosti.

Nabídku životního pojištění doplňuje jednorázově placený investiční produkt Moje jednorázové pojištění. Produkt umožňuje klientům pojistit se pro případ smrti a smrti následkem úrazu a současně zhodnotit vložené finanční prostředky ve třech podkladových fondech Generali Investments CEE, investiční společnosti, a.s.

Zdravotní pojištění

V polovině roku 2022 spustila Společnost prodej nového zdravotního produktu Klinika Generali České. Produkt byl vyvinut s cílem být prvním hráčem na trhu, který dokáže klientům k životnímu pojištění nabídnout také komplexní zdravotní služby, které vhodně doplní veřejný zdravotní systém. Tento krok směřuje současně k naplnění jednoho ze strategických cílů Generali České pojišťovny, stát se celoživotním partnerem svých klientů. Díky Klinice Generali České poskytuje Společnost klientovi komplexní ochranu, a to ihned od chvíle sjednání životního pojištění a nikoliv až ve chvíli nemoci nebo úrazu. Klinika Generali České otevřela klientům svět moderních zdravotních služeb, díky kterým se mohou věnovat svému zdraví bez stresu, šetřit svůj čas i peníze a mít maximální jistotu, že mají své zdraví pod kontrolou a nepřijdou tak o to hezké, co chtějí ve svém životě zažívat.

Klinika Generali České – zdravotní portál se službami - e zasazen do portálu Klientské zóny GČP. Odtud si klienti mohou velmi jednoduše objednávat a využívat služby 24/7. Jsou to diagnostika, telemedicina včetně e-receptu, konzultace s lékařem a psychologem, vyhledání lékaře a objednání u něho.

Nad rámec těchto služeb, zdravotní portál sleduje termíny prohlídek, očkování, doporučuje preventivní prohlídky dle věku klienta. Obsahuje video návody a další materiály, jak pečovat o své zdraví. Verze Klinika pro seniory navíc obsahuje služby case managera, který zajistí zdravotní a sociální asistenci do 48 hodin v případě poklesu soběstačnosti. Zdravotní portál má webové i mobilní zobrazení. Klient tak má svoji Klinikou jednoduše v kapse a může ji využívat kdykoliv a odkudkoliv, doma i v zahraničí.

Klinika Generali České tak současně potvrzuje i roli Společnosti jako inovátora trhu, který přináší unikátní produkty a moderní technologická řešení.

Finanční ukazatele

Celkové předepsané pojistné na běžně placených smlouvách životního pojištění vzrostlo meziročně o 0,5 % na hodnotu 10,2 mld. Kč. Objem předepsaného pojistného jednorázově placených produktů dosáhl 0,7 mld. Kč. Produkty životního pojištění s běžně placeným pojistným si v roce 2022 sjednalo 130 tisíc klientů.

Za rok 2022 se vyplacená pojistná plnění ze životních pojištění snížila oproti předchozímu roku o 1,5 % na 8,2 mld. Kč z důvodu nižšího počtu doživajících smluv. Stejně jako v předchozích letech bylo nejvíce vyplacených pojistných plnění v oblasti „pojištění pro případ smrti nebo dožití“. Největší objem prostředků byl vyplacen z důvodu pojistné události dožití (3,5 mld. Kč). V rámci kmene životního pojištění bylo v roce 2022 celkově vyřízeno 216 tisíc pojistných událostí.

Výhled dalšího vývoje

V oblasti regulace bude Společnost v roce 2023 pokračovat ve sledování aktuálních požadavků na ochranu spotřebitele při distribuci, prodeji a změnách životního pojištění. Zvláštní pozornost bude věnována sledování a naplnění požadavků souvisejících s dohledovými požadavky EIOPA v oblasti tzv. Value for Money životního pojištění s investiční složkou a skupinových produktů pojištění úvěrových závazků klientů Generali České pojišťovny a.s.

V průběhu roku 2023 se Společnost nadále zaměří na vyhodnocování implementace nových požadavků v rámci Nařízení Komise v přenesení pravomoci (EU) 2021/1257 související se začleněním faktorů udržitelnosti, rizik a preferencí týkajících se udržitelnosti do požadavků na dohled nad produkty a výkonu činnosti při poskytování poradenství pro pojistné produkty s investiční složkou.

Současně bude Společnost průběžně sledovat vývoj regulace dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb tak, aby byly klientům v rámci životního pojištění poskytovány vždy srozumitelné a obsahově aktuální informace.

Prodej pojištění

Interní distribuční kanály

Česká republika

Start roku 2022 se nesl v Generali České Distribuci v pozitivnějším duchu, než tomu bylo v roce 2021. Po ústupu pandemie covid-19 se mohli poradci a manažeři GČD naplno věnovat poradenské činnosti a nebyli již omezovali restrikcemi spojenými s pandemií. Vedení společnosti již v lednu označilo rok 2022 jako „Rok obchodu“.

Optimistické výhledy pro rok 2022 byly koncem února negativně ovlivněny začátkem konfliktu na Ukrajině. GČD v této době opět projevila svůj zodpovědný přístup ke společenskému dění a rychle reagovala na vzniklou situaci. Poradci s ukrajinským občanstvím získali speciální příspěvek od naší společnosti. GČD se také zapojila do sbírky na podporu ukrajinským uprchlíkům a na poradenských místech byly k dispozici dvojjazyčné materiály usnadňující uprchlíkům zajištění pojištění ochrany.

V předchozím roce (2021) byl v návaznosti na řádění tornáda na jižní Moravě akcentován význam pojištění majetku a nemovitosti. Během jara roku 2022 byl inovován produkt Můj Majetek 2.0., s čímž souvisela i významná aktualizace sjednávacího nástroje HUGO, díky čemuž mohou poradci sjednat pojištění majetku a nemovitosti jednodušeji a především rychleji.

Vzhledem k tomu, že propojištěnost občanů ČR v životním pojištění nebyla stále na optimální úrovni, stalo se hlavním tématem v GČD v roce 2022 především zmiňované životní pojištění. Během jara roku 2022 byl uveden na trh unikátní produkt Vitality, který v rámci životního pojištění motivuje klienty k zodpovědnému přístupu ke svému zdraví. Zdravý životní styl a sportování následně pozitivně ovlivňuje cenu pojistného. Dalším krokem k podpoře sjednávání životního pojištění bylo spuštění produktu Klinika, kde mohou klienti ve virtuálním prostředí získat lékařské rady, pohodlně se objednat k lékaři a mnoho dalšího. V první polovině roku došlo k úpravě slevového systému u životního pojištění a poradci se mohli lépe rozhodovat, zda-li poskytnou slevu klientovi či upřednostní vyšší provizi. A od podzimu 2022 dostali poradci do rukou nový sjednávací nástroj REDy, díky kterému je možné ještě lépe analyzovat individuální potřeby klientů v rámci životního pojištění.

To, že je klient na prvním místě, potvrdilo také hlavní téma největšího setkání členů interní distribuce Fórum 2022, které se konalo v květnu 2022 v ostravském Gongu, kde se sešlo téměř 1 500 účastníků. Po více jak dvou letech se tak mohla významná část členů interní distribuce sejit osobně. V návaznosti na Fórum 2022 se konal také interní veletrh odborných webinářů EXPO 2022, kde odborní zástupci centrály diskutovali s poradci a manažery o jednotlivých obchodních tématech.

Aby si poradci udrželi profesionální standard a zároveň naplnili legislativní požadavky, absolvovali poradci GČD 15 hodin nejrůznějších školení a kurzů „Následného vzdělávání“ z oblastí produktů a sjednávání. V této souvislosti využívali zástupci GČD vzdělávací portál Edflix, který je moderní vzdělávací online platformou.

Označení „Rok obchodu“ se podařilo naplnit také díky novému odměňování, které bylo spuštěno na počátku roku 2022. To je založeno na principu aktuální firemní filosofie – být klientům celoživotním partnerem. Nové odměňování bylo nastaveno tak, aby více motivovalo poradce zvyšovat proslulost svých klientů a zajistit jim tak komplexní služby finančního poradenství. Ruku v ruce s novým odměňováním byl spuštěn přehled Moje peníze, kde mají nově poradci a manažeři detailní přehled o svém výkonu a jeho vlivu na odměňování. Nasazení tohoto přehledu ušetřilo poradcům či manažerům čas při hledání informací o svém výkonu a jeho vlivu na odměny. Tento přehled byl během roku 2022 neustále vylepšován, a to především na základě zpětné vazby uživatelů. Obchodním výsledkům pomohly také podzimní motivace poradců u životních či neživotních pojištění a investic.

Rok 2022 lze z pohledu GČD hodnotit jako úspěšný, protože se podařilo naplnit převážnou část obchodních cílů. Generali Česká Distribuce je perspektivním zaměstnavatelem a obchodním partnerem, což mimo jiné také dokazuje zvýšení počtu poradců v roce 2022 na 3 917.

Kromě obchodní činnosti projevila GČD v roce 2022 také vysokou míru společenské odpovědnosti. Tu projevili poradci a manažeři GČD kromě pomoci uprchlíkům z Ukrajiny také během celého roku, kdy ve dvou sbírkách vybrali 340 000 Kč na podporu Nadace Leontinka a Nadačního Fondu Vita et Futura.

V předvánočním čase nakoupili zástupci GČD dary pro děti z azylových domů v Praze, Brně a Pardubicích.

Slovenská republika

Na Slovensku byla během roku 2022 situace velmi podobná jako v České republice. Začátek roku byl sice ještě poznamenán pandemií covid-19, postupně se však fungování dostávalo do normálu. Po vypuknutí konfliktu na Ukrajině vznikl na Slovensku krizový štáb na podporu uprchlíků z Ukrajiny.

Obchodně i personálně slovenská interní síť již několik let po sobě výrazně performovala a byla úspěšná. Vedle toho se celá manažerská struktura interních sítí intenzivně věnovala podpoře strategie LifeTime Partner, a to formou několika projektů a iniciativ.

Rok 2022 můžeme z pohledu Generali Slovenská distribuce také hodnotit jako úspěšný, protože se podařilo splnit všechny klíčové ukazatele a obchodní cíle. Na konci roku 2022 Generali Slovenská distribuce disponovala ve Vlastní obchodní síti přibližně 600 podřízenými finančními agenty (obchodníky) a 70 manažery a ve Firemní síti přibližně 100 obchodníků a 15 manažery.

Zástupci obou interních sítí rovněž prokazovali během roku 2022 cit pro odpovědnost, sounáležitost a spolu shromáždili na pomoc dětem ze znevýhodněných rodin (iniciativa Učení pro život) a uprchlíků z Ukrajiny více než 5 000 EUR.

Specifické distribuční kanály

Externí retailoví partneři – zaměření na občanské produkty

Generali Česká pojišťovna v roce 2022 i nadále pokračovala v prohlubování spolupráce s externími partnery, a ještě více akcelerovala produkci proti loňskému roku ve všech oblastech, zejména pak v retailové části. Dále díky propojené obsluze poradenských i makléřských společností tzv. "pod jednou střechou" je možné s využitím synergických efektů obsluhovat v životním i neživotním pojištění celý externí trh.

V roce 2022 byly v rámci životního pojištění spuštěny dvě produktové novinky. Program Vitality se zaměřuje na zdravý životní styl a motivuje klienty k pohybu a následným odměnám. Program Klinika doplňuje pojištění života o oblast zdraví a vytváří tak nad klientem komplexní ochranu. Dále byly navýšeny pojistné částky (zejména u invalidity) i limity lékařských prohlídek a vylepšen online zdravotní dotazník. V neposlední řadě se stabilizovala a zrychlila kalkulačka LISA 2.

V rámci neživotního pojištění byl na začátku roku spuštěn inovovaný produkt Můj Majetek 2.0 v novém, rychlejší a modernějším sjednavači. Jeho prodej podpořily zajímavé marketingové akce. Vylepšila se také komunikace ke smlouvám směrem k poradcům, včetně novinek na portálu San Marco. Na konci roku se spustila nová aplikace FotoAsistent pro návodné a jednodušší foto u PMV, která nabízí focení prostřednictvím QR kódu a díky umělé inteligenci i automatickou kontrolu pořízených snímků.

Tak jako rok předchozí, byl i rok 2022 především ve znamení digitálních transformací. Výrazným krokem bylo napojování neživotních produktů pojišťovny na webové služby partnerských společností a prohloubení spolupráce se společnostmi poskytujícími nezávislé porovnání produktů. Na základě zpětné vazby partnerů je průběžně vylepšován obchodní portál „San Marco“, díky kterému jsou partneři s pojišťovnou datově více propojeni a informace o svých pojistných smlouvách mají on-line.

ZPRÁVA K BUDOUcí OBCHODNí ČINNOSTI POBOČKY VE SLOVENSKÉ REPUBLICE

Rok 2022 byl náročný z více hledisek, ale i přesto byl pro slovenskou pobočku výjimečný. Slovenská Generali a Generali Česká pojišťovna se organizačně propojila a celý rok fungovala jako jeden celek. Právě propojení slovenských a českých aktivit umožnilo sdílet zdroje, zefektivňovat procesy a co nejlépe využívat zkušenosti a know-how z obou společností, díky čemuž se podařilo pobočce i v tomto náročném období v předepsaném pojistném růst, a to dokonce dvojnásobným tempem oproti trhu. Primárním cílem při propojení bylo, aby servis a služby zůstaly na stejné vysoké úrovni a klient tuto změnu nepocítil negativně, což se velmi dobře podařilo.

Komplexní péče, kvalitní servis a zajímavé produktové portfolio se odrážely i v celoročních výsledcích pobočky. Rok 2022 ukončila Generali Poist'ovňa s výbornými čísly a významným růstem tržního podílu až na úroveň 12,7 %, čímž si obhájila pozici v top trojce pojišťovacích společností na slovenském trhu. Meziročně pobočka rostla v předepsaném pojistném oproti trhu dvojnásobným tempem, čímž se stala nejrychleji rostoucí pojišťovnou. Skvělé výsledky zaznamenala zejména v neživotním pojištění, kde byl tahounem zejména segment havarijního pojištění, ale výborná čísla pobočka zaznamenala také v pojištění personálního majetku a díky oživení cestovního ruchu po pandemii i v cestovním pojištění.

V souladu se strategií Společnosti a ambicí stát se celoživotním partnerem pro své klienty představila pobočka v roce 2022 několik produktových novinek a vylepšení. V rámci životního segmentu Generali Poist'ovňa rozvíjela svou nabídku segmentovaného životního pojištění, které rozšířila o pojištění speciálně pro lidi pracující v administrativě. Novým pojištěním rakoviny či vylepšeným úrazovým pojištěním reagovala na požadavky klientů a vývoj trhu.

V oblasti pojištění motorových vozidel pobočka pokračovala v zavádění takzvaných zelených řešení, kdy jako první pojišťovna na slovenském trhu představila unikátní havarijní připojištění pro majitele elektromobilů. V rámci pojištění majetku se pobočka rozhodla klást větší důraz na využití potenciálu online prostoru prostřednictvím online kalkulaček a online agregátorů pro vyhledávání a porovnávání cen pojištění. Portfolio produktů pro malé a střední podnikatele v roce 2022 doplnilo pojištění životního prostředí. Svou nabídku produktů vytvořenou přesně na míru klientům a jejich životním situacím komunikovala pobočka během celého roku unikátním způsobem – prostřednictvím balíčků jednotlivých pojištění.

Kvalitní pojistné produkty a dobře nastavené procesy se projevily i v několika oceněních, které pobočka v roce 2022 získala. Odborná veřejnost, ale i finanční zprostředkovatelé ocenili v loňském roce inovativní služby a kvalitní pojistná řešení na míru, když prohlásili Generali za Nejinnovativnější pojišťovnu či pojišťovnu s nejlepším neživotním pojištěním na trhu. Určovat trendy v pojistném segmentu je náročný úkol, kterého se však pobočka zhostila s nadšením, když představila ověření klientů prostřednictvím obličejové biometrie či chatbota, který pomáhá klientům s nahlašování pojistných událostí.

Generali Poist'ovňa si totiž uvědomuje, že svět se neustále mění a vyvíjí a klienti i partneři potřebují po svém boku celoživotního partnera, který se těmto změnám nejen přizpůsobuje, ale je vždy o pár kroků napřed.

ZPRÁVA O PROVOZNÍ ČINNOSTI

SLUŽBY KLIENTŮM

Útvary služeb klientům zajišťují obsluhu klientů přes komunikační centrum, administraci pojistných smluv, zavedení smluv do systémů, změny smluv, zpracování plateb a veškerou agendu týkající se likvidace pojistných událostí.

Pro stálé zlepšování služeb klientů Generali Česká pojišťovna pokračovala v měření klientské spokojenosti NPS prostřednictvím nástroje Medallia. Klienty oslovuje formou e-mailového dotazníku a pro hodnocení služeb pojišťovny využívá stupnici od 0 (nejhorší) do 10 (nejlepší). Pokud klient hodnotí známkou 0 až 6, je zpětně kontaktován zaměstnancem pojišťovny. Cílem hovoru je identifikovat hlavní příčinu nespokojenosti klienta. Výstupy slouží jako podklad pro zlepšení interních procesů. Klientskou spokojenost pojišťovna zjišťuje u 5 klíčových interakcí – vznik pojistné smlouvy, servis, likvidace pojistných událostí, obnova pojistné smlouvy a storno pojistné smlouvy. Za rok 2022 Generali Česká pojišťovna obdržela celkem 132 083 odpovědí.

V roce 2022 Generali Česká pojišťovna implementovala úplně nová webová řešení pro hlášení pojistných událostí z havarijního a povinného smluvního pojištění motorových vozidel. Nová řešení umožňují výrazně jednodušší a intuitivnější obsluhu z pohledu klientů. Poskytují předvyplněné údaje, intuitivní zorientování v síti smluvních servisů a okamžitou registraci PU, kde se klient už na konci hlášení dozví číslo příslušné PU. Zavedení nového webu znamenalo okamžitý nárůst využívání webového hlášení ze strany klientů Generali České pojišťovny.

V roce 2022 Generali Česká pojišťovna nasadila novou verzi chat-bota pro prohlídky a dokládání dokumentů platformou pro distanční samo-obsluhu. Došlo ke zlepšení grafického rozhraní, rozšíření funkcionalit a průvodců pro klienta a zavedení seznamu vyžádaných a nedoručených dokumentů. Chat-bot byl zároveň integrován do notifikačních sms pro klienty a následně na web.

V roce 2022 Generali Česká pojišťovna řešila tři významné kalamitní události způsobené bouřkovou aktivitou v letních měsících provázené intenzivním krupobitím. Z toho dvě kalamity se týkaly, s ohledem na zmiňované krupobití, zemědělského pojištění. Třetí kalamitní vlna způsobila větší množství škod primárně na majetku občanů.

V interních procesech Generali Česká pojišťovna zavedla několik automatizovaných podprocesů – post-likvidační úkony v motorové a majetkové likvidaci, segmentaci totálních škod na autech a automatizaci jednoduchých úrazových škod z životního pojištění. To vše s dopadem na zjednodušení a zkrácení doby vybavení nároků klientů.

Zásadním externím faktorem, který měl vliv na fungování Generali České pojišťovny, byla v roce 2022 inflace. Inflace způsobovala signifikantní růst nákladů na pojistná plnění z důvodu růstu cen za opravy poškození souvisejících se škodnými událostmi. Likvidace Generali České pojišťovny realizovala více opatření k zamezení nekontrolovaného růstu inflačních vlivů na pojistné plnění, který by znamenal zásadní zvýšení škodovosti, přirozeně i s dopadem na klienta.

Z pohledu nastavování procesů byl rok 2022 spjatý primárně s konsolidací českého a slovenského útvaru likvidace po významné změně organizačního uspořádání. Došlo ke změně organizační struktury útvaru likvidace – spojení české a slovenské části do jednoho organizačního celku se zaměřením na růst efektivitu a využití synergií.

Další rozvoj komunikačních nástrojů a dovedností zaměstnanců likvidace vedl v roce 2022 ke zvýšení indexu spokojenosti (NPS) klientů Generali České pojišťovny. Index spokojenosti s likvidací pojistných událostí Generali České pojišťovny tak patří k nejvyšším v rámci celé skupiny Generali na světě.

V roce 2022 Generali Česká pojišťovna navýšila podíl digitální komunikace s klienty nad 80 %. Pokračuje ve zjednodušování jazyka pro komunikaci s klientem, přepsala více jak tři čtvrtiny odchozí korespondence.

Generali Česká pojišťovna se zaměřuje na vnitřní efektivitu, a to zjednodušováním procesů a jejich automatizací pomocí nových technologií jako je RPA, AI. Výsledkem jsou rychlejší a jednodušší procesy a celkově lepší klientská zkušenost. Příkladem může být nová aplikace pro focení aut při sjednání havarijního pojištění – FotoAsistent. Použití umělé inteligence a automatizace vede ke zjednodušování procesu jak pro klienta, tak i obchodníka. Generali Česká pojišťovna zavedla online automatizované oceňování zdravotního rizika při sjednání životního pojištění.

Operátoři Generali České pojišťovny v roce 2022 obsloužili přes 740 tisíc příchodích hovorů, zpracovali téměř 500 tisíc e-mailů (nebo požadavků z webových formulářů) a komunikovali přes on-line chat s téměř 177 tisíci klienty. Z toho 115 tisíc chatových konverzací zvládl odbavit v režimu non-stop chatbot LEO.

Generali Česká pojišťovna klientům cíleně nabízí alternativní komunikační kanály, které jim v určitých situacích urychlí řešení jejich požadavků. Jde o směrování klientů k většímu využívání klientské zóny, webových formulářů a on-line chatbota.

Na konci roku Generali Česká pojišťovna zrušila pro klienty IVR (hlasový automat s číselnou volbou) na servisní lince. Klienti již nemusejí zadávat ve svém telefonu číselné volby, ale stačí jednoduše říct, s čím volají a Voicebot LEO je již přepojí na správného operátora nebo pracovníka likvidace.

Investiční politika

Finanční investice tvoří vedle pojištění a zajištění další významnou oblast činnosti Společnosti. Z významné části se podílejí na celkových aktivech Společnosti a jejich zdrojem jsou především technické rezervy a vlastní kapitál.

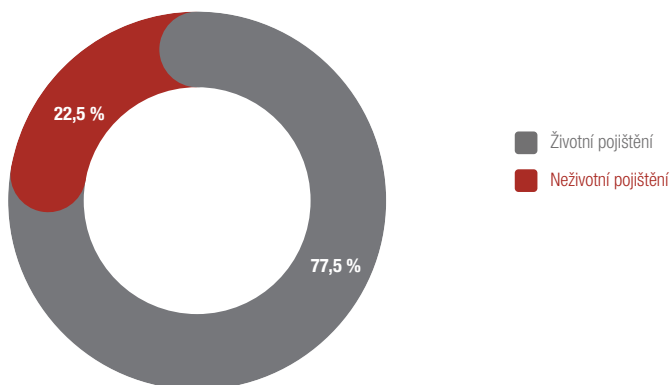
V souladu s novelou zákona o pojišťovnictví platnou od září 2016 investuje pojišťovna na základě zásady obezřetného investování a platné investiční politiky s cílem dosáhnout bezpečnosti, likvidity a rentability tak, aby byla zajištěna schopnost Společnosti v plné míře dostát všem závazkům vůči klientům. Dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu je investiční strategie Společnosti zveřejněna na webových stránkách generaliceska.cz.

Jako dlouhodobý institucionální investor, správce aktiv s fiduciární povinností a jako člen skupiny Generali Společnost vykonává a aktivně uplatňuje svá akcionářská práva za účelem dlouhodobého snižování rizik a zvyšování hodnoty pro své klienty a akcionáře. Její přístup k výkonu akcionářských práv je zveřejněn v dokumentu Politika zapojení na webových stránkách generaliceska.cz.

Finanční trhy čelily v roce 2022 kombinaci nepříznivých šoků v čele s vypuknutím válečného konfliktu na Ukrajině, prudkého růstu cen energií a agresivního zpříšňování měnové politiky. To vyústilo v nezvyklou kombinaci výrazných ztrát dluhopisové i akciové složky investičních portfolií. K částečnému umazání ztrát došlo až v závěru roku díky signálům o stabilizaci ekonomické aktivity a počínajícímu ústupu inflačních tlaků. Úrokové sazby hlavních světových centrálních bank v čele s FED a ECB by měly dosáhnout svého vrcholu v průběhu prvního pololetí, což by mělo přinést úlevu dluhopisovým trhům. Úrokové sazby ČNB dosáhly svého vrcholu na úrovni 7 % již v červnu roku 2022 a v závislosti na ústupu inflačních tlaků by se mohl vytvořit prostor pro jejich snížení v druhé polovině letošního roku. Poklesu inflace by měla napomoci i stagnující ekonomická aktivita. Nejistota ohledně síly oživení globální ekonomiky, vývoje inflace a postoje centrálních bank by měla udržovat volatilitu na finančních trzích na zvýšené úrovni. Další neznámou zůstává vývoj válečného konfliktu na Ukrajině, kde zatím strany konfliktu nejeví žádné snahy o uzavření příměří. Naopak pozitivním faktorem je ocenění klíčových finančních aktiv, které zmíněná rizika do značné míry reflektuje a poskytuje tak částečnou ochranu proti nepříznivému vývoji.

Na konci roku 2022 činil celkový objem finančních investic 87,9 mld. Kč, z toho k segmentu životního pojištění náleží 68,1 mld. Kč a zbývajících 19,8 mld. Kč je alokováno k segmentu neživotního pojištění. Většinu investic tvoří pevně úročené instrumenty, zejména české a zahraniční státní dluhopisy a korporátní dluhopisy emitentů s ratingem převážně v investičním pásmu. V roce 2022 významně poklesly akcie z důvodu prodeje jednotlivých pozic a následného zainvestování do skupinových Irských podílových listů (ICAV). V roce 2022 hodnota těchto fondů činila více než 4 mld. Kč.

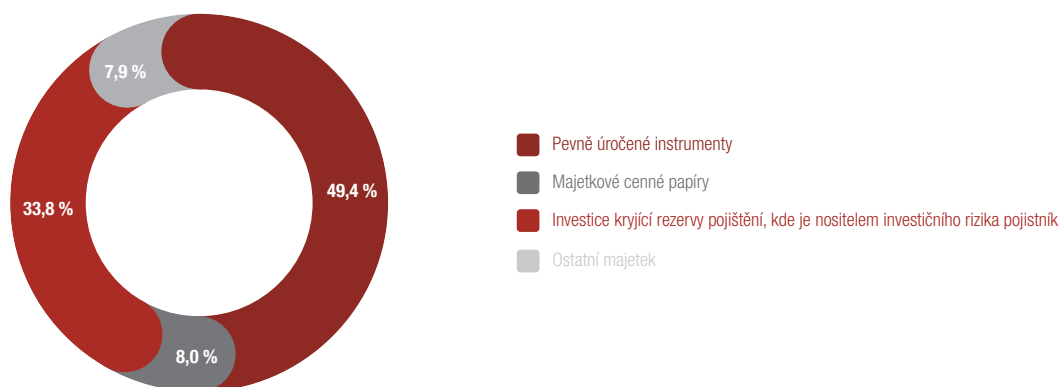
Struktura finančních investic (v účetní hodnotě IFRS) dle obchodních segmentů



Finanční investice v rámci segmentu životního pojištění

V souladu s typickým rysem závazků z životního pojištění, jímž je delší časový horizont, mají dluhové cenné papíry kryjící rezervy životního pojištění v průměru delší dobu do splatnosti. Cílem je zajistit dostatečný a stabilní výnos v dlouhém období, jenž umožní splnění závazků vyplývajících z uzavřených pojistných smluv. Z pohledu účetních kategorií jsou veškeré dluhopisové cenné papíry klasifikovány jako finanční aktiva k prodeji s cílem sladit vykazování jejich výsledku se způsobem účtování o pojistných závazcích a snížit volatilitu hospodářského výsledku v důsledku změn tržních úrokových sazeb.

Struktura finančních investic (v účetní hodnotě IFRS) v obchodním segmentu životního pojištění



Další významnou položku ve struktuře finančních investic tvoří majetkové cenné papíry (akcie, podílové listy a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem). K 31. prosinci 2022 jejich účetní hodnota činila 4,7 mld. Kč. Tyto instrumenty jsou do portfolia pořizovány s cílem doplnit pevně úročené instrumenty za účelem diverzifikace rizika a zvýšit celkový výnos ve střednědobém a dlouhodobém horizontu.

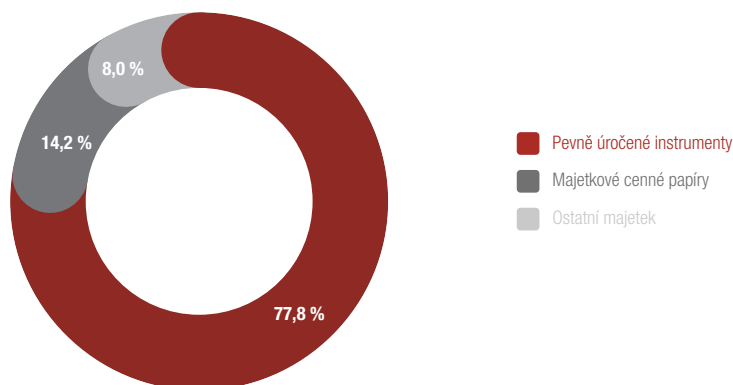
Zbytek portfolia finančních investic je tvořen ostatním investičním majetkem. Jsou zde zastoupeny investice do nemovitostí, a to především ve formě majetkových účastí ve společnostech, které jsou vlastníky nemovitostí a jejichž hlavním předmětem podnikání je jejich správa a pronájem, nebo skrze realitní fond Skupiny Generali. Alokace do nemovitostí ke konci roku 2022 činí 5,3 mld. Kč. Investice do nemovitostí představují vhodný zdroj vyššího, dlouhodobě stabilního výnosu a zároveň skýtají příležitost kapitálového zhodnocení v důsledku růstu tržní ceny nemovitosti.

Celkový zisk z finančních investic v segmentu tradičního životního pojištění před očištěním o náklady na správu dosáhl výše 1,0 mld. Kč. K výsledku především přispěly výnosy z pevně úročených instrumentů, realizované zisky z majetkových cenných papírů a benefity z měnového zajištění v důsledku nárůstu úrokového diferenciálu. V důsledku negativního vývoje finančních trhů vznikla ztráta -2,1 mld. Kč u investic kryjících rezervy pojištění, kde je nositelem investičního rizika pojistník.

Finanční investice v segmentu neživotního pojištění

Zdrojem finančních investic v segmentu neživotního pojištění jsou technické rezervy neživotních pojištění a vlastní kapitál přiřazený k tomuto segmentu. Ve srovnání s životními závazky mají závazky v neživotním segmentu krátkodobější charakter, proto jsou v investičním portfoliu ve větší míře zastoupena aktiva s kratší dobou do splatnosti a vyšší je podíl instrumentů s vysokou mírou likvidity, které je možné v případě potřeby výplaty pojistných plnění rychle přeměnit na hotovost.

Struktura finančních investic (v účetní hodnotě IFRS) v obchodním segmentu neživotního pojištění



Celkový zisk z finančních investic v segmentu neživotního pojištění před očištěním o náklady na správu dosáhl výše 961 mil. Kč. K výsledku především přispěly výnosy z pevně úročených instrumentů, realizované zisky z majetkových cenných papírů a benefity z měnového zajištění v důsledku nárůstu úrokového diferenciálu.

Zajištění

Zajištění Generali České pojišťovny dlouhodobě přispívá k jejím vyrovnaným hospodářským výsledkům a stabilitě. Zajištění jako nástroj řízení rizika chrání Generali Českou pojišťovnu, a ve svém důsledku tedy i její klienty a akcionáře, před neočekávanými událostmi individuálního nebo katastrofického charakteru, jakož i před nahodilými výkyvy ve škodní frekvenci. Analýza potřeb zajištění a optimalizace jeho struktury je vytvářena s využitím moderních nástrojů dynamické finanční analýzy ve spolupráci s odborníky Holdingu a za podpory zajišťných makléřů. Každým rokem je na úrovni Holdingu zajišťný program modifikován tak, aby reflektoval změny v portfoliu i v produktové řadě.

Hlavním obligatorním partnerem Generali České pojišťovny v oblasti zajištění je kaptivní skupinová zajišťovna GP Reinsurance EAD se sídlem v Bulharsku. Jejím prostřednictvím jsou rizika dále retrocedována do skupinových zajišťných smluv Assicurazioni Generali. Díky této optimalizaci může Generali Česká pojišťovna profitovat z výhod skupinového krytí a dále tak optimalizovat náklady na zajištění při rozšířených podmínkách krytí. Skupinová pravidla pro jednotlivé druhy pojištění určují maximálně možnou expozici Generali České pojišťovny.

Díky intenzivní práci s detailními informacemi o jednotlivých rizicích v portfoliu dokáže Generali Česká pojišťovna s využitím sofistikovaných modelů kontrolovat svoji expozici v oblasti katastrofických rizik. V současné době jsou v pravidelných intervalech modelovány povodňové škody na portfoliu domácností, podnikatelů i velkých rizik. V podobném členění probíhají i modelace expozice z vichřice.

Generali Česká pojišťovna je vnímána partnery a sesterskými společnostmi jako stabilní a silný partner rovněž v oblasti zajištění. Tato skutečnost se odráží v objemech obligatorního a fakultativního zajištění v oblasti korporátních klientů a velkých rizik.

Jaderný pojišťovací pool

Český jaderný pojišťovací pool (dále „ČJPP“) je volné sdružení neživotních pojišťoven založené na soupojišťování a zajišťování jaderných rizik. ČJPP nabízí již přes dvacet pět let pojišťovací a zajišťovací služby pro odpovědnostní a majetková rizika, a to včetně rizik souvisejících s přepravou jaderného materiálu. Pojišťovny na českém trhu obvykle jaderná rizika samostatně nepojišťují pro jejich specifický charakter a jsou z krytí standardně vyloučena. Pojišťovny sdružené v ČJPP poskytují své čisté vlastní vruby, jejichž součet pak tvoří celkovou kapacitu ČJPP pro jednotlivé druhy pojišťovaných rizik. V rámci ČJPP se každoročně uzavírá Dohoda o solidární odpovědnosti členů, aby se zvýšila bezpečnost a důvěra v ČJPP.

Generali Česká pojišťovna a.s. je jedním ze zakládajících členů ČJPP a od jeho vzniku je vedoucím pojistitelem na základě dohody zúčastněných pojišťoven. Výkonným orgánem ČJPP je Kancelář ČJPP, která je včleněna do Útvaru Jaderný pool a Mezinárodní obchod, který je začleněn do Útvaru korporátního a průmyslového pojištění.

Generali Poistovňa, pobočka poisťovne z iného členského štátu, je členem Slovenského jaderného pojišťovacieho poolu (SJPP). SJPP je volné sdružení pojišťoven, které vzniklo na půdě Slovenskej asociácie poisťovní. V současnosti má SJPP devět členů.

Personální oblast

Počet zaměstnanců na konci roku 2022 činil 4 036 osob, z tohoto počtu bylo 3 615 zaměstnanců na hlavní pracovní poměr a 421 bylo na dohodu o provedení práce nebo na dohodu o pracovní činnosti.

Společnost každým rokem zdokonaluje základní principy hodnocení, spočívající v důrazu na pozitivní motivaci a identifikaci a využívání silných stránek jednotlivců. Systémy rozvoje a zaměstnaneckých odměn navazují na systém hodnocení zaměstnanců. Nejlépe hodnocení zaměstnanci jsou v rozvoji nejvíce systémově podporováni.

Ve vzdělávání a rozvoji se Generali Česká pojišťovna soustředí primárně na posilování odbornosti a budování know-how v oblasti pojišťovnictví. Společnost podporuje platformu interního lektorství, a tím zvyšuje aktivní zapojení samotných zaměstnanců do procesu vzdělávání dle principu samoučící se organizace. Nadále pokračují celodenní i odpolední semináře a cyklus Pojišťovnické akademie, která je důležitá nejen pro nové kolegy. Hlavním garantem nejméně jednoho z programů je finanční ředitel.

V roce 2022 probíhaly specifické programy pro klíčové skupiny zaměstnanců, jako jsou talenti, noví zaměstnanci, projektová komunita či manažeři. Tyto programy byly ušité na míru dle potřeb těchto zaměstnaneckých skupin. Celá oblast vzdělávání v roce 2022 fungovala stejně jako v předchozím roce v on-line prostředí s využitím nejmodernějších forem rozvoje, jako jsou např. videotréninky, streamování, podcasty, e-learning.

Generali Česká pojišťovna se řadí k odpovědným společnostem v EU, podepsala Chartu diversity a tím se zavázala k zajišťování principů diversity ve své společnosti. V rámci této aktivity se zaměřuje nejen na zaměstnávání zdravotně znevýhodněných osob, ale zcela zásadní jsou zde rovné příležitosti a odměňování pro všechny skupiny zaměstnanců.

Ve snaze udržet klíčové zaměstnance a také zabránit ztrátě unikátního know-how byl připraven program, jehož cílem je identifikace, podpora a udržení zaměstnanců s jedinečným přínosem a odborností. Dále úspěšně pokračuje program Mobilita, který podporuje širší možnosti kariéry v rámci společnosti a skupiny Generali v Čechách i v zahraničí.

Na konci roku 2022 proběhl každoroční celofiremní průzkum spokojenosti, který monitoruje angažovanost a spokojenost zaměstnanců Společnosti. Na základě výsledků zaměstnaneckého průzkumu a ve snaze zkvalitnit péči o zaměstnance jsou i nadále rozvíjeny benefity v oblastech, které reflektují klíčové životní potřeby zaměstnanců. Cílem Společnosti je maximální flexibilita, jejímž smyslem je pokrytí různorodých potřeb všech zaměstnanců. Dále je záměrem Společnosti v oblasti zaměstnaneckých výhod i péče o zdraví zaměstnanců a dlouhodobě je podporován work-life balance zaměstnanců. Generali Česká pojišťovna umožňuje jak flexibilní pracovní dobu, tak práci na home-office. Program Red Quater startuje řadu investic do úprav pracovního prostředí v kancelářích.

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada Generali České pojišťovny a.s. je kontrolním orgánem Společnosti dohlízejícím na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti. Její působnost vyplývá z právních norem České republiky a ze Stanov Společnosti. Dozorčí rada dohlíží zejména na funkčnost a efektivitu řídicího a kontrolního systému Společnosti a na záležitosti, které se týkají jejího strategického směřování.

Dozorčí rada Generali České pojišťovny a.s. má šest členů, přičemž dva členové jsou voleni zaměstnanci Společnosti. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada Společnosti, s výjimkou členů volených zaměstnanci Společnosti. Délka funkčního období člena dozorčí rady je pět let.

Činnost dozorčí rady se řídí plánem činnosti, který si rada stanoví na každé pololetí předem. Mimo plán činnosti projednává dozorčí rada takové záležitosti, které se vyskytnou v mezidobí jejího zasedání a jejichž povaha to vyžaduje. Zasedání dozorčí rady se konají podle potřeby, nejméně však čtyřikrát do roka.

Jednotlivé kontrolní akce, šetření, zkoumání a prověřování materiálů Společnosti apod. provádějí členové dozorčí rady samostatně, popř. ve skupinách pověřených dozorčí radou podle usnesení z jejího zasedání nebo podle pověření předsedy samostatně, mimo zasedání dozorčí rady. Na nejbližší schůzi dozorčí rady je pak dozorčí rada informována o průběhu a výsledku činností prováděných jednotlivými členy nebo pověřenými skupinami dozorčí rady. Pokud by se vyskytla závažná zjištění nebo okolnosti kontrolních akcí, je o nich předseda dozorčí rady informován průběžně – i mimo zasedání dozorčí rady.

Složení dozorčí rady k datu vydání výroční zprávy je uvedeno na str. 18 této výroční zprávy.

V Praze, 31. března 2023

Miroslav Singer

předseda dozorčí rady

ZPRÁVA O OSOBÁCH ODPOVĚDNÝCH ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU

Prohlášení

Prohlašujeme, že údaje uvedené v této výroční zprávě odpovídají skutečnosti a že nebyly vynechány žádné podstatné informace, které by mohly ovlivnit správné a přesné posouzení Společnosti.



Ing. Roman Juráš
Předseda představenstva



Mgr. Petr Bohumský, MBA
Místopředseda představenstva

Ověření účetní závěrky

Účetní závěrku od roku 2021 ověřuje společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Účetní závěrka Generali České pojišťovny byla ověřena dne 31. března 2023.

IČ: 496 19 187

Sídlo: Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 18600 Oprávněná auditorská licence: č. 71

Odpovědný auditor: Ing. Jindřich Vašina

Číslo oprávnění: 2059

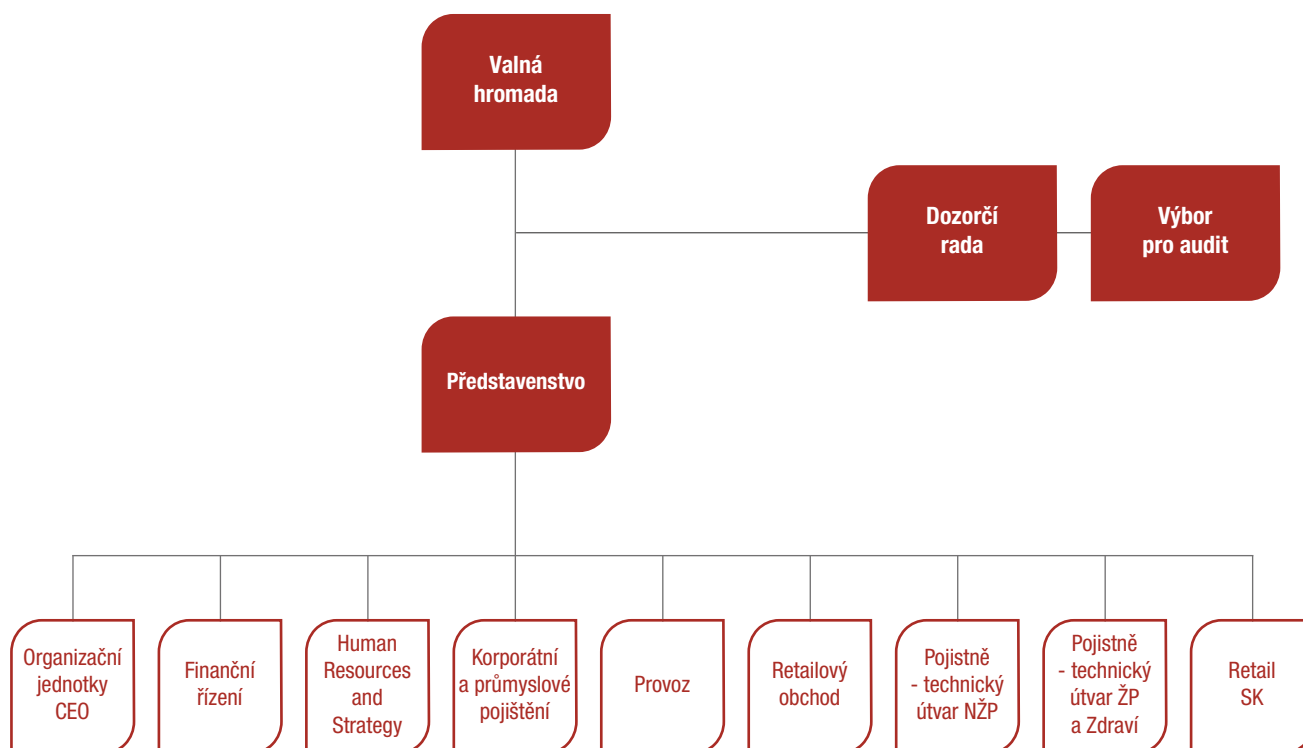
PREVENCE A PÉČE O ZDRAVÍ NÁM LEŽÍ NA SRDCI

A photograph of three people practicing yoga in a bright, modern studio. In the foreground, a woman with long brown hair, wearing a red sports bra and patterned leggings, is in a seated yoga pose with her arms raised. Behind her, a man in a black tank top and a woman in a white crop top are also in similar poses. Large windows in the background let in natural light, showing greenery outside.

Přinášíme inovace v péči o zdraví (Klinika Generali České) a motivujeme ke zdravému životnímu stylu (program benefitů Generali Vitality). Rozvíjíme projekty, které podporují bezpečnost na silnicích i mimo ně (Záchranka, Gentleman silnic, SRNA index, GČP index). Esencí prevence v mnoha jejích podobách je portál staci-malo.cz

ORGANIZACE A KONTAKTY

Základní organizační schéma Generali České pojišťovny ke dni zpracování výroční zprávy



Adresář centrály a regionů Generali České pojišťovny

Centrála:

Generali Česká pojišťovna a.s.

Sídlo společnosti: Spálená 75/16, 110 00 Praha 1

Pracoviště centrály: Na Pankráci 123, 140 00 Praha 4

Klientský servis GČP: 241 114 114

GČP Asistent, asistenční služba pro motoristy: +420 224 557 004

Telefon: +420 224 550 411

Internet: www.generaliceska.cz

Regionální ředitel	Asistentka	E-mail	Adresa	Telefon
David Konáš	Renata Košová	renata.kosova2@generaliceska.cz	Štefánikova 10, Praha 5, 150 00	420 224 556 409
Šárka Dolanská	Zuzana Bártů	zuzana.bartu@generaliceska.cz	Budějovická 1550/15a, Praha 4, 140 00	420 601 057 345
Pavel Kafka	Karolína Pohlová	karolina.pohlova@generaliceska.cz	Seydlovo nám. 25/4, Beroun, 266 59	420 602 697 748
Aleš Rajdlík	Radka Kvantová	radka.kvantova@generaliceska.cz	Pražská 1280, České Budějovice 3, 370 04	420 387 841 573
Jiří Turek	Monika Přihodová	monika.prihodova@generaliceska.cz	Anglické nábřeží 2434/1, Plzeň 3, 301 00	420 604 293 504
Lukáš Podmanický	Monika Řihová	monika.rihova@generaliceska.cz	Mládežnická 1436, Mladá Boleslav, 293 95	420 485 343 308
Libor Ledvinka	Lenka Kernerová	lenka.kernerova@generaliceska.cz	Revoluční 2, Ústí nad Labem, 400 01	420 476 440 960
Zdeněk Tlusták	Dita Kadlecová	dita.kadlecova@generaliceska.cz	nám. 28. října 20/2, Hradec Králové, 500 02	420 495 076 401
Jindřich Klugar	Aneta Misařová	aneta.misarova@generaliceska.cz	tř. Míru 2647, Pardubice, 530 02	420 725 124 027
Jan Blažek	Ilona Zahradnicková	ilona.zahradnickova@generaliceska.cz	Masarykovo náměstí 1102/37, Jihlava, 586 01	420 602 697 593
Zbyněk Dostál	Milena Uhříková	milena.uhrikova@generaliceska.cz	Nábř. Přemyslovců 867, Olomouc, 772 00	420 585 571 813
Petr Kleveta	Lenka Protivanská	lenka.protivanska@generaliceska.cz	Purkyňova 2845/101, Brno 612 00	420 601 085 921
Daniela Hamplová	Monika Ondrová	monika.ondrova@generaliceska.cz	Masarykovo nám. 34, Uherské Hradiště, 686 01	420 571 773 113
Petr Kopka	Hana Šulová	hana.sulova@generaliceska.cz	Masarykovo nám. 19, Nový Jičín, 741 01	420 556 770 511
Roman Černý	Radmila Tomisová	radmila.tomisova@generaliceska.cz	28. října 2764/60, Ostrava, 702 65	420 596 271 173

Uvedená regionální zastoupení jsou zčásti obsluhována dceřinou společností Generali Českou distribucí a.s.

Regionální ředitel	Asistentka	E-mail	Adresa	Telefon
Ing. Róbert Marchevka	Mgr. Monika Hatvanger	rrbb.sk@generali.com	Janka Kráľa 1, Banská Bystrica 974 01	02 5857 3601, 0907 716 635
	Dana Brzuňová			02 5857 3628, 0907 716 635
František Rácz	Lujza Paljusová	rrba.sk@generali.com	Prešovská 38/B, Bratislava 821 08	0903 479 705
	Dana Juhasová	rrke.sk@generali.com	Štúrova 27, Košice 040 01	02 5857 3905, 0908 724 178
	Silvia Tomková			02 5857 3911, 0908 724 178
Ing. Jozef Čabala	Mgr. Andrea Šándorová	rrnr.sk@generali.com	Mostná 58, Nitra 949 01	02 5857 3301
	Ing. Lucia Šatláková			0914 122 465
Michal Demeter	Silvia Havrilová	rrpo.sk@generali.com	Jarková 1, Prešov 080 01	02 5857 3001, 0905 516 376
	Mgr. Martina Tallová			02 5857 3010, 0905 516 376
Lukáš Vavro	Zuzana Janičková	rrtn.sk@generali.com	Legionárska 7158/5, Trenčín 911 01	02 5857 3201, 0907 702 972
Lukáš Vavro	Daniela Ilavská	rrtt.sk@generali.com	Starohájska 9/B, Trnava 917 01	02 5857 3404, 0908 799 114
	Ing. Marcela Gálová			02 5857 3404, 0908 706 676
Ing. Miroslava Fábryová	Ing. Iveta Ludvová	rrza.sk@generali.com	Komenského 24, Žilina 010 01	02 5857 3702, 0908 792 893
	Katarína Mandáková			02 5857 3721, 0908 792 893

DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

Základní údaje

Obchodní firma	Generali Česká pojišťovna a.s.
Právní forma	Akciová společnost
Sídlo společnosti	Spálená 75/16, 110 00 Praha 1
Identifikační číslo	452 72 956
Daňové identifikační číslo	CZ699001273
Datum vzniku	1. května 1992
Právní předpis	Společnost byla založena na dobu neurčitou.
	Společnost byla (ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 92/1991 Sb., o podmínkách převodu majetku státu na jiné osoby, ve znění pozdějších změn a doplňků) založena Fondem národního majetku České republiky – zakladatelskou listinou ze dne 28. dubna 1992 – a vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 1. května 1992.
Zápis v obchodním rejstříku	Městský soud v Praze Spisová značka B 1464
Datum a účel poslední změny v obchodním rejstříku	Dne 1. března 2023 došlo k zápisu nového člena představenstva Mariána Zelka.

K 31. prosinci 2022 zahrnoval schválený a splacený základní kapitál 40 000 kusů zaknihovaných kmenových akcií na jméno v celkové výši 4 000 mil. Kč.

Emise (ISIN)	CZ0009106043
Druh cenného papíru	kmenové
Forma	na jméno
Podoba	zaknihované
Jmenovitá hodnota	100 000 Kč
Počet kusů cenných papírů	40 000 ks
Celkový objem	4 000 000 000 Kč
Datum emise	15. listopadu 2006
Údaje o přijetí k obchodování na regulovaném (veřejném) trhu	neregistrovaný CP (neobchodovatelné na veřejném trhu)

Předmět podnikání dle platných stanov Společnosti a druhy poskytovaných pojištění

Generali Česká pojišťovna je univerzální pojišťovnou nabízející širokou paletu životních i neživotních pojištění.

Předmětem podnikání Společnosti je na základě rozhodnutí Ministerstva financí č.j. 322/26694/2002 ze dne 11. dubna 2002, které nabylo právní moci dne 30. dubna 2002 a kterým se uděluje Společnosti povolení k provozování pojišťovací činnosti, zajišťovací činnosti a činností souvisejících, na základě rozhodnutí Ministerstva financí ČR č.j. 32/133245/2004-322 ze dne 10. ledna 2005, které nabylo právní moci dne 14. ledna 2005 a kterým se uděluje Společnosti povolení k rozšíření činností souvisejících s pojišťovací nebo zajišťovací činností, a na základě rozhodnutí České národní banky, č.j.:2012/11101/570, kterým se mění rozsah dosud povolené činnosti:

1. Pojišťovací činnost podle zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, v rozsahu
 - pojistných odvětví životních pojištění uvedených v příloze č. 1 k zákonu o pojišťovnictví, část A bod I, bod II, bod III, bod VI, bod VII a bod IX,
 - pojistných odvětví neživotních pojištění uvedených v příloze č. 1 k zákonu o pojišťovnictví, část B bod 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17 a 18.
2. Zajišťovací činnost pro všechny typy zajišťovacích činností dle zákona o pojišťovnictví.
3. Činnosti související s pojišťovací a zajišťovací činností
 - zprostředkovatelská činnost prováděná v souvislosti s pojišťovací a zajišťovací činností podle zákona o pojišťovnictví,
 - poradenská činnost související s pojištěním fyzických a právnických osob podle zákona o pojišťovnictví,
 - šetření pojistných událostí prováděné na základě smlouvy s pojišťovnou podle zákona o pojišťovnictví,
 - uplatňování a výkon práv a povinností jménem a na účet České kanceláře pojistitelů ve smyslu zákona č. 168/1999 Sb. v platném znění,
 - zprostředkování finančních služeb uvedených pod písm. a) až j):
 - a) zprostředkování přijímání vkladů a jiných splatných fondů od veřejnosti, a to i zprostředkování v oblasti stavebního spoření a penzijního připojištění,
 - b) zprostředkování půjček všech druhů včetně – mezi jiným – spotřebitelských úvěrů, hypotečních úvěrů, factoringu a financování obchodních transakcí,
 - c) zprostředkování finančního leasingu,
 - d) zprostředkování všech plateb a peněžních převodů včetně kreditních a debetních karet, cestovních šeků a bankovních směnec,
 - e) zprostředkování záruk a závazků,
 - f) zprostředkování obchodování na vlastní účet zákazníků na burze nebo na trhu za hotové nebo jinak s obchodovatelnými nástroji a finančními aktivy,
 - g) zprostředkování správy majetkových hodnot, jako správy hotovosti nebo portfolia, všech forem správy kolektivních investic, správy penzijních fondů, ukládání do úschovy a svěření,
 - h) zprostředkování platebních a clearingových služeb týkajících se finančních aktiv včetně cenných papírů, odvozených produktů a jiných obchodovatelných nástrojů,
 - i) poradenské zprostředkování a ostatní pomocné finanční služby ke všem činnostem uvedeným v bodech a) až h) včetně referencí o úvěrech a jejich rozboru, výzkumu a poradenské činnosti v oblasti investic a portfolia, poradenské činnosti v oblasti akvizic a restrukturalizace a podnikové strategie,
 - j) zprostředkování poskytování a přenosu finančních informací, zpracování finančních údajů, jakož i příslušného programového vybavení ze strany poskytovatelů ostatních finančních služeb.
4. vzdělávací činnost pro pojišťovací zprostředkovatele a samostatné likvidátory pojistných událostí.

Společnost dále vykonává veškeré činnosti spojené s jejími majetkovými účastmi v jiných právnických osobách.

Údaje o osobách statutárního a dozorčího orgánu Společnosti

V roce 2022 Společnost neevidovala žádné půjčky nebo záruky poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady.

U žádného člena představenstva a dozorčí rady Společnosti nedochází při působení v orgánech dalších společností ke střetu zájmů.

Žádný z členů představenstva a dozorčí rady nebyl odsouzen za podvodný trestný čin.

V roce 2022 došlo k následujícím změnám v orgánech Společnosti:

Představenstvo

S účinností ke dni 18. září 2022 uplynulo funkční období člena představenstva Petra Bohumského, který byl ke dni 18. září 2022 opětovně zvolen jako člen představenstva.

Dozorčí rada:

S účinností ke dni 1. února 2022 uplynulo funkční období člena dozorčí rady Miroslava Singera, který byl s účinností ke dni 1. února 2022 opětovně zvolen členem dozorčí rady. S účinností ke dni 5. dubna 2022 zaniklo členství v dozorčí radě pana Luciana Cirinà.

Hlavní, pro Společnost významné aktivity členů představenstva a dozorčí rady v jiných společnostech za rok 2022:

Petr Bohumský:

- místopředseda dozorčí rady Generali Česká Distribuce a.s.,
- člen dozorčí rady Generali Penzijní společnost a.s. (do 8. ledna 2022),
- člen dozorčí rady Nadace GCP,
- místopředseda Výkonného výboru České asociace stolního tenisu,
- místopředseda dozorčí rady Generali Slovenská distribúcia, a.s.

Marek Jankovič:

- předseda představenstva PE Project, družstvo, Slovensko,
- člen dozorčí rady ~ move on & Co., SE,
- člen dozorčí rady Griffin, s.r.o., Slovensko,
- místopředseda představenstva Icarus, družstvo, Slovensko.

Pavol Pitoňák:

- předseda dozorčí rady Generali Česká Distribuce a.s.,
- člen dozorčí rady Generali penzijní společnost a.s.

Miroslav Singer:

- místopředseda dozorčí rady MONETA Money Bank, a.s.,
- člen dozorčí rady Generali zavarovalnica d.d., Slovinsko.

Miloslava Mášová

- jednatelka Acredité s.r.o.

Marek Kubiska

- Tento člen dozorčí rady nemá žádnou významnou aktivitu v jiných společnostech.

Jiří Doubravský:

- člen správní rady Zemědělská společnost Lípa a.s.

Roman Juráš:

- předseda správní rady Česká kancelář pojistitelů,
- viceprezident Česká asociace pojišťoven,
- místopředseda dozorčí rady VÚB GENERALI DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOST, A.S., Slovensko,
- člen dozorčí rady Generali Beteiligungverwaltung GmbH a Generali Versicherung AG Rakousko,
- člen dozorčí rady GSK Financial, a.s. (dříve Generali Poistovňa, a.s.), Slovensko (do 23. listopadu 2022).

David Vosika:

- člen dozorčí rady Generali penzijní společnost, a.s.,
- člen dozorčí rady Europ Assistance s.r.o.

Antonella Maier:

- členka dozorčí rady Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.,
- předsedkyně dozorčí rady Generali penzijní společnost, a.s.

Juraj Jurčík:

- vedoucí organizační složky Generali Poistovna, pobočka poistovne z iného členského štátu, Slovensko,
- předseda dozorčí rady GSK Financial, a.s. (dříve Generali Poistovňa, a.s.), Slovensko,
- člen dozorčí rady VÚB GENERALI DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOST, A.S., Slovensko,
- předseda dozorčí rady Generali Slovenská distribúcia, a. s., Slovensko.

Andrea Leskovská

- členka dozorčí rady Europ Assistance s.r.o.,
- členka dozorčí rady Generali penzijní společnost, a.s. (od 10. ledna 2022).

Katarína Bobotová

- členka dozorčí rady Generali Slovenská distribúcia, a. s., Slovensko,
- předsedkyně dozorčí rady Nadace GCP.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

S výjimkou běžné inovační činnosti ve své oblasti podnikání Společnost neprovádí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Nefinanční informace

V souladu s výjimkou v zákoně č. 563/1991 Sb. společnost neuvádí ve své výroční zprávě nefinanční informace, jelikož nefinanční informace jsou uvedeny v konsolidované výroční zprávě Assicurazioni Generali S.p.A. se sídlem Piazza Duca degli Abruzzi 2, 34132, Trieste, Itálie.

PRO NAŠE KLIENTY JSME TU OSOBNĚ I ONLINE



Necháváme na našich klientech, jak s námi chtějí komunikovat. Se svým poradcem se mohou potkat osobně nebo online, smlouvy a další užitečné informace vidí v Klientské zóně a škody hlásí jednoduše z pohodlí domova.

FINANČNÍ ČÁST

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Generali Česká pojišťovna a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti Generali Česká pojišťovna a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2022, individuálního výkazu zisku a ztráty, individuálního výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2022 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě A přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2022 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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



Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Postačitelnost závazků ze smluv životního pojištění

Závazky vyplývající ze smluv životního pojištění k 31. prosinci 2022: 52 358 mil. Kč.

Další informace jsou uvedeny v bodě C.1.13, C.2.1, C.2.3.1, C.2.4.1, D 7.1.3 a E.10 přílohy v účetní závěrce.

Popis hlavních záležitostí auditu	Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu
Životní technické rezervy představují významnou součást pasiv v rozvaze Společnosti. Jejich ocenění je spojeno s významnou nejistotou, jelikož vyžaduje od vedení Společnosti provádění úsudku a stanovení komplexních a subjektivních předpokladů. Tyto předpoklady jsou použity jako vstupy do oceňovacího modelu využívajícího standardní pojistné matematické metody. Ke každému rozvahovému dni Společnost musí provést test postačitelnosti rezerv (dále jen „LAT test“) s cílem posoudit, zda je výše závazků ze smluv životního pojištění dostatečná. LAT test je založen na porovnání aktuálních předpokladů vedení ohledně současné hodnoty budoucích peněžních toků plynoucích ze stávajících pojistných smluv s aktuální výší závazků ze smluv životního pojištění. V případě, že LAT test vyhodnotí rezervu ve světle očekávaných peněžních toků jako nedostatečnou, celá nedostatečnost je vykázána jako dodatečný závazek ze smluv životního pojištění a změna jeho výše je vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Relativně malé změny v předpokladech použitých Společností mohou mít významný dopad na výši LAT rezervy. Nejvýznamnějšími předpoklady jsou použité diskontní míry, očekávání ohledně délky života pojistníků, míra morbidity a mortality, stornovost pojistných smluv a náklady.	Ve spolupráci s našimi specialisty na pojistnou matematiku jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené procedury: – Kriticky jsme posoudili metody a modely použité Společností v návaznosti na tržní standardy a relevantní požadavky na finanční a regulační výkaznictví; – Testovali jsme návrh, zavedení a účinnost vybraných kontrol v rámci procesu stanovení pojistné matematických předpokladů a jiných vstupních dat pro pojistné matematické modely; – Posoudili jsme vhodnost a spolehlivost klíčových vstupních dat použitých v LAT modelu. V rámci našich procedur jsme odsouhlasili významné informace na příslušné podklady a analýzy historických informací připravené Společností; – Posoudili jsme výsledky analýzy historických informací zpracované Společností („back-testing“) a použili tyto historické informace a tržní data ke kritickému přezkoumání hlavních předpokladů použitých při ocenění závazku ze smluv životního pojištění, mezi které mimo jiné patří: (i) očekávání ohledně délky života pojistníků; (ii) míra morbidity a mortality; (iii) stornovost pojistných smluv; (iv) náklady a



Z výše uvedených důvodů se domníváme, že tato oblast je předmětem významné nejistoty s významným rizikem materiální chyby, a proto vyžaduje zvýšenou pozornost při provádění auditu. Z toho důvodu jsme ji zvolili za hlavní záležitost auditu.	(v) diskontní míry. - Provedli jsme retrospektivní posouzení LAT testu Společnosti porovnáním odhadů modelu z předchozího roku s jeho aktuálními výstupy; - Posoudili jsme správnost a dostatečnost údajů zveřejněných Společností o závazcích ze smluv životního pojištění v příloze v účetní závěrce v souladu s příslušnými účetními předpisy.
--	---

Ocenění rezervy na pojistná plnění (v životním a neživotním pojištění)

Rezervy na pojistná plnění k 31. prosinci 2022: 27 154 mil. Kč (včetně rezervy ke krytí závazků z pojistných událostí v běžném účetním období vzniklých, ale v tomto období nehlášených (IBNR) ve výši 5 788 mil. Kč a rezervy ke krytí závazků z pojistných událostí již vzniklých a nahlášených, ale dosud nezlikvidovaných (RBNS) ve výši 21 366 mil. Kč.)

Další informace jsou uvedeny v bodech C.1.13.2, C.2.2, C.2.4.2., D.7.1.2 a E.10 přílohy v účetní závěrce Společnosti.

Popis hlavních záležitostí auditu	Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu
Oceňování škodních rezerv je komplexní záležitostí, při které je nutno odhadnout výši očekávaných konečných nákladů na škody již vzniklé, ale nehlášené ('IBNR'), stejně jako škody nahlášené, ale dosud nezlikvidované ('RBNS'). Pro jejich stanovení je možné využít řadu metod. V mnoha případech je potřeba upravit standardní aktuárské metody specifickým okolnostem, což rovněž vyžaduje použití významných úsudků. Pro většinu pojistných odvětví, Společnost používá metodu Chain-Ladder založenou na výši vzniklých pojistných událostí nebo výplat pojistných plnění (dle zvoleného portfolia). Tato metoda je také použita pro pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla a pro anuitní škody. IBNR rezerva se počítá s implicitní úrovní obezřetnosti. Část IBNR rezervy se počítá samostatně zjednodušeným	V rámci řešení uvedené hlavní záležitosti auditu jsme provedli především následující procedury (v některých případech ve spolupráci s našimi specialisty z oblasti pojistné matematiky a informačních technologií (IT)): - Testovali jsme návrh a zavedení vybraných systémových (IT) a manuálních kontrol nad správným stanovením rezerv na pojistná plnění, včetně těch týkajících se určení pojistně-matematických předpokladů. U některých vybraných kontrol jsme rovněž testovali jejich účinnost. - Pro IBNR rezervu jsme: - kriticky posoudili metodu a model použité pro ocenění výše rezerv s ohledem na požadavky standardů účetního výkaznictví a tržní praxi;



způsobem.

Použité vstupní parametry pro stanovení rezervy představují objem pojistných událostí vzniklých v běžném a předchozím období.

Relativně malé změny v předpokladech, použitých vedením společnosti, mohou mít významný dopad na výši vykázaných rezerv na pojistná plnění.

Ve světle výše zmíněných faktorů jsme vyhodnotili ocenění rezervy na pojistná plnění jako naši hlavní záležitost auditu.

- posoudili použité klíčové předpoklady, jako jsou vývoj vzniklých škod. Porovnali jsme faktory vývoje s předchozím rokem a analyzovali významné odchylky na základě informací poskytnutých Společností. Nezávislým přepočtem IBNR rezervy jsme posoudili implicitní úroveň obezřetnosti;
- analyzovali významné meziroční odchylky ve výši rezerv a v této souvislosti jsme se dotazovali expertů Společnosti v oblasti pojistné matematiky. Provedli jsme také vlastní nezávislé přepočty klíčových prvků IBNR rezerv;

— Pro RBNS rezervu jsme:

- odsouhlasili databázi RBNS rezervy na hlavní knihu;
- Na vzorku jsme posoudili správnost RBNS rezervy na základě informací získaných od Společnosti o konkrétních pojistných událostech, jako jsou zprávy likvidátora, zprávy nezávislých znalců nebo jiná relevantní dokumentace;

— Analyzovali významné meziroční odchylky ve výši rezerv, posoudili vývoj škodního poměru a v této souvislosti se dotazovali expertů společnosti v oblasti pojistné matematiky a zaměstnanců oddělení likvidace pojistných událostí;

— Posoudili jsme přiměřenost rezervy na pojistná plnění porovnáním dříve očekávaných výsledků se skutečností;

- Dále jsme posoudili správnost a dostatečnost údajů zveřejněných Společností o rezervě na pojistná plnění v příloze v účetní závěrce v souladu s příslušnými účetními předpisy.



Ostatní informace

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

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

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

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



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.



Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 1. července 2022 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 2 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 30. března 2023 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky nebo výroční zprávě Společnosti.

**Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Generali Česká pojišťovna a.s. k 31. prosinci 2022, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 31. března 2023

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Ji', with a long horizontal stroke extending to the right.

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059



PODPORUJEME KLIENTY S UDRŽITELNÝM PODNIKÁNÍM

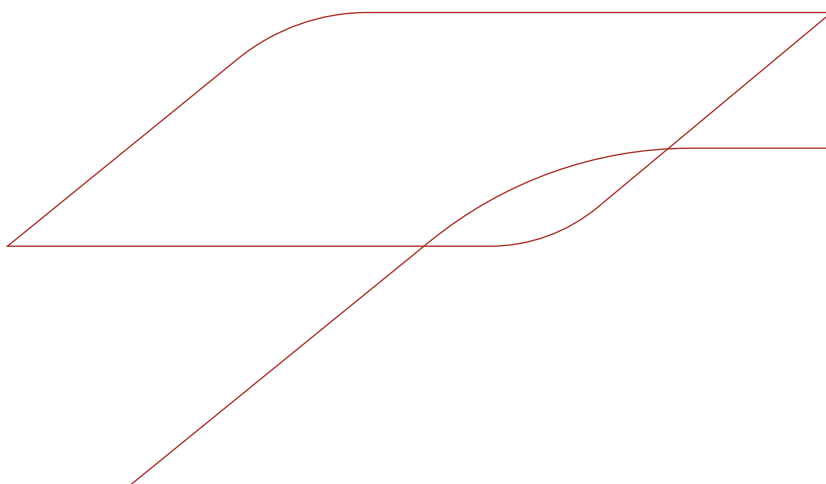
Na udržitelnosti nám záleží. I proto pokračujeme 2. ročníkem soutěže SME EnterPRIZE. Ta je určena pro startupy, živnostníky, mikro, malé a střední podniky, které v Česku podnikají udržitelným způsobem s ohledem na životní prostředí.

OBSAH

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	60
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	68
A. OBECNÉ INFORMACE	68
A.1 Charakteristika Společnosti	68
A.2 Statutární orgány Společnosti.....	68
A.3 Soulad s právními předpisy.....	69
A.4 Východiska pro přípravu účetní závěrky	69
A.5 Transakce pod společnou kontrolou – transakce uzavřené v předchozím roce	69
B. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH	73
C. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY A PŘEDPOKLADY	75
C.1 Zásadní účetní postupy	75
C.2 Základní předpoklady	90
C.3 Smluvní podmínky pojistných a investičních smluv s DPF, které mají významný vliv na výši, načasování a nejistotu budoucích peněžních toků	93
C.4 Významné účetní odhady a úsudky	95
C.5 Změny účetních postupů a úpravy chyb minulých let	96
D. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ RIZIK	112
D.1 Systém řízení rizik	112
D.2 Role a zodpovědnosti	112
D.3 Měření a kontrola rizika	113
D.4 Tržní riziko	113
D.5 Kreditní riziko	118
D.6 Riziko likvidity	121
D.7 Pojistně-matematické riziko	123
D.8 Operační riziko a ostatní rizika	126
D.9 Monitorování finančního rizika třetími stranami	127
D.10 Řízení kapitálu	127
D.11 Dopady krize způsobené vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu	128
E. PŘÍLOHA K VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY A VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	128
E.1 Nehmotná aktiva	128
E.2 Hmotná aktiva a aktiva z práva k užívání	129
E.3 Investice	132
E.4 Podíly zajišťovatelů na pojistně-technických rezervách	134
E.5 Pohledávky	138
E.6 Dlouhodobá aktiva určená k prodeji a ukončované činnosti	138
E.7 Peníze a peněžní ekvivalenty	138
E.8 Časové rozlišení aktiv	139
E.9 Vlastní kapitál	139
E.10 Závazky z pojištění	140
E.11 Ostatní rezervy	145
E.12 Finanční závazky	145

E.13	Závazky	146
E.14	Časové rozlišení pasiv	147
E.15	Čisté zasloužené pojistné	147
E.16	Výnosy z ostatních finančních nástrojů a investic do nemovitostí	147
E.17	Příjmy od dceřiných a přidružených společností	148
E.18	Čisté výnosy/náklady z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	148
E.19	Ostatní výnosy	149
E.20	Čistá výše nákladů na pojistná plnění	149
E.21	Ostatní náklady na finanční instrumenty a ostatní investice	150
E.22	Náklady na majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	150
E.23	Požizovací a administrativní náklady	150
E.24	Ostatní náklady	151
E.25	Daň z příjmů	151
E.26	Úhrady vázané na akcie	153
E.27	Informace o zaměstnancích	154
E.28	Zajišťovací účetnictví (hedging)	155
E.29	Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	156
E.30	Pohledávky a závazky neuvedené ve výkazu o finanční situaci	157
E.31	Spřízněné osoby	158

F.	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	162
-----------	--------------------------------	------------



INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Seznam zkratek:

Zkratka	
AFS	Realizovatelné cenné papíry
ALM	Asset-liability Management (řízení aktiv a pasiv)
CASCO	Pojištění vozidel
CAT	Catastrophic Excess of Loss Reinsurance Contract (škodní nadměrek pro katastrofické škody)
CCS	Cross Currency Swap (měnový swap)
CDO	Collateralized Debt Obligation (zajištěná dluhová obligace)
CDS	Credit Default Swap (swap úvěrového selhání)
CEE	Central and Eastern Europe (střední a východní Evropa)
CNB	Czech National Bank (Česká národní banka)
CRO	Chief Risk Officer (manažer pro řízení rizik)
CSM	Contractual service margin (marže z pojistné smlouvy)
CZK	Česká koruna
ČJPP	Český jaderný pojišťovací pool
D&O	Directors and Officers Liability (odpovědnost členů statutárních orgánů)
DPF	Discretionary Participation Features (prvky dobrovolné spoluúčasti)
ECAI	External Credit Assessment Institutions (externí instituce pro hodnocení úvěrů)
ECL	Expected Credit Loss (očekávaná úvěrová ztráta)
EIOPA	European Insurance and Occupational Pensions Authority (Evropský orgán pro pojištnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění)
EIR	Effective Interest Rate (efektivní úroková míra)
ESMA	European Securities and Markets Authority (Evropský orgán pro cenné papíry a trhy)
EU	Evropská unie
EUR	Euro
FO&G	Financial Options and Guaranties (finanční opce a záruky)
FV	Fair Value (reálná hodnota)
FVH	Fair Value Hierarchy (hierarchie reálné hodnoty)
FVO	Fair Value Option (oceňování reálnou hodnotou)
FVOCI	Fair Value Through Other Comprehensive Income (finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku)
FVTPL	Fair Value Through Profit or Loss (finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě)
FX	Foreign Exchange (cizoměnový)
GCEE	Generali CEE Holding
GIRG	Generali Group Investments Risk Guidelines (Směrnice skupiny Generali o řízení investičního rizika)
GMM	General Measurement Model (Všeobecný model oceňování)

Seznam zkratek:

Zkratka	
GP Re	Společnost GP Reinsurance EAD
IAS	International Accounting Standards (mezinárodní účetní standardy)
IASB	International Accounting Standards Board (Rada pro mezinárodní účetní standardy)
IBNR	Incurred But Not Reported (nenahlášené pojistné události)
IČ:	Identifikační číslo firmy
IFRIC	Interpretation of International Financial Reporting Interpretations Committee (Interpretace Výboru pro výklad mezinárodních standardů účetního výkaznictví)
IFRS	International Financial Reporting Standards (mezinárodní standardy účetního výkaznictví)
IRR	Internal Rate of Return (vnitřní výnosové procento)
IRS	Interest Rate Swap (úrokový swap)
ISDA	International Swaps and Derivatives Association (Mezinárodní asociace pro swapy a deriváty)
ISO/IEC	International Organization for Standardization/International Electrotechnical Commission (Mezinárodní organizace pro normalizaci/Mezinárodní elektrotechnická komise)
LAT	Liability Adequacy Test (test postačitelnosti rezerv)
MCEV	Market Consistent Embedded Valuation (tržně konzistentní implicitní hodnota)
MTPL	Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla
NAV	Net Asset Value (čistá hodnota aktiv)
č.	Číslo
OCI	Other Comprehensive Income (ostatní úplný výsledek)
PAA	Premium Allocation Approach (Metoda alokace pojistného)
PPE	Property, Plant and Equipment (pozemky, budovy a zařízení)
RA	Risk adjustment (riziková úprava)
RBNS	Reported But Not Settled (nahlášené, ale nezlikvidované pojistné události)
ROE	Return on Equity (rentabilita vlastního kapitálu)
rTSR	relative Total Shareholder's Return (relativní celkový výnos pro akcionáře)
SAA	Strategic Asset Allocation (strategické umístění aktiv)
SFCR	Solvency and Financial Condition Report (zpráva o solventnosti a finanční situaci)
SIC	Standard Interpretations Committee (Stálý výbor pro interpretace)
TC	Total Cycle Cost (celkové náklady cyklu)
UPR	Unearned Premium Reserves (rezerva na nezasloužené pojistné)
USD	Americký dolar
UoA	Unit of Account (zúčtovací jednotka)
VFA	Metoda variabilního poplatku
VOBA	Value of business acquired (Hodnota získaného podniku)
X/L	Excess of Loss reinsurance (zajištění škodního nadměru)

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

K 31. prosinci

V milionech Kč	Kapitola	2022	2021
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	B	13 881	14 173
Nehmotný majetek	E.1	1 855	1 790
Hmotný majetek	E.2	679	691
Aktiva z práva k užívání	E.2	528	533
Investice		71 998	85 930
Investice do nemovitostí	E.3	125	170
Úvěry a půjčky	E.3.1	2 804	2 897
Realizovatelné cenné papíry	E.3.2	46 091	58 917
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	E.3.3	22 978	23 946
Podíly zajišťatelů na pojistně-technických rezervách	E.4	17 072	17 298
Pohledávky	E.5	8 337	7 250
z toho: splatné daňové pohledávky	E.5	1 106	51
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	E.6	691	691
Odložená daňová pohledávka	E.25.1	5 538	4 492
Časové rozlišení aktiv	E.8	2 525	2 257
z toho: časové rozlišení pořizovacích nákladů	E.8.1	2 089	1 900
Peníze a peněžní ekvivalenty	E.7	2 002	2 661
Celková aktiva		124 578	137 233
Základní kapitál		4 000	4 000
Nerozdělené zisky a ostatní fondy		15 055	16 671
Vlastní kapitál celkem	E.9	19 055	20 671
Závazky z pojištění	E.10	85 892	91 450
Ostatní rezervy	E.11	334	304
Finanční závazky	E.12	1 158	2 980
Závazky	E.13	14 643	18 944
Časové rozlišení pasiv	E.14	3 496	2 884
Celkové závazky		105 523	116 562
Vlastní kapitál a cizí zdroje celkem		124 578	137 233

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Za rok končící 31. prosincem

V milionech Kč	Kapitola	2022	2021
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	E.15	30 619	24 410
Zasloužené pojistné		47 941	38 782
Pojistné postoupené zajistitelům		-17 322	- 14 372
Úrokové a ostatní výnosy z investic		1 607	1 266
Příjmy od dceřiných a přidružených společností	E.17	344	5 828
Ostatní výnosy z finančních nástrojů a ostatních investic		890	326
Čistý zisk/ ztráta (-) z finančních investic oceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě		-655	2 627
Ostatní výnosy		4 868	3 192
Výnosy celkem		37 673	37 649
Čistá výše nákladů na pojistná plnění	E.20	-14 358	-15 700
Hrubé náklady na pojistná plnění		-21 756	-23 815
Podíl zajistitelů		7 398	8 115
Náklady na majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	E.22	-1	-
Ostatní náklady na finanční nástroje a ostatní investice	E.21	-3 801	-1 926
Pořizovací náklady	E.23	-5 812	-3 665
Administrativní náklady	E.23	-2 956	-2 410
Ostatní náklady	E.24	-5 361	-4 570
Náklady na ukončované činnosti	E.6	-	-65
Náklady celkem		-32 289	-28 336
Zisk před zdaněním		5 384	9 313
Daň z příjmů	E.25	-854	328
Výsledek hospodaření v běžném účetním období		4 530	9 641

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Za rok končící 31. prosincem

V milionech Kč	Kapitola	2022	2021
Výsledek hospodaření v běžném účetním období		4 530	9 641
Ostatní úplný výsledek – položky, které mohou být v budoucích obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Rozdíly v přepočtu měn	E.9	-5	-11
Oceňovací rozdíly k realizovatelným finančním aktivům vykázané ve vlastním kapitálu	E.9	-6 557	-2 051
Oceňovací rozdíly k realizovatelným finančním aktivům vykázané ve výkazu zisku a ztráty	E.9	461	385
Ztráty ze snížení hodnoty realizovatelných finančních aktiv/Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	E.9	981	99
Ostatní úplný výsledek před zdaněním		-5 120	-1 578
Daň z položek ostatního úplného výsledku	E.9	983	299
Ostatní úplný výsledek po zdanění		-4 137	-1 279
Úplný výsledek celkem		393	8 362

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

Za rok končící 31. prosincem

V milionech Kč	Kapitola	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly k realizovatelným finančním aktivům	Rezervní fond	Rezerva na kurzové rozdíly	Ostatní fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	E.9	4 000	3 554	800	-	47	11 450	19 851
Výsledek hospodaření v běžném účetním období		-	-	-	-	-	9 641	9 641
Rozdíly v přepočtu měn		-	-	-	-11	-	-	-11
Oceňovací rozdíly k realizovatelným finančním aktivům vykázané ve vlastním kapitálu		-	-2 051	-	-	-	-	-2 051
Oceňovací rozdíly k realizovatelným finančním aktivům vykázané ve výkazu zisku a ztráty		-	385	-	-	-	-	385
Ztráty ze snížení hodnoty realizovatelných finančních aktiv/Zrušení ztráty ze snížení hodnoty		-	99	-	-	-	-	99
Daň z položek ostatního úplného výsledku		-	299	-	-	-	-	299
Úplný výsledek celkem		-	-1 268	-	-11	-	9 641	8 362
Vyplacené dividendy		-	-	-	-	-	-4 817	-4 817
Rezervní fond na úhrady vázané na akcie		-	-	-	-	-18	34	16
Ostatní		-	-	-	-	-	-24	-24
Fúze	A.5	-	-4	112	-	-	-116	-8
Dopad podnikových kombinací	A.5	-	-	-	-	5	-2 714	-2 709
Zůstatek k 31. prosinci 2021		4 000	2 282	912	-11	34	13 454	20 671
Výsledek hospodaření v běžném účetním období		-	-	-	-	-	4 530	4 530
Rozdíly v přepočtu měn		-	-7	-	2	-	-	-5
Oceňovací rozdíly k realizovatelným finančním aktivům vykázané ve vlastním kapitálu		-	-6 557	-	-	-	-	-6 557
Oceňovací rozdíly k realizovatelným finančním aktivům vykázané ve výkazu zisku a ztráty		-	461	-	-	-	-	461
Ztráty ze snížení hodnoty realizovatelných finančních aktiv/Zrušení ztráty ze snížení hodnoty		-	981	-	-	-	-	981
Daň z položek ostatního úplného výsledku		-	983	-	-	-	-	983
Úplný výsledek celkem		-	-4 139	-	2	-	4 530	393
Vyplacené dividendy		-	-	-	-	-	-2 000	-2 000
Rezervní fond na úhrady vázané na akcie		-	-	-	-	-28	19	-9
Zůstatek k 31. prosinci 2022		4 000	-1 857	912	-9	6	16 003	19 055

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Za rok končící 31. prosincem

V milionech Kč	Kapitola	2022	2021
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk z běžné činnosti před zdaněním	E.25	5 384	9 313
Úpravy o:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	E.21,E.24	881	763
Zaúčtování/zrušení trvalého snížení hodnoty krátkodobých a dlouhodobých aktiv		1 056	192
Zisky/ztráty z prodeje pozemků, budov a zařízení, nehmotného majetku a investic do nemovitostí		-	3
Zisky/ztráty z prodeje a přecenění finančních aktiv		617	273
Zisky/ztráty z prodeje majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech	E.17	-17	-4 233
Příjmy z dividend		-474	-1 714
Úrokové náklady		82	38
Úrokové výnosy		-1 397	-1 091
Ostatní výnosy/náklady, které nepředstavují peněžní toky		1 711	-189
Akciové náhrady		-10	15
Peněžní toky z provozní činnosti z neproměnlivých položek celkem		2 449	-5 943
Změna stavu úvěrů a půjček bankám		-13	4 064
Změna stavu úvěrů a půjček nebankovním subjektům		28	52
Změna stavu pohledávek		-119	-738
Změna stavu podílů zajišťatelů na pojistně-technických rezervách		227	-1 310
Změna stavu ostatních aktiv, nákladů a příjmů příštích období		-268	-266
Změna stavu závazků		-4 587	1 149
Změna stavu závazků z investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti		-142	6
Změna stavu závazků vůči bankám		282	-1 162
Změna stavu závazků vůči nebankovním subjektům		-	-127
Změna stavu závazků z pojištění (kromě DPF)		-6 817	304
Změna stavu ostatních závazků, výdajů a výnosů příštích období		613	-220
Změna stavu ostatních rezerv	E.11	30	45
Úroky z přijatých cenných papírů		1 547	1 224
Přijaté dividendy		479	1 714
Pořízení finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě		-3 756	-2 902
Pořízení realizovatelných finančních aktiv		-11 650	-16 375
Příjmy z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě		3 134	3 621
Příjmy z realizovatelných finančních aktiv		16 983	16 095
Krátkodobé leasingové platby, platby za leasingy aktiv s nízkou hodnotou a variabilní leasingové platby	E.23	1	-
Zaplacená daň z příjmů právnických osob		-1 722	-2 529
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		2 083	6 015

V milionech Kč	Kapitola	2022	2021
Peněžní toky z investiční činnosti			
Přijaté úroky z úvěrů		213	-8
Pořízení hmotného a nehmotného majetku		-912	-647
Pořízení majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech		-	-512
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		45	67
Pořízení investic do nemovitostí	E.3	-59	-38
Příjmy z prodeje majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech a ostatní příjmy z těchto majetkových účastí		308	309
Splátky poskytnutých úvěrů		25	38
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-380	-791
Peněžní toky z finanční činnosti			
Splacení závazků z leasingu		-336	-197
Úroky vyplacené za závazky z leasingu		-26	-25
Vyplacené dividendy	E.9.2	-2 000	-4 817
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-2 362	-5 039
Čisté snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-659	185
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	E.7	2 661	1 228
Peněžní prostředky z podnikových kombinací		-	1 248
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci	E.7	2 002	2 661

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

A. Obecné informace

A.1 Charakteristika Společnosti

Generali Česká pojišťovna a.s. (dále jen „Generali Česká pojišťovna“ nebo „Společnost“) je univerzální pojišťovnou, která nabízí celou škálu produktů životního a neživotního pojištění. Společnost má sídlo v České republice. Společnost vznikla dne 1. května 1992 jako akciová společnost a je nástupcem bývalé státem vlastněné České státní pojišťovny.

Na Slovensku Společnost založila svoji pobočku pod názvem Generali Poistovňa, pobočka poisťovne z iného členského štátu (dále jen „Pobočka“). Pobočka Společnosti byla zapsána do slovenského Obchodního rejstříku dne 11. listopadu 2021. Finanční informace o Pobočce jsou v souladu s českými právními předpisy nedílnou součástí účetní závěrky Společnosti. Pobočka podniká ve stejné oblasti jako její zakladatel a její činnost podléhá dohledu České národní banky.

Dne 19. prosince 2021 prodala společnost Generali Poistovňa, a. s. (přejmenovaná na GSK Financial, a. s. dne 11. ledna 2022) Společnosti pojistné a zajištění smlouvy, práva, závazky, dluhy, zaměstnance, ostatní aktiva a závazky, všechna ostatní práva a závazky a pohledávky a závazky, jak je definováno ve smlouvě o prodeji podniku (viz kapitola A.5.1).

Struktura akcionářů

Jediným akcionářem Generali České pojišťovny je společnost Generali CEE Holding B.V, se sídlem na adrese De Entrée 91, 1101BH, Amsterdam, Nizozemsko, zapsaná do Obchodního rejstříku dne 8. června 2007, identifikační číslo 34275688.

Konečnou mateřskou společností je společnost Assicurazioni Generali S.p.A. (dále jen „skupina Generali“). Konsolidovaná účetní závěrka skupiny Generali je veřejně dostupná na internetové adrese www.generali.com. Společnost je součástí skupiny Generali zapsané v italském registru pojišťovacích skupin, vedeném Institutem pro výkon dohledu nad pojišťovnictvím (IVASS), pod číslem 026.

Sídlo Společnosti:

Spálená 75/16
110 00 Praha 1
Česká republika
IČ: 45 27 29 56

Sídlo Pobočky:

Lamačská cesta 3/A,
841 04 Bratislava
Slovensko
IČ: 54 228 573

Představenstvo Společnosti schválilo účetní závěrku k vydání dne 27. března 2023. Závěrka podléhá rovněž schválení jediným akcionářem.

A.2 Statutární orgány Společnosti

Složení představenstva ke dni sestavení účetní závěrky:

Předseda:	Roman Juráš, Liptovský Hrádok
Místopředseda:	Petr Bohumský, Praha
Člen:	David Vosika, Hovorčovice
Člen:	Karel Bláha, Praha
Člen:	Pavol Pitoňák, Praha
Člen:	Jiří Doubravský, Černošice
Člen:	Katarína Bobotová, Dunajská Streda
Člen:	Andrea Leskovská, Kostolište
Člen:	Juraj Jurčík, Lozorno

Jménem Společnosti jednají vůči třetím osobám, před soudy a před jinými orgány za představenstvo vždy společně alespoň dva členové představenstva. Činí-li písemné úkony za Společnost představenstvo, připojí k vyznačenému obchodnímu jménu Společnosti svůj podpis včetně uvedení svých funkcí společně vždy alespoň dva členové představenstva.

Složení dozorčí rady ke dni sestavení účetní závěrky:

Předseda:	Miroslav Singer, Praha
Člen:	Antonella Maier, Mogliano Veneto
Člen:	Marek Jankovič, Bratislava
Člen:	Miloslava Mášová, Pardubice
Člen:	Marek Kubiska, Nový Rychnov

Luciano Cirinà ukončil své členství v dozorčí radě Společnosti dne 13. dubna 2022.

A.3 Soulad s právními předpisy

Účetní závěrka byla vypracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

Vedení Společnosti posoudilo IFRS, které byly přijaty EU ke dni schválení účetní závěrky, ale které zatím nejsou závazné. Posouzení očekávaného dopadu těchto IFRS na Společnost uvádí kapitola C.5.

A.4 Východiska pro přípravu účetní závěrky

Jediný akcionář Společnosti rozhodl v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., § 3 a § 19a, že účetní závěrka za období končící 31. prosincem 2022 bude sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“). V souladu s IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., § 3, § 19a a § 22aa Společnost nesestavuje konsolidovanou účetní závěrku a konsolidovanou výroční zprávu. Konsolidovanou účetní závěrku a konsolidovanou výroční zprávu sestavuje mateřská společnost Generali CEE Holding B.V. K dispozici budou na jejích webových stránkách www.generalicee.com.

Účetní závěrka je vypracována v českých korunách („Kč“), které jsou funkční měnou Společnosti. Funkční měnou slovenské pobočky je euro („EUR“).

Účetní závěrka je zpracována na základě historických cen s výjimkou následujících položek majetku a závazků, které jsou vykázané v reálné hodnotě: finanční deriváty, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě a realizovatelné finanční nástroje.

Při přípravě účetní závěrky je nezbytné, aby vedení Společnosti činilo úsudky, odhady a uplatňovalo předpoklady, které mají dopad na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši majetku a závazků, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z historických zkušeností a dalších faktorů, které jsou považovány za daných okolností za vhodné a jsou podkladem pro stanovení účetních hodnot majetku a závazků v případech, kde tyto hodnoty nemohou být stanoveny na základě jiných zdrojů. Skutečné hodnoty se od těchto odhadů mohou lišit.

Použité odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Revize účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém je revize provedena, má-li její výsledek dopad pouze na jedno období, případně v období, ve kterém je revize provedena, a v následných obdobích, má-li výsledek revize dopad na současné i budoucí účetní období. Konsolidovanou účetní závěrku sestavuje mateřská společnost Generali CEE Holding B. V. a je veřejně dostupná na internetových stránkách www.generalicee.com.

Více informací o odhadech a předpokladech lze nalézt v kapitole C.4.

A.5 Transakce pod společnou kontrolou – transakce uzavřené v předchozím roce

A.5.1 Generali Poist'ovňa, a. s. (GSK Financial, a. s.) – nabytí společnosti

Dne 17. prosince 2021 Společnost (dále jen „nabyvatel“) a společnost Generali Poist'ovňa, a. s. (GSK Financial, a. s.) (dále jen „prodávající“) uzavřely smlouvu o prodeji podniku. V souladu s podmínkami smlouvy a po schválení regulátora, kterým je Národní banka Slovenska, prodal prodávající dne 19. prosince 2021 nabyvateli pojistné a zajištění smlouvy, práva, závazky, dluhy, zaměstnance, ostatní aktiva a závazky, všechna ostatní práva a závazky a pohledávky a závazky, které již vznikly či které vzniknou v budoucnu a které se vztahují k podniku prodávajícího, jak je definován ve smlouvě („transakce představující podnikovou kombinaci“ či „podniková kombinace“).

Dne 11. listopadu 2021 založila Společnost svoji Pobočku (viz kapitola A.1), která bude spravovat nabytý podnik.

Zaúčtování

Transakce byla považována za podnikovou kombinaci a účtovalo se o ní pomocí metody sdružování podílů, která se používá v případě, že jsou všechny společnosti účastníci se transakce před i po ní plně pod kontrolou jedné mateřské společnosti.

Nově nabytá aktiva a pasiva byla vykázána v účetní hodnotě v účetních knihách nabyvatele s využitím účetních hodnot vykázaných převáděným podnikem. Nebyly provedeny žádné úpravy tak, aby jejich účetní hodnota odrážela hodnotu reálnou, a nevznikla žádná nová aktiva (goodwill či VOBA, tj. hodnota získaných pojistných smluv) ani pasiva. Byly provedeny úpravy za účelem sjednocení účetních metod a dále bylo odúčtováno časové rozlišení pořizovacích nákladů u životního pojištění a VOBA.

Rozdíl mezi hodnotou protiplnění za nakoupený podnik a hodnotou nabytých aktiv a převzatých smluvních závazků byl vykázán do nerozděleného zisku.

Nabytá aktiva a pasiva a jejich účetní hodnota vykázaná v účetních knihách nabývané společnosti:

V milionech Kč	K 20. prosinci 2021
Nehmotný majetek	154
VOBA (hodnota získaných pojistných smluv)	344
Hmotný majetek	174
Investice	12 532
Realizovatelné cenné papíry	8 217
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	4 315
Podíly zajišťitelů na pojistně-technických rezervách	1 748
Pohledávky	1 518
Časové rozlišení pořizovacích nákladů - životní pojištění	1 915
Časové rozlišení pořizovacích nákladů - neživotní pojištění	232
Časové rozlišení aktiv	23
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 164
Celková aktiva	19 804
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	5
Závazky z pojištění	13 477
Ostatní rezervy	188
Finanční závazky	127
Závazky	1 099
Časové rozlišení pasiv	554
Vlastní kapitál a cizí zdroje celkem	15 450
Čistá výše nabytých aktiv celkem	4 354

Kupní cena této transakce činila 5 881 mil. EUR (viz kapitola E.13).

Rozdíl mezi kupní cenou a hodnotou nabytých aktiv a převzatých smluvních závazků vykázaný do nerozděleného zisku činil 3 786 mil.Kč (viz tabulka níže) - dále jen „Rozdíl“. Pro daňové účely se o tomto Rozdílu v souladu s příslušnými místními daňovými předpisy účtovalo jako o nehmotném majetku a pro daňové účely byl odepisován. Související odložená daňová pohledávka činí 720 mil.Kč a byla zaúčtována proti nerozdělenému zisku.

Odložená daňová pohledávka byla rovněž vykázána z rozdílu mezi hodnotou nabytých závazků z pojištění a jejich daňovým základem (daňový základ je počítán v souladu s Evropskou směrnicí Solventnost II).

V milionech Kč	K 20. prosinci 2021
Kupní cena	5 881
Čistá výše nabytých aktiv celkem (viz tabulka výše)	-4 354
Úprava za účelem sjednocení účetních metod	2 259
Rozdíl	3 786
Dopad odložené daně na Rozdíl	-720
Dopad odložené daně na závazky z pojištění	-352
Nerozdělený zisk	2 714

A.5.2 Fúze s Pojišťovnou Patricie a Českou pojišťovnou ZDRAVÍ

Po převodu pojistných kmenů, k němuž došlo v letech 2019 a 2020 (viz kapitola A.5.3) schválila Společnost jako jediný akcionář Pojišťovny Patricie a.s. (dále jen „PP“) a České pojišťovny ZDRAVÍ a.s. (dále jen „ČPZ“) dne 12. dubna 2021 projekt fúze PP a ČPZ se Společností. Dne 2. července 2021 byla tato fúze zapsána do obchodního rejstříku a Společnost převzala kontrolu nad zfúzovanými společnostmi. Datum účinnosti fúze (v souladu se zákonem č. 89/2012 Sb., § 176 par. 1 a zákonem č. 125/2008 Sb., § 10 par. 1 a § 70 par. c) je 1. ledna 2021).

Zaúčtování

Tato transakce byla považována za nabytí aktiv. Nově nabytá aktiva a pasiva byla vykázána v účetní hodnotě v účetních knihách nabyvatele s využitím účetních hodnot vykázaných převáděným podnikem. Nebyly provedeny žádné úpravy tak, aby jejich účetní hodnota odrážela hodnotu reálnou, a nevznikla žádná nová aktiva (goodwill či VOBA, tj. hodnota získaných pojistných smluv) ani pasiva.

Výše vlastního kapitálu zfúzovaných společností je uvedena v této tabulce:

V milionech Kč	ČPZ	PP	Celkem	GČP
Základní kapitál	105	500	605	Nerozdělený výsledek minulých let
Emisní ážio	-	383	383	Nerozdělený zisk
Přecenění – realizovatelná finanční aktiva	-2	-2	-4	Přecenění – realizovatelná finanční aktiva
Zákonný rezervní fond	20	92	112	Nerozdělený zisk
Ostatní fondy	5	-	5	
Nerozdělený výsledek minulých let	48	383	431	Nerozdělený výsledek minulých let
Zisk za účetní období	-4	18	14	Nerozdělený výsledek minulých let
Mezisoučet	-	-	1 546	
Ostatní (mezijednotkové párování)	-	-	- 2	
Úprava o účetní hodnotu dceřiných společností	-	-	-1 552	
Celkem			- 8	

V tabulce níže jsou uvedena aktiva a pasiva zfúzovaných společností:

V milionech Kč	ČPZ	PP	Celkem
Nehmotný majetek	3	-	3
Investice	152	1 266	1 418
Pohledávky	21	41	62
Odložené daňové pohledávky	1	8	9
Časové rozlišení aktiv	2	-	2
Peníze a peněžní ekvivalenty	20	64	84
Celková aktiva	199	1 379	1 578
Závazky z pojištění	16	-	16
Ostatní rezervy	-	5	5
Závazky	6	1	7
Časové rozlišení pasiv	4	-	4
Celkové závazky	26	6	32

B. Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech

Následující tabulka uvádí detailní údaje o dceřiných a přidružených společnostech Generali České pojišťovny:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2022	Sídlo (země)	Náklady na investici	Akumulované ztráty z trvalého snížení hodnoty	Čisté náklady na investici	Efektivní vlastnický podíl (%)	Podíl na hlasovacích právech (%)	Zaúčtování	Pozn.
Název								
Acredité s.r.o.	Česká republika	8	-	8	100,00	100,00	Pořizovací cena upravená o snížení hodnoty	
Europ Assistance s.r.o.	Česká republika	30	-	30	25,00	25,00		
Generali Česká Distribuce a.s.	Česká republika	14	-	14	100,00	100,00		
Generali penzijní společnost, a.s.	Česká republika	6 904	-	6 904	100,00	100,00		
Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond	Česká republika	4 500	-	4 500	54,85	54,85		
Generali Slovenská Distribúcia a.s.	Slovensko	23	-	23	100,00	100,00		
Nadace GCP	Česká republika	6	-	6	100,00	100,00		
PALAC KRIZIK a.s.	Česká republika	527	-	527	50,00	50,00		
Pařížská 26, s.r.o.	Česká republika	346	-	346	100,00	100,00		
SMALL GREF a.s.	Česká republika	735	-	735	29,52	29,52		1.
VÚB Generali důchodková správcovská společnost', a.s.	Slovensko	788	-	788	44,74	44,74		2.
Celkem		13 881	-	13 881				

1. SMALL GREF a.s.

Dne 28. prosince 2022 prodala Společnost 16 akcií společnosti SMALL GREF a.s. v účetní hodnotě 199,4 mil. Kč společnosti Generali Insurance AD. Prodejní cena ve výši 198,6 mil. Kč byla zaplacená dne 30. prosince 2022.

2. VÚB Generali důchodková správcovská společnost', a.s.

Dne 24. října 2022 prodala Společnost 16 akcií společnosti VÚB Generali důchodková správcovská společnost', a.s. v účetní hodnotě 93 mil. Kč. Prodejní cena ve výši 110 mil. Kč byla zaplacená dne 25. října 2022.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2021	Sídlo (země)	Náklady na investici	Akumulované ztráty z trvalého snížení hodnoty	Čisté náklady na investici	Efektivní vlastnický podíl (%)	Podíl na hlasovacích právech (%)	Zaúčtování	Pozn.
Název								
Acredité s.r.o.	Česká republika	8	-	8	100,00	100,00	Pořizovací cena upravená o snížení hodnoty	1.
Europ Assistance s.r.o.	Česká republika	30	-	30	25,00	25,00		
Generali Česká Distribuce a.s.	Česká republika	14	-	14	100,00	100,00		2.
Generali penzijní společnost, a.s.	Česká republika	6 905	-	6 905	100,00	100,00		3.
Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond	Česká republika	4 500	-	4 500	54,85	54,85		4.
Generali Slovenská Distribúcia a.s.	Slovensko	23	-	23	100,00	100,00		5.
Nadace GCP	Česká republika	6	-	6	100,00	100,00		
PALAC KRIZIK a.s.	Česká republika	527	-	527	50,00	50,00		
Pařížská 26, s.r.o.	Česká republika	346	-	346	100,00	100,00		
SMALL GREF a.s.	Česká republika	934	-	934	36,56	36,56		6.
VÚB Generali důchodková správcovská společnost', a.s.	Slovensko	880	-	880	50,00	50,00		7.
Celkem		14 173	-	14 173				

1. Fúze společností Acredité s.r.o. a Direct Care s.r.o.

Dne 10. února 2021 uzavřely společnosti Acredité s.r.o. a Direct Care s.r.o. dohodu o projektu fúze. V rámci tohoto projektu se společnost Direct Care s.r.o. spojila se společností Acredité s.r.o. (nástupnická společnost). Generali Česká pojišťovna, a.s. jako jediný akcionář těchto společností schválila tuto fúzi dne 22. března 2021. Datum účinnosti fúze je 1. leden 2021.

2. Snížení podílu ve společnosti Generali Česká Distribuce a.s.

Dne 1. října 2021 schválil jediný akcionář splacení vkladu mimo základní kapitál Společnosti jako jedinému akcionáři a tudíž snížení vlastního kapitálu společnosti Generali České Distribuce a.s. o 115 mil. Kč. Investice byla splacena Společností dne 11. října 2021.

3. Prodej společnosti CP Strategic Investments N.V. a koupě Generali penzijní společnosti a.s.

Za účelem zúžení organizační struktury českých podnikatelských aktivit Skupiny prodala Společnost dne 1. dubna 2021 225 000 akcií společnosti CP Strategic Investments N.V. společnosti CZI Holdings N.V. Prodejní cena činila 7 099 mil. Kč a realizovaný zisk z této transakce byl zaúčtován ve výši 4 233 mil. Kč (viz kapitola E.17). Po fúzi společností CZI Holdings N.V. a Generali CEE Holding B.V. nabyla Společnost dne 24. května 2021 50 000 akcií Generali penzijní společnosti a.s. od společnosti Generali CEE Holding B.V. Prodejní cena činila 6 905 mil. Kč. Tyto transakce jsou součástí procesu konsolidace aktivit skupiny Generali.

4. Zvýšení podílu ve společnosti Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond

Jako jeden z akcionářů společnosti Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond (GREF) zvýšila společnost SMALL GREF, a.s. svůj podíl na kapitálu společnosti GREF o 505 mil. Kč. V důsledku toho se podíl Společnosti v této dceřiné společnosti snížil na 54,85 %.

5. Generali Slovenská Distribúcia a.s.

Dne 31. srpna 2021 založila Společnost novou dceřinou společnost Generali Slovenská Distribúcia a.s. a dne 19. prosince navýšila svoji investici formou nepeněžitého vkladu mimo základní kapitál. Tento vklad měl podobu aktiv a pasiv souvisejících s aktivitami interní distribuční sítě Pobočky.

6. Nabytí podílu ve společnosti SMALL GREF

Dne 11. listopadu 2021 pořídila Společnost od společnosti Generali Poistovňa a.s. (GSK Financial, a.s.) podíl ve společnosti SMALL GREF a.s. Kupní cena činila 511 mil. Kč. V důsledku toho se podíl Společnosti v této dceřiné společnosti zvýšil na 36,56 %.

7. Nabytí podílu ve společnosti VUB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Dne 2. listopadu 2021 pořídila Společnost od společnosti Generali Poistovňa a.s. (GSK Financial, a.s.) 50% podíl ve společnosti VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. Kupní cena činila 872 mil. Kč.

C. Zásadní účetní postupy a předpoklady

C.1 Zásadní účetní postupy

C.1.1 Nehmotný majetek

Nehmotný majetek pořízený Společností se vykazuje v pořizovací ceně snížené o oprávky a kumulované ztráty z trvalého snížení hodnoty.

Společnost nevlastní žádný software s neurčitou dobou životnosti. Nehmotný majetek s určitou dobou životnosti se odpisuje lineární metodou v průměru po dobu 3–5 let. Metody odepisování, doby životnosti a zůstatkové hodnoty majetku, není-li jeho hodnota nevýznamná, se přehodnocují vždy jednou ročně. Jsou-li na budovách a zařízeních v průběhu roku provedeny významné investice, je doba životnosti a zůstatková hodnota opětovně přehodnocena v okamžiku přičítání nákladů na investici k účetní hodnotě majetku.

Zisky nebo ztráty vzniklé z odúčtování nehmotného majetku jsou oceňovány jako rozdíl mezi čistým výtěžkem a účetní hodnotou majetku a tento rozdíl je zohledněn ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy je majetek odúčtován.

C.1.1.1 Goodwill

Goodwill představuje kladný rozdíl mezi pořizovací cenou akvizice a reálnou hodnotou pořízených identifikovatelných čistých aktiv.

Po prvotním zaúčtování se goodwill oceňuje pořizovací cenou sníženou o veškeré akumulované ztráty z trvalého snížení hodnoty a neodepisuje se. Minimálně jednou ročně se testuje na snížení hodnoty.

Důvodem testování goodwillu na snížení hodnoty je zjistit, zda u částky, která je vykázána jako nehmotné aktivum, nedošlo ke ztrátě z trvalého snížení hodnoty. V této souvislosti jsou identifikovány peněžotvorné jednotky, ke kterým je goodwill přiřazen, a testovány na trvalé snížení hodnoty. Ztráta z trvalého snížení hodnoty je rovna rozdílu, je-li záporná, mezi zpětně získatelnou částkou a účetní hodnotou. Zpětně získatelnou částku představuje vyšší z reálné hodnoty peněžotvorné jednotky po odečtení nákladů na její prodej a její hodnoty z užívání, tj. současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků generovaných touto jednotkou. Reálná hodnota peněžotvorné jednotky je určena na bázi aktuální tržní kotace či běžných oceňovacích technik. Hodnota z užívání je založena na současné hodnotě budoucích peněžních přítoků a odtoků vycházejících z projekcí plánů/předpovědí schválených vedením Společnosti a pokrývajících dobu maximálně pěti let. U projekcí peněžních toků na dobu delší než pět let hodnota odpovídá terminální hodnotě stanovené s použitím modelu GGM (Gordon Growth Model). Klíčové předpoklady používané při výpočtu hodnoty z užívání zahrnují odhadovanou míru růstu a diskontní sazbu odrážející bezrizikovou úrokovou sazbu, upravenou s ohledem na specifická rizika.

Pokud dřívější ztráty z trvalého snížení hodnoty přiřazené goodwillu již neexistují, nemohou být odúčtovány.

C.1.2 Provozní a ostatní hmotný majetek

Provozní a hmotný majetek se v okamžiku pořízení ocení pořizovací cenou nebo výrobními náklady sníženými o oprávky a kumulované ztráty z trvalého snížení hodnoty. Historická pořizovací cena zahrnuje výdaje přímo související s pořízením těchto položek.

Následné výdaje jsou zahrnuty do účetní hodnoty majetku nebo uznány jako samostatný majetek v případě, že je pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou poplyne do Společnosti a zároveň výdaje na tuto položku jsou spolehlivě měřitelné. Všechny ostatní výdaje na opravu a údržbu se účtují do výkazu zisku a ztráty v účetním období, ve kterém vznikly.

Majetek se odepisuje lineárně na základě následujících sazeb:

Položka	Odpisové sazby (%)
Stavby (včetně technického zhodnocení)	10,00–20,00
Ostatní hmotný majetek a vybavení	5,88–33,33

Technické zhodnocení pronajatého majetku se odepisuje po dobu pronájmu.

V případě, kdy různé položky hmotného majetku mají rozdílnou životnost nebo přinášejí ekonomický prospěch v odlišném časovém horizontu, jsou vykázány jako jeho součást s různými odpisovými plány.

Metody odepisování, doby životnosti a zůstatkové hodnoty majetku, není-li jeho hodnota nevýznamná, se přehodnocují vždy jednou ročně. Jsou-li na budovách a zařízeních v průběhu roku provedeny významné investice, je doba životnosti a zůstatková hodnota opětovně přehodnocena v okamžiku přičítání nákladů na investici k účetní hodnotě majetku.

Položka pozemků, budov a zařízení a každá významná část původně uznaná je odúčtována při prodeji, nebo pokud není očekáván budoucí ekonomický prospěch z jejího prodeje či užívání.

Zisky a ztráty z prodeje majetku jsou určeny porovnáním výnosu z prodeje aktiva s jeho účetní hodnotou. Zisky a ztráty jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce Ostatní výnosy.

C.1.3 Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech

Kromě níže uvedeného se všechny majetkové účasti v dceřiných společnostech oceňují pořizovací cenou sníženou o případné trvalé snížení hodnoty (viz C.1.30.2).

Výplata zisků (dividendy) od dceřiných společností je vykazována jako výnos ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy Společnost obdrží právo na výplatu dividendy.

C.1.4 Investice

Investice podle rozvahy zahrnují finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě, realizovatelné cenné papíry, finanční aktiva držená do splatnosti, úvěry a pohledávky a peníze a peněžní ekvivalenty.

Pro nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání se finanční nástroje účtují ke dni vypořádání obchodu. Společnost vykazuje ostatní finanční aktiva ve výkazu o finanční situaci v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se tohoto finančního nástroje.

Jakoukoliv změnu reálné hodnoty finančního nástroje mezi dnem uzavření obchodu a dnem vypořádání zaúčtuje Společnost stejným způsobem, jakým bude u dané oceňovací kategorie následně účtovat o změnách reálné hodnoty. Finanční aktiva, s výjimkou finančních nástrojů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou do nákladů nebo výnosů, jsou prvotně vykazována v reálné hodnotě společně s transakčními náklady přímo souvisejícími s pořízením nebo emisí finančního nástroje.

Následné přecenění je popsáno v kapitolách C.1.4.2 až C.1.4.5.

Finanční aktiva jsou odúčtována, když Společnost přenesla rizika a odměny vyplývající z vlastnictví finančního majetku nebo ztratí kontrolu nad smluvními právy obsaženými v tomto majetku. To nastane v případě uskutečnění práv, vypršení jejich platnosti nebo odstoupení od nich.

C.1.4.1 Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí představuje majetek, který je držen za účelem realizace zisku z pronájmu nebo kapitálového zhodnocení, případně pro oba účely. Majetek ve vlastnictví Společnosti je vykazován jako investice do nemovitostí, pokud jej Společnost nevyužívá či pokud využívá pouze jeho nevýznamnou část.

Společnost oceňuje investice do nemovitostí podle nákladového modelu uvedeného v IAS 40 a používá kritéria pro odpisování stanovená v IAS 16. Informace o těchto kritériích a o finančním leasingu pozemků a staveb jsou uvedeny níže v kapitole C.1.2 Provozní a ostatní hmotný majetek. Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí se účtují rovnoměrně po dobu trvání nájmu.

Investice do nemovitostí jsou odúčtovány, buď pokud byly prodány, anebo pokud jsou trvale vyřazeny z užívání a nedá se očekávat žádný budoucí ekonomický prospěch z jejich prodeje. Rozdíl mezi čistým výtěžkem a účetní hodnotou majetku je zohledněn ve výkazu zisku a ztráty v období odúčtování.

C.1.4.2 Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevnými nebo předem stanovitelnými splátkami, která nejsou kotovaná na aktivním trhu. Tato kategorie nezahrnuje úvěry a pohledávky, které jsou klasifikovány jako úvěry a pohledávky oceňované reálnou hodnotou účtovanou proti zisku nebo ztrátě nebo jako realizovatelné cenné papíry.

Při prvotním zaúčtování se úvěry a pohledávky oceňují naběhlou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové míry, která se snižuje o případné ztráty z trvalého snížení hodnoty.

C.1.4.3 Finanční aktiva držená do splatnosti

Finanční aktiva držená do splatnosti jsou nederivátovým finančním aktivem s pevně stanovenou dobou splatnosti nebo splátkovým kalendářem, která nesplňují definici úvěrů a pohledávek, u nichž má Společnost záměr a schopnost držet je do jejich splatnosti.

Finanční aktiva držená do splatnosti se oceňují naběhlou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové míry, která se snižuje o případné ztráty z trvalého snížení hodnoty. O amortizaci prémie a diskontu se účtuje jako o úrokovém výnosu nebo nákladu na základě efektivní úrokové míry.

Reálná hodnota jednotlivých cenných papírů v rámci portfolia drženého do splatnosti může dočasně poklesnout pod účetní hodnotu. Pokud neexistuje riziko významných finančních obtíží dlužníka, o tomto snížení hodnoty cenného papíru se neúčtuje.

Jestliže účetní jednotka prodá větší než nevýznamnou část cenných papírů držených do splatnosti (a nestane se tak za výjimečných okolností), je tím zpochybněn její záměr i schopnost držet investice do splatnosti. V takovém případě účetní jednotka nesmí po dobu následujících dvou účetních období zařadit žádné cenné papíry do kategorie cenných papírů držených do splatnosti. Veškeré cenné papíry držené do splatnosti se přesunou do realizovatelných cenných papírů a ocení se reálnou hodnotou.

C.1.4.4 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako úvěry a pohledávky, finanční aktiva držená do splatnosti nebo finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou účtovanou proti zisku nebo ztrátě, a která současně nejsou deriváty.

Po počátečním zachycení se realizovatelné cenné papíry oceňují reálnou hodnotou, která se snižuje o transakční náklady spojené s prodejem nebo převodem finančního aktiva. Výjimkou jsou majetkové realizovatelné cenné papíry, u kterých není k dispozici kotovaná tržní cena na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena. Tato finanční aktiva jsou zachycena v pořizovací ceně, která zahrnuje transakční náklady, a která je snížena o ztráty z trvalého snížení hodnoty.

Rozdíly z přecenění realizovatelných finančních aktiv se účtují do ostatního úplného výsledku s výjimkou trvalého snížení hodnoty peněžních aktiv, např. dluhopisů a kurzových zisků a ztrát. Generují-li tyto nástroje úrok, je úrok vypočten pomocí metody efektivní úrokové míry a vykázán ve výkazu zisku a ztráty. Příjmy z dividend jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány jako ostatní výnosy z finančních nástrojů a ostatních investic – viz kapitola C.1.22. Při odúčtování realizovatelných finančních aktiv se kumulované zisky či ztráty původně zaúčtované do ostatního úplného výsledku vykážou ve výkazu zisku a ztráty (jako ostatní výnosy z finančních nástrojů a ostatních investic / ostatní náklady na finanční nástroje a ostatní investice).

C.1.4.5 Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě

Za finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou účtovanou proti zisku nebo ztrátě se považují finanční aktiva k obchodování nebo finanční aktiva neurčená k obchodování, která byla při pořízení klasifikována jako oceňovaná reálnou hodnotou účtovanou proti zisku nebo ztrátě.

Finanční aktiva určená k obchodování byla pořízena nebo převzata primárně za účelem dosažení zisku z titulu krátkodobých výkyvů v cenách nebo ve zprostředkovatelských maržích. Finanční aktivum se klasifikuje jako určené k obchodování, pokud je součástí portfolia, s nímž bylo v minulosti nakládáno s cílem realizovat krátkodobý zisk, a to bez ohledu na záměr, se kterým Společnost toto finanční aktivum pořídila.

Finanční aktiva k obchodování zahrnují investice, vybrané nakoupené úvěry a smlouvy o finančních derivátech, které nejsou efektivními zajišťovacími nástroji. Všechny finanční deriváty k obchodování v pozici čisté pohledávky (kladná reálná hodnota) včetně nakoupených opcí se vykazují jako finanční aktiva k obchodování. Všechny deriváty k obchodování v pozici čistého závazku (záporná reálná hodnota) včetně vydaných opcí se vykazují jako finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě.

Není-li finanční aktivum nadále drženo za účelem prodeje nebo prodeje se zpětnou koupí v blízké budoucnosti (ačkoliv bylo původně nabyto za účelem prodeje nebo prodeje a zpětné koupě v krátké době), může být ve výjimečných případech toto finanční aktivum překlasifikováno z portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě.

Při pořízení jsou finanční aktiva neurčená k obchodování klasifikována jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě, je-li tato klasifikace v souladu s přijatou investiční strategií a je-li možné spolehlivě stanovit jejich reálnou hodnotu. Varianta ocenění reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě je aplikována jen v následujících situacích:

- Má-li to za následek relevantnější informaci, a je tak významně redukována nekonzistence (účetní nesoulad) u cenných papírů kryjících investiční životní pojištění;
- Skupina finančních aktiv je řízena a její výkon je hodnocen na základě oceňování reálnou hodnotou v souladu se zdokumentovaným řízením rizik nebo investiční strategií. Tato informace o ocenění je poskytována klíčovým řídicím pracovníkům;
- Když kontrakt obsahuje jeden nebo více podstatných vložených derivátů, ledaže by výrazně nemodifikovaly významně peněžní toky, které by jinak byly požadované ze smlouvy, nebo je jasné, že oddělení vložených derivátů je zakázáno.

Po počátečním zachycení se všechna finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě oceňují reálnou hodnotou (viz kapitola C.1.30.7). Zisky a ztráty z těchto změn jsou vykázány reálnou hodnotou ve výkazu zisku a ztráty jako ostatní výnosy/ostatní náklady (FX deriváty kde nositelem rizika není pojistník) nebo Čistý výnos/ náklad na finanční umístění přeceňované do výkazu zisků a ztrát (ostatní deriváty).

C.1.5 Podíly zajišťitelů na pojistně-technických rezervách

Podíly zajišťitelů na pojistně-technických rezervách jsou skutečné nebo odhadované hodnoty, které lze požadovat od zajišťitelů dle smluvních ujednání stanovených v zajišťovacích smlouvách.

Podíly zajišťitelů na pojistně-technických rezervách se stanoví v souladu s ustanoveními zajišťovacích smluv. Tato aktiva se oceňují stejně jako související zajišťované závazky. Pokud existují nedobytná aktiva vůči zajišťitelům, zaúčtuje Společnost trvalé snížení hodnoty.

C.1.6 Pohledávky

Tato položka zahrnuje pohledávky z přímého pojištění a ze zajišťných operací a ostatní pohledávky.

V této položce jsou zahrnuty také pohledávky vyplývající z předepsaného pojistného, pohledávky vůči zprostředkovatelům, soupojistitelům a zajistitelům. Tyto pohledávky jsou prvotně zaúčtovány v reálné hodnotě a následně oceňovány v předpokládané zpětně získatelné částce, pokud je nižší.

Ostatní pohledávky zahrnují všechny ostatní nepojistné a nedaňové pohledávky. Tyto pohledávky jsou účtovány v reálné hodnotě a následně v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry odrážející předpokládanou zpětně získatelnou částku.

C.1.7 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze (peněžní prostředky) představují pokladní hotovost, vklady u bank nebo jiných finančních institucí splatné na požádání a termínované vklady splatné do 15 dnů. Peněžními ekvivalenty se rozumějí krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známé částky peněžních prostředků a nepředpokládají se u nich významné změny hodnoty v čase.

C.1.8 Leasing

Rozhodnutí, zda se jedná o leasing nebo o ujednání obsahující leasing, je založeno na podstatě ujednání ke dni počátku leasingu a vyžaduje posouzení, zda je splnění ujednání závislé na užívání konkrétního majetku a zda ujednání převádí práva k užívání majetku. To platí i v případě, že dotýčný majetek není v ujednání výslovně specifikován.

K 31. prosinci 2022 měla Společnost 275 leasingových smluv (2021: 339), které představují podíly na nemovitostech držených na základě pronájmu. Nemovitosti slouží především jako budovy centrály a sítě poboček. Část pronajatých nemovitostí je dále pronajímána v rámci subleasingu především dceřiným společnostem. Související výnosy se vykazují v položce Ostatní výnosy.

Leasingové smlouvy neobsahují žádné významné expozice z titulu variabilních leasingových plateb, opcí na prodloužení nebo ukončení leasingu nebo záruk zbytkové hodnoty. Společnost nemá ani žádné smluvní závazky týkající se budoucích leasingů ani žádná omezení a nemusí dodržovat žádné speciální podmínky vyplývající z leasingů. Během účetního období nerealizovala žádnou operaci prodeje a zpětného leasingu.

Ke dni zahájení leasingu Společnost zaúčtuje závazky z leasingu z titulu povinnosti hradit leasingové platby a aktiva z práva k užívání, která představují právo používat podkladová aktiva.

Aktiva z práva k užívání

Společnost zaúčtuje aktivum z práva k užívání ke dni zahájení leasingu (tj. k datu, kdy pronajímatel dá nájemci podkladové aktivum k dispozici pro používání). Aktiva z práva k užívání se oceňují v pořizovacích cenách snížených o oprávky a případnou kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty a upravují se o případné přecenění závazků z leasingu. Pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání zahrnují částku prvotního ocenění závazku z leasingu, veškeré počáteční přímé náklady vynaložené nájemcem a veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení obdržených leasingových pobídek. Aktiva z práva k užívání se odpisují rovnoměrně buď po odhadovanou dobu použitelnosti, nebo po dobu trvání leasingu, je-li kratší, a to následujícím způsobem:

- Aktiva z práva k užívání (budovy): 1 rok až 8 let
- Aktivum z práva k užívání (automobil): 4 roky

Jestliže na konci doby trvání leasingu přejde vlastnictví podkladového aktiva na Společnost nebo pokud pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání odrážejí skutečnost, že Společnost využije opci na nákup, aktivum z práva k užívání se odpisuje do konce doby použitelnosti podkladového aktiva.

Aktiva z práva k užívání se rovněž testují na snížení hodnoty.

Závazky z leasingu

Ke dni zahájení leasingu Společnost vykazuje závazky z leasingu oceněné současnou hodnotou leasingových plateb, které mají být uhrazeny po dobu trvání leasingu. Leasingové platby zahrnují pevné platby (včetně tzv. v podstatě pevných plateb) snížené o pohledávky z leasingových pobídek, variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě a částky, u nichž se očekává, že budou splatné v rámci záruk zbytkové hodnoty. Dále leasingové platby zahrnují realizační cenu opce na nákup, pokud je dostatečně jisté, že Společnost tuto opci využije, a platby sankcí za ukončení leasingu, pokud doba trvání leasingu odráží skutečnost, že Společnost využije opci na ukončení leasingu.

Jestliže Společnost využívá podkladové aktivum pro vlastní účely, aktiva z práva k užívání se vykazují ve výkazu o finanční situaci jako hmotný majetek (viz E.2). Je-li podkladové aktivum zařazeno jako investice, pokud není použito pro vlastní použití (viz E.3). Závazky z leasingu se vykazují v rámci finančních závazků (viz E.12). Odpisy aktiv z práva k užívání, která Společnost využívá pro vlastní účely, se účtují do ostatních nákladů (viz E.24). Úrokové náklady na závazky z leasingu a odpisy investic do nemovitostí se uvádějí v příloze účetní závěrky v rámci ostatních nákladů na finanční nástroje a ostatních investic (viz E.21).

Variabilní leasingové platby, které nezávisí na indexu ani sazbě, se vykazují jako náklad v období, v němž nastane událost nebo podmínka, která tyto platby spouští.

Pokud implicitní úrokovou míru leasingu nelze snadno určit, Společnost pro stanovení současné hodnoty leasingových plateb používá přírůstkovou výpůjční míru ke dni zahájení leasingu. Leasingy vykazují obdobné znaky (obdobná třída podkladového aktiva (nemovitosti) a obdobné hospodářské prostředí) a k 31. prosinci 2022 jsou používány následující diskontní sazby:

Doba trvání leasingu	2022	2021
Do 3 let	8,36 %	4,81 %
3–5 let	8,74 %	5,12 %
Více než 5 let	9,12 %	5,48 %

Částka závazků z leasingu se následně po dni zahájení leasingu zvyšuje o úroky a snižuje o uhrazené leasingové platby. Účetní hodnota závazků z leasingu je navíc přeceňována v případě, že dojde k modifikaci, změně doby leasingu, změně leasingových plateb (např. změně budoucích plateb kvůli změně indexu nebo sazby použité pro stanovení výše plateb) nebo ke změně v záměru ohledně realizace opce na odkup podkladového aktiva.

Krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou

Nájemné z krátkodobého leasingu a leasingu aktiv s nízkou hodnotou se vyazuje ve výkazu zisku a ztráty v rámci administrativních nákladů.

C.1.9 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji

Dlouhodobá aktiva (nebo vyřazovaná skupina aktiv a závazků), u kterých se předpokládá, že jejich účetní hodnota bude zpětně získána primárně prodejem transakcí spíše než pokračujícím užíváním, jsou klasifikována jako aktiva držená k prodeji. Těsně před převedením do kategorie dlouhodobých aktiv k prodeji jsou aktiva (nebo části vyřazované skupiny) přeceněna v souladu s příslušnými účetními standardy IFRS. Následně jsou aktiva (nebo skupina aktiv) oceněna účetní hodnotou nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady související s prodejem, je-li nižší. Případná ztráta ze snížení hodnoty vyřazované skupiny aktiv je alokována poměrně mezi jednotlivá vyřazovaná aktiva na základě účetní hodnoty s výjimkou zásob, finančních aktiv, odložené daňové pohledávky, zaměstnanecových požitků a investičního majetku, jež jsou i nadále oceňovány v souladu s účetními postupy Společnosti. Ztráty ze snížení hodnoty při prvotní klasifikaci jako určené k prodeji a následné zisky nebo ztráty z přecenění se vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Zisky nejsou vykázány ve výši převyšující kumulovanou ztrátu z trvalého snížení hodnoty.

C.1.10 Vlastní kapitál

C.1.10.1 Vydání základní kapitál

Základní kapitál tvoří nominální hodnota akcií schválená rozhodnutím akcionáře. Kmenové akcie jsou klasifikovány jako vlastní kapitál.

C.1.10.2 Nerozdělené zisky a ostatní fondy

Tato položka zahrnuje následující fondy:

Rezervní fond

Společnost vytvořila rezervní fond, který lze použít k rozdělení akcionářům pouze v případě, že to schválí valná hromada.

Nerozdělený výsledek minulých let

Tato položka zahrnuje zadržené zisky nebo ztráty upravené o efekt změn vyplývajících z prvního použití IFRS a rezervní fond na úhrady vázané na akcie.

Přecenění – realizovatelná finanční aktiva

Tato položka zahrnuje zisky nebo ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv, jak bylo dříve popsáno v příslušné kapitole týkající se finančních investic. Částky jsou vyčísleny včetně vlivu odložených daní a odložených závazků vůči pojistníkům.

Rezerva na kurzové rozdíly

Tato položka zahrnuje nerealizované zisky a ztráty z přepočtu účetní závěrky Pobočky, jejíž funkční měnou je euro, na měnu vykazování, na české koruny (viz C.1.29.1).

Zisk běžného období

Tato položka představuje výsledek hospodaření běžného období Společnosti.

C.1.10.3 Dividendy

Dividendy jsou zaúčtovány jako závazek v případě, že je o jejich výplatě rozhodnuto před koncem účetního období. Dividendy, o jejichž výplatě je rozhodnuto po skončení účetního období, nejsou zaúčtovány jako závazek, ale jsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

C.1.11 Klasifikace produktů

C.1.11.1 Pojistné smlouvy

V souladu s IFRS 4 se smlouvy o životním pojištění klasifikují jako pojistné smlouvy nebo investiční smlouvy podle významnosti pojistného rizika. Obecným vodítkem pro klasifikaci je definice významného pojistného rizika jako pravděpodobnosti plnění při vzniku pojistné události, která je nejméně o 10 % vyšší, než by byla výše plnění v případě, kdyby k pojistné události nedošlo.

Klasifikace smluv vyžaduje následující kroky:

- identifikaci vlastností smlouvy (opce, prvky dobrovolné účasti atd.) a poskytnutých služeb;
- stanovení úrovně pojistného rizika ve smlouvě;
- stanovení klasifikace v souladu s IFRS 4.

C.1.11.2 Pojistné smlouvy a investiční smlouvy s DPF

Pojistné platby a změna závazků z pojištění vztahující se ke smlouvám s významným pojistným rizikem (např. rizikové životní pojištění, pojištění pro případ smrti nebo dožití s ročním pojistným, životní pojištění s podmíněným důchodem a smlouvy obsahující možnost zvolit si v den splatnosti životní pojištění s podmíněným důchodem za sazby zaručené na počátku, dlouhodobé zdravotní pojištění a investiční životní pojištění s pojistnou částkou v případě smrti významně vyšší než hodnota fondu) nebo investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti – DPF – (např. smlouvy vázané na vyčleněné fondy, smlouvy s dodatečnými benefity, které jsou smluvně založené na výsledcích Společnosti) jsou zaúčtovány ve výkazu zisku a ztráty.

C.1.11.3 Investiční smlouvy

Investiční smlouvy bez DPF zahrnují zejména smlouvy investičního životního pojištění vázané na index a čistě kapitálové smlouvy. Společnost neklasifikovala v roce 2022 a 2021 žádné smlouvy jako investiční smlouvy bez DPF.

C.1.12 Závazky z pojištění

C.1.12.1 Rezerva na nezasloužené pojistné

Rezerva na nezasloužené pojistné obsahuje část hrubého předepsaného pojistného, která se vztahuje k následujícímu účetnímu období nebo k následujícím účetním obdobím. Rezerva na nezasloužené pojistné se stanoví individuálně, pro každou pojistnou smlouvu zvlášť, pomocí metody „pro rata temporis“ upravené tak, aby odrážela jakoukoli odchylku ve výskytu rizika v průběhu období krytého pojistnou smlouvou. Rezerva na nezasloužené pojistné se tvoří u životních i u neživotních pojištění.

C.1.12.2 Rezerva na pojistná plnění

Odhad je snížen o již vyplacené částky, které se vztahují k výše uvedeným škodám, a navýšen o související interní a externí náklady na likvidaci pojistných událostí podle odhadu na základě předchozích zkušeností a specifických předpokladů budoucích ekonomických podmínek.

Rezerva na pojistná plnění zahrnuje pojistné události, které byly nahlášeny ke konci účetního období a u nichž dosud nebyla dokončena likvidace (RBNS), a pojistné události, které nastaly ke konci účetního období, avšak dosud nebyly nahlášeny (IBNR).

Poskytuje-li se plnění z pojistné události formou pravidelných splátek (renty), tvoří se rezerva na pojistná plnění na základě pojistně-matematických metod.

Společnost částky rezerv na pojistná plnění – s výjimkou pojistných událostí vyplácených formou renty – nediskontuje.

Pokud je to relevantní, jsou rezervy vykazovány ve výši očištěné o opatrné odhady nároků (regresy a náhrady).

Rezerva na pojistná plnění z životního pojištění je vykázána jako součást rezerv životního pojištění.

Přestože představenstvo Společnosti považuje hrubou výši rezerv na pojistná plnění a příslušnou výši podílů zajišťitelů za věrně zobrazené, konečná výše závazků se může lišit v důsledku následných informací a událostí a může mít za následek významné změny konečných hodnot. Změny ve výši rezerv se zohledňují v účetní závěrce toho období, v němž byly provedeny. Použité postupy a provedené odhady jsou pravidelně prověřovány.

C.1.12.3 Jiné závazky z pojištění

Jiné závazky z pojištění zahrnují jakékoliv ostatní pojistně-technické rezervy, které nebyly uvedeny výše, jako např. rezervu na nedostatečnost pojistného v neživotním pojištění (viz také C.2.3.3), rezervu na stárnutí v rámci zdravotního pojištění, rezervu na prémii a slevy v neživotním pojištění.

Rezerva na prémii a slevy v neživotním pojištění kryje budoucí plnění ve formě dodatečných plateb pojistníkům nebo snížení plateb od pojistníků, které jsou výsledkem vývoje minulých let. Rezerva se netvoří v případě smluv, u kterých dochází ke slevám na budoucím pojistném plynoucím z příznivého škodního průběhu dosaženého v minulosti, a to nezávisle na tom, zda jej bylo dosaženo u Společnosti. V takové situaci vyjadřuje snížení pojistného očekávaný nižší budoucí škodní průběh a nedochází k rozdělení předchozích přebytků.

C.1.12.4 Matematická rezerva

Matematická rezerva představuje pojistně-matematicky odhadovanou výši závazků Společnosti vyplývajících ze smluv životního pojištění. Výše matematické rezervy je vypočítána prospektivní metodou ocenění čisté výše pojistného plnění s přihlédnutím ke všem budoucím závazkům vyplývajícím z pojistných podmínek platných pro každou existující smlouvu a zahrnuje všechna garantovaná pojistná plnění, již přiznané podíly na zisku a budoucí podíly na zisku a náklady, a to po odpočtu hodnoty pojistného stanovené pojistně-matematickými metodami.

Při výpočtu výše matematické rezervy se vychází ze stejných předpokladů jako při stanovení příslušného pojistného. Výše rezerv zůstane nezměněna, nebude-li nižší než postačitelá. Test postačitelnosti rezerv životního pojištění provádí ke konci každého účetního období pojistní matematici Společnosti za použití odhadů současné hodnoty budoucích peněžních toků z pojistných smluv (viz C.2.3). Pokud z těchto odhadů vyplýne, že účetní hodnota rezerv je nedostatečná, rozdíl se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty běžného období a zvýší se hodnota rezervy na splnění závazků z použité technické úrokové míry.

C.1.12.5 Rezerva na pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník

Rezerva na pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník, představuje závazky z pojistných smluv, kde nositelem investičního rizika je pojistník. Tyto závazky souvisí s počtem podílových listů a tržní hodnotou podílového listu.

C.1.12.6 Závazky z investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)

Závazky z investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) představují závazky z takových smluv, které nesplňují podmínky definice pojistných smluv, protože nevedou k přenosu významného pojistného rizika z pojistníka na Společnost, ale které obsahují prvky dobrovolné spoluúčasti (definice DPF viz kapitola C.1.30.3). O závazcích z investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti se účtuje stejným způsobem jako o závazcích z pojistných smluv.

C.1.12.7 Závazky z pojistných smluv vyplývající z prvků dobrovolné spoluúčasti (DPF)

Závazky z pojistných smluv vyplývající z prvků dobrovolné spoluúčasti (DPF) představují smluvní závazek poskytnout významná plnění vedle garantovaných plnění, jejichž poskytnutí závisí na rozhodnutí Společnosti o okamžiku a výši plnění a která vycházejí z vývoje předem definovaných smluv, výnosu z investic či výsledku hospodaření Společnosti. Bližší informace jsou uvedeny v kapitole C.1.30.3.

C.1.13 Ostatní rezervy

Rezerva je vykazována ve výkazu o finanční situaci, pokud má Společnost právní nebo věcnou povinnost plnit a tato povinnost je výsledkem minulých událostí, pokud je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si úbytek prostředků představujících ekonomický prospěch, a pokud je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad výše budoucího plnění. Pokud je předpokládán dopad významný, stanoví se výše rezerv diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků za použití sazby před zdaněním, která odráží současná tržní ohodnocení časové hodnoty peněz a popřípadě rizika vztahující se specificky k závazku.

Společnost mezi jinými obdobnými typy potenciálních soudních sporů sleduje a vyhodnocuje, zda by některé závazky měly být rozeznány v rámci zákona č. 229/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

C.1.14 Finanční závazky vůči bankám a nebankovním subjektům

Finanční závazky vůči bankám, nebankovním subjektům a depozita přijatá od zajišťovatelů jsou při svém vzniku oceňovány reálnou hodnotou, očištěnou o vzniklé transakční náklady, a následně se oceňují naběhlou hodnotou. Naběhlá hodnota finančního závazku je částka, kterou byl finanční závazek oceněn v okamžiku zúčtování, po odečtení splátek, zvýšená nebo snižovaná o částky kumulované amortizace rozdílu mezi hodnotou závazku při zúčtování a při jeho splatnosti.

C.1.15 Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě

Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě jsou závazky, které jsou klasifikovány jako závazky určené k obchodování, a zahrnují zejména závazky z derivátů, které nejsou zajišťovacími nástroji. Související transakce jsou okamžitě vykazovány v nákladech. Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě se oceňují reálnou hodnotou (viz C.1.29.7) a zisky a ztráty z přecenění jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty (v rámci čistých výnosů z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou oproti zisku nebo ztrátě). Finanční závazky jsou odúčtovány z výkazu o finanční situaci pouze tehdy a jenom tehdy, jestliže zaniknou – tj. je-li závazek specifikovaný ve smlouvě splacen, zrušen nebo vyprší.

C.1.16 Závazky

O závazcích se účtuje v okamžiku vzniku smluvní povinnosti předat protistraně peněžní prostředky nebo jiný finanční majetek. Závazky se oceňují naběhlou hodnotou, která se obvykle rovná jejich nominální hodnotě nebo očekávané hodnotě k datu splatnosti.

C.1.17 Čistý výnos z pojistného

Čistý výnos z pojistného zahrnuje hrubé zasloužené pojistné z přímého pojištění a hrubé zasloužené pojistné z aktivního zajištění, očištěné o podíl zajišťovatele.

Hrubé předepsané pojistné zahrnuje takové částky pojistného, které byly v souladu s podmínkami platných pojistných smluv splatné v průběhu účetního období bez ohledu na to, zda se celkově, nebo částečně vztahují k pojistnému následných účetních období. Hrubé předepsané pojistné je účtováno v případě smluv, které splňují definici pojistné smlouvy, nebo investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti.

Výše uvedené částky nezahrnují daně či poplatky, které musí být z pojistného odváděny.

Pojistné je zaúčtováno v okamžiku vzniku neomezeného zákonného nároku. V případě smluv, kdy je pojistné placeno ve splátkách, je pojistné zaúčtováno jako předepsané pojistné v okamžiku splatnosti příslušné splátky.

Pojistné je vykázáno jako zasloužené na pro rata bázi po dobu pojistného krytí z příslušné pojistné smlouvy prostřednictvím rezervy na nezasloužené pojistné. V případě smluv, jejichž průběh rizika se významně liší od doby trvání smlouvy, je pojistné zaúčtováno v závislosti na průběhu rizika podle výše poskytnuté pojistné ochrany.

Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné představuje rozdíl mezi počátečním a konečným stavem rezervy na nezasloužené pojistné.

C.1.18 Pojistně-technické náklady

Pojistně-technické náklady obsahují náklady na pojistná plnění, změnu stavu pojistně-technických rezerv a poskytnuté prémie a slevy, po očištění o částky postoupené zajišťovatelům.

Náklady na pojistná plnění zahrnují náklady na výplatu pojistných plnění a odbytné z pojistných smluv životního pojištění (očištěné o podíl zajišťovatele) a náklady na pojistná plnění z pojistných smluv neživotního pojištění (očištěné o podíl zajišťovatele). Náklady na pojistná plnění a odbytné představují částky vyplacené v běžném účetním období. Tyto částky zahrnují dávky vyplácené formou renty, odbytné, náklady na pojistná plnění z titulu pohybů škodních rezerv v důsledku vstupů a výstupů z portfolia, které je předmětem zajištění smlouvy, a zahrnují externí a interní náklady spojené s likvidací pojistných událostí. Náklady na pojistná plnění a odbytné se snižují o částky náhrad a regresů. Náklady na pojistná plnění a výplatu dávek se zaúčtují v okamžiku ukončení likvidace pojistné události, tj. v okamžiku, kdy je plnění nebo odbytné schváleno k výplatě.

Změna stavu pojistně-technických rezerv obsahuje změnu stavu rezervy na pojistné události nahlášené a nezlizidované, změnu stavu rezervy na pojistné události vzniklé a nenahlášené, změnu matematických rezerv, rezerv pojistných smluv, kde investiční riziko nese pojistník, a změnu stavu jiných pojistně-technických rezerv.

Poskytnuté prémie zahrnují všechny částky připisované za dané účetní období, které představují podíl na přebytku nebo zisku z celkového pojištění, popř. určitého druhu pojištění, po odečtení částek, které se vztahují k minulým účetním obdobím. Slevy znamenají částečnou náhradu pojistného v závislosti na minulém vývoji individuálních pojistných smluv.

C.1.19 Dávky (podíly na zisku) z investičních smluv s DPF

Dávky (podíly na zisku) z investičních smluv zahrnují změny stavu závazků z investičních smluv s DPF (pro definici DPF viz C.1.12.7) a jsou zahrnuty ve výkazu zisků a ztráty v rámci Čistých nákladů na pojistná plnění.

Změna stavu závazků z investičních smluv s DPF zahrnuje připsané garantované podíly na zisku, změnu stavu DPF závazků z investičních smluv s DPF a změnu stavu závazku vyplývajícího z testu postačitelnosti rezerv provedeného u portfolia investičních smluv s DPF.

C.1.20 Úrokové a obdobné výnosy a úrokové a obdobné náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty s použitím metody efektivní úrokové míry. Obsahují tudíž amortizaci veškerých diskontů, premií či jiných rozdílů mezi počáteční účetní hodnotou úrokového nástroje a její výší v okamžiku splatnosti, stanovenou metodou efektivní úrokové míry.

Úrok z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě je vykazován jako součást čistých výnosů z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou oproti zisku nebo ztrátě. Přijaté a placené úroky z ostatních aktiv a závazků jsou vykazovány jako úrokové a obdobné výnosy z investic, resp. jako placené úroky ve výkazu zisku a ztráty.

C.1.21 Ostatní výnosy z finančních nástrojů a ostatních investic a ostatní náklady na finanční nástroje a ostatní investice

V rámci ostatních výnosů z finančních aktiv a nákladů na finanční aktiva účtuje Společnost realizované a nerealizované zisky a ztráty, dividendy a čistý náklad, respektive výnos z trvalého snížení hodnoty a jeho zrušení (viz kapitola C.1.30.2).

Realizované zisky a ztráty vznikají při odúčtování finančních aktiv jiných než finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě a odpovídají rozdílu mezi účetní hodnotou finančního aktiva a jeho prodejní cenou opravenou o veškeré kumulativní zisky či ztráty, které byly vykázány přímo v ostatním úplném výsledku.

Čisté zisky z přecenění finančních aktiv a závazků přeceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě neurčených k obchodování představují změnu účetní hodnoty finančních aktiv a závazků neurčených k obchodování klasifikovaných jako aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě v důsledku jejich následného přecenění na reálnou hodnotu a zisk/ztrátu z jejich prodeje.

Společnost účtuje o výnosu z dividend v okamžiku, kdy společnost vyplácející dividendy rozhodne o jejich výplatě a toto rozhodnutí je schváleno valnou hromadou příslušné společnosti.

C.1.22 Výnosy a náklady z investic do nemovitostí

Výnosy a náklady z investic do nemovitostí zahrnují realizované zisky/ztráty vzniklé v důsledku odúčtování, výnosy z pronájmu a ostatní výnosy a náklady z investic do nemovitostí.

C.1.23 Ostatní výnosy a ostatní náklady

Hlavní část ostatních výnosů a ostatních nákladů vzniká z kurzových zisků a ztrát a z titulu administrace zákonného pojištění odpovědnosti zaměstnavatele, kterou Společnost provozuje pro stát. Společnost v případě tohoto typu pojištění není nositelem pojistného rizika, pouze zajišťuje výběr poplatků a provádí vypořádání pojistných událostí. Výnosy jsou zaúčtovány v zákonem stanovené výši a představují částky za služby poskytnuté v účetním období.

C.1.24 Pořizovací náklady

Pořizovací náklady představují náklady na sjednávání pojistných nebo investičních smluv s DPF a zahrnují jak přímé náklady, jako jsou například ziskatelské provize, náklady na zpracování smlouvy či její zanesení do systému, tak nepřímé náklady, jako jsou reklama a administrativní náklady spojené se zpracováním návrhů smluv a vyhotovením pojistek. Časově rozlišit lze pouze některé pořizovací náklady, jako provize zprostředkovatelům a jiné variabilní náklady přímo související s uzavíráním pojistných smluv. Nepřímé náklady související s prodejem, náklady související s určitými druhy pojištění a provize za správu pojistného kmene nelze časově rozlišit, pokud primárně nesouvisí s novým obchodem.

V neživotním pojištění se příslušné pořizovací náklady časově rozlišují a rozpouštějí podle poměru rezervy na nezasloužené pojistné vůči hrubému předepsanému pojistnému pro danou skupinu pojištění (produkt). Časové rozlišení pořizovacích nákladů je ve výkazu o finanční situaci vykázáno jako časové rozlišení a příjmy příštích období.

Zpětně získatelná hodnota časového rozlišení pořizovacích nákladů se posuzuje vždy k datu účetní závěrky v rámci testu postačitelnosti rezerv.

V životním pojištění a v případě investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti se příslušné pořizovací náklady vykazují ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

V případě investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti jsou dodatečné pořizovací náklady, které jsou přímo přiřaditelné vzniku finančního závazku vykazovaného v naběhlé hodnotě, odečteny od reálné hodnoty přijatých prostředků a ovlivňují výpočet efektivní úrokové míry.

C.1.25 Administrativní náklady

Administrativní náklady zahrnují náklady spojené se zajištěním provozu Společnosti, a to osobní náklady, nájemné a ostatní provozní náklady. Osobní náklady obsahují zejména náklady spojené s výplatou mezd, poskytováním odměn a prémie zaměstnancům a vedoucím pracovníkům a se sociálním pojištěním. Ostatní provozní náklady jsou spojené s výběrem pojistného, správou portfolia a zpracováním aktivního a pasivního zajištění.

C.1.26 Zajistné provize a podíly na zisku od zajišťatelů

Zajistné provize a podíly na zisku od zajišťatelů zahrnují provize přijaté od zajišťatelů nebo pohledávky za zajišťateli plynoucí ze zajištění provizí a podílů na zisku vyplývajících ze zajištění smluv. Zajistné provize z neživotního pojištění se časově rozlišují způsobem, který je konzistentní s časovým rozlišením pořizovacích nákladů v neživotním pojištění.

C.1.27 Daň z příjmů

Daň z příjmů za účetní období zahrnuje splatnou a odloženou daň. Daň z příjmů se vykáže ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se týká položek vykázaných v ostatním úplném výsledku.

Splatná daň je očekávaný daňový závazek ze zdanitelného příjmu za běžné účetní období při použití zákonem stanovených platných nebo již schválených sazeb daně ke konci účetního období a jakákoliv úprava daňového závazku z minulých let.

Odložená daň se stanoví rozvahovou metodou vyplývající z přechodných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv. Odložená daň se nevykazuje z přechodných rozdílů při počátečním zaúčtování aktiv a pasiv z podnikových kombinací, která nemají vliv na účetnictví ani na zdanitelný zisk. Výše zaúčtované odložené daně vychází z očekávaného způsobu realizace nebo vypořádání účetní hodnoty aktiv a pasiv za použití zákonem stanovených platných nebo již schválených sazeb daně, které jsou očekávány pro období, kdy je pohledávka realizována či závazek vypořádán.

O odložené daňové pohledávce se účtuje jen do té výše a v tom případě, pokud je pravděpodobné, že budou k dispozici budoucí zdanitelné zisky, proti kterým může být započtena. Odložená daňová pohledávka se snižuje v případě, kdy není pravděpodobné, že k její realizaci v budoucnu dojde.

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky jsou vzájemně kompenzovány, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení splatných daňových pohledávek proti splatným závazkům daně z příjmů a odložené daně podléhají stejnému správci daně a stejnému daňovému úřadu.

C.1.28 Zaměstnanecké výhody

C.1.28.1 Krátkodobé zaměstnanecké výhody

Krátkodobé zaměstnanecké výhody jsou zaměstnanecké výhody (jiné než výhody při ukončení pracovního poměru), které jsou splatné do dvanácti měsíců po konci období, ve kterém zaměstnanec vykoná příslušné služby. Krátkodobé zaměstnanecké výhody zahrnují zejména mzdy a platy, odměny a prémie managementu, odměny členům statutárních orgánů a nepeněžní výhody. Příspěvky na sociální pojištění zahrnují především příspěvek do státního penzijního plánu s definovaným příspěvkem a jsou založeny na hrubých mzdách. Krátkodobé zaměstnanecké výhody se účtují jako náklady a závazky (výdaj příštího období) v nediskontované hodnotě.

C.1.28.2 Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké výhody

Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké výhody zahrnují zaměstnanecké požitky (jiné než požitky po skončení pracovního poměru a výhody při předčasném ukončení pracovního poměru), které nejsou zcela splatné v období do 12 měsíců po skončení období, ve kterém byla poskytnuta ze strany zaměstnanců příslušná služba.

Výhody se účtují jako náklady a závazky v současné hodnotě daného závazku ke konci účetního období při použití přírůstkové metody.

C.1.28.3 Zaměstnanecké výhody po skončení pracovního poměru

Zaměstnanecké výhody po skončení pracovního poměru zahrnují zaměstnanecké výhody (jiné než výhody při předčasném ukončení pracovního poměru), které jsou plně uhrazeny po skončení pracovního poměru. Společnost provádí odvody na veřejné úrazové, nemocenské a důchodové pojištění, a pojištění v nezaměstnanosti dle zákonných sazeb platných v průběhu roku na základě výplat hrubých mezd. V průběhu roku Společnost odváděla na tyto účely 25 % (2021: 25 %) z hrubých mezd až do dosažení limitů stanovených příslušnými právními předpisy spolu s odvody zaměstnanců ve výši dalších 6,5 % (2021: 6,5 %). Náklady Společnosti na tyto odvody jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako související mzdové náklady, jak je to formulováno v příspěvkovém plánu, a tak Společnost nemá žádné další závazky, pokud jde o výhody zaměstnanců po ukončení pracovního poměru.

C.1.28.4 Výhody při předčasném ukončení pracovního poměru

Výhody při předčasném ukončení pracovního poměru zahrnují zaměstnanecké výhody vyplácené na základě rozhodnutí Společnosti ukončit pracovní poměr s pracovníkem před normálním odchodem do důchodu nebo v důsledku rozhodnutí zaměstnavatele poskytnout výhody při ukončení pracovního poměru v důsledku nabídky učiněné zaměstnancům za účelem jejich dobrovolného rozvázání pracovního poměru.

Společnost vykazuje výhody při předčasném ukončení pracovního poměru, pokud se prokazatelně rozhodne buď ukončit pracovní poměr současných zaměstnanců v souladu s podrobným oficiálním plánem bez možnosti zrušení, nebo poskytnout výhody při ukončení pracovního poměru v důsledku nabídky učiněné zaměstnancům za účelem jejich dobrovolného rozvázání pracovního poměru. Výhody splatné déle než 12 měsíců po skončení účetního období jsou diskontovány na současnou hodnotu.

C.1.29 Ostatní účetní politiky

C.1.29.1 Přepočty cizích měn

Transakce v cizí měně je transakce, která je vyjádřena nebo vyžaduje vypořádání v jiné než funkční měně. Funkční měnou se rozumí měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka provozuje svoji činnost. Transakce v cizí měně se v okamžiku uskutečnění zaúčtuje ve funkční měně, na funkční měnu se přepočítá směnným kurzem k datu transakce.

Přepočet funkční měny na vykazovací měnu

Položky vykázané ve výkazu o finanční pozici ve funkčních měnách jiných, než je vykazovací měna Společnosti, tj. položky týkající se slovenské pobočky, byly přepočteny na české koruny (CZK) pomocí směnného kurzu platného ke konci účetního období.

Položky výkazu zisku a ztráty byly přepočteny pomocí směnného kurzu platného k datu transakce.

Kurzové rozdíly z přepočtu cizích měn se vykazují do příslušné rezervy v ostatním úplném hospodářském výsledku a ve výkazu zisku a ztráty se vykazují teprve v okamžiku prodeje investice.

Ke konci každého účetního období jsou:

- peněžní položky v cizí měně přepočteny závěrkovým kurzem,
- nepeněžní položky, které jsou vedeny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, vykazány za použití směnného kurzu platného v době, kdy byla reálná hodnota určena.

Kurzové rozdíly vznikající při vypořádání peněžních položek nebo při vykazování peněžního majetku a závazků Společnosti v kurzech odlišných od těch, které byly původně použity během daného účetního období nebo ve kterých byly vykazány v minulých účetních závěrkách, jsou zaúčtovány jako náklady nebo výnosy běžného účetního období, ve kterém tyto kurzové rozdíly vzniknou (C.1.24). Kurzové rozdíly vyplývající z přecenění nepeněžních položek, jako jsou akcie oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě, jsou vykazovány jako zisky nebo ztráty z přecenění ve výkazu zisku a ztráty. Kurzové rozdíly na nepeněžních položkách, jako jsou akcie klasifikované v portfoliu realizovatelných finančních aktiv, jsou vykazovány v přecenění realizovatelných finančních aktiv, pokud se neaplikuje účtování zajištění reálné hodnoty, resp. pokud se nejedná o položku, u níž došlo ke snížení hodnoty. V takovém případě se kurzový rozdíl zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty.

C.1.29.2 Snížení hodnoty

Účetní hodnoty aktiv Společnosti, která nejsou časovým rozlišením pořizovacích nákladů (C.1.25), zásobami, odloženou daňovou pohledávkou (C.1.28) ani finančními aktivy oceňovanými reálnou hodnotou účtovanou proti zisku nebo ztrátě a deriváty (C.1.4.5), se prověřují ke konci každého účetního období tak, aby bylo možné určit, existují-li náznaky trvalého snížení hodnoty aktiv („impairment“). Určení trvalého snížení hodnoty aktiv vyžaduje odhad. Pokud takový náznak existuje, je proveden odhad realizovatelné hodnoty aktiva. V případě nehmotného majetku, který ještě nebyl uveden do užívání, se realizovatelná hodnota zjišťuje jednou za rok bez ohledu na náznaky trvalého snížení hodnoty.

Trvalé snížení hodnoty aktiv je zaúčtováno v případě, kdy účetní hodnota aktiva přesahuje realizovatelnou hodnotu. Ztráty z trvalého snížení hodnoty aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty; čisté ztráty z trvalého snížení hodnoty aktiv jsou součástí ostatních nákladů z finančních nástrojů, jejich zrušení je součástí ostatních výnosů z finančních nástrojů (C.1.22).

Individuální ztráty z trvalého snížení hodnoty jsou ztráty specificky identifikované na úrovni konkrétních aktiv. Skupinové ztráty z trvalého snížení hodnoty jsou takové, které jsou stanoveny pro celé portfolio úvěrů a pohledávek, ale nejsou specificky definovány.

Trvalé snížení hodnoty finančních aktiv

Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se snížila, respektive ke ztrátám ze snížení hodnoty došlo pouze, existuje-li objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato událost (nebo události) má vliv na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Mezi náznaky trvalého snížení hodnoty patří např. významné finanční potíže emitenta, nesplácení, nebo opomenutí ve splácení úroků či jistiny, pravděpodobnost, že emitent, resp. dlužník vstoupí do konkurzu nebo zahájí jinou finanční reorganizaci nebo zrušení aktivního trhu pro finanční aktivum.

Ve všech těchto případech je ztráta z trvalého snížení hodnoty účtována pouze po důkladné analýze důvodu ztráty a vyhodnocení všech okolností. Analýza zahrnuje rozbor předpokladů pro stanovení zpětně získatelné hodnoty finančního aktiva, kontrolu volatility instrumentu v porovnání s volatilitou referenčního trhu či porovnáním s konkurencí a vyhodnocení jakýchkoli jiných možných kvalitativních faktorů. Analytická úroveň a detail prováděné analýzy se liší dle významnosti latentních ztrát každé investice.

Významný nebo dlouhodobý pokles v reálné hodnotě investice do akciového nástroje pod jeho pořizovací hodnotu se považuje za objektivní důkaz trvalého snížení hodnoty aktiv. Společnost považuje za dlouhodobý pokles dobu 12 měsíců. Významný pokles je posuzován jako nerealizovaná ztráta vyšší než 30 %. Realizovatelná hodnota investic Společnosti do cenných papírů držených do splatnosti je stanovena jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků, diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou obsaženou v aktivu. Krátkodobé pohledávky se nediskontují.

Půjčky, úvěry a poskytnuté zálohy jsou vykazovány očištěné o ztráty z trvalého snížení hodnoty, aby odrážely odhadované zpětně získatelné částky. Pohledávky jsou vykazovány v naběhlé hodnotě snížené o ztráty z trvalého snížení hodnoty.

Realizovatelná hodnota realizovatelných finančních aktiv je stanovena jako současná reálná hodnota. Pokud existuje objektivní důkaz, že došlo k trvalému snížení hodnoty aktiva, je pokles reálné hodnoty, který byl zaúčtován v úplném výsledku, promítnut ve výkazu zisku a ztráty.

Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty cenného papíru drženého do splatnosti, úvěru, zálohy či pohledávky nebo realizovatelného dluhového nástroje je účtováno do výnosů (až do výše naběhlé hodnoty), pokud následné zvýšení realizovatelné hodnoty objektivně souvisí s událostí, která se uskutečnila po zaúčtování ztráty z trvalého snížení hodnoty.

Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty realizovatelných akciových/kapitálových nástrojů není v následujících obdobích účtováno do výnosů. Veškerá následná zvýšení reálné hodnoty jsou účtována do ostatního úplného výsledku.

Trvalé snížení hodnoty nefinančních aktiv

Realizovatelná hodnota ostatních aktiv je stanovena jako vyšší z čisté prodejní ceny a hodnoty z užívání. Při stanovení hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před daní ze zisku, která odráží současné tržní předpoklady časové hodnoty peněz a specifická rizika aktiva.

U ostatních aktiv je zrušení ztráty z trvalého snížení hodnoty účtováno do výkazu zisku a ztráty, pokud došlo ke zvýšení realizovatelné hodnoty a toto zvýšení je možné objektivně přiřadit k události, která nastala po datu vykazání trvalého snížení hodnoty. Zúčtování ztráty z trvalého snížení hodnoty se provede tak, aby účetní hodnota aktiva nepřesáhla účetní hodnotu aktiva očištěnou o odpisy nebo amortizaci, kterou by aktivum mělo, nebylo-li by účtováno o trvalém snížení hodnoty.

Účetní hodnota majetkových účastí v dceřiných společnostech je testována na trvalé snížení hodnoty jednou ročně. Společnost sleduje, zda události či změny v operacích dceřiných společností indikují případné trvalé snížení hodnoty. Společnost považuje skutečnost, že vlastní kapitál dceřiné společnosti vykazuje klesající tendenci, za klíčový indikátor potenciálního trvalého snížení hodnoty.

C.1.29.3 Prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)

Prvek dobrovolné spoluúčasti (DPF) představuje smluvní právo obdržet jako doplněk k zaručenému plnění další plnění, která představují významný podíl na celkových smluvních plněních, jejichž výše či okamžik poskytnutí plnění závisí na rozhodnutí Společnosti a která jsou smluvně založena na výsledcích určité skupiny aktiv, zisku nebo ztrátě Společnosti či výnosech z investice.

Toto další plnění (dále jen „podíl na zisku“), které má být připsáno pojistníkům, je vykazáno v účetní závěrce jako závazek, tj. v rámci závazků ze životních pojištění, protože jeho výše je neodvolatelně fixována ke konci účetního období.

C.1.29.4 REPO operace/Reverzní REPO operace

Cenné papíry prodané s dohodou o zpětné koupi ve specifikovaném budoucím datu zůstávají vykazány ve výkazu o finanční situaci, protože Společnost si v podstatě ponechává všechna rizika a výhody z vlastnictví. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány ve výkazu o finanční situaci jako přijaté úvěry v aktivech s povinností splatit je. Tato částka spolu s naběhlým úrokem jsou vykazovány jako Finanční závazek v rámci půjčených cenných papírů zajištěných převodem peněžních prostředků a REPO operací. Rozdíl mezi úhradami za prodej a zpětný odkup se časově rozlišuje do úrokových výnosů či nákladů po dobu transakce efektivní úrokovou mírou.

Naopak, o nakoupených cenných papírech, které jsou předmětem závazku ke zpětnému prodeji k určitým budoucím datům, se neúčtuje. Uhrazená protiplnění jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazována ve výkazu o finanční situaci jako přijaté úvěry. Rozdíl mezi úhradami za nákup a zpětný prodej se časově rozlišuje do úrokových výnosů či nákladů po dobu transakce efektivní úrokovou mírou.

Pokud jsou nakoupené cenné papíry, které jsou předmětem závazku ke zpětnému prodeji, prodané třetí straně, závazek vrácení cenných papírů je vykazán jako prodej nakrátko ve finančních závazcích k obchodování a oceňují se reálnou hodnotou a zisky a ztráty z přecenění jsou zahrnuty do výnosů z ostatních finančních nástrojů.

C.1.29.5 Započítávání finančních nástrojů

Finanční aktiva a pasiva se započítávají a vykazují ve výkazu o finanční situaci v čisté výši pouze v případě, kdy existuje bezpodmínečné a právně vymahatelné právo započítat a existuje záměr je vypořádat na netto bázi nebo kdy se realizují aktiva a současně se vypořádá závazek.

C.1.29.6 Úhrady vázané na akcie

Někteří zaměstnanci Společnosti dostávají část odměny za práci formou úhrad vázaných na akcie, tzn. za služby, které Společnosti poskytují, jsou jim poskytovány kapitálové nástroje (úhrady vypořádané kapitálovými nástroji). V souvislosti s těmito úhradami vázanými na akcie nevzniká Společnosti žádný smluvní závazek, protože tyto úhrady budou vypořádány akciemi emitovanými společností Assicurazioni Generali S.p.A. (konečné ovládající osoby).

Úhrady vypořádané kapitálovými nástroji

Náklady na úhrady vypořádané kapitálovými nástroji se oceňují reálnou hodnotou k datu zahájení účasti v plánu (grant date), a to s použitím vhodného oceňovacího modelu. Náklady se účtují souvztažně se zvýšením nerozděleného zisku po dobu, po kterou jsou splněny výkonnostní nebo služební podmínky stanovené pro zaměstnance účastníce se plánu. Kumulované náklady, které se z titulu úhrad vypořádaných kapitálovými nástroji účtují vždy k datu účetní závěrky až do data jejich bezpodmínečného přiznání (vest), odrážejí jednak dobu, která uplynula od začátku rozhodného období (vesting period), a jednak odhadovaný počet kapitálových nástrojů, na které zaměstnanci nakonec vznikne bezpodmínečný nárok. Náklad (případně kladný zůstatek) vykázaný ve výkazu zisku a ztráty za účetní období odráží změnu mezi počátečním a konečným zůstatkem kumulovaných nákladů za dané účetní období a vykazuje se v ostatních nákladech.

V souvislosti s akciemi, na něž zaměstnanci nakonec nárok nevznikne, se žádné náklady neúčtují. Výjimku představují pouze úhrady vypořádané kapitálovými nástroji, jejichž bezpodmínečné přidělení je vázáno na splnění tržních nebo jiných (tzv. non-vesting) podmínek. Pokud jsou splněny všechny související výkonnostní nebo služební podmínky, účtují se tyto úhrady, jako by na ně zaměstnanci vznikl bezpodmínečný nárok, bez ohledu na to, zda jsou tržní, nebo jiné (tzv. non-vesting) podmínky splněny, či nikoli.

Když dojde k pozměnění podmínek pro vyplacení odměny vypořádané kapitálovými nástroji, představuje minimální výše vykázaného nákladu náklad, který by vznikl v případě, že by podmínky nebyly pozměněny, jestliže jsou původní podmínky pro vyplacení odměny splněny. Další náklad se zaúčtuje z titulu úprav podmínek plánu, které zvyšují celkovou reálnou hodnotu úhrad vypořádaných akciemi nebo mají k datu úpravy podmínek pro zaměstnance jiný přínos.

C.1.29.7 Oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota je definována jako cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění. Oceňování reálnou hodnotou předpokládá, že aktivum, resp. závazek jsou směřovány v rámci řádné transakce realizované mezi účastníky trhu, jejímž cílem je k datu ocenění za stávajících tržních podmínek prodat aktivum nebo převést závazek.

Reálná hodnota finančních aktiv a ostatních aktiv a závazků je určena na základě jejich kotované tržní ceny k datu účetní závěrky nesnížená o náklady na transakci. Není-li kotovaná tržní cena k dispozici nebo neexistuje-li fungující trh pro určité aktivum nebo závazek, je reálná hodnota určena pomocí odhadu provedeného na základě oceňovacích modelů nebo technik diskontovaných peněžních toků. Přechod na referenční úrokové sazby IBOR v roce 2020 proběhl hladce, celkový dopad byl velmi malý (mírně ovlivněny pouze deriváty v EUR a USD s centrálním vypořádáním). Česká křivka je v souladu.

Kotovaný finanční nástroj je takový nástroj, jenž je vypořádán na regulovaném trhu nebo ve vícestranném obchodování. Pro vyhodnocení, zda kotované ceny skutečně vyjadřují reálnou hodnotu, Společnost pečlivě vyhodnocuje, je-li trh aktivní, či ne. Trh je považován za neaktivní v případě, že se ceny po dlouhou dobu nemění nebo má Společnost informaci o nějaké významné události, která by měla být v hodnotě finančních aktiv zohledněna a na kterou přitom ceny na trhu nereagují. Aktivní trh pro určité aktivum nebo závazek je trh, na němž se transakce s daným aktivem nebo závazkem uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byly průběžně k dispozici informace o ceně.

Techniky diskontovaných peněžních toků používají odhad budoucích peněžních toků, které jsou založené na odhadech vedení Společnosti, a diskontní sazbu konstruovanou z bezrizikové úrokové sazby upravené o rizikovou přírážku (kreditní rozpětí). Ta je obvykle odvozena od finančního aktiva s podobnými lhůtami a podmínkami (ideálně se stejným emitentem, podobnou dobou splatnosti a stářím), které nejlépe odrážejí tržní cenu.

Obecně vzato, v případě, že jsou použity oceňovací modely, jsou vstupy založeny na tržních parametrech ke konci účetního období, které limitují subjektivitu ocenění provedeného Společností a výsledek těchto ocenění nejlépe odráží přibližnou tržní hodnotu finančního aktiva.

Reálná hodnota finančních derivátů neobchodovaných na veřejném trhu ke konci účetního období se stanoví odhadem s použitím vhodných oceňovacích modelů, jak je uvedeno v předchozích odstavcích, a to s ohledem na současné tržní podmínky a současnou bonitu účastníků transakce. V případě opcí je používán Black-Scholesův model. Všeobecně uznávané oceňovací modely jsou též aplikovány pro další finanční nástroje obchodované mimo burzu (CDS, IRS, CCS atd.) s tím, že parametry oceňování mají za cíl odrážet tržní podmínky.

Společnost používá takové oceňovací techniky, které jsou přiměřené okolnostem a pro něž jsou k dispozici dostatečné údaje umožňující stanovení reálné hodnoty při maximálním využití vstupů objektivně zjištělých na trhu a minimálním využití ostatních vstupů.

Hierarchie stanovení reálné hodnoty (definovaná v IFRS 13), která kategorizuje vstupní veličiny použité oceňovací techniky zvolené pro určení reálné hodnoty, má tři úrovně:

- Úroveň 1 – vstupy jsou kotované (neupravené) ceny na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění,
- Úroveň 2 – vstupy jsou údaje, u nichž se nejedná o kotované ceny obsažené v první úrovni, ale které jsou pro dané aktivum či závazek objektivně zjištělné (pozorovatelné) na trhu, a to buď přímo, nebo nepřímo,
- Úroveň 3 – jako vstupní údaje pro aktivum nebo závazek se používají údaje, které nejsou objektivně zjištělné (pozorovatelné) na trhu.

Reálná hodnota aktiv a závazků obchodovaných na aktivních trzích odpovídá kotovaným cenám ke konci účetního období. Tyto nástroje jsou zařazeny do úrovně 1.

Reálná hodnota aktiv a závazků neobchodovaných na aktivních trzích (např. OTC deriváty nebo nekotované dluhopisy) je určena oceňovacími technikami. Finanční nástroj je zařazen do úrovně 2, pokud jsou všechny významné vstupy pro určení reálné hodnoty objektivně zjištělné. Oceňovací techniky užívané k určení reálné hodnoty zahrnují především kotované tržní ceny nebo ceny kotované makléři pro podobné nástroje, odhad peněžních toků a bezrizikové křivky.

V případě, že jeden či více významných vstupů nevychází ze zjištělých tržních dat, zahrne se finanční nástroj do úrovně 3.

Úroveň 3 představuje aktiva a závazky, jejichž tržní ceny nejsou dostupné a jejichž ocenění je nutné stanovit na základě speciálního odhadu.

Aktiva a závazky jsou zařazeny do úrovně 3, pokud je jejich hodnota stanovena pomocí oceňovacích modelů, metodou diskontovaných peněžních toků nebo podobnými technikami a nejméně jeden významný předpoklad modelu nebo vstup není objektivně zjištělný (pozorovatelný). Úroveň 3 také zahrnuje taková aktiva a závazky, u kterých stanovení reálné hodnoty vyžaduje odborný úsudek nebo odhad. Obecný popis oceňovacích technik použitých pro aktiva a závazky z úrovně 3 je uveden níže.

- Nezávislé ohodnocení třetí stranou – přiměřenost ocenění vyplývá z ocenění, zpráv a posudků („fairness opinion“) zpracovaných nezávislými třetími stranami,
- Ocenění založené na výši vlastního kapitálu,
- Ocenění, které zohledňuje další informace o hodnotě finančního nástroje (nedostatečná hodnota nelikvidních podkladových aktiv v případě fondů/hedge fondů, nedostatečné zdroje k financování podřízených tranší v případě strukturovaných produktů, jako jsou CDO, úpadek/insolvence emitenta atd.).

Následující tabulka obsahuje popis oceňovacích technik a vstupů používaných pro ocenění reálnou hodnotou:

	Úroveň 2	Úroveň 3
Aktie		Reálná hodnota se stanoví především na základě nezávislého ohodnocení třetí stranou nebo je založena na výši vlastního kapitálu.
Investiční fondy		Reálná hodnota je obvykle odvozena od hodnoty podkladových aktiv. Ocenění podkladových aktiv vyžaduje odborný úsudek nebo odhad.
Dluhopisy, půjčky	Dluhopisy jsou oceňovány metodou diskontovaných peněžních toků. Metoda je založena na odhadech budoucích peněžních toků a diskontní sazba je založena na bezrizikových úrokových sazbách upravených o kreditní přírážku. Přírážka je obvykle odvozena od instrumentu, který je obchodován na aktivním trhu a má podobné podmínky (stejný eminent, stejná doba splatnosti, stejné stáří atd.), což nejlépe odráží tržní cenu.	Indikativní cena je poskytnuta třetí stranou nebo metoda diskontovaných peněžních toků používá objektivně nezjistitelné vstupy (extrapolované úrokové sazby nebo volatilita indexů, historická volatilita a korelace, významné úpravy přírážky u kotovaných CDS, ceny obdobných aktiv vyžadující významnou úpravu atd.).
Deriváty	Deriváty se oceňují metodou diskontovaných peněžních toků. Pro ocenění se využívají odhadované budoucí peněžní toky a vstupy objektivně zjištělné na trhu, jako jsou bezrizikové úrokové sazby, měnové kurzy a swapové spready.	
Depozita, reverzní REPO operace, depozita v aktivním zajištění	Tyto instrumenty jsou oceňovány metodou diskontovaných peněžních toků. Pro ocenění se používají odhadované budoucí peněžní toky a vstupy objektivně zjištělné na trhu, jako jsou bezrizikové úrokové sazby nebo měnové kurzy.	

Následující tabulky popisují nástroje úrovně 3 a jejich objektivně nezjistitelné vstupy pro úroveň 3 (v milionech Kč):

Popis	Reálná hodnota k 31. prosinci 2022	Oceňovací technika	Vstupy objektivně nezjistitelné	Rozpětí
Aktie	1 836	Čistá hodnota aktiv	n/a*	n/a*
Investiční fondy	43	Odborný úsudek	Hodnota podkladového nástroje	n/a
Státní dluhopisy	2 468	Metoda diskontovaných peněžních toků/ Ocenění poskytnuté třetí stranou (Refinitiv)	Rozpětí	-12 – 1 711
Korporátní dluhopisy	2 260	Metoda diskontovaných peněžních toků/ Ocenění poskytnuté třetí stranou (Refinitiv)	Rozpětí	-8 - 1 348

*Aktie úrovně 3 se skládají z akcií Lion River. Reálná hodnota je převzata od emitenta, není použit netržní pozorovatelný vstup.

Popis	Reálná hodnota k 31. prosinci 2021	Oceňovací technika	Vstupy objektivně nezjistitelné	Rozpětí
Aktie	1 421	Čistá hodnota aktiv	n/a*	n/a*
Investiční fondy	28	Odborný úsudek	Hodnota podkladového nástroje	n/a
Státní dluhopisy	2 708	Metoda diskontovaných peněžních toků/ Ocenění poskytnuté třetí stranou (Refinitiv)	Rozpětí	-50 - 117
Korporátní dluhopisy	3 531	Metoda diskontovaných peněžních toků/ Ocenění poskytnuté třetí stranou (Refinitiv)	Rozpětí	-45 - 350

*Aktie úrovně 3 se skládají z akcií Lion River. Reálná hodnota je převzata od emitenta, není použit netržní pozorovatelný vstup.

Je-li to možné, testuje Společnost citlivost reálných hodnot investic zařazených do úrovně 3 na změny v objektivně nezjistitelných (nepozorovatelných) vstupech pomocí přiměřených alternativ. Údaje o ocenění investic zařazených do úrovně 3 přebírá od nezávislých třetích stran, pokud jsou takové informace k dispozici, a případně je následně validuje s použitím interních oceňovacích modelů, externích modelů nebo údajů obchodníků s cennými papíry.

Jestliže třetí strana, od níž Společnost čerpá informace o ocenění, není ochotna poskytnout analýzu citlivosti, resp. pokud žádné informace od třetích stran nejsou k dispozici, Společnost v případech, kdy je to možné, provádí analýzu citlivosti sama, a to za následujících podmínek:

- V případě údajů o ocenění poskytnutých třetí stranou a následně validovaných prostřednictvím interních modelů využívajících významné objektivně nezjistitelné vstupy se ocenění s pomocí interního modelu testuje na realistické změny objektivně nezjistitelných vstupů.
- V případě údajů o ocenění poskytnutých třetí stranou, které následně nebyly validovány, případně byly validovány s použitím externích modelů nebo údajů obchodníků s cennými papíry, se ocenění poskytnuté třetí stranou jako celek považuje za objektivně nezjistitelný vstup. Citlivost se stanoví prostřednictvím interních modelů, do nichž se zadávají přiměřené alternativy vstupů, jako např. výnos, násobek NAV, vnitřní výnosové procento, případně jiné oceňovací násobky vhodné pro daný finanční nástroj, které vyplývají z ocenění poskytnutého třetí stranou. Například u cenného papíru s pevným výnosem by implicitní výnos odpovídal míře výnosnosti diskontující smluvní peněžní toky plynoucí z daného cenného papíru na hodnotu ocenění poskytnutého třetí stranou.

Na základě výše popsané metodiky a s použitím rozpětí uvedených v tabulce obsahující objektivně nezjistitelné vstupy je možné provést analýzu citlivosti u investic zařazených do Úrovně 3.

Následující tabulka popisuje důsledky změny reálné hodnoty objektivně nezjistitelných vstupů o $\pm 0,1$ (v milionech Kč):

Popis, (v milionech Kč)	Reálná hodnota k 31. prosinci 2022	Výsledek analýzy citlivosti
Státní dluhopisy	2 468	-163 - 200
Korporátní dluhopisy	2 260	-49,9 - 52,1
Celkem	4 728	

Popis, (v milionech Kč)	Reálná hodnota k 31. prosinci 2021	Výsledek analýzy citlivosti
Státní dluhopisy	2 708	-452 - 602
Korporátní dluhopisy	3 531	-67 - 70
Celkem	6 239	

Okamžikem převodu mezi úrovněmi je datum, kdy nastane daná skutečnost nebo změna v okolnostech, které mají za následek převod. Stejný přístup se uplatňuje jak pro převod do jednotlivých úrovní, tak pro převod z nich.

C.1.29.8 Zajištění reálné hodnoty (fair value hedge)

Společnost definuje vybrané deriváty jako deriváty zajišťující reálnou hodnotu vybraných aktiv. Od 1. října 2008 Společnost zavedla zajišťovací účetnictví na zajištění měnového rizika a od 1. července 2011 je zajišťovací účetnictví používáno také na zajištění rizik z pohybu úrokových sazeb u úročených realizovatelných finančních aktiv.

Změny reálné hodnoty derivátů kvalifikovaných jako instrumenty k zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty (viz kapitola C.1.4.5) společně se změnami reálné hodnoty, případně části reálné hodnoty, zajišťovaných aktiv, jež odpovídají zajišťovaným rizikům.

K okamžiku vzniku transakce Společnost dokumentuje vztah mezi zajišťovacími nástroji a zajišťovanými položkami, cíle řízení rizik a svou zajišťovací strategii.

Společnost rovněž dokumentuje vyhodnocení efektivnosti zajištění (soulad s pravidlem 80-125 %), a to jak na počátku zajišťovacího vztahu, tak v jeho průběhu, a posuzuje, zda deriváty použité pro zajištění budou a byly vysoce efektivní při eliminaci změn v přecenění zajišťovaných aktiv.

C.1.29.9 Vložené deriváty

Určité finanční nástroje zahrnují vložené deriváty, jejichž ekonomické charakteristiky a rizika nejsou úzce spjaty přímo se svým hostitelským nástrojem. Společnost vykazuje tyto nástroje v reálné hodnotě proti zisku nebo ztrátě.

Společnost samostatně nevykazuje vložené deriváty splňující definici pojistné smlouvy. Nebyly identifikovány žádné vložené deriváty, které nejsou úzce spjaty s pojistnou smlouvou.

C.2 Základní předpoklady

C.2.1 Závazky z životního pojištění

Pojistně-matematické předpoklady a jejich citlivost tvoří základ určení pojistného. Výše rezerv pojistného životních pojištění je vypočítána prospektivní metodou ocenění čisté výše pojistného (viz C.1.13.3), využívající stejná statistická data a úrokové míry, které jsou používány pro výpočet sazeb pojistného (v souladu s příslušnými zákony). K počátku pojištění jsou použité předpoklady zafixovány a zůstávají v platnosti v nezměněné formě až do doby zániku závazku. Postačitelnost výše takto stanoveného závazku je měřena testem postačitelnosti (viz C.2.3).

Garantovaná technická úroková míra zahrnutá v pojistných smlouvách se pohybuje v rozsahu od 0,3 % do 6 % podle aktuální technické úrokové míry použité při stanovení pojistného.

Součástí rezerv životního pojištění jsou dodatečné rezervy. Společnost tvoří dodatečnou rezervu v souvislosti s podíly na zisku splatnými za určitých podmínek, které jsou také označovány jako „zvláštní premie“. Tato rezerva odpovídá hodnotě zvláštních premií vypočítaných pomocí prospektivní metody za použití stejných úrokových předpokladů a předpokladů úmrtnosti, které byly použity při výpočtu základní rezervy životního pojištění. Společnost při výpočtu této rezervy nezohledňuje storna smluv. Dále Společnost tvoří rezervu na riziko související s chováním zákazníka během procesu zkvalitňování informací k pojistné smlouvě u určité skupiny pojistných smluv. Rezerva odpovídá očekávané hodnotě pojistných událostí vyplacených nad hodnotu základního závazku z životního pojištění.

C.2.2 Závazky z neživotního pojištění

Ke konci účetního období se tvoří rezerva na očekávané konečné náklady na vypořádání všech plnění z pojistných událostí vzniklých do tohoto data, nahlášených i nenahlášených, společně se souvisejícími náklady na likvidaci pojistných událostí sníženými o již vyplacená plnění.

Závazky z nahlášených pojistných událostí (RBNS) jsou stanoveny na bázi jednotlivých případů s ohledem na okolnosti pojistné události, informace od likvidátorů pojistných událostí a historické zkušenosti s rozsahem událostí podobného charakteru. Rezervy na jednotlivé případy jsou pravidelně prověřovány a aktualizovány v případě, kdy se vyskytnou nové informace.

Odhad nákladů na pojistné události do konce běžného účetního období vzniklé, ale nenahlášené (IBNR) obecně podléhá většímu stupni nejistoty než nahlášené pojistné události. Rezervy na pojistné události do konce běžného účetního období vzniklé, ale nenahlášené převážně vyhodnocují pojistní matematici Společnosti za použití matematicko-statistických technik, jako je trojúhelníková metoda (Chain Ladder), v jejímž rámci je prováděna extrapolace historických údajů za účelem získání odhadu konečných nákladů na pojistná plnění.

Vzhledem k tomu, že tyto metody využívají historické zkušenosti s vývojem pojistných událostí, předpokládá se, že vzorové historické zkušenosti s vývojem pojistných událostí se budou v budoucnosti opakovat. Případné odlišnosti od tohoto vývoje zohledňují modifikace metod, ale pouze do té míry, do jaké lze jejich důvody identifikovat. Tyto důvody zahrnují:

- a) ekonomické, právní, politické a sociální trendy (důsledkem je jiná než očekávaná úroveň inflace);
- b) změnu ve skladbě nově uzavíraných pojistných smluv;
- c) náhodné výkyvy včetně dopadu rozsáhlých ztrát.

Rezervy IBNR jsou na počátku odhadnuty v hrubé výši a odděleně je proveden výpočet odhadu podílu zajistitelů.

Předpoklady, které mají největší dopad na ocenění závazků z neživotního pojištění, jsou následující:

„Tail“ faktory

V případě pojištění s „tail“ faktory je úroveň rezervy významně ovlivněna odhadem vývoje pojistných plnění z posledního vývojového roku, za nějž jsou údaje o vývoji k dispozici, až po okamžik konečného vypořádání. Hodnoty „tail“ faktorů se odhadují obezřetně za použití matematických křivek, které projektují pozorované faktory vývoje.

Plnění ve formě rent

V pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla (MTPL) a v dalších typech pojištění odpovědnosti může mít část plnění z pojistných událostí formu pravidelných splátek (rent). Rezerva na tato pojistná plnění je tvořena součtem současné hodnoty očekávaných plateb.

Klíčovými předpoklady zahrnutými do výpočtu jsou diskontní sazba a očekávaný růst mezd a invalidních důchodů, které ovlivňují výši rent, které mají být vyplaceny. Společnost se řídí pokyny, které pro stanovení těchto předpokladů vydala Česká kancelář pojistitelů.

Podle současné legislativy stanoví budoucí zvyšování invalidních důchodů vládní vyhláška: toto zvyšování mohou ovlivnit sociální a politické faktory, které Společnost nemůže ovlivnit. Totéž platí pro skutečný budoucí vývoj inflace rent (její výši také stanoví vládní vyhlášky).

Diskontování

S výjimkou plnění vyplácených formou rent nejsou rezervy na pojistná plnění neživotního pojištění diskontovány. Diskontování rent je popsáno v níže uvedené tabulce.

	2022-2024	CZ Od roku 2025	2022-2024	SK Od roku 2025
Diskontní sazba	5,0 %	1,5 %	1,0 %	1,0 %
Inflace renty				
– Inflace mezd	10,0 %	3,5 %	4,0 %	4,0 %
– Inflace důchodů	10,0 %	3,5 %	4,0 %	4,0 %

Sazby uvedené v tabulce odrážejí ekonomickou situaci v České republice a Slovenské republice a jsou vázány na českou korunu a euro.

Společnost také bere v úvahu úmrtnost s použitím úmrtnostních tabulek doporučených Českou kanceláří pojistitelů a Slovenskou kanceláří pojistitelů.

C.2.3 Test postačitelosti rezerv (LAT)

C.2.3.1 Životní pojištění

Závazky ze životního pojištění jsou testovány ke konci každého účetního období pomocí výpočtu minimální hodnoty závazků za použití explicitních a konzistentních předpokladů všech faktorů. Vstupní předpoklady jsou pravidelně aktualizovány na základě nejnovějšího vývoje. Princip testu postačitelosti rezerv (LAT) je založen na srovnání minimální hodnoty závazků (hodnota peněžních toků upravená s ohledem na riziko diskontovaná bezrizikovou mírou) pro jednotlivé skupiny produktů s odpovídající zákonnou rezervou.

Vzhledem k existující nejistotě budoucího vývoje pojistných trhů a portfolia Společnosti používá Společnost při testu postačitelosti rezerv přírážky na riziko a neurčitost. Přírážky jsou nastaveny v souladu s oceněním rizika na bázi interního modelu (výpočet závazků v reálné hodnotě pro účely Solvency II).

Hlavní předpoklady (také viz C.2.4.1) jsou:

Segmentace

Test postačitelosti rezerv je aplikován odděleně na jednotlivé skupiny produktů. Není povolena žádná interakce mezi skupinami produktů, stejně jako žádná kompenzace výsledků LAT mezi jednotlivými skupinami produktů. Segmentace se v současné době provádí podle následujících hlavních zdrojů rizik:

- Ochrana – zahrnuje všechny produkty klasifikované jako úraz, invalidita a smlouvy kryjící pouze riziko smrti plus riziková životní připojištění;
- Investiční životní pojištění – produkty, u kterých je nositelem investičního rizika pojistník;
- Spoření – všechny ostatní produkty nezahrnuté v předchozích typech.

Úmrtnost

Předpoklady o míře úmrtnosti vycházejí ze statistických údajů historického vývoje úmrtnosti pojistného kmene Společnosti. Historická míra úmrtnosti je počítána zvlášť pro jednotlivé skupiny produktů, věkové skupiny a pohlaví.

Trvání smlouvy

Odhady storen a odbytného jsou vypracovávány na základě historické zkušenosti Společnosti a jejich budoucích očekávání.

Výdaje

Dle vnitřní směrnice Generali CEE Holding upravující jednotkové náklady vycházejí odhady budoucích výdajů z poslední projekce. Odhadované výdaje jsou zvyšovány o míru inflace.

Diskontní sazba

Diskontní sazba je rovna křivce bezrizikových úrokových měř vykázané organizací EIOPA pro Českou a Slovenskou republiku. Tuto křivku považujeme za odpovídající pro testování postačitelosti rezerv (LAT) a pro pojistný kmen Společnosti.

Garance úrokových sazeb

Hodnota garance úrokových sazeb je stanovena s využitím interních modelů nastavených na MCEV ocenění finančních opcí a garancí (FO&G), které zahrnují komplexní pohled na aktiva a pasiva Společnosti. Kalibrace vychází z poslední známé časové hodnoty FO&G, vyplývající ze stochastického modelu MCEV a očekávaného vývoje volatility. Model odráží aktuální výnosovou křivku.

Podíly na zisku

Zatímco u většiny životních pojistek závisí výše a načasování podílů na zisku pro pojistníky na rozhodnutí Společnosti, pro účely testu postačitelnosti se podíly na zisku, jejichž výše a načasování závisí na rozhodnutí Společnosti, počítají za použití pevného procenta z rozdílu mezi bezrizikovou sazbou a garantovanou technickou úrokovou mírou pro jednotlivé pojistné smlouvy. Použité procento odpovídá současné obchodní praxi a očekáváním Společnosti v oblasti přidělování podílů na zisku.

Důchodová opce

Pojistníci důchodového pojištění mají po dosažení důchodového věku právo na pravidelnou výplatu penze, nebo na jednorázové vypořádání. Pro účely testu postačitelnosti pojistného Společnost předpokládá míru využití nároku na výplatu pojistného plnění formou penze od 2–4 % (současná úroveň založená na interní analýze) do 5–10 % (budoucí očekávaný tržní vývoj) v dlouhodobém horizontu u všech oprávněných pojistníků.

C.2.3.2 Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)

Investiční smlouvy s DPF jsou zahrnuty do testu postačitelnosti pojistného životních pojištění tak, jak je uvedeno výše.

C.2.3.3 Neživotní pojištění

Na rozdíl od životního pojištění se závazky z neživotního pojištění počítají na základě současných (ne historických) předpokladů, a proto obvykle není třeba tvořit dodatečné rezervy na pojistná plnění. Možná nedostatečnost pojistně-technických rezerv zjištěná testem postačitelnosti rezerv u neživotního pojištění by se tudíž mohla týkat pouze části stávajících smluv zbývajících do konce jejich platnosti.

Test postačitelnosti rezerv z neživotního pojištění porovnává odhad budoucích peněžních toků se zaúčtovanými částkami neživotních pojistně-technických rezerv. To znamená, že u zbývajících částí stávajících smluv se používají jednak očekávané hodnoty pojistných plnění a nákladů přiřaditelných ke zbývajícím době platnosti aktivních smluv ke konci účetního období a jednak výše nezaslouženého pojistného z těchto smluv očištěná o časové rozlišení pořizovacích nákladů. Výše očekávaných peněžních toků souvisejících s těmito pojistnými plněními a s náklady se odhaduje na základě škodního průběhu za uplynulou část doby platnosti smlouvy a je upravena o významné jednotlivé škody, jejichž opakovaný výskyt se nepředpokládá. Výše očekávaných peněžních toků pojistných plnění souvisejících s nevyřízenými pojistnými událostmi se odhaduje na základě dosavadního vývoje těchto závazků.

Test postačitelnosti je vyhodnocen pro skupiny produktů, které zahrnují pojistné smlouvy s podobným rizikovým profilem.

Je-li výsledek testu postačitelnosti u neživotního pojištění negativní, sníží se časově rozlišené pořizovací náklady. Pokud to nestačí, vytvoří se rezerva na nedostatečnost pojistného.

C.2.4 Významné proměnné

Výsledek hospodaření uvedený v pojistných smlouvách a závazky z pojištění jsou citlivé především na změny úmrtnosti, stornokvót, nákladových kvót, diskontních sazeb a míry využití důchodové opce pojistníky a jejich odhad se provádí pro účely stanovení hodnoty závazků z pojištění v rámci testu postačitelnosti rezerv.

Společnost provedla odhad dopadu změn na zisk za účetní období a na vlastní kapitál na konci účetního období u klíčových proměnných, které na tyto položky mají významný dopad.

C.2.4.1 Životní pojištění

U českého pojistného kmene jsou podle výsledků testu postačitelnosti zákonné rezervy životního pojištění ve srovnání s minimální hodnotou závazků odpovídající a změny v proměnných nemají významný dopad na výsledek hospodaření ani na vlastní kapitál.

Závazky ze životního pojištění k 31. prosinci 2022 nebyly podle testu postačitelnosti citlivé na změnu v žádné proměnné. Rovněž závazky ze životního pojištění k 31. prosinci 2021 nebyly citlivé na změnu v žádné proměnné.

Závazky byly otestovány na 10% snížení, resp. zvýšení úmrtnosti, stornokvót a nákladových kvót a na snížení, resp. zvýšení diskontních sazeb o 100 bazických bodů (bp). Změny proměnných představují odůvodnitelné možné změny výše uvedených proměnných, které nepředstavují očekávané změny proměnných ani scénáře nejhorších případů. Analýza byla připravena pro změnu proměnné při zachování u všech ostatních předpokladů a ignoruje změny v hodnotách příslušných aktiv.

U slovenského pojistného kmene jsou podle výsledků testu postačitelnosti zákonné rezervy životního pojištění ve srovnání s minimální hodnotou závazků odpovídající a změny v proměnných nemají významný dopad na výsledek hospodaření ani na vlastní kapitál.

Závazky ze životního pojištění k 31. prosinci 2022 nebyly podle testu postačitelnosti citlivé na změnu v žádné proměnné. V roce 2021 nebyly u slovenského pojistného kmene podle výsledků testu postačitelnosti zákonné rezervy životního pojištění ve srovnání s minimální hodnotou závazků odpovídající. Dopad změn proměnných je znázorněn ve výše uvedené tabulce.

Výsledky za slovenský pojistný kmen v milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2021

Scénář	Změna proměnné	Rezerva na LAT	Změna rezervy na LAT
Nejlepší odhad		3	-
Úmrtnost	10 %	3	-
Storna, splátky	-10 %	3	-
Výdaje	10 %	36	33
Bezrizikové sazby	100 bps	-	-3
Bezrizikové sazby	(100) bps	275	272
Dlouhá životnost	10 %	-	-3

C.2.4.2 Neživotní pojištění

V neživotním pojištění se proměnné, které mají největší dopad na závazky z pojištění, vztahují k plněním formou rent.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2022	Změna proměnné	Změna závazků z pojištění (brutto)	Změna závazků z pojištění (netto)
Proměnná			
Diskontní sazba	-100 bp	286	177
Valorizace rent	100 bp	269	166

K poklesu změny proměnných došlo v důsledku změny valorizačních parametrů ČKP a změny v pojistném kmeni.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2021	Změna proměnné	Změna závazků z pojištění (brutto)	Změna závazků z pojištění (netto)
Proměnná			
Diskontní sazba	-100 bp	347	217
Valorizace rent	100 bp	335	209

C.3 Smluvní podmínky pojistných a investičních smluv s DPF, které mají významný vliv na výši, načasování a nejistotu budoucích peněžních toků

C.3.1 Pojistné smlouvy neživotních pojištění

Společnost nabízí různé druhy neživotních pojištění, jedná se zejména o pojištění vozidel, pojištění majetku a pojištění odpovědnosti za škody. Smlouvy je možné uzavřít na dobu určitou v trvání jednoho roku nebo s automatickým prodloužením smlouvy s možností vypovědět smlouvu s 6týdenní výpovědní lhůtou. S ohledem na tuto skutečnost je Společnost schopna přehodnotit riziko na základě výše pojistného v maximálně jednorokovém intervalu. Společnost může také uplatnit odečet z výše pojistného plnění nebo zamítnout plnění v případě pojistných podvodů.

Výše pojistných plnění v budoucnosti je hlavním zdrojem nejistoty, která ovlivňuje výši a načasování budoucích peněžních toků.

Výše konkrétních pojistných plnění je omezena pojistnou částkou, která je uvedena v pojistné smlouvě.

Dalším významným zdrojem nejistoty spojeným s neživotním pojištěním jsou právní předpisy, které opravňují pojistníka nahlásit pojistnou událost až do okamžiku vypršení lhůty. Lhůta pro nahlášení nároku obvykle trvá 3–4 roky od data, kdy pojistník zjistil vznik pojistné události. Tento aspekt je významný zejména v případě trvalých následků v rámci úrazového pojištění z důvodů náročnosti odhadnout délku doby mezi vznikem a potvrzením trvalých následků.

V následujících odstavcích je uvedena charakteristika jednotlivých typů pojistných smluv, pokud se významně liší od výše uvedených faktorů.

Pojištění vozidel

Nabídka pojistných produktů pojištění motorových vozidel Společnosti tvoří pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla (MTPL) a havarijní pojištění vozidel. Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla zabezpečuje splnění nároků na náhradu škody na zdraví a na majetku v České republice i v zahraničí v rámci mezinárodního systému zelených karet.

Škody na majetku kryté pojištěním odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla (MTPL) a škody kryté havarijním pojištěním vozidel jsou obecně nahlašovány a zlikvidovány v krátké době poté, co došlo k pojistné události. Likvidace pojistných událostí spojených se vznikem škod na zdraví trvá déle a odhad výše plnění je podstatně komplikovanější. Tyto pojistné události je možné zlikvidovat formou jednorázového vypořádání či poskytnutím plnění ve formě renty.

U pojistných událostí spojených se škodou na zdraví a související ztrátou na výdělku je výše pojistného plnění odvozena z vládní vyhlášky. Nároky uvedené ve vyhlášce mohou mít retrospektivní účinek na pojistná plnění vzniklá před datem účinnosti této vyhlášky.

Pojistníci mají nárok na bonus za bezeškodní průběh při obnovení pojistné smlouvy, pokud splňují stanovené podmínky.

Havarijní pojištění představuje standardní pojištění proti škodám a výše pojistného plnění je omezena pojistnou částkou a výší spoluúčasti.

Pojištění majetku

Pojištění majetku se obecně dělí na pojištění průmyslového majetku a pojištění majetku občanů. U pojištění průmyslového majetku používá Společnost techniky řízení rizik pro určení a ohodnocení rizika a analýzu možných ztrát a potenciálních ztrát a spolupracuje také se zajištěními. Techniky řízení rizik zahrnují primárně kontrolní návštěvu v průmyslových prostorech týmem řízení rizik, který se skládá z profesionálů s dlouhodobými zkušenostmi a hlubokými znalostmi pravidel bezpečnosti. Pojištění majetku občanů zahrnuje standardní pojištění staveb a domácností a souboru movitých věcí.

Pojistné události jsou obvykle nahlašovány bezprostředně po jejich vzniku a je možné je zlikvidovat bez prodlení.

Pojištění odpovědnosti za škody

Tento druh pojištění slouží ke krytí všech druhů odpovědnosti za škodu a zahrnuje pojištění odpovědnosti podnikatelů, pojištění odpovědnosti vedoucích pracovníků i ostatních zaměstnanců, pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou při výkonu povolání i pojištění odpovědnosti za škodu občana z činnosti v běžném občanském životě.

Většina smluv v rámci obecného pojištění odpovědnosti je uzavírána na základě tzv. „claims-made basis“ (vznik škody), některé smlouvy jsou uzavírány na bázi tzv. „occurrence basis“ (zjištění škody).

Úrazové pojištění

Úrazové pojištění se zpravidla prodává jako dodatkové pojištění k produktům životního pojištění Společnosti a je vykazáno jako součást segmentu životního pojištění. Pouze malá část pojistných smluv úrazového pojištění se prodává samostatně – bez životního pojištění.

C.3.2 Pojistné smlouvy životního pojištění

Podíly na zisku

Více než 90 % smluv životního pojištění Společnosti obsahuje nárok na podíly na zisku. Podíly na zisku jsou pojistníkům připisovány na základě rozhodnutí Společnosti a jsou zaúčtovány po jejich navržení a schválení představenstvem v souladu s příslušnými právními předpisy. Poté, co byly podíly na zisku připsány pojistníkům, je jejich přidělení k pojistnému plnění zaručeno (viz DPF v C.1.12.2).

Pojistné

Platba pojistného může být v pravidelných splátkách nebo formou jednorázového pojistného při vzniku pojištění. Většina smluv životního pojištění kapitálového typu obsahuje opci na indexaci pojistného, kterou může pojistník uplatnit podle svého rozhodnutí vždy jednou ročně. Pokud pojistník opci nevyužije, pojistné není navýšeno o inflaci.

Produkty rizikového životního pojištění

Tradiční produkty rizikového životního pojištění obsahují pojištění rizika smrti, zproštění od placení pojistného v případě trvalé invalidity, pojištění rizika nevyléčitelného onemocnění a úrazové připojištění. Pojistné je možné platit jako běžně placené nebo jednorázové. Pojištění je nabízeno s pevnou nebo klesající výší pojistné částky pro případ smrti. Pojistné smlouvy nabízejí možnost krytí v období několika let až po dlouhodobé krytí. Částka pojistného plnění pro případ smrti se vyplácí pouze v případě, že pojištěný zemře v průběhu trvání pojištění. Nárok na zproštění od placení pojistného nastává v případě přiznání plného invalidního důchodu.

Doba trvání invalidity je v případě produktů životního pojištění hlavním zdrojem nejistoty. Její trvání je omezeno minimální dobou trvání pojistné smlouvy stanovené ve smlouvě a koncem pojistné doby.

Produkty kapitálového životního pojištění

Tradiční produkty kapitálového životního pojištění poskytují dlouhodobou finanční ochranu. Mnoho dlouhodobých pojistných smluv umožňuje využití daňových zvýhodnění a poskytuje pojištěným osobní možnost financovat své potřeby v důchodovém věku. Pojistné u produktů kapitálového životního pojištění je možné platit jako běžně placené nebo jednorázové pojistné. Tyto produkty nabízejí krytí rizika smrti, dožití, nevyléčitelných onemocnění, zproštění od placení pojistného v případě plné invalidity a úrazové připojištění. Pojistné plnění je obvykle vypláceno formou jednorázového pojistného plnění.

Produkty variabilního kapitálového životního pojištění

Produkty variabilního kapitálového životního pojištění nabízejí stejné typy krytí pojistného rizika jako tradiční kapitálové životní pojištění. Dále nabízejí pojistníkovi možnost zaplatit mimořádné jednorázové pojistné v průběhu trvání pojištění. Pojistník může dále požádat o přerušení placení běžně placeného pojistného, učinit výběr části mimořádného pojistného, změnit dobu trvání pojištění, rizika, pojistnou částku a výši pojistného.

Produkty pojištění dětí

Produkty pojištění dětí vycházejí z tradičních rizik životního pojištění: smrti nebo dožití pojištěného, zproštění od placení pojistného v případě plné invalidity a úrazového připojištění. Pojistné se platí jako běžně placené. Konec pojištění je zpravidla omezen dosažením maximálně 18 let věku dítěte (u starších produktů), resp. 26 let věku dítěte (u novějších produktů), v jehož prospěch bylo pojištění sjednáno. Pojistné plnění je vypláceno formou jednorázového plnění nebo pravidelných splátek.

Investiční životní pojištění

Produkty investičního životního pojištění jsou takové produkty, u kterých je nositelem investičního rizika pojistník.

Společnost získává poplatky za řízení a správu investice, za náklady související se správou smlouvy a za úmrtnostní riziko z těchto produktů.

Investiční životní pojištění kombinuje rizikové životní pojištění, zahrnující rizika smrti nebo nevyléčitelných onemocnění se zproštěním od placení pojistného v případě plné invalidity, a možnost investovat běžně placené nebo mimořádné pojistné do některých investičních fondů. Pojistník sám určuje fondy pro investování a poměr rozdělení pojistného do jednotlivých fondů a může tyto fondy a poměr rozdělení měnit v průběhu doby trvání pojištění. Pojistník může také měnit výši pojistné částky, běžně placeného pojistného a druhy krytí a vložit mimořádné jednorázové pojistné nebo vybrat část tohoto mimořádného jednorázového pojistného.

Důchodové pojištění s pravidelnou výplatou důchodu (s úrokovou sazbou)

Produkty celoživotního důchodového programu obsahují všechny známé typy nabízených penzí splatných v případě smrti, závažných onemocnění nebo dožití se sjednaného věku pojištěného, možnosti variabilní kombinace jednotlivých složek. Pojistník může platit buď běžně placené, nebo jednorázové pojistné. Základní typy důchodových pojištění jsou dočasné důchody a doživotní důchody.

C.3.3 Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti

Kombinované vkladové životní a úrazové pojištění pro dospělé s návratným vkladem

Tyto typy vkladového životního a úrazového pojištění umožňují pojistníkovi zaplatit jednorázový vratný vklad na začátku pojištění – depozitum. Úrok získaný z tohoto depozita je použit k zaplacení ročního pojistného. Jednorázové depozitum je vráceno na konci pojištění nebo v případě smrti či jiné pojistné události. Tyto smlouvy také opravňují pojistníka získat podíl na zisku připisované na základě rozhodnutí Společnosti, jejichž výše je stanovena stejným způsobem jako v případě smluv životního pojištění.

C.4 Významné účetní odhady a úsudky

Odhady a úsudky použité při sestavení účetní závěrky jsou vedením Společnosti průběžně vyhodnocovány a vycházejí z historické zkušenosti a dalších faktorů, včetně očekávaných budoucích událostí, o kterých je za daných okolností možné předpokládat, že nastanou.

Při sestavení účetní závěrky Společnost stanovuje odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Stanovené účetní odhady se jen málokdy rovnají skutečným výsledkům, jak je patrné z definice odhadů. Níže jsou popsány odhady a předpoklady, se kterými je spojeno významné riziko, že by v následujícím účetním období mohly způsobit významnou úpravu účetní hodnoty aktiv a cizích zdrojů.

Jak je uvedeno v kapitole F.1, vedení Společnosti analyzovalo potenciální dopad pandemie COVID-19 a dospělo k závěru, že je nevýznamný.

C.4.1 Předpoklady použité při výpočtu závazků z pojištění

Při výpočtu závazků z pojištění Společnost používá určité předpoklady. Proces určování předpokladů, které mají největší dopad na velikost položek ve výkazech Společnosti, a dopadů změn těchto předpokladů, které by měly významný vliv na vykázané hodnoty, je popsán v kapitole C.2.

C.4.2 Reálná hodnota finančních derivátů a ostatních finančních nástrojů

Reálná hodnota finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivním trhu (například OTC deriváty), je stanovena pomocí oceňovacích technik. Vedení Společnosti využívá při svých úsudcích více metod a vytváří předpoklady, které vycházejí zejména z tržních podmínek existujících ke konci účetního období (viz také kapitola C.1.29.7).

C.4.3 Předpoklady použité k výpočtu trvalého snížení hodnoty finančních nástrojů a dceřiných společností

Společnost používá při výpočtu trvalého snížení hodnoty finančních nástrojů a dceřiných společností předpoklady popsané v kapitole C.1.30.2.

C.4.4 Výpočet daně z příjmu právnických osob

Společnost vytváří odhady Solvency II Závazků z pojištění pro účely výpočtu daně z příjmu právnických osob. Toto ocenění je odhad oficiálních Solvency II Závazků z pojištění ke konci roku na základě nejlepšího úsudku.

C.5 Změny účetních postupů a úpravy chyb minulých let

C.5.1 Standardy, interpretace a novely stávajících standardů, které jsou pro Společnost relevantní a byly aplikovány v daném účetním období

Novelizace IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky - Nevýhodné smlouvy — náklady na splnění smlouvy (účinná pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později) mění ustanovení standardu týkající se nákladů, které účetní jednotka může zahrnout jako náklady na splnění smlouvy při posuzování toho, zda určitá smlouva je či není nevýhodná.

Roční zdokonalení IFRS 2018 – 2020

Toto roční zdokonalení, které vydala IASB dne 14. května 2020, obsahuje novelizace k těmto standardům: IFRS 1 - Dceřiná společnost prvně uplatňující IFRS, IFRS 9 - Poplatky a 10% test u odúčtování finančních závazků, IFRS 16 Stimuly u leasingu a IAS 41 – Zdaňování při oceňování reálnou hodnotou. Tyto novelizace jsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 či po tomto datu.

C.5.2 Standardy, interpretace a novely stávajících standardů, které jsou závazné, ale nejsou pro účetní závěrku Společnosti relevantní

Novelizace IFRS 16 Leasingy Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 po 30. červnu 2021 (účinná pro roční období začínající 1. dubna 2021 nebo později)

Díky této novele IFRS 16 Leasingy nemusí nájemci účtovat o úlevách, které dostali v přímé souvislosti s koronavirovou pandemií, jako o modifikacích leasingu. Při vydání standardu IFRS 16 se praktické zjednodušení vztahovalo pouze na úlevy na nájemném, u nichž jakékoli snížení plateb nájemného mělo vliv pouze na platby původně splatné k 30. červnu 2021 nebo před tímto datem.

Vzhledem k tomu, že pronajímatelé i nadále nájemcům poskytují úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 a dopady pandemie COVID-19 působí i nadále a jsou významné, rozhodla se IASB prodloužit období, kdy je možné uplatnit praktické zjednodušení.

Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 (novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16) - účinná pro roční období začínající 1. ledna 2021 nebo později.

V souladu s těmito novelami budou účetní jednotky povinny zveřejnit v příloze účetní závěrky nové vysvětlující a popisné informace, které jejím uživatelům pomohou pochopit charakter a rozsah rizik, jimž je účetní jednotka vystavena v souvislosti s reformou referenčních úrokových sazeb IBOR, a způsob, jak tato rizika řídí. Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2021, účetní jednotky je ale mohou uplatnit již před tímto datem.

Cílem novelizace IFRS 3 je aktualizovat odkaz na Koncepční rámec účetního výkaznictví s účinností pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později.

Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – příjmy před zamýšleným použitím (účinná pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později) zakazuje, aby výnosy z prodeje položek, které vzniknou při dopravě položky pozemků, budov a zařízení na místo určení a zajištění stavu potřebného k jejímu používání v souladu s požadavky vedení účetní jednotky byly odečítány z nákladů na tyto položky. Novelizace naopak vyžaduje, aby výnosy z prodeje těchto položek a náklady na tyto položky byly vykázány v hospodářském výsledku.

C.5.3 Standardy, interpretace a novely stávajících standardů, které budou pro účetní závěrku Společnosti relevantní, ale zatím nejsou závazné

C.5.3.1 FR 17 a IFRS 9

Společnost bude poprvé aplikovat standardy IFRS 17 a IFRS 9 s účinností od 1. ledna 2023. Aplikace těchto standardů s sebou přináší významné změny v oblasti účtování o pojistných a zajišťných smlouvách a o finančních nástrojích a předpokládá se, že budou mít dopad na účetní závěrku Společnosti.

A. Očekávaný dopad standardů IFRS 17 a IFRS 9

Společnost posoudila, jaký odhadovaný dopad bude mít prvotní aplikace standardu IFRS 17 (viz bod (B)) a standardu IFRS 9 (viz bod (C)) na její konsolidovanou účetní závěrku. Na základě posouzení, které Společnost učinila k dnešnímu dni, představuje odhad výše úpravy (po zdanění) celkového zůstatku vlastního kapitálu Společnosti k 1. lednu 2022 nárůst o 14 692 mil. Kč. Souhrnný přehled úpravy je uveden v tabulce níže.

V milionech eur	Kapitola	1. ledna 2022
Odhad nárůstu celkové výše vlastního kapitálu Společnosti		
Úpravy v důsledku aplikace standardu IFRS 17		
Pojistné smlouvy životního pojištění	(B)(v)	14 759
Pojistné smlouvy neživotních pojištění	(B)(vi)	3 422
		18 182
Úpravy v důsledku aplikace standardu IFRS 9		
Klasifikace finančních aktiv	(C)	-
Trvalé snížení hodnoty finančních aktiv	(C)	-2
		-2
Dopad odložené daně		-3 489
Očekávaný dopad přijetí standardů IFRS 17 a IFRS 9 po zdanění		14 692

Společnost vykáže retrospektivní přepočty srovnatelných údajů v souvislosti s aplikací standardů IFRS 17 a IFRS 9.

Výše uvedené posouzení je předběžné, protože všechny práce na přechodu na nové standardy nebyly dosud zfinalizovány. Skutečný dopad přijetí standardů IFRS 17 a IFRS 9 k 1. lednu 2023 a k 1. lednu 2022 se ještě může změnit, protože:

- Společnost neustále pokračuje ve vylepšování nových účetních procesů a interních kontrol nutných pro aplikaci standardů IFRS 17 a IFRS 9;
- ačkoli se v druhé polovině roku 2022 uskutečnil paralelní souběh obou modelů dle IAS 39 a IFRS 9, nově zavedené systémy a související kontroly nebyly používány a testované dostatečnou dobu
- Společnost dosud nedokončila testování a vyhodnocení kontrol svých nových IT systémů a změn rámce řízení a správy
- nové účetní metody, předpoklady, úsudky a odhady ještě mohou být změněny do té doby, než Společnost dokončí svou první účetní závěrku, která zahrnuje i datum prvotní aplikace.

B. IFRS 17 Pojistné smlouvy

Standard IFRS 17 nahrazuje standard IFRS 4 Pojistné smlouvy a je účinný pro roční období začínající 1. ledna 2023 či po tomto datu.

i. Identifikace smluv odpovídajících definici podle IFRS 17

Standard IFRS 17 stanoví pravidla pro účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování pojistných a zajistných smluv a investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti.

Při identifikaci smluv odpovídajících definici podle IFRS 17 bude Společnost muset v některých případech posoudit, zda je třeba s určitou sadou či sérií smluv nakládat jako s jednou jedinou smlouvou a zda je třeba vložené deriváty, investiční složky a složky zboží a služeb oddělit a účtovat o nich podle jiného standardu. V případě pojistných a zajistných smluv neočekává Společnost významné změny vyplývající z aplikace těchto požadavků.

Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti v současné době podléhají požadavkům na zveřejnění dle standardu IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování a některým požadavkům na vykazování dle standardu IAS 32 Finanční nástroje: vykazování. Při přechodu na standard IFRS 17 už těmto požadavkům nebudou podléhat, protože se na ně budou vztahovat požadavky na vykazování a zveřejnění uvedené ve standardu IFRS 17.

ii. Úroveň agregace

Dle standardu IFRS 17 jsou pojistné smlouvy a investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) seřazeny do skupin pro účely ocenění. Jednotlivé skupiny smluv jsou definovány na základě prvotní identifikace kmenů smluv, kdy každý kmen zahrnuje smlouvy, které jsou vystaveny podobným rizikům a řízeny společně. Každý z pojistných kmenů je poté rozdělen do ročních kohort (tj. na základě roku vystavení smlouvy) a každá roční kohorta je dále rozdělena do tří skupin:

- veškeré smlouvy, které jsou při prvotním vykazání nevýhodné
- veškeré smlouvy, u kterých při prvotním vykazání neexistuje žádná významná pravděpodobnost, že by se následně staly nevýhodnými
- veškeré ostatní smlouvy z dané roční kohorty.

Smlouvy v rámci určitého pojistného kmene, které by spadaly do různých skupin jen z toho důvodu, že zákon či jiný právní předpis omezuje praktickou schopnost Společnosti stanovit různou cenu či úroveň plnění pro pojistníky s odlišnými charakteristikami, může Společnost zařadit do téže skupiny. Toto se týká smluv upsaných na území EU u kterých regulace vyžaduje cenotvorbu na genderově neutrální bázi.

Po zaúčtování je smlouva přidána do existující skupiny smluv či v případě, že smlouva svým charakterem nezapadá do žádné z existujících skupin, vytvoří Společnost novou skupinu, do které pak mohou být přidány i další budoucí smlouvy.

U skupin zajistných smluv jsou požadavky konzistentní především s těmi, které budou aplikovány na vystavené pojistné smlouvy. Jediný rozdíl se týká existence zajistných smluv v pozici čistého zisku namísto nevýhodných smluv. V některých případech skupina zajistných smluv bude tvořena pouze jednou smlouvou.

Požadavky na úroveň agregace uvedené ve standardu 17 omezují možnost vzájemného započtení zisku ze skupin ziskových smluv, které jsou obecně časově rozlišovány jako CSM, proti ztrátám ze skupin nevýhodných smluv, které jsou zaúčtovány okamžitě (viz body (v) a (vi)). V porovnání s úrovní, na které je test postačitelnosti rezerv prováděn dle standardu IFRS 4 (tj. na úrovni kmene pojistných smluv) je úroveň agregace dle standardu IFRS 17 méně spojitá a očekává se, že dojde k tomu, že více smluv bude identifikováno jako nevýhodné a že ztráty z nevýhodných smluv budou vykazány dříve.

iii. Doba trvání smluv

Podle standardu IFRS 17 začlení účetní jednotka do ocenění skupiny smluv veškeré budoucí peněžní toky v rámci doby trvání každé smlouvy ve skupině. V porovnání se současným účtováním o smlouvách očekává Společnost, že požadavky na vymezení doby trvání smluv definované ve standardu IFRS 17 změní u určitých smluv rozsah peněžních toků, které budou zahrnuty v ocenění již vykázaných smluv na rozdíl od dosud nevykázaných smluv, které budou uzavřeny v budoucnu. Pojištěná doba krytá platbou pojistného po dobu trvání smlouvy představuje dobu trvání pojistného krytí, která je relevantní pro aplikaci řady požadavků definovaných ve standardu IFRS 17.

Pojistné smlouvy

V případě pojistných smluv spadají peněžní toky do rámce doby trvání pojistné smlouvy, pokud vyplývají z hmotněprávních práv a povinností existujících během vykazovaného období, v němž může Společnost uložit pojistníkovi platit pojistné, nebo v němž má Společnost hmotněprávní povinnost poskytovat pojistníkovi pojistné služby (včetně pojistného krytí a služeb investičního charakteru). Hmotněprávní povinnost poskytovat služby skončí, pokud:

- má Společnost faktickou možnost přehodnotit rizika konkrétního pojistníka a stanovit tak cenu nebo úroveň plnění plně odrážející tato přehodnocená rizika; nebo
- Společnost má faktickou možnost znovu posoudit rizika pojistného kmene, který obsahuje danou smlouvu, a na základě toho stanovit cenu nebo úroveň plnění plně odrážející riziko tohoto pojistného kmene a stanovení výše pojistného do data přehodnocení rizik nezohledňuje rizika, která souvisejí s obdobími po datu přehodnocení.

Některé pojistné smlouvy životního pojištění obsahují opci na garantovaný pravidelný důchod, která umožňuje pojistníkovi zvolit si v den splatnosti plnění ze životního pojištění místo jednorázového pojistného plnění výplatu doživotního pravidelného důchodu ve sjednané výši. V současné době Společnost nebere v potaz peněžní toky vztahující se k opcím při oceňování smluv až do okamžiku, než je opce uplatněna. Společnost posoudila dobu trvání smluv včetně opcí zahrnutých ve smlouvách a dospěla k závěru, že podle standardu IFRS 17 budou peněžní toky vztahující se k opcím na garantovaný pravidelný důchod spadat do rámce doby trvání smlouvy, protože Společnost nemá faktickou možnost přecenit smlouvu v okamžiku konce pojistné doby sjednané ve smlouvě.

Investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF)

V případě investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti spadají peněžní toky do rámce doby trvání smlouvy, pokud vyplývají z hmotněprávní povinnosti Společnosti vyplácet peněžní prostředky k současnému či budoucímu datu. Společnost nemá hmotněprávní povinnost vyplácet peněžní prostředky, pokud má faktickou možnost stanovit cenu příslibu vyplacení peněžních prostředků, která plně odráží výši příslibených peněžních prostředků a související rizika.

Zajistné smlouvy

V případě zajistných smluv spadají peněžní toky do rámce doby trvání smlouvy, pokud vyplývají z hmotněprávních práv a povinností existujících během vykazovaného období, v němž je Společnost povinna platit určité částky zajistiteli či má hmotněprávní právo obdržet od zajistitele služby. Hmotněprávní právo obdržet služby od zajistitele skončí v okamžiku, kdy zajistitel:

- má faktickou možnost přehodnotit rizika, která byla na něj převedena, a stanovit tak cenu nebo úroveň plnění plně odrážející tato přehodnocená rizika; nebo
- má hmotněprávní právo ukončit zajistné krytí.

iv. Oceňování - přehled

IFRS 17 zavádí model ocenění na základě odhadů současné hodnoty budoucích peněžních toků, jejichž vznik se očekává v okamžiku, kdy Společnost naplní smlouvy, explicitní úpravu rizika o nefinanční riziko a marži pojistné smlouvy (CSM). Způsob aplikace oceňovacího modelu ze strany Společnosti je popsán v bodě (v).

Smlouvy podléhají různým požadavkům v závislosti na tom, zda jsou klasifikovány jako pojistné smlouvy s podílem na zisku nebo pojistné smlouvy bez podílu na zisku. Pojistné smlouvy s podílem na zisku jsou smlouvy, které jsou v podstatě smlouvami o službách souvisejících s investicemi, na jejichž základě Společnost dává příslib poskytnutí výnosu z investic na základě podkladových položek; jde o smlouvy, u nichž na počátku:

- pojistné podmínky stanoví, že pojistník drží podíl v jasně definované skupině podkladových položek
- Společnost očekává, že vyplatí pojistníkovi částku odpovídající významnému podílu výnosů z podkladových položek v reálné hodnotě; a
- Společnost očekává, že se významný podíl veškerých změn částek, které mají být vyplaceny pojistníkovi, bude lišit od změny reálné hodnoty podkladových položek.

Model ocenění se aplikuje zejména na čisté unit-linkové smlouvy, všechny ostatní životní smlouvy jsou oceněny na základě všeobecné metody oceňování (GMM).

Metoda alokace pojistného (PAA)

Metoda alokace pojistného (PAA) je volitelný zjednodušený oceňovací model definovaný ve standardu IFRS 17, který může být použit u pojistných a zajišťovacích smluv, které splňují kritéria způsobilosti. Způsob aplikace metody alokace pojistného ze strany Společnosti je popsán v bodě (vi).

Společnost očekává, že bude aplikovat metodu alokace pojistného na všechny pojistné smlouvy neživotních pojištění a všechny zajišťovací smlouvy k životnímu i neživotnímu pojištění, protože předpokládá, že kritéria způsobilosti pro metodu alokace pojistného budou splněna již na počátku.

v. Oceňování - pojistné smlouvy životních pojištění

Pojistné smlouvy a investiční smlouvy s DPF

Při počátečním vykázání Společnost ocení skupinu smluv jako součet (a) peněžních toků z plnění, které zahrnují odhady budoucích peněžních toků upravené tak, aby odrážely časovou hodnotu peněz a související finanční rizika a úpravu rizika o nefinanční riziko, a (b) marže z pojistné smlouvy (CSM). Peněžní toky z plnění za skupinu smluv neodrážejí riziko neplnění závazku ze strany Společnosti.

- Cílem Společnosti při vytváření odhadů budoucích peněžních toků je stanovit očekávanou hodnotu celé řady scénářů, která odráží plnou škálu možných výsledků. Peněžní toky z každého scénáře budou diskontovány a váženy pomocí odhadu pravděpodobnosti daného výsledku s cílem odvodit očekávanou současnou hodnotu. Pokud existují významné vzájemné závislosti mezi peněžními toky, které se mění podle změn tržních proměnných a dalších peněžních toků, pak Společnost použije techniky stochastického modelování za účelem vytvoření odhadu očekávané současné hodnoty. Stochastické modelování zahrnuje projektování budoucích peněžních toků za použití velkého počtu možných ekonomických scénářů pro proměnné, jako jsou např. úrokové sazby a návratnost kapitálu.
- Všechny peněžní toky budou diskontovány za pomoci křivek bezrizikových úrokových měr upravených tak, aby odrážely charakteristiku peněžních toků a charakteristiku likvidity smluv. Peněžní toky, které se mění podle výnosů z veškerých podkladových položek, budou upraveny o vliv této proměnlivosti za pomoci použití rizikově neutrálních oceňovacích technik a diskontovány za pomoci použití bezrizikových sazeb upravených o výši likvidity. Jestliže je odhad současné hodnoty budoucích peněžních toků prováděn pomocí stochastického modelování, budou peněžní toky diskontovány dle sazeb specifických pro daný scénář kalibrovaných v průměru tak, aby představovaly bezrizikové sazby upravené o likviditu.
- Úprava rizika o nefinanční riziko u skupiny smluv stanovená odděleně od ostatních odhadů představuje náhradu, kterou by Společnost požadovala za to, že je nositelem nejistoty ohledně výše a načasování peněžních toků, vyplývajících z nefinančního rizika.
- Marže ze skupiny pojistných smluv představuje nezasloužený zisk, který Společnost vykáže, protože poskytuje služby vyplývající z těchto smluv. Při počátečním vykázání skupiny smluv je tato skupina výhodná, pokud součet následujících položek představuje čistý příchozí peněžní tok:
 - (a) peněžní toky z plnění
 - (b) veškeré peněžní toky vzniklé k tomuto datu
 - (c) veškeré částky vzniklé z odúčtování jakýchkoli aktiv nebo závazků dříve vykázaných u peněžních toků týkajících se skupiny smluv (včetně aktiv vykázaných u peněžních toků z pořízení pojistných smluv; viz níže).

V tomto případě se marže z pojistné smlouvy (CSM) rovná opačné výši čistého příchozího peněžního toku, což vede k nulovým příjmům a nákladům vzniklým při počátečním vykázání. Pokud součet představuje čistý odchodí peněžní tok, pak je skupina smluv nevýhodná a čistý odchodí peněžní tok je obecně vykázán do výsledku hospodaření jako ztráta; složka ztráty je vytvořena za účelem znázornění výše čistého odchodího peněžního toku, která definuje částky, které jsou následně vykázány ve výsledku hospodaření jako zrušení ztráty z nevýhodných smluv a jsou vyloučeny z výnosů z pojistného (viz (viii)).

Účetní hodnota skupiny smluv k rozvahovému dni následně představuje součet závazků ze zbývajících pojistného krytí a závazek ze vzniklých pojistných událostí. Závazek ze zbývajících pojistného krytí zahrnuje (a) peněžní toky z plnění, které se vztahují ke službám, které budou poskytovány podle těchto smluv v budoucím období a (b) veškerou zbývajících marží z pojistné smlouvy k danému dni. Závazek ze vzniklých pojistných událostí zahrnuje peněžní toky z plnění vztahující se ke vzniklým pojistným událostem a náklady, které ještě nebyly zaplacené, včetně pojistných událostí vzniklých, ale dosud nenahlášených.

- Peněžní toky z plnění vztahující se ke skupinám smluv jsou oceňovány k rozvahovému dni za pomoci použití současných odhadů budoucích peněžních toků, současných diskontních sazeb a současných odhadů úpravy rizika o nefinanční riziko. Změny v peněžních tocích z plnění jsou vykazovány následujícím způsobem.

Změny vztahující se k budoucím službám	Upraveny o marži z pojistné smlouvy (nebo vykázané ve výsledku služby poskytnuté z pojistné smlouvy ve výsledku hospodaření, pokud je skupina smluv nevýhodná)
Změny vztahující se k současným či minulým službám	Vykázány ve výsledku služby poskytnuté z pojistné smlouvy ve výsledku hospodaření
Dopad časové hodnoty peněz a finančního rizika a změn těchto položek na odhad budoucích peněžních toků	Vykázán jako finanční výnos z pojistného či finanční náklad na služby poskytnuté z pojistné smlouvy

- Marže z pojistné smlouvy je následně upravena jen o změny v peněžních tocích z plnění, které se vztahují k budoucím službám a dalším specifikovaným částkám, a je vykazována ve výsledku hospodaření souběžně s tím, jak jsou příslušné služby poskytovány. Ke každému rozvahovému dni představuje marže z pojistné smlouvy zisk ze skupiny smluv, který dosud nebyl vykázan ve výsledku hospodaření, protože se vztahuje k budoucím službám.

V rámci metody variabilního poplatku jsou změny reálné hodnoty podkladových položek zohledněny na úrovni FCF a CSM.

Zajistné smlouvy

U zajistných smluv v segmentu životního pojištění Společnost očekává, že kritéria způsobilosti metody alokace pojistného budou splněna při uzavření smlouvy.

Peněžní toky z pořízení pojistných smluv

Peněžní toky z pořízení pojistných smluv vznikají z činností spočívajících v prodeji, upisování a vytvoření skupiny smluv, které jsou přímo přiřaditelné ke kmeni pojistných smluv, k němuž daná skupina patří. Podle standardu IFRS 17 jsou v případě pojistných smluv životního pojištění peněžní toky z pořízení pojistných smluv přiřazeny ke skupinám smluv s využitím systematických a racionálních metod.

Peněžní toky z pořízení pojistných smluv, které jsou přímo přiřaditelné skupině smluv, jsou přiřazeny pouze této skupině a skupinám, které budou zahrnovat obnovení těchto smluv. Přiřazení těchto peněžních toků obnoveným smlouvám se bude vztahovat pouze na určité smlouvy, které nabízejí roční pojistné krytí. Společnost očekává, že zpětně získá část daných peněžních toků z pořízení pojistných smluv prostřednictvím obnovení těchto smluv. Přiřazení peněžních toků z pořízení pojistných smluv obnoveným smlouvám bude záležet na způsobu, jakým Společnost plánuje tyto peněžní toky zpětně získat.

Dle standardu IFRS 17, pouze peněžní toky z pořízení pojistných smluv, které vzniknou před vykazáním daných pojistných smluv, jsou vykazovány jako samostatná aktiva a testovány na zpětnou získatelnost, zatímco ostatní peněžní toky z pořízení pojistných smluv jsou zařazeny do odhadů současné hodnoty budoucích peněžních toků jako součást ocenění daných pojistných smluv. Společnost očekává, že většina aktiv vztahujících se k peněžním tokům z pořízení pojistných smluv se bude vztahovat k obnoveným pojistným smlouvám. Tato aktiva budou vykazována ve stejném řádku jako související kmen smluv a odúčtována v okamžiku, kdy daná skupina pojistných smluv byla zaúčtována a vykazována jako samostatná aktiva ze souvisejících pojistných smluv („časové rozlišení pořizovacích nákladů“).

Dle standardu IFRS 17 bude Společnost muset vždy k rozvahovému dni posoudit, zda skutečnosti a okolnosti naznačují, že mohlo dojít ke snížení hodnoty aktiva vztahujícího se k peněžním tokům z pořízení pojistných smluv. Pokud došlo ke snížení hodnoty aktiva, pak Společnost:

- vykáže ztrátu ze snížení hodnoty do výsledku hospodaření tak, aby účetní hodnota aktiva nepřekročila výši očekávaného čistého peněžního toku z dané skupiny a
- pokud se aktivum vztahuje k budoucím obnovením smluv, vykáže Společnost ztrátu ze snížení hodnoty do výsledku hospodaření v případě, že očekává, že tyto peněžní toky z pořízení pojistných smluv překročí výši čistého peněžního toku z očekávaných obnovení smluv, a toto překročení hodnoty dosud nebylo vykázáno jako ztráta ze snížení hodnoty podle bodu (a).

Společnost zaúčtuje zrušení ztráty z trvalého snížení hodnoty do výsledku hospodaření a zvýší účetní hodnotu aktiva v rozsahu, v jakém došlo ke zlepšení stavu trvalého snížení hodnoty.

Posouzení dopadu

Dle standardu IFRS 17 budou všechny zisky vykázány do zisku nebo ztráty po dobu trvání smluv a tato skutečnost bude primárně ovlivněna načasováním vykázání do zisku nebo ztráty z marže z pojistné smlouvy, když jsou smlouvy poskytovány, a úpravou rizika o nefinanční riziko, když související riziko vyprší. Společnost očekává, že se celková výše zisku vykázána po dobu platnosti smluv nezmění, ale načasování vykázání zisku bude odlišné.

Ke snížení výše závazků z pojistných smluv životního pojištění po přechodu na standard IFRS 17 může dojít hlavně v důsledku následujících skutečností.

Změny oproti standardu IFRS 4	Dopad přechodu ke standardu IFRS 17 na vlastní kapitál
Úprava rizika o nefinanční riziko dle standardu IFRS 17 bude nižší než riziková marže dle standardu IFRS 4 v důsledku (a) rekalibrace oceňovacích technik tak, aby byly v souladu s požadavky standardu IFRS 17, (b) vyloučení finančního rizika a všeobecného provozního rizika z úpravy rizika o nefinanční riziko dle standardu IFRS 17.	Zvýšení
Marže z pojistné smlouvy (CSM) stanovená pomocí postupu při přechodu na nový standard popsaného v bodě (ix) bude vykázána v nezaslouženém zisku z těchto smluv.	Snížení
Odhady současné hodnoty budoucích peněžních toků nahradí v současnosti používané matematické rezervy a výsledkem toho technické rezervy poklesnou, z důvodu aplikace současných předpokladů a ne zafixovaných.	Zvýšení

Společnost odhaduje, že při aplikaci standardu IFRS 17 představuje dopad těchto změn (před zdaněním) zvýšení celkového vlastního kapitálu Společnosti k 1. lednu 2022 o 14 759 mil. Kč.

a. Oceňování - pojistné smlouvy neživotních pojištění

Při počátečním vykázání všech skupin pojistných smluv neživotních pojištění je účetní hodnota závazku ze zbývajících pojistného krytí oceněna výší pojistného, které Společnost obdržela k datu prvního vykázání.

Společnost se rozhodla, že při aplikaci metody alokace pojistného nebude vykazovat peněžní toky z pořízení pojistných smluv jako náklady, jestliže jí vzniknou po aplikaci článku 59(a) standardu IFRS 17. Výše peněžních toků z pořízení pojistných smluv, které budou odepisovány po dobu trvání účetního období, by měla být vykázána v závazku ze zbývajících pojistného krytí. Tato částka zahrnuje odpis peněžních toků z pořízení pojistných smluv vyplacených v běžném účetním období nebo v minulých účetních obdobích ve vztahu k ročním i víceletým pojistným smlouvám. Pořizovací náklady jsou odepisovány za použití stejného vzorce, který byl použit pro rozpuštění závazku ze zbývajících pojistného krytí.

Následně je účetní hodnota závazku ze zbývajících pojistného krytí navýšena o veškeré další přijaté pojistné a snížena o částku vykázanou jako výnos za poskytnuté pojišťovací služby. Společnost očekává, že doba mezi poskytnutím každé části služeb a datem splatnosti příslušného pojistného nebude delší než 1 rok. V souladu s ustanoveními standardu IFRS 17 proto Společnost neupraví závazek ze zbývajících pojistného krytí tak, aby odrážel časovou hodnotu peněz a vliv finančního rizika.

Pokud v jakémkoliv okamžiku před začátkem a v průběhu doby pojistného krytí skutečnosti a okolnosti naznačují, že je skupina smluv nevýhodná, pak Společnost vykáže ve výsledku hospodaření ztrátu a navýší závazek ze zbývajících pojistného krytí tak, aby současné odhady peněžních toků z plnění, které se vztahují ke zbývajícím pojistnému krytí, překročily účetní hodnotu závazku ze zbývajících pojistného krytí. Peněžní toky z plnění budou diskontovány (s použitím aktuálních sazeb), pokud bude závazek ze vzniklých pojistných událostí také diskontován (viz níže).

Společnost vykáže závazek ze vzniklých pojistných událostí za skupinu smluv ve výši peněžních toků z plnění vztahujících se ke vzniklým pojistným událostem. Budoucí peněžní toky budou diskontovány (s použitím aktuálních sazeb) s výjimkou případu, kdy Společnost očekává, že budou vyplaceny za 1 rok či kratší dobu ode dne, kdy pojistné události vznikly.

Společnost uplatní stejné účetní metody při ocenění skupiny pojistných smluv, které v případě potřeby upraví tak, aby odrážely prvky, které se liší od pojistných smluv.

Posouzení dopadu

Přestože je metoda alokace pojistného podobná účetní metodě, kterou Společnost nyní používá při oceňování závazků ze zbývajících pojistného krytí, očekává se, že Společnost provede v rámci účtování o pojistných smlouvách neživotních pojištění následující změny.

Změny oproti standardu IFRS 4	Dopad přechodu ke standardu IFRS 17 na vlastní kapitál
Dle standardu IFRS 17 budou budoucí očekávané peněžní toky při oceňování závazků ze vzniklých pojistných událostí diskontovány. Na základě nyní používané účetní metody jsou takovéto peněžní toky diskontovány pouze za pomoci plateb vyplacených formou pravidelného důchodu. Dopad přechodu ke standardu IFRS 17 na vlastní kapitál má formu navýšení vlastního kapitálu, protože hlavní část závazků ze vzniklých pojistných událostí je placena jednorázově, jejich hlavní část je placena v českých korunách (Kč) a struktura bezrizikových sazeb pro hlavní měnu, kterou je česká koruna (Kč), poskytuje k datu přechodu na nový standard vysoké výnosy.	Zvýšení
IFRS 17 požaduje, aby peněžní toky z plnění zahrnovaly samostatně vykazovanou opravnou položku k nefinančnímu riziku, tj. rizikovou úpravu. Současná účetní metoda umožňuje zahrnutí obezřetnosti při oceňování závazků ze vzniklých pojistných událostí. Tato obezřetnost ovšem není vykazována odděleně od nejlepšího odhadu. Současná účetní metoda nevyžaduje uvedení druhů rizik zahrnutých v obezřetném ocenění závazků ze vzniklých pojistných událostí. Dle účetní metody Společnosti, kterou vytvořila v souladu se standardem IFRS 17, je úroveň obezřetnosti výslovně stanovena a dopad přechodu ke standardu IFRS 17 na vlastní kapitál má formu navýšení vlastního kapitálu dle úrovně obezřetnosti stanovené dle účetní metody Společnosti.	Zvýšení

Společnost odhaduje, že při aplikaci standardu IFRS 17 představuje dopad těchto změn (před zdaněním) zvýšení celkového vlastního kapitálu Společnosti k 1. lednu 2022 o 3 422 mil.

b. Oceňování - významné úsudky a odhady

Odhady budoucích peněžních toků

Při stanovení odhadu budoucích peněžních toků Společnost do tohoto odhadu zapracuje nezaujatým způsobem všechny racionální a podložené údaje, které jsou k rozvahovému dni k dispozici bez vynaložení nepřiměřených nákladů či úsilí. Tyto údaje zahrnují interní i externí historické údaje o pojistných událostech a ostatním škodním průběhu aktualizované tak, aby odrážely současná očekávání ohledně budoucích událostí.

Odhady budoucích peněžních toků budou odrážet pohled Společnosti na současné podmínky k rozvahovému dni, pokud budou odhady veškerých relevantních tržních proměnných v souladu se zjiřitelnými tržními cenami.

Při stanovení odhadu budoucích peněžních toků Společnost vezme v úvahu současná očekávání ohledně budoucích událostí, která mohou mít dopad na tyto peněžní toky. Očekávání ohledně budoucích legislativních změn, které by změnily současný závazek, zprostředkovaly Společnost současný závazku či vytvořily nové závazky dle stávajících smluv, však nebudou brána v úvahu do okamžiku, než bude daná legislativní změna uzákoněna.

Peněžní toky spadající do doby trvání smlouvy jsou peněžní toky, které se vztahují přímo k plnění smlouvy, včetně těch, u nichž má Společnost právo rozhodovat o jejich výši či načasování. Tyto peněžní toky zahrnují platby pojistníkům (nebo jménem pojistníků), peněžní toky z pořízení pojistných smluv a další náklady, které Společnosti vzniknou při plnění ze smlouvy. Peněžní toky z pořízení pojistných smluv a další náklady, které Společnosti vznikly při plnění ze smlouvy, zahrnují přímé náklady a alokaci fixních a proměnlivých režijních nákladů.

Peněžní toky budou přiřazeny ziskatelským činnostem, dalším činnostem souvisejícím s plněním smlouvy a dalším činnostem na úrovni místní účetní jednotky za použití technik pro stanovení pořizovací ceny na základě činností. Peněžní toky přiřaditelné k ziskatelským činnostem a dalším činnostem souvisejícím s plněním smlouvy budou přiřazeny ke skupinám smluv za použití metod, které jsou systematické a racionální a budou konzistentně aplikovány na všechny náklady s podobnou charakteristikou.

Diskontní sazby

Druhým prvkem naplňování peněžních toků je časová hodnota peněz. Standard IFRS 17 požaduje, aby odhady očekávaných peněžních toků odrážely časovou hodnotu peněz a finanční rizika spojená s těmito peněžními toky, pokud tato finanční rizika nejsou již zahrnuta v odhadech peněžních toků.

Diskontní sazby musí:

- odrážet časovou hodnotu peněz, charakteristiku peněžních toků a charakteristiku likvidity pojistných smluv,
- být v souladu se zjistitelnými aktuálními tržními cenami (pokud takové existují) finančních nástrojů s peněžními toky, jejichž charakteristiky jsou v souladu s charakteristikami pojistných smluv (např. načasování, měna a likvidita),
- vyloučit dopad faktorů, které ovlivňují takovéto zjistitelné tržní ceny, ale nemají vliv na budoucí peněžní toky z daných pojistných smluv;
- v případě peněžních toků, které se mění podle příslušných podkladových finančních položek, musí odrážet tuto proměnlivost.

Společnost uplatní bottom-up přístup za účelem definování diskontovací křivky, která bude aplikována na pojistné a zajistné smlouvy, v souladu s postupem daným rámcem směrnice Solvency II. Pokud je to vhodné, uplatní Společnost rizikově neutrální přístup ke standardu IFRS 17 v případě pojistných smluv s podílem na zisku i bez podílu na zisku za účelem naplnění požadavků na tržní konzistentnost. V tomto kontextu bude diskontovací křivka dle standardu IFRS 17 určena pro každou měnu v pojistném kmeni jako součet:

- bezrizikové základní křivky a
- úpravy o příplatek za nelikvidnost (úprava dle standardu IFRS 17).

Ze účelem zjištění úpravy dle standardu IFRS 17 je posouzeno průměrné rozpětí portfolia referenčních aktiv upravené tak, aby byly vyloučeny prvky úvěrového rizika (tj. úpravy rizika) a dopad potenciálního nesprávného spárování peněžních toků z aktiv s portfoliem zajištěných závazků.

Co se týče bezrizikové základní křivky, je přístup spojen s parametrizací a současnou metodikou dle směrnice Solvency II. Především je aplikován stejný extrapolací algoritmus (tj. Smith-Wilsonova metoda) a stejná míra konvergence (tj. konečná sazba forwardů) je posouzena u téměř všech měn.

Co se týče prvku úpravy dle standardu IFRS 17:

- je u všeobecné metody oceňování (GMM) a produktů neživotního pojištění použita stejná úprava jako v případě směrnice Solvency II (tj. úprava o volatilitu).
- je u metody variabilního poplatku (VFA) přesně nastavena úprava o příplatek za nelikvidnost specifická pro každou jednotlivou společnost za účelem zajištění lepší úrovně vykazání životního pojištění a zamezení vytvoření umělé volatility v důsledku pohybů tržního rozpětí v rozvaze a výkazu zisku a ztráty. Příplatek za nelikvidnost uplatněný u metody variabilního poplatku (VFA) vychází z následujících charakteristik specifických pro společnost:
 - ze struktury aktiv (namísto z portfolia EIOPA jako v případě směrnice Solvency II)
 - z aplikačního procenta, které odráží shodu doby trvání mezi portfoliem aktiv a závazků (namísto 65% dle směrnice Solvency II).

Úpravy rizika o nefinanční riziko

Úprava rizika o nefinanční riziko (riziková úprava - RA) je posledním prvkem začleněným do peněžních toků z plnění. Úprava rizika o nefinanční riziko poskytuje uživatelům účetní závěrky informace o výši částky, kterou si účetní jednotka účtuje za to, že nese nejistotu ohledně výše a načasování peněžních toků, jež vyplývá z nefinančního rizika.

Riziková úprava zohledňuje rizika plynoucí z pojistné smlouvy jiná, než finanční riziko. Tato rizika zahrnují pojistné riziko a jiná nefinanční rizika, jako např. riziko storen a souvisejících nákladů. Účetní jednotky jsou povinny účtovat o rizikové úpravě explicitně, zatímco časová hodnota peněz a finančního rizika zůstává implicitně vyjádřena v současné hodnotě budoucích peněžních toků.

Riziková úprava odráží:

- míru diverzifikačního benefitu, který účetní jednotka zohlední při stanovení kompenzace, kterou účetní jednotka požaduje za to, že nese toto riziko, a
- stupeň averze vůči riziku, který účetní jednotka uplatňuje a který zohledňuje jak příznivý, tak nepříznivý výsledek.

Co se týče diverzifikačních benefitů, tyto benefity mezi životním pojištěním a neživotním pojištěním nejsou zohledněny.

Na rozdíl od rámce směrnice Solvency II, kde je předepsána pro výpočet přirážky na riziko metoda kapitálových nákladů, nepředepisuje standard IFRS 17 pro účely výpočtu úpravy rizika o nefinanční riziko použití určité konkrétní metody. Společnost bude aplikovat percentilový přístup využívající metodiky a výpočetních modelů vyvinutých pro její interní model dle směrnice Solvency II, který bude upraven adekvátně tak, aby byl v souladu s požadavky standardu IFRS 17 na stanovení rizikové úpravy.

Marže z pojistné smlouvy (GSM)

Marže ze skupiny pojistných smluv je vykazována ve výsledku hospodaření, aby odrážela služby poskytnuté v každém jednotlivém roce formou identifikace jednotek pojistného krytí ve skupině, přičemž Společnost přidělí marži z pojistné smlouvy zbývající na konci roku (před přidělením jakýchkoli alokací) rovnoměrně ke každé jednotce pojistného krytí poskytnuté v daném roce, u níž se očekává, že bude poskytnuta v budoucích letech, a vykáže ve výsledku hospodaření výši marže z pojistné smlouvy přidělené k jednotkám pojistného krytí poskytnutým v daném roce. Počet jednotek pojistného krytí představuje množství služeb poskytnutých na základě pojistných smluv ve skupině a stanovených na základě posouzení množství poskytnutých plnění u každé smlouvy a očekávané doby trvání pojistného krytí. Jednotky pojistného krytí budou prověřovány a aktualizovány vždy k rozvahovému dni.

Společnost určí množství plnění poskytnutých u každé smlouvy takto:

Název produktu	Základ pro stanovení množství poskytnutých plnění
– Rizikové životní pojištění – Trvalé životní pojištění bez podílu na zisku	– pojistná částka splatná v případě smrti
– Pojištění závažných onemocnění	– maximální částka splatná (včetně veškerého zproštění od platby pojistného) v případě diagnostikovaného onemocnění
– Okamžitý doživotní důchod v pevné výši	– důchod splatný v předem stanovených termínech
– Flexibilní životní pojištění – Tradiční životní pojištění s podílem na zisku – Investiční životní pojištění a jiné produkty životního pojištění spojené s investicemi	– Pojistné krytí: čistá výše hodnoty v riziku (tj. garantovaná minimální výše pojistného plnění po odečtení účetní hodnoty), pokud taková existuje – Služby investičního charakteru: výše účtu

U pojistných smluv, které poskytují jak pojistné krytí, tak služby investičního charakteru, s sebou posouzení množství plnění nese stanovení relativní váhy plnění poskytnutých pojistníkovi u těchto služeb, stanovení, jak se plnění poskytnutá u každé služby měnila v rámci pojistného období a agregaci těchto různých plnění.

Pro účely stanovení relativní váhy plnění poskytnutých z pojistného krytí a z investičních služeb Společnost obecně posoudí, jaká by byla prodejní cena těchto služeb, pokud by byly poskytovány samostatně, a upraví množství plnění z každé služby proporčně k prodejní ceně za samostatně poskytované služby. Prodejní cena za samostatně poskytovanou službu může být doložena pomocí zjištěných cen, pokud Společnost prodává danou službu samostatně pojistníkům s podobnými charakteristikami.

vi. Vykázání a zveřejnění

Standard IFRS 17 významně změnil způsob vykazování a zveřejňování pojistných smluv, zajistných smluv a investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) v účetní závěrce Společnosti.

Dle standardu IFRS 17 jsou portfolia pojistných smluv a investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti, která jsou vykazována jako aktiva nebo závazky, a portfolia zajistných smluv, která jsou vykazována jako aktiva nebo závazky, vykazována samostatně ve výkazu o finanční pozici. Všechna práva a povinnosti vyplývající z portfolia smluv budou vykazovány v čisté výši; takové zůstatky, jako jsou např. pohledávky z pojištění a závazky a úvěry poskytnuté pojistníkům, proto už nebudou vykazovány samostatně. Veškerá aktiva či závazky vykázané u peněžních toků vzniklých před zaúčtováním související skupiny smluv (včetně veškerých aktiv vykázaných u peněžních toků z pořízení pojistných smluv) budou také vykázané na stejném řádku jako související portfolia pojistných smluv.

Dle standardu IFRS 17 jsou částky vykázané ve výkazu zisku a ztráty a v úplném hospodářském výsledku (OCI) rozděleny na

- A.** zisk z pojišťovacích služeb zahrnující výnosy z pojistného a náklady na pojišťovací služby, a
- B.** finanční výnosy z pojistného či finanční náklady na pojistná plnění. Částky ze zajistných smluv budou vykazovány samostatně.

Samostatné vykazování výsledků z upisovaných pojistných rizik a finančních výsledků hospodaření podle standardů IFRS 17 a IFRS 9 (viz bod (C)) poskytne dodatečnou transparentnost ohledně zdrojů a kvality zisku.

Zisk z pojišťovacích služeb

U smluv, které nejsou oceňovány pomocí metody alokace pojistného, představují výnosy z pojistného za každý rok změny v závazcích ze zbývajících pojistného krytí, které se vztahují ke službám, za které Společnost očekává úhradu a alokaci pojistného, které souvisí se znovuzískáním peněžních toků z pořízení pojistných smluv. U pojistných smluv oceňovaných pomocí metody alokace pojistného jsou výnosy z pojistného vykazovány na základě alokace očekávaných plateb pojistného za každé období trvání pojistného krytí. Tato alokace je založena na očekávaném načasování vzniklých nákladů na pojišťovací služby u určitých smluv o pojištění majetku a na uplynutí času u ostatních smluv.

Náklady, které se vztahují přímo k plnění smluv, budou vykázané ve výsledku hospodaření jako náklady na pojišťovací služby obecně v okamžiku jejich vzniku. Náklady, které se nevztahují přímo k plnění smluv, budou vykázané mimo zisk z pojišťovacích služeb.

Investiční prvky nebudou zahrnuty do výnosů z pojistného a nákladů na pojišťovací služby, jak jsou definovány ve standardu IFRS 17. V důsledku toho Společnost očekává výrazné snížení celkové výše výnosů a nákladů týkajících se smluv s investičními prvky v porovnání s jejich výší vykazovanou dle současných pravidel. Společnost bude provádět identifikaci investiční složky pojistné smlouvy pomocí určení částky, kterou by musela splatit pojistníkovi v případě všech scénářů s komerční podstatou. Tyto scénáře zahrnují okolnosti, za kterých dojde k pojistné události, či případy, kdy nastane konec pojistné doby, na kterou byla smlouva sjednána, či kdy je smlouva ukončena bez toho, že by došlo ke vzniku pojistné události. Společnost zjistila, že pojistné smlouvy životního pojištění, které uzavřela, obsahují investiční složku určenou jako odbytné, které je definováno v pojistných podmínkách.

Podíly zajišťitelů a náklady na zajištění budou vykazovány samostatně ve výsledku hospodaření.

Společnost si zvolí rozdělení změn v rizikové úpravě o nefinanční riziko mezi zisk z pojišťovacích služeb a finanční výnosy z pojistného či finanční náklady na pojištění plnění.

Finanční výnosy z pojistného či finanční náklady na pojišťovací služby

Dle standardu IFRS 17 jsou změny účetní hodnoty skupiny pojistných smluv, které vyplývají z dopadu časové hodnoty peněz, finančního rizika a změn těchto proměnných, obecně vykazovány jako finanční výnosy z pojistného nebo finanční náklady na pojišťovací služby. Zahrnují změny v oceňování skupin pojistných smluv způsobené změnami hodnoty podkladových položek (vyjma přírůstků a úbytků).

U smluv rizikového životního pojištění a životního pojištění se spořicí složkou si Společnost zvolí rozdělení finančních výnosů z pojistného či finančních nákladů na pojišťovací služby mezi výsledek hospodaření a ostatní úplný výsledek. Očekává, že toto rozdělení sníží množství výskytů účetních nesouladů ve výsledku hospodaření vzhledem k tomu, že velké množství podpůrných finančních aktiv bude mít podobu dluhových investic oceňovaných ve FVOCI dle standardu IFRS 9 (viz bod (C)(i)). Částka zahrnutá do výsledku hospodaření bude stanovena pomocí systematické alokace očekávaných celkových finančních výnosů z pojistného či finančních nákladů na pojištění plnění po dobu trvání skupiny smluv za použití diskontních sazeb určených při počátečním zaúčtování této skupiny smluv.

Pokud Společnost odúčtuje smlouvu, která nenese prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF), v důsledku jejího převodu na třetí osobu nebo změny smlouvy, pak veškerá zbývající výše akumulovaného ostatního úplného výsledku za tuto smlouvu bude reklasifikována do výsledku hospodaření jako reklasifikační úprava.

U pojistných smluv životního pojištění s podílem na zisku a pojistných smluv neživotního pojištění Společnost vykáže finanční výnosy z pojistného či finanční náklady na pojištění plnění do výsledku hospodaření vzhledem k tomu, že podpůrná aktiva budou obecně oceňována ve FVTPL.

Zveřejnění

Dle standardu IFRS 17 je nutné provádět rozsáhlá nová zveřejnění údajů o částkách vykázaných v účetní závěrce včetně podrobného odsouhlasení pojistných smluv a dopadů nově vykázaných smluv a údajů na očekávaný vzorec vzniku marže z pojistné smlouvy, a dále zveřejnění významných úsudků učiněných při aplikaci standardu IFRS 17. Společnost bude dále provádět rozsáhlejší zveřejnění o charakteru a rozsahu rizik spojených s pojistnými smlouvami, zajišťovacími smlouvami a investičními smlouvami s prvky dobrovolné spoluúčasti (DPF) (viz bod (i)). Zveřejňování údajů bude obecně prováděno na podrobnější úrovni než dle standardu IFRS 4 a tyto údaje budou poskytovat větší transparentnost pro účely posouzení dopadů pojistných smluv na účetní závěrku.

vii. Přejed

Změny účetních metod v důsledku aplikace standardu IFRS 17 budou provedeny pomocí plně retrospektivního přístupu v proveditelném rozsahu s výjimkou níže uvedených případů. Dle plně retrospektivního přístupu provede Společnost k 1. lednu 2022:

- identifikaci, vykázaní a ocenění každé skupiny pojistných smluv, zajišťovacích smluv a investičních smluv s DPF, jako by byl standard IFRS 17 vždy uplatňován,
- identifikaci, vykázaní a ocenění všech aktiv vztahujících se k peněžním tokům z pořízení pojistných smluv, jako by byl standard IFRS 17 vždy uplatňován, vyjma případu, kdy nebudou testovány na zpětnou ziskatelost před 1. lednem 2022,
- odúčtování dříve vykázaných zůstatků, které by neexistovaly, pokud by standard IFRS 17 byl vždy uplatňován (včetně některých případů časového rozlišení pořizovacích nákladů, rezerv na odvody přiřaditelné k existujícím pojistným smlouvám a nehmotného majetku týkajícího se klientů a vztahujícího se k pořízeným pojistným smlouvám),
- vykázaní jakéhokoli výsledného čistého rozdílu do vlastního kapitálu. Účetní hodnota konsolidačního rozdílu z předchozích obchodních kombinací nebude upravena

Pokud je neproveditelné aplikovat plně retrospektivní přístup na skupinu pojistných smluv nebo na aktivum vztahující se k peněžním tokům z pořízení pojistných smluv, potom si Společnost bude vybírat mezi modifikovaným retrospektivním přístupem a přístupem na základě reálné hodnoty. Pokud ovšem Společnost nemůže získat racionální a podložené údaje potřebné k aplikaci modifikovaného retrospektivního přístupu, pak bude aplikovat přístup na základě reálné hodnoty.

Pojistné smlouvy, zajištění smlouvy a investiční smlouvy s DPF

Společnost uplatní při přechodu na standard IFRS 17 plně retrospektivní přístup u všech pojistných smluv neživotních pojištění a následující přístupy u pojistných smluv životního pojištění.

Postup při přechodu na nový standard	Rozsah aplikace
Smlouvy upsané v České republice	
Plně retrospektivní přístup	aplikovaný na zúčtovací jednotky rizikového a smíšeného pojištění u smluv z ročních kohort 2020 a 2021
Modifikovaný retrospektivní přístup	aplikovaný na pojistné smlouvy investičního životního pojištění s podílem na zisku za všechna účetní období a v případě pojistných smluv bez podílu na zisku je přístup aplikován na zúčtovací jednotky rizikového a smíšeného pojištění u smluv z ročních kohort za období mezi lety 2008 a 2019
Přístup na základě reálné hodnoty	aplikovaný na kapitálové životní pojištění, renty a účetní jednotky zaměstnaneckých výhod u smluv ze všech ročních kohort a u zúčtovací jednotky rizikového a smíšeného pojištění z roční kohorty roku 2007.
Smlouvy upsané v rámci pojistného kmene pobočky na Slovensku	
Plně retrospektivní přístup	aplikovaný na účetní období let 2017-2021 s výjimkou zúčtovacích jednotek úvěrového pojištění za období let 2017-2020 a rent pocházejících z pilíře II
Modifikovaný retrospektivní přístup	aplikovaný na účetní jednotky spadající do ročních kohort za roky 2010 - 2016
Přístup na základě reálné hodnoty	aplikovaný na pojistné kmeny z ročních kohort před rokem 2010, pojistné smlouvy z obchodních kombinací a pojistné kmeny, u kterých nebyl splněn požadavek na kvalitu údajů nebo které jsou nevýznamné

Společnost považuje plně retrospektivní přístup za nepoužitelný v případě níže uvedených okolností.

Dopady retrospektivní aplikace není možné zjistit, protože požadované údaje nebyly získány (nebo nebyly získány na dostatečně detailní úrovni) nebo nejsou k dispozici z důvodu migrace systémů, požadavků na uchování dat nebo z jiných důvodů. Tyto údaje zahrnují u určitých smluv:

- očekávání ohledně míry ziskovosti smlouvy a rizika, že se smlouva stane nevýhodnou, vyžadovaná pro identifikaci skupin smluv,
- údaje o historických peněžních tocích (včetně peněžních toků z pořízení pojistných smluv a dalších peněžních toků, které vznikly před vykazáním daných pojistných smluv) a diskontní sazby požadované pro stanovení odhadů peněžních toků při počátečním vykazání a následné retrospektivní změny,
- údaje nutné k alokaci fixních a variabilních režijních nákladů vztahujících se ke skupinám smluv, protože aktuální účetní metody Společnosti tyto údaje nevyžadují, a
- údaje o určitých změnách předpokladů a odhadů, protože nebyly průběžně zdokumentovány.

Plně retrospektivní přístup vyžaduje tvorbu předpokladů o tom, jaké by byly záměry vedení Společnosti v předchozích obdobích, nebo významných účetních odhadů, které není možné vytvořit bez použití zpětného pohledu. Takovéto předpoklady a odhady zahrnují u určitých pojistných smluv:

- očekávání vytvořená při uzavření smlouvy ohledně podílů pojistníků na výnosech z podkladových položek nutných pro identifikaci pojistných smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti,
- předpoklady ohledně diskontních sazeb, protože Společnost nepodléhala žádnému účetnímu ani regulačnímu rámci, který by vyžadoval, aby pojistné smlouvy byly před rokem 2007 oceňovány současnou hodnotou, a
- předpoklady ohledně úpravy rizika o nefinanční riziko, protože Společnost nepodléhala žádnému účetnímu ani regulačnímu rámci, který by před rokem 2016 vyžadoval explicitní přírůstek na nefinanční riziko.

Modifikovaný retrospektivní přístup

Cílem modifikovaného retrospektivního přístupu je dosažení výsledku nejbližšího retrospektivní aplikaci za použití racionálních a podložených údajů dostupných bez vynaložení zbytečných nákladů či úsilí. Společnost bude aplikovat každou z následujících modifikací, pouze pokud nemá k dispozici racionální a podložené údaje, které by umožňovaly retrospektivní aplikaci standardu IFRS 17.

Společnost bude aplikovat níže uvedené modifikace na určité skupiny smluv.

Historické údaje nejsou dostupné na úrovni zúčtovací jednotky; budou použity historické účetní zůstatky.

Údaje o výši budoucích peněžních toků při prvotním vykazání budou převzaty z účetních výkazů vypracovaných dle IFRS 4. U smluv životních pojištění s podílem na zisku dojde ke zjednodušení výpočtu poplatku za správu, protože tato hodnota není v účetních údajích uváděna samostatně. Budoucí zisk dle právních předpisů bude vypočten jako současná hodnota budoucích zisků na základě pojistně-matematické platformy.

Přířaditelné náklady nejsou dostupné na úrovni účetní jednotky s výjimkou přímých ziskatelských provizí. Náklady budou přiřazeny na úrovni zúčtovací jednotky pomocí podobného alokačního procesu, který byl použit v pojistně-matematické platformě pro model budoucích peněžních toků. Tento způsob alokace vychází z určitého počtu smluv v případě přímých nákladů a z pravidelně placeného pojistného v případě nepřímých nákladů.

Riziková úprava při prvotním vykazání provedená na základě následujícího vzorce:

Riziková úprava při přechodu na nový standard ((v minulosti odchozí peněžní toky - minulé peněžní toky z pořízení pojistných smluv + budoucí odchozí peněžní toky))/(budoucí odchozí peněžní toky).

Rozpuštění marže z pojistné smlouvy (CSM) bude řízeno agregovanými jednotkami pojistného krytí za účelem služeb poskytovaných různými prvky pojistných smluv. Bylo rozhodnuto postupovat podle vzorce, který se snaží znormlizovat hodnotu služeb na jednu měnovou jednotku pro riziko smrti za použití výstupů z pojistně-matematické platformy.

Pokud je výsledkem výpočtu ztráta, pak Společnost upraví výši této ztráty na nulu a zvýší závazek ze zbývajících pojistného krytí s výjimkou ztráty k 1. lednu 2022 o stejnou částku.

Přístup na základě reálné hodnoty

Dle přístupu na základě reálné hodnoty bude marže z pojistné smlouvy (nebo výše ztráty) k 1. lednu 2022 stanovena jako rozdíl mezi reálnou hodnotou skupiny smluv k tomuto datu a peněžními toky z plnění k tomuto datu. Společnost ocení reálnou hodnotu smluv jako součet (a) současné hodnoty čistých peněžních toků, u nichž se očekává, že budou vznikat ze smluv a které jsou stanoveny za použití techniky diskontovaných peněžních toků, a (b) další přirážky stanovené pomocí techniky úrovně důvěry.

Peněžní toky zohledněné při oceňování reálné hodnoty budou konzistentní s těmi, které spadají do doby trvání smluv (viz bod (iii)). Peněžní toky související s očekávanými budoucími obnoveními pojistných smluv proto nebudou zohledněny při stanovení reálné hodnoty těchto smluv, pokud nespádají do období trvání smluv. Současná hodnota budoucích peněžních toků zohledněná při oceňování reálnou hodnotou bude široce konzistentní se současnou hodnotou stanovenou při oceňování peněžních toků z plnění.

Rozdíly mezi přístupem Společnosti k oceňování reálnou hodnotou a požadavky standardu IFRS 17 ohledně oceňování peněžních toků z plnění vedou ke vzniku marže z pojistné smlouvy k 1. lednu 2022. Společnost do procesu oceňování reálnou hodnotou zahrne především marži obsahující rizikovou přirážku, která bude odrážet kompenzaci za nejistotu obsaženou v peněžních tocích požadovanou pojistníky, a ziskovou přirážku, která bude odrážet částku, kterou budou pojistníci požadovat za účelem přijetí závazků ze služeb podle pojistných smluv. Při stanovení výše této marže Společnost zohlední určité náklady, které nejsou přímo přiřaditelné plnění z pojistných smluv (např. všeobecné režijní náklady), a určitá rizika, která nebyla zohledněna v peněžních tocích z plnění (např. obecné provozní riziko), mimo jiných faktorů, které by účastník trhu zohlednil.

U všech smluv oceňovaných pomocí přístupu na základě reálné hodnoty Společnost použije racionální a podložené údaje dostupné k 1. lednu 2022 za účelem stanovení:

- způsobu identifikace skupin smluv
- zda smlouva splňuje definici pojistné smlouvy s podílem na zisku
- způsobu identifikace nezaručených peněžních toků u pojistných smluv bez prvků přímé účasti, a
- zda investiční smlouva odpovídá definici investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti.

Některé skupiny smluv oceňované dle přístupu na základě reálné hodnoty budou obsahovat smlouvy vydané více než před rokem. Diskontní sazby pro tyto skupiny při počátečním vykázání budou stanoveny k 1. lednu 2022 místo k datu počátečního vykázání.

U všech smluv oceňovaných za použití přístupu na základě reálné hodnoty je výše finančních výnosů z pojistného či finančních nákladů na pojistná plnění akumulovaná ve finanční pojistné rezervě k 1. lednu 2022 stanovena jako rovna nule.

C. IFRS 9 Finanční nástroje

IFRS 9 Finanční nástroje (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2018 nebo později, s výjimkou případů, kdy účetní jednotka uplatní tzv. overlay nebo deferral approach – viz kapitola C.5.5).

IFRS 9 nahrazuje ty části IAS 39, které souvisejí s klasifikací a oceňováním finančních aktiv a finančních závazků. Klíčové oblasti jsou následující:

Klasifikace a oceňování finančních aktiv

Finanční aktiva ve FVTPL podle IAS 39 budou oceňována ve FVTPL pod IFRS 9. Dluhové nástroje, které jsou oceňovány jako AFS podle IAS 39, budou oceňovány jako FVOCI podle IFRS 9. Půjčky, které jsou klasifikovány v naběhlé hodnotě podle IAS 39 budou oceňovány v naběhlé hodnotě i podle IFRS 9. Podílové listy klasifikované jako AFS podle IAS 39 budou oceňovány jako FVTPL podle IFRS 9 s dopadem do výkazu zisku a ztráty v daném roce. Všechna finanční aktiva jsou nejprve oceňována v reálné hodnotě upravené o transakční náklady, pokud není nástroj zaúčtován v reálné hodnotě proti zisku nebo ztrátě (FVTPL). Dluhové nástroje jsou následně oceňovány způsobem FVTPL, naběhlou hodnotou nebo do úplného výsledku (FVOCI) na základě z kontraktu plynoucích peněžních toků a business modelu, na jehož základě jsou dluhové nástroje drženy. Opce na reálnou hodnotu (FVO) dovoluje finanční aktiva nejprve ocenit jako FVTPL, pokud to eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad. Kapitálové nástroje jsou většinou oceňovány reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě (FVTPL). Nicméně účetní jednotky mají neodvolatelnou možnost rozhodnutí o způsobu účtování nerealizovaných a realizovaných zisků a ztrát ze změn reálné hodnoty do ostatního úplného výsledku, a ne do výkazu zisku a ztráty. V tom případě žádné zisky a ztráty z přecenění na reálnou hodnotu nebudou převáděny do zisku nebo ztráty ani po vypořádání a odúčtování nástroje. Tato volba může být uplatněna individuálně pro každý nástroj.

Klasifikace a oceňování finančních závazků

Pro finanční závazky zaúčtované v reálné hodnotě proti zisku nebo ztrátě (FVTPL) při použití FVO musí být částka, o kterou je změněna reálná hodnota takového závazku, jež lze přiřadit změně kreditního rizika, vykázána v ostatním úplném výsledku. Zbytek změny reálné hodnoty je převeden do zisku nebo ztráty, pokud by toto vykázání v ostatním úplném výsledku (OCI) v reálné hodnotě vzhledem ke kreditnímu riziku nezpůsobilo nebo nezvýšilo účetní nesoulad. Všechny ostatní požadavky standardu IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování na klasifikaci a oceňování finančních závazků byly přeneseny do IFRS 9, a to včetně pravidel a kritérií pro oddělení vloženého derivátu za pomoci FVO.

Snížení hodnoty

Požadavky týkající se snížení hodnoty jsou založeny na modelu očekávané (kreditní) ztráty (ECL), který nahrazuje model nastalé ztráty dle IAS 39. Model ECL je aplikován na dluhové nástroje oceňované naběhlou hodnotou nebo FVOCI, většinu úvěrových závazků, kontraktů o finančních zárukách, kontraktů o aktivech dle IFRS 15 a leasingových pohledávek dle IFRS 16. Od společností je obecně požadováno používání 12měsíčního ECL v počátku (nebo pokud závazek nebo záruka byly přidány) a poté tak dlouho, dokud nedojde k výraznému zhoršení kreditního rizika. Nicméně pokud by došlo ať již k individuálnímu nebo společnému zvýšení kreditního rizika, od společností je vyžádáno použití doživotního ECL. Pro obchodované pohledávky může být použit zjednodušený přístup a vždy je možné použít doživotní ECL.

Zajišťovací účetnictví (hedging)

Efektivita je testována prospektivně (výhledově) bez jasně definovaného intervalu 80 % – 125 % jako tomu bylo dle IAS 39 a v závislosti na komplexnosti bude mnohdy kvalitativní. Riziková složka finančního nebo nefinančního nástroje může být označen jako zajištěná položka, pokud je riziková složka identifikovatelná a spolehlivě měřitelná. Časová hodnota opce, jakéhokoli forwardového kontraktu a spreadu v cizí měně může být vynechána ze zajišťovacího nástroje a účtována jako náklad na zajištění. IFRS 9 umožňuje širší stanovení skupin zajišťovaných položek včetně určení vrstev existujících zajišťovaných položek a zajištění čistých pozic.

V červenci 2015 se IASB rozhodla upravit IFRS 4. Na základě úpravy by účetní jednotky při splnění určitých podmínek nemusely rozdíly mezi částkami účtovanými do výsledku hospodaření podle IFRS 9 a podle IAS 39 vykazovat v ostatním úplném výsledku, ale ve výsledku hospodaření.

V září 2015 IASB rozhodla, že navrhne balíček dočasných opatření, jimiž se ošetří aplikace nového standardu upravujícího finanční nástroje (IFRS 9) před termínem závazné účinnosti nového standardu o pojistných smlouvách.

Vzhledem k tomu, že aktivity Společnosti k 31. prosinci 2015 byly převážně spojeny s pojišťovníctvím, rozhodla se uplatnit pro roční období počínající 1. lednem 2018 či po tomto datu dočasnou výjimku z IFRS 9 (viz kapitola C.5.5).

C.5.3.2 Ostatní standardy

Novelizace IAS 12 Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později

Hlavní změnou je osvobození od prvotního vykazání upraveného v bodech IAS 12.15(b) a IAS 12.24. Prvotní vykazání se tedy neuplatní na transakce, které vedou při prvotním vykazání ke vzniku shodných odečitatelných a zdanitelných přechodných rozdílů. Tato skutečnost je také vysvětlena v novém bodě IAS 12.22A.

Novelizace IAS 8 – Definice účetních odhadů účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Tato novelizace se plně soustředí na problematiku účetních odhadů a objasňuje následující:

- Definice změny účetních odhadů byla nahrazena definicí „účetních odhadů“. Dle této nové definice představují „účetní odhady“ peněžní částky uvedené v účetní závěrce, u kterých existuje nejistota při oceňování.
- Účetní jednotky vytvářejí účetní odhady, pokud účetní pravidla požadují, aby položky v účetní závěrce byly oceňovány způsobem, který zahrnuje nejistotu při oceňování.
- IASB objasňuje, že změna účetního odhadu, která vznikla v důsledku nové informace či nového vývoje, nepředstavuje opravu chyby. Mimoto dopady změny vstupního údaje či oceňovací metody použitých při vypracování účetního odhadu představují změnu účetního odhadu tehdy, pokud k těmto změnám nedošlo v důsledku opravy chyb v údajích za minulé účetní období.
- Změna účetního odhadu může ovlivnit pouze zisk či ztrátu za běžné účetní období nebo zisk či ztrátu za běžné a budoucí účetní období. Dopad změny vztahující se k běžnému účetnímu období je vykazán jako příjem či výdaj v běžném účetním období. Dopad, který má vliv na budoucí účetní období, pokud takový nastal, je vykazán jako příjem či výdaj v daném budoucím období.

Novelizace IFRS 16 Leasingy – Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu účinná pro roční období začínající 1. ledna 2024 nebo později

Novely nemají významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

C.5.4 Standardy, interpretace a novely stávajících standardů, které zatím nejsou závazné a nejsou pro účetní závěrku Společnosti relevantní

Novelizace IAS 1 - Klasifikace závazků jako krátkodobých a dlouhodobých

Tato novelizace se snaží prosadit konzistentní uplatňování požadavků s cílem pomoci účetním jednotkám při určování, zda ve výkazu o finanční pozici mají být dluhové a jiné závazky s neurčitým datem vypořádání vykazány jako krátkodobé (splatné či potenciálně splatné do 1 roku) či jako dlouhodobé. Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2023. Dosud neschválena pro použití v rámci EU.

Novely nemají významný dopad na účetní závěrku Společnosti

C.5.5 Dočasná výjimka – odklad implementace IFRS 9

V souladu s novelou IFRS 4 Použití IFRS 9 Finanční nástroje společně s IFRS 4 Pojistné smlouvy se Společnost rozhodla využít dočasnou výjimku a odložit implementaci IFRS 9 (tzv. „deferral approach“).

Společnost splňuje podmínky pro výjimku, která jí umožňuje dočasně odložit implementaci IFRS 9. Účetní hodnota jejich závazků z pojištění totiž k 31. prosinci 2015 (76 194 mil. Kč) přesáhla 90 % účetní hodnoty jejich celkových závazků (81 138 mil. Kč).

Přehled závazků z pojištění k 31. prosinci 2015:

- pojistné rezervy (67 693 mil. Kč)
- depozita přijatá od zajišťovatelů (1 402 mil. Kč)
- závazky související s pojišťovnictvím (6 543 mil. Kč)
- ostatní (556 mil. Kč)

Následující tabulka shrnuje reálnou hodnotu finančních aktiv spadajících do působnosti IFRS 9 a její změny k 31. prosinci 2021 a za toto období:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2022	Reálná hodnota	Změna reálné hodnoty oproti 31. prosinci 2021
Finanční aktiva řízená na základě reálné hodnoty a určená k obchodování	22 978	-2 005
Deriváty	401	87
Investice do pojistných smluv, u nichž je nositelem rizika pojistník, a do penzijních fondů	20 318	-2 092
Ostatní	2 259	-
Realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva držaná do splatnosti a úvěry a pohledávky*	48 890	-7 552
Finanční aktiva, která ke stanoveným datům generují peněžní toky, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené jistiny	41 317	-7 001
Dluhopisy	38 518	-6 994
Úvěry a jiné dluhové nástroje	2 799	-7
Finanční aktiva, která ke stanoveným datům negenerují peněžní toky, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené jistiny**	7 573	-551
Kapitálové nástroje	2 187	-27
Dluhopisy	195	-21
Podílové jednotky v investičních fondech	5 191	-503
Celkem	71 868	-9 557

* Nespadají do působnosti IFRS 9 (pojistné úvěry a depozita přijatá od zajišťatelů)

** V souladu s IFRS 9 by se tato aktiva oceňovala reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2021	Reálná hodnota	Změna reálné hodnoty oproti 31. prosinci 2020
Finanční aktiva řízená na základě reálné hodnoty a určená k obchodování	23 946	1 717
Deriváty	244	7
Investice do pojistných smluv, u nichž je nositelem rizika pojistník, a do penzijních fondů	22 496	1 710
Ostatní	1 206	-
Realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva držaná do splatnosti a úvěry a pohledávky*	61 815	-2 962
Finanční aktiva, která ke stanoveným datům generují peněžní toky, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené jistiny	53 484	-3 986
Dluhopisy	50 585	-3 963
Úvěry a jiné dluhové nástroje	2 899	-23
Finanční aktiva, která ke stanoveným datům negenerují peněžní toky, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené jistiny**	8 331	1 024
Kapitálové nástroje	3 199	668
Dluhopisy	221	-1
Podílové jednotky v investičních fondech	4 911	357
Celkem	85 761	-1 245

* Nespadají do působnosti IFRS 9 (pojistné úvěry a depozita přijatá od zajišťatelů)

** V souladu s IFRS 9 by se tato aktiva oceňovala reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě.

Následující tabulky uvádějí, v členění podle rizikového ratingu, účetní hodnotu podle IAS 39 u finančních aktiv, jejichž smluvní podmínky ke stanoveným datům generují peněžní toky, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené jistiny.

Účetní hodnota dluhopisů, a to v členění podle rizikového ratingu dluhopisů generujících ke stanoveným datům peněžní toky, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené jistiny:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2022	Účetní hodnota* (IAS 39)
AAA	1 554
AA	19 958
A	4 366
BBB	10 637
BB	1 739
B	67
CCC	167
Nehodnoceno	30
Celkem	38 518

*Před snížením hodnoty

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2021	Účetní hodnota* (IAS 39)
AAA	1 735
AA	21 096
A	7 067
BBB	17 612
BB	2 822
B	254
Celkem	50 585

*Před snížením hodnoty

Účetní hodnota jiných nástrojů než dluhopisy*, a to v členění podle rizikového ratingu nástrojů generujících ke stanoveným datům peněžní toky, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené jistiny:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022	Účetní hodnota* (IAS 39)
A	582
BB	950
Nehodnoceno	1 272
Celkem	2 804

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2021	Účetní hodnota* (IAS 39)
A	1 100
BBB	450
Nehodnoceno	1 349
Celkem	2 899

** Ve většině případů se u nehodnocených instrumentů jedná o reverzní REPO operace, které jsou zajištěny pokladničními poukázkami České národní banky, takže nehodnocené protistrany nepředstavují významné kreditní riziko.

Následující tabulka uvádí, v členění podle rizikového ratingu, reálnou a účetní hodnotu nástrojů, které generují ke stanoveným datům peněžní toky, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené jistiny, a s nimiž není spojeno malé kreditní riziko. Do neinvestičního stupně Společnost zařazuje investice, s nimiž v souladu s IFRS není spojeno malé kreditní riziko.

Finanční aktiva, která ke stanoveným datům generují peněžní toky, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků, a s nimiž není spojeno malé úvěrové riziko:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022	Reálná hodnota	Účetní hodnota (IAS 39)
Dluhopisy	197	197
Celkem	197	197

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2021	Reálná hodnota	Účetní hodnota (IAS 39)
Dluhopisy	254	254
Celkem	254	254

D. ZPRÁVA O ŘÍZENÍ RIZIK

V této části přílohy Společnost uvádí další informace s cílem umožnit posouzení významnosti vlivu finančních nástrojů a pojistných smluv na finanční situaci a výkonnost Společnosti. Současně v souladu s IFRS 4 a IFRS 7 zde Společnost prezentuje informace o své expozici vůči rizikům vyplývajícím z finančních nástrojů a pojistných smluv a zveřejňuje cíle, politiky a procesy uplatňované vedením Společnosti v oblasti řízení rizik.

Podniková kombinace neměla na řízení rizik žádný dopad, protože již před transakcí měly všechny společnosti, jichž se kombinace týkala, jednotný systém řízení rizik.

D.1 Systém řízení rizik

Společnost je součástí skupiny Generali a její struktury řízení rizik. Skupina Generali uplatňuje při řízení rizik systém, jehož cílem je identifikace, vyhodnocení a monitorování nejvýznamnějších rizik, kterým je skupina Generali a Společnost vystavena. Důsledky těchto rizik mohou mít dopad na solventnost skupiny Generali, na její jednotlivé společnosti, resp. být překážkou v dosahování cílů Společnosti.

Nástroje řízení rizik jsou aplikovány v celé skupině Generali, ve všech zemích a ve všech společnostech skupiny Generali. Nicméně míra a hloubka integrace se liší podle složitosti podkladových rizik. Proces sjednocení nástrojů řízení rizik uvnitř skupiny Generali je podstatný pro zajištění efektivního systému řízení rizik a alokaci kapitálu pro každou společnost ve skupině Generali.

Hlavním cílem nástrojů řízení rizik je udržovat identifikovaná rizika pod stanovenou úroveň, optimalizovat alokaci disponibilního kapitálu a zvyšovat výkonnost při současném zohlednění rizik (risk-adjusted performance).

Interní zásady a směrnice Společnosti upravují řízení všech významných rizik, jimž je Společnost vystavena (včetně metodiky identifikace a vyhodnocování rizik, rizikových preferencí a míry tolerance, eskalačního plánu atd.).

Systém řízení rizik je postavený na třech základních pilířích:

- vyhodnocování rizik: tato oblast se zaměřuje na identifikaci a posuzování rizik a solventnosti Společnosti;
- proces správy rizik (risk governance): tato oblast se zaměřuje na manažerská rozhodnutí týkající se relevantních rizik a na kontrolu těchto rozhodnutí;
- kultura řízení rizik: tato oblast se zaměřuje na posilování povědomí o rizicích v rámci rozhodovacích procesů a na zvýšení hodnoty.

D.2 Role a zodpovědnosti

Systém je založen na třech úrovních zodpovědnosti:

- Assicurazioni Generali (skupina Generali) – stanovuje pro každou zemi cíle v oblasti solventnosti, likvidity a výsledků hospodaření, definuje zásady řízení rizik a směrnice pokrývající hlavní rizika.
- Generali CEE Holding (skupina GCEE) – definuje strategie a cíle pro každou společnost ve středoevropském a východoevropském regionu se zohledněním místních specifik a předpisů. Dále poskytuje metodickou podporu a kontroluje výsledky. Zodpovědnost za řízení rizik a rozhodování v této oblasti je delegována na hlavního manažera pro řízení rizik (Chief Risk Officer, CRO) skupiny GCEE tak, aby bylo dosaženo řešení zohledňujícího specifické charakteristiky lokálních rizik a změn v lokálních předpisech pro každou společnost, při zachování rámce definovaného směrnicemi skupiny Generali. Skupiny Generali a GCEE mají také stanoveny své výkonnostní cíle v příslušných oblastech. Skupina GCEE je součástí mezinárodní organizační jednotky od září roku 2022.

- c) Společnost definuje své strategie a cíle v rámci politik a směrnic skupiny GCEE. Řízení rizik zahrnuje správu a řízení Společnosti a operační a kontrolní uspořádání s definovanými úrovněmi zodpovědnosti s cílem zabezpečit v každém okamžiku adekvátní, komplexní systém řízení rizik. Oddělení pro řízení rizik (Risk Management) vykazují pravidelně výši expozice vůči všem hlavním rizikům.

D.3 Měření a kontrola rizika

Vzhledem ke svým pojišťovacím aktivitám je Společnost přirozeně vystavena různým typům rizik, která jsou spojena s pohyby na finančních trzích, nepříznivým vývojem pojistných rizik v životním i neživotním segmentu, a obecně všem rizikům, která ovlivňují fungující ekonomické procesy.

Tato rizika je možno seskupit do následujících hlavních kategorií, které budou dále podrobněji popsány: tržní riziko, kreditní riziko, riziko likvidity, pojistně-matematické riziko životního a neživotního pojištění a operační riziko.

Výpočet ekonomického kapitálu představuje spolu se specifickými opatřeními pro jednotlivé kategorie rizik definovanými skupinou Generali komplexní nástroj měření rizika, který může být vyčíslen za různé organizační stupně (skupina, země, společnost) a za jednotlivé obchodní segmenty (životní či neživotní pojištění, správa aktiv).

Ekonomický kapitál představuje míru rizika, která odpovídá takovému množství kapitálu, jež zabezpečí, že v horizontu dvanácti měsíců bude tržní hodnota aktiv vyšší než tržní hodnota závazků – při dané míře spolehlivosti.

Interní modely pro měření rizika jsou soustavně zdokonalovány a zejména ty, které se vztahují ke kalkulaci ekonomického kapitálu a řízení aktiv a pasiv (ALM), jsou harmonizovány na všech organizačních stupních v rámci skupiny Generali.

D.4 Tržní riziko

Společnost vybírá pojistné od pojistníků oproti příslibu úhrady pojistného plnění, nastane-li některá z předem stanovených událostí. Vybrané pojistné investuje do široké škály finančních aktiv s cílem dodržet tyto budoucí přísliby dané pojistníkům a také generovat hodnotu pro své akcionáře.

Neočekávané pohyby v cenách cenných papírů, nemovitostí, měn a úrokových měr mohou negativně ovlivnit tržní hodnotu investic. Tyto faktory mohou mít dopad nejen na aktiva, ale i na současnou hodnotu závazků z pojištění.

Společnost je investorem s potřebou krytí dlouhodobých závazků a drží svá aktiva, dokud je nepotřebuje ke splnění příslibů daných pojistníkům.

Podle nařízení Solvency II je Společnost nicméně povinná vytvářet kapitálovou rezervu s cílem zachovat si náležitou solventnost i za situace, kdy bude docházet k nepříznivým pohybům na trhu. Tržní riziko vyhodnocuje s použitím interního modelu skupiny Generali (portfolio převzaté od Generali Poistovny v roce 2021 je v současnosti modelováno s použitím standardního vzorce). Ve srovnání s dříve používaným standardním vzorcem definovaným Evropským orgánem pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (EIOPA), interní model umožňuje lépe zohlednit rizika, jež jsou pro Společnost specifická. Tržní riziko je dále vyhodnocováno s použitím dalších metod (přirazování peněžních toků, analýza durace atd.). Aby bylo zajištěno, že metodika interního modelu je stále vhodná, jsou kalibrace tržních rizik každoročně přezkoumávány. Riziko je sledováno na základě reálné hodnoty.

V případě pojištění, kde investiční riziko nese pojistník, Společnost obvykle investuje vybrané pojistné do finančních nástrojů, avšak nenese žádné tržní riziko.

D.4.1 Úrokové riziko

Všechna aktiva a závazky Společnosti citlivé na změnu časové struktury jsou vystaveny úrokovému riziku. V případě aktiv a pasiv s pohyblivou úrokovou sazbou je Společnost v souvislosti s peněžními toky vystavena úrokovému riziku, které spočívá v tom, že různé nástroje s pohyblivou sazbou mají odlišné charakteristiky přeceňování.

V rámci této strategie řízení rizik Společnost uzavírá derivátové obchody za účelem řízení úrokového rizika obsaženého v portfoliu aktiv. Cílem investiční a zajišťovací strategie je průběžné řízení celkového úrokového rizika. Tohoto cíle Společnost dosahuje prostřednictvím dynamické strategie. Manažer aktiv dynamicky upravuje pozice v portfoliu s pevným výnosem a zajišťovací deriváty, které se používají k úpravě a zajištění úrokové citlivosti celého portfolia.

Úrokové deriváty jsou používány zejména pro překlenutí nesouladu mezi přeceněním aktiv a pasiv. V některých případech jsou deriváty používány také pro konverzi určitých aktiv generujících úroky na pohyblivé či pevné sazby s cílem omezit riziko ztrát plynoucích ze snížení hodnoty finančních instrumentů v důsledku změn úrokových sazeb nebo zafixovat ziskovou marži.

Společnost sleduje citlivost finančních aktiv a závazků na různé standardní i nestandardní scénáře vývoje úrokových sazeb. Standardní scénáře, vyhodnocované na měsíční bázi, zahrnují 100bodový paralelní pokles nebo nárůst všech relevantních výnosových křivek.

V následující tabulce je uvedena analýza citlivosti k 31. prosinci, a to před zdaněním a po zdanění. Celkový dopad na pozici Společnosti je výsledkem vzájemně se kompenzujících citlivostí jak na straně aktiv, tak na straně pasiv.

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022		Posun o 100 bp nahoru		Posun o 100 bp dolů	
	Současná hodnota	Výkaz zisku a ztráty	Vlastní kapitál	Výkaz zisku a ztráty	Vlastní kapitál
Úvěry a pohledávky	2 804	-	-	-	-
Dluhopisy					
Dluhopisy AFS	38 713				
- dopad na reálnou hodnotu, brutto		-376	-1 567	428	1 820
- daňový náklad/výnos		71	298	-81	-346
Dluhopisy FVTPL	-				
- dopad na reálnou hodnotu, brutto		-	-	-	-
- daňový náklad/výnos		-	-	-	-
Deriváty					
Deriváty FVTPL	1 450				
- dopad na reálnou hodnotu, brutto		403	-	-461	-
- daňový náklad/výnos		-77	-	88	-

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021		Posun o 100 bp nahoru		Posun o 100 bp dolů	
	Současná hodnota	Výkaz zisku a ztráty	Vlastní kapitál	Výkaz zisku a ztráty	Vlastní kapitál
Úvěry a pohledávky	2 897	-	-	-	-
Dluhopisy					
Dluhopisy AFS	50 807				
- dopad na reálnou hodnotu, brutto		-608	-2 249	702	2 676
- daňový náklad/výnos		116	427	-133	-508
Dluhopisy FVTPL	-				
- dopad na reálnou hodnotu, brutto		-	-	-	-
- daňový náklad/výnos		-	-	-	-
Deriváty					
Deriváty FVTPL	341				
- dopad na reálnou hodnotu, brutto		634	-	-729	-
- daňový náklad/výnos		-120	-	139	-

D.4.2 Řízení aktiv a pasiv

Podstatná část pojistných závazků nese riziko změny úrokových sazeb. Řízení aktiv a pasiv je významnou součástí řízení rizik úrokové míry. Řízení rizik změny úrokové míry založené na čisté pozici aktiv a závazků je klíčovým aspektem řízení aktiv a pasiv (asset liability management – ALM).

Skupina GCEE má ustaven Lokální investiční výbor. Jedná se o poradní orgán představenstva Společnosti zodpovědný za nejvýznamnější strategická rozhodnutí ohledně investic a řízení aktiv a pasiv. Tento výbor určuje a dohlíží na rozvržení strategických aktiv skupiny GCEE v hlavních třídách aktiv, jako jsou státní a podnikové dluhopisy, akcie, nemovitosti a jiné. Dále dohlíží i na výslednou strategickou pozici aktiv a pasiv. Cílem této alokace je přiměřená návratnost při zajištění schopnosti skupiny GCEE vždy dostát svým závazkům bez nadměrných nákladů a při dodržení interních směrnic Společnosti a požadavků na kapitálovou přiměřenost ze strany regulátorů. Za účelem garance nezbytné odbornosti a oprávnění je výbor sestaven ze zástupců vrcholového řízení a dále ze zástupců řízení aktiv, řízení rizik a také ALM expertů z jednotlivých společností.

ALM řídí čistou pozici aktiv a pasiv v segmentu životního i neživotního pojištění se zaměřením především na tradiční životní segment, jehož závazky jsou přirozeně dlouhodobé a často obsahují opce a garance. Pojistné závazky jsou analyzovány včetně vložených opcí a garancí a ve spolupráci s pojistnými matematiky jsou modelovány budoucí peněžní toky. Modely berou v úvahu všechny záruky obsažené v pojistných smlouvách a očekávaný vývoj klíčových parametrů, zejména úmrtnosti, nemocnosti, stornovosti smluv a administrativních nákladů.

K řízení čisté pozice aktiv a závazků, zejména k řízení jejich citlivosti na paralelní i neparalelní posuny výnosové křivky, jsou primárně využívány vládní dluhopisy. Dále se používají podnikové dluhopisy a deriváty, zejména úrokové swapy. V souladu s politikou řízení kreditních rizik jsou dlouhodobé investice i další dlouhodobé nástroje směřovány zejména do vládních dluhopisů. Používání úrokových swapů je omezeno jejich účetním zpracováním – způsob jejich přecenění přes nákladové, resp. výnosové účty je odlišný od metodiky ocenění pojistných závazků.

Strategická cílová pozice úrokové míry aktiv a pasiv je nastavena v rámci procesu strategického umisťování aktiv (SAA). Cílem je: a) dosáhnout míry výnosnosti, která bude v souladu s obchodními potřebami i s cíli strategického plánování, a b) zajistit, aby strategické umisťování aktiv, včetně kapitálových nástrojů, úvěrů a nemovitostí a rovněž včetně durační pozice strategických aktiv a závazků, bylo v souladu se zásadami řízení rizik a kapitálu. Při řízení strategické pozice jsou nastaveny jisté limity pro pozice taktických manažerů aktiv určující, že citlivost úrokové míry aktiv může oscilovat kolem benchmarku pouze předepsaným způsobem.

D.4.3 Riziko volatility cen akcií

Riziko volatility ceny akcií ovlivňuje reálnou hodnotu investic do akcií a jiných nástrojů, které odvozují svoji cenu od ceny akcií či akciových indexů.

Společnost řídí své investice do akcií v souladu s měnícími se podmínkami na trhu a využívá přitom následující nástroje řízení rizik:

- a) portfolio je geograficky diverzifikováno v souladu se schváleným procesem strategického umisťování aktiv (SAA);
- b) jsou stanoveny relativní kapitálové limity pro investice a denně sledovány.

V následující tabulce je uvedena analýza citlivosti k 31. prosinci, a to před a po související odložené dani.

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022		Cena akcií +10 %		Cena akcií -10 %	
	Současná hodnota	Výkaz zisku a ztráty	Vlastní kapitál	Výkaz zisku a ztráty	Vlastní kapitál
Akcie & Investiční podílové fondy					
Akcie & Investiční podílové fondy AFS	7 378				
- dopad na reálnou hodnotu, brutto		-	738	-	-738
- daňový náklad/výnos		-	-140	-	140
- Celkový dopad, netto		-	598	-	-598

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021		Cena akcií +10 %		Cena akcií -10 %	
	Současná hodnota	Výkaz zisku a ztráty	Vlastní kapitál	Výkaz zisku a ztráty	Vlastní kapitál
Akcie & Investiční podílové fondy					
Akcie & Investiční podílové fondy AFS	8 110				
- dopad na reálnou hodnotu, brutto		-	811	-	-811
- daňový náklad/výnos		-	-155	-	155
- Celkový dopad, netto		-	657	-	-657

D.4.4 Měnové riziko

Společnost je vystavena měnovému riziku v důsledku transakcí v cizích měnách a aktiv a pasiv denominovaných v cizích měnách. Vzhledem k tomu, že funkční měnou Společnosti je česká koruna, mají změny měnových kurzů české koruny vůči těmto měnám dopad na účetní závěrku Společnosti. Funkční měnou slovenské pobočky je euro (EUR). Kurzové rozdíly z přepočtu cizích měn se vykazují v ostatním úplném hospodářském výsledku (viz kapitola C.1.30.1).

Finanční nástroje v cizích měnách jsou buď dynamicky zajišťovány v českých korunách prostřednictvím cizoměnových (FX) derivátů, nebo alokovány v odpovídající hodnotě do kurzových technických rezerv. Společnost zajišťuje, aby se čistá expozice vůči měnovému riziku držela na přijatelné úrovni, a to prostřednictvím nákupu a prodeje cizích měn za spotové kurzy, pokud to považuje za vhodné, anebo prostřednictvím využití krátkodobých FX operací. FX (foreign exchange) pozice je pravidelně monitorována a zajišťovací (hedgingové) nástroje jsou hodnoceny měsíčně a průběžně upravovány. Finanční deriváty jsou využívány k řízení potenciálních dopadů měnových pohybů na příjmy. Používají se především REPO operace vypořádané v cizí měně, měnové swapy, spotové a forwardové obchody. V případě potřeby se také zvažují a mohou využívat ostatní instrumenty.

Hlavní měnové expozice Společnosti jsou vůči státům Evropy a Spojeným státům americkým. Měny, které jsou posuzovány při ocenění rizika, jsou euro (EUR) a americký dolar (USD).

Přehled měnového rizika je uveden v následujících tabulkách.

Následující tabulka uvádí citlivost portfolia na pohyby měnových kurzů. Portfolio neobsahuje nástroje investičního životního pojištění z důvodu přenosu investičního rizika ze Společnosti na pojistníka. Za měnové výkyvy se považuje nárůst nebo pokles měnové pozice v cizí měně o určité procento. Tento přístup odpovídá definici měnového rizika dle Solvency II.

V důsledku aplikování zajišťovacího účetnictví představuje prakticky celý potenciální výkyv dopad do výkazu zisku a ztráty.

Následující tabulka uvádí citlivost investičního portfolia (včetně derivátů klasifikovaných jako finanční závazky) na změny kurzového rizika.

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022	EUR		USD		Ostatní	
	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%
Expozice investičního portfolia vůči kurzovému riziku						
Výkaz zisku a ztráty						
- dopad do výkazu zisku a ztráty	496	-496	19	-19	3	-3
- daňový náklad/výnos (-)	-95	95	-4	-4	-	-

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021	EUR		USD		Ostatní	
	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%
Expozice investičního portfolia vůči kurzovému riziku						
Výkaz zisku a ztráty						
- dopad do výkazu zisku a ztráty	652	-652	126	-126	20	-20
- daňový náklad/výnos (-)	-125	125	-23	23	-3	3

Následující tabulka uvádí citlivost pojistných závazků na změny kurzového rizika.

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022	EUR		USD		Ostatní	
	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%
Expozice pojistných závazků vůči kurzovému riziku						
Výkaz zisku a ztráty						
- dopad do výkazu zisku a ztráty	133	-133	3	-3	9	-9
- daňový náklad/výnos (-)	-25	25	-1	1	-2	2

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021	EUR		USD		Ostatní	
	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%
Expozice investičního portfolia vůči kurzovému riziku						
Výkaz zisku a ztráty						
- dopad do výkazu zisku a ztráty	125	-125	3	-3	11	-11
- daňový náklad/výnos (-)	-24	24	-1	1	-2	2

Následující tabulka uvádí složení aktiv a závazků a závazků z pojištění vzhledem k hlavním měnám:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
Úvěry a půjčky	892	50	1 840	22	2 804
Realizovatelná finanční aktiva	15 614	3 238	26 719	520	46 091
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	8 217	648	13 276	837	22 978
Podíly zajišťatelů na pojistně-technických rezervách	1 872	-1	15 199	2	17 072
Pohledávky	1 553	110	5 275	291	7 229
Peníze a peněžní ekvivalenty	746	10	1 196	50	2 002
Aktiva celkem	28 894	4 055	63 505	1 722	98 176
Závazky z pojištění	13 900	34	71 865	93	85 892
Finanční závazky	146	122	878	9	1 155
Depozita přijatá od zajišťatelů	3	-	-	-	3
Závazky	3 020	36	10 874	143	14 073
Ostatní závazky	586	-	2 910	-	3 496
Závazky celkem	17 655	192	86 527	245	104 619
Čistá devizová pozice	11 239	3 863	-23 022	1 477	-6 443

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
Úvěry a půjčky	938	-	1 959	-	2 897
Realizovatelná finanční aktiva	22 500	10 020	25 307	1 090	58 917
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	9 276	423	13 432	815	23 946
Podíly zajišťatelů na pojistně-technických rezervách	1 741	-1	15 554	4	17 298
Pohledávky	1 469	102	5 345	279	7 195
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 196	236	1 169	60	2 661
Aktiva celkem	37 120	10 780	62 766	2 248	112 914
Závazky z pojištění	14 587	33	76 722	108	91 450
Finanční závazky	285	420	870	-	1 575
Depozita přijatá od zajišťatelů	5	-	1 400	-	1 405
Závazky	6 485	23	11 995	126	18 629
Ostatní závazky	562	-	2 322	-	2 884
Závazky celkem	21 924	476	93 309	234	115 943
Čistá devizová pozice	15 196	10 304	-30 543	2 014	-3 029

D.4.5 Rizikové limity

Základními nástroji, které Společnost používá pro měření a řízení tržního a kreditního rizika u investičních portfolií, je systém investičních rizikových limitů a směrnice skupiny Generali týkající se řízení investičních rizik (Generali Investments Risk Group Guidelines, IRGG).

Nástroj zahrnuje jednotlivé a celkové limity pro koncentraci úvěrů, rizika cizí měny, úrokových sazeb a vlastního kapitálu. Primárním cílem systému limitů je řídit expozici vůči jednotlivým druhům rizik. Limity jsou sledovány na denní bázi a umožňují při řízení rizika okamžitě reagovat a aktivně řídit úroveň nesených rizik.

D.5 Kreditní riziko

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu aktiv citlivých na změny kreditního rizika:

V milionech Kč, k 31. prosinci	Kapitola	2022	2021
Dluhopisy a úvěry		41 512	53 706
Realizovatelné dluhopisy	E.3.2	38 713	50 807
Úvěry (reálná hodnota)	E.3.1	2 799	2 899
Pohledávky	E.5	8 337	7 250
Podíly zajišťatelů na pojistně-technických rezervách	E.4	17 072	17 298
Celkem		66 921	78 254

Kreditní riziko zahrnuje:

- Riziko kreditního spreadu – riziko nepříznivých změn tržní hodnoty aktiv v důsledku změn tržní hodnoty řádně splácených úvěrových aktiv. Tržní hodnota aktiva se může snížit buď proto, že se sníží tržní posouzení úvěruschopnosti konkrétního dlužníka, což je zpravidla doprovázeno snížením kreditního ratingu, nebo proto, že dochází k systémovému snížení ceny úvěrových aktiv na trhu.
- Riziko selhání protistrany – riziko vzniku ztrát z důvodu neschopnosti protistrany plnit finanční závazky.

Společnost vyhodnocuje kreditní riziko s použitím interního modelu skupiny Generali. Aby bylo zajištěno, že metodika interního modelu je stále vhodná, jsou kalibrace kreditních rizik každoročně přezkoumávány.

Společnost přijala směrnice upravující řízení kreditního rizika z investic. Tyto směrnice preferují nákup cenných papírů z investičního stupně rizika a podporují diverzifikaci a rozptyl portfolia. Jsou používány čtyři hlavní typy limitů kreditního rizika: limity SAA definující maximální alokaci do státních a korporátních dluhopisů, portfoliové kreditní limity definující strukturu ratingu portfolia, limity očekávané kreditní ztráty a limity koncentrace rizika věřitele.

Společnost navíc měsíčně analyzuje u svého úvěrového portfolia změny ratingu, změny kreditního rozpětí a novinky týkající se emitentů.

Rámec pro metodiku, interní proces a správu a řízení v oblasti přidělování a kontrolování úvěrových ratingů poskytuje skupinová směrnice pro přidělování úvěrových ratingů. Tyto ratingy se používají pro vyhodnocování úvěruschopnosti protistran a bonity finančních nástrojů. K určení externího ratingu emise nebo emitenta lze použít hodnocení externích institucí, které jsou uznány Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA). Společnost používá pravidlo „druhého nejlepšího hodnocení“, tj. je-li pro obchodního partnera k dispozici více rozdílných hodnocení, použije se druhý nejlepší rating. Cenným papírům bez ratingu je přiřazováno interní hodnocení v souladu se skupinovou směrnicí pro přidělování úvěrových ratingů a na základě významnosti.

Následující tabulky uvádějí úvěrovou kvalitu finančních aktiv Společnosti oceněných reálnou hodnotou.

Rating dluhopisů, úvěrů a půjček

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022	2021
AAA	1 554	1 735
AA	19 958	21 096
A	4 948	8 166
BBB	10 632	18 087
BB	2 689	2 822
B	67	254
CCC	173	-
Nehodnoceno	1 491	1 546
Celkem	41 512	53 706

Významnou část nehodnocených dluhopisů a úvěrů představují půjčky poskytnuté dceřiným společnostem (2022: 1 264 mil. Kč, 2021: 1 324 mil. Kč).

Rating podílů zajišťatelů na pojistně-technických rezervách

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022	2021
AA	249	257
A	483	432
BBB	-	14
Kaptivní zajištění	14 901	14 888
Nehodnoceno	1 439	1 707
Celkem	17 072	17 298

V roce 2022 ani 2021 nebyly žádné částky v položce podílů zajišťatelů na pojistně-technických rezervách po splatnosti ani s trvalým snížením hodnoty.

Následující tabulka uvádí analýzu kreditního rizika, kterému je Společnost vystavena pro úvěry a pohledávky:

V milionech Kč, k 31. prosinci	Úvěry a půjčky		Pohledávky	
	2022	2021	2022	2021
Aktiva se skupinovým snížením hodnoty – čistá účetní hodnota celkem	-	-	1 816	1 809
Nominální hodnota celkem	18	18	2 853	2 856
Od 31 dnů do 90 dnů po splatnosti	-	-	1 586	1 406
Od 91 dnů do 180 dnů po splatnosti	-	-	172	336
Od 181 dnů do 1 roku po splatnosti	-	-	148	161
Více než 1 rok po splatnosti	18	18	947	953
Trvalé snížení hodnoty	-18	-18	-1 037	-1 047
Aktiva po splatnosti a bez trvalého snížení hodnoty – čistá účetní hodnota	-	-	582	471
Aktiva před splatností a bez trvalého snížení hodnoty – čistá účetní hodnota	2 804	2 897	5 939	4 970
Naběhlá hodnota celkem	2 804	2 897	8 337	7 250
Reálná hodnota celkem	2 799	2 899	8 337	7 250

Rozhodující část pohledávek ve skupině se sníženou hodnotou tvoří pohledávky za pojišníky, zprostředkovateli a pohledávky ze zajištění (pohledávky) a pohledávky z nesplacených půjček a jistín dluhopisů (úvěry a půjčky subjektům). U těchto skupin pohledávek se ocenění posuzuje především podle stáří a způsobu vymáhání – každá pohledávka se individuálně testuje těmito kritérii a podle výsledku se stanoví výše trvalého znehodnocení.

Úvěry a půjčky a ostatní investice před splatností a bez trvalého snížení hodnoty tvoří především pohledávky z REPO operací s tuzemskými bankami a půjčky dceřiným společnostem. Pohledávky před splatností a bez trvalého snížení hodnoty jsou tvořeny zejména pohledávkami z pojištění a zajištění.

Pohledávky po splatnosti a bez trvalého snížení hodnoty představují převážně pohledávky ze zajištění.

Společnost má zajištěny pohledávky vůči bankám z titulu reverzních REPO operací formou zástavy cenných papírů, derivátové smlouvy hotovostním kolaterálem a dále má zajištěna zřízená práva od cestovních kanceláří, úvěry a zálohy nebankovním subjektům formou zástavy nemovitostí, přijatými směnkami a ručitelskými úvěry.

Následující tabulka zobrazuje reálnou hodnotu přijatých zástav:

V milionech Kč, k 31. prosinci	Úvěry a půjčky bankám a nebankovním subjektům	
	2022	2021
K pohledávkám s individuálním snížením hodnoty	5	5
Nemovitosti	5	5
K pohledávkám před splatností	4 494	2 874
Cenné papíry	1 437	1 539
Peněžní prostředky	2 817	1 080
Nemovitosti	240	255
Celkem	4 499	2 879

Ke koncentraci kreditního rizika dochází v případech skupin smluvních protistran, které mají obdobné ekonomické charakteristiky a jejichž schopnost plnit smluvní závazky je podobně ovlivňována změnami ekonomických či jiných podmínek.

Následující tabulky uvádějí koncentraci kreditního rizika z dluhopisů a půjček z hlediska ekonomických odvětví a z územního hlediska:

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022		2021	
	v mil. Kč	v %	v mil. Kč	v %
Ekonomické odvětví				
Veřejný sektor	25 300	60,94	29 033	54,06
Finanční sektor	10 755	25,91	13 737	25,58
Telekomunikace	1 061	2,56	1 373	2,56
Spotřební zboží	1 030	2,48	1 682	3,13
Zboží běžné spotřeby	805	1,94	746	1,39
Energetika	793	1,91	2 711	5,05
Průmyslová výroba	740	1,78	1 524	2,84
Komunální služby	579	1,39	1 548	2,88
Informační technologie	235	0,57	265	0,49
Materiálová výroba	214	0,52	1 087	2,02
Celkem	41 512	100,00	53 706	100,00

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022		2021	
	v mil. Kč	v %	v mil. Kč	v %
Geografická koncentrace				
Česká republika	24 204	58,32	25 614	47,69
Evropské země jinde neuvedené	4 048	9,75	4 941	9,20
Ostatní střední – a východoevropské země	2 804	6,75	3 677	6,85
Slovensko	2 170	5,23	3 784	7,05
Zbytek světa	2 073	4,99	3 015	5,61
USA	1 835	4,42	2 376	4,42
Nizozemsko	1 229	2,96	1 671	3,11
Polsko	959	2,31	2 632	4,90
Velká Británie	798	1,92	1 041	1,94
Itálie	732	1,76	1 251	2,33
Rakousko	386	0,93	683	1,27
Slovinsko	219	0,53	355	0,66
Rusko	55	0,13	2 666	4,96
Celkem	41 512	100,00	53 706	100,00

Při vyhodnocování koncentrace kreditního rizika z hlediska obchodních odvětví a z územního hlediska se zohledňují rizikové znaky jednotlivých dluhopisů nebo půjček. Částky uvedené v tabulkách představují maximální ztrátu, která by vznikla ke konci účetního období v případě, že by smluvní strana nesplnila ani zčásti svůj smluvní závazek a zjistilo by se, že poskytnuté zástavy či zajištění mají nulovou hodnotu. Tyto částky proto výrazně převyšují očekávané ztráty, které jsou zahrnuty do opravné položky na nedobytné pohledávky.

D.6 Riziko likvidity

Riziko likvidity obecně vyplývá z financování činností Společnosti a z řízení jejích pozic. Zahnuje riziko neschopnosti financovat aktiva zdroji s odpovídajícími splatnostmi a úrokovými sazbami, riziko neschopnosti prodat aktivum za přiměřenou cenu a v přiměřeném časovém horizontu a riziko neschopnosti dostát závazkům v okamžiku jejich splatnosti.

Společnost má k dispozici různé zdroje financování. Kromě pojistně-technických rezerv, které jsou hlavním zdrojem financování, jsou prostředky získávány prostřednictvím širokého spektra nástrojů včetně depozit, závazků z emitovaných cenných papírů, nemovitostí a vlastního kapitálu. Tyto možnosti posilují flexibilitu financování, omezují závislost na jednom zdroji financování a obecně snižují náklady na financování.

Společnost se snaží udržet rovnováhu mezi kontinuitou a flexibilitou financování, a to využitím zdrojů s různou dobou splatnosti (viz předchozí kapitola Řízení aktiv a pasiv). Společnost dále drží portfolio likvidních aktiv, které je součástí její strategie řízení rizika likvidity. Průběžně sleduje riziko likvidity, aby si zajistila bezproblémový přístup k finančním prostředkům na plnění závazků, které jsou jí známy, a vytváří si další rezervy na případné nepředvídané situace. Zvláštní pozornost je věnována řízení likvidity u neživotního pojištění, které vyžaduje dostatečné prostředky ke splnění všech potenciálních závazků v případě přírodních katastrof nebo jiných mimořádných událostí.

Společnost průběžně vyhodnocuje riziko likvidity prostřednictvím identifikování a monitorování změn ve financování tak, aby byly splněny podnikatelské cíle a plány stanovené v souladu s celkovou strategií Společnosti.

Následující tabulky uvádějí analýzu majetku a závazků Společnosti dle splatnosti na základě zbývajících dob do splatnosti (nediskontované peněžní toky).

Zbývající doba do splatnosti finančních aktiv:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022	Méně než 1 měsíc	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Neurčeno	Celkem
Investice	2 446	957	7 367	25 403	29 093	26 190	91 456
Úvěry a půjčky	1 533	-	1 260	93	-	-	2 886
Realizovatelné cenné papíry	320	457	5 563	22 938	27 929	7 378	64 585
Dluhopisy	320	457	5 563	22 938	27 929	-	57 207
Akcie	-	-	-	-	-	2 187	2 187
Podílové jednotky v investičních fondech	-	-	-	-	-	5 191	5 191
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	593	500	544	2 372	1 164	18 812	23 985
Pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník	218	92	167	1 171	148	18 812	20 608
Deriváty	375	408	377	1 201	1 016	-	3 377
Pohledávky	6 619	600	10	-	-	-	7 229
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 002	-	-	-	-	-	2 002
Aktiva celkem	11 067	1 557	7 377	25 403	29 093	26 190	100 687

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021	Méně než 1 měsíc	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Neurčeno	Celkem
Investice	2 531	1 200	7 212	27 257	31 409	29 066	98 675
Úvěry a půjčky	1 550	-	938	431	-	-	2 919
Realizovatelné cenné papíry	536	906	5 635	25 346	30 351	8 110	70 884
Dluhopisy	536	906	5 635	25 346	30 351	-	62 774
Akcie	-	-	-	-	-	3 199	3 199
Podílové jednotky v investičních fondech	-	-	-	-	-	4 911	4 911
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	445	294	639	1 480	1 058	20 956	24 872
Pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník	284	62	80	733	541	20 956	22 656
Deriváty	161	232	559	747	517	-	2 216
Pohledávky	6 368	449	11	35	332	-	7 195
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 661	-	-	-	-	-	2 661
Aktiva celkem	11 560	1 649	7 223	27 292	31 741	29 066	108 531

Zbývající doba do splatnosti závazků:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022	Méně než 1 měsíc	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky	152	112	446	289	129	1 128
Ostatní finanční závazky	-	-	3	-	-	3
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	136	45	210	77	-	468
Závazky z leasingu	16	67	233	212	129	657
Závazky	3 907	6 975	1 197	282	1 712	14 073
Ostatní závazky	3 083	405	-	-	-	3 488
Závazky celkem	7 142	7 492	1 643	571	1 841	18 689

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021	Méně než 1 měsíc	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky	102	239	1 907	686	14	2 948
Ostatní finanční závazky			1 405			1 405
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	85	172	285	249	-	791
Závazky z leasingu	17	67	217	437	14	752
Závazky	9 738	6 834	1 132	16	909	18 629
Ostatní závazky	2 558	319	-	-	-	2 877
Závazky celkem	12 398	7 392	3 039	702	923	24 454

Odhadované peněžní toky z pojistných závazků a finančních závazků z investičních smluv s DPF:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022	Méně než 1 rok	Od 1 1 roku do 5 let	Od 5 do 10 let	Od 10 do 15 let	Od 15 do 20 let	Více než 20 let	Celkem
Závazky z neživotního pojištění	12 859	6 433	1 636	815	647	1 908	24 298
RBNS & IBNR	12 322	6 414	1 633	815	647	1 908	23 739
Jiné závazky z pojištění	537	19	3	-	-	-	559
Závazky z životního pojištění	5 542	9 215	8 079	8 210	7 649	13 663	52 358
z toho zaručený závazek z investičních smluv s DPF	102	277	163	153	131	218	1 044
Celkem	18 401	15 648	9 715	9 025	8 296	15 571	76 656

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022	Méně než 1 rok	Od 1 1 roku do 5 let	Od 5 do 10 let	Od 10 do 15 let	Od 15 do 20 let	Více než 20 let	Celkem
Závazky z neživotního pojištění	12 379	7 402	1 914	860	647	1 807	25 009
RBNS & IBNR	11 837	7 402	1 914	860	647	1 807	24 467
Jiné závazky z pojištění	542	-	-	-	-	-	542
Závazky z životního pojištění	6 172	12 101	10 696	9 325	7 911	11 416	57 621
z toho zaručený závazek z investičních smluv s DPF	85	324	165	133	115	361	1 183
Celkem	18 551	19 503	12 610	10 185	8 558	13 223	82 630

D.7 Pojistně-matematické riziko

Pojistně-matematické riziko vyplývá z nejistoty týkající se období, frekvence a výše škod krytých pojistnými smlouvami. Základním rizikem je skutečnost, že frekvence nebo velikost škod bude větší než očekávána. Navíc pro některé typy pojistných smluv existuje riziko nejistoty ohledně doby, kdy dojde k pojistné události. Pojistné události jsou ze své podstaty náhodnou událostí a skutečný počet škod v jakémkoliv roce se může lišit a velikost od hodnot odhadnutých použitím standardních pojistně-matematických metod.

Společnost je vystavena riziku z upisování pojistných smluv v celé šíři produktů životního a neživotního pojištění, které nabízí klientům: tradiční životní pojištění s podílem a bez podílu na zisku, investiční životní pojištění, dočasné a doživotní důchody, flexibilní produkty životního pojištění, garantované investiční produkty a produkty neživotního pojištění (pojištění majetku, úrazové a zdravotní pojištění, pojištění motorových vozidel a pojištění odpovědnosti za škody).

Nejvýznamnějšími součástmi rizika z upisování pojistných smluv jsou rizika plynoucí z výše pojistných plnění a z úrovně pojistně-technických rezerv a týkající se postačitelosti rezerv s ohledem na závazky z pojištění a na kapitálovou vybavenost. Při hodnocení postačitelosti se berou v úvahu související aktiva (reálná a účetní hodnota, citlivost vůči měnovým kurzům a úrokovým sazbám), změny úrokových sazeb a měnových kurzů a změny vývoje míry úmrtnosti, úrazovosti a nemocnosti, četnosti a výše pojistného plnění z neživotního pojištění, storna, náklady a dále obecné podmínky na trhu a chování zákazníka, ovlivňované také změnami v právním prostředí včetně pozorovatelných soudních praktik. Zvláštní pozornost Společnost věnuje postačitelosti rezerv životního pojištění. Podrobný popis testů postačitelosti technických rezerv uvádí kapitola C.2.3.

Společnost při řízení rizik využívá interní směrnice pro návrh produktů, tvorbu rezerv, oceňování produktů, zajistné strategie a interní předpisy pro upisování pojistných smluv. Vedení Společnosti je zodpovědné za monitorování rizikových profilů, vyhodnocování kontrol a řízení aktiv a pasiv. Pro pojistné smlouvy, které obsahují vysokou garantovanou úrokovou sazbu, jsou využívány stochastické modely na zhodnocení míry rizika těchto garantovaných úroků. Oceňování produktů zohledňuje náklady na garantované výnosy a přiměřeně tomu jsou stanoveny rezervy.

Průběžně implementovány a zdokonalovány jsou i metody založené na dynamickém a stochastickém modelování, které jsou využívány zejména na měření ekonomického kapitálu pojistného rizika.

D.7.1 Koncentrace pojistně-matematického rizika

Klíčovým aspektem pojistně-matematického rizika, kterému je Společnost vystavena, je míra koncentrace tohoto rizika. Ta určuje, v jakém rozsahu může určitá událost nebo řada událostí ovlivnit závazky Společnosti. Koncentrace může vzniknout z jediné pojistné smlouvy nebo z více souvisejících smluv, ze kterých mohou vyplynout významné závazky. Důležitým aspektem koncentrace pojistně-matematického rizika je též skutečnost, že může vzniknout kumulací rizik z různých druhů pojištění.

Koncentrace rizika může nastat v případě událostí s nízkou četností výskytu a významným dopadem, jako jsou živelní pohromy; dále v situacích, kdy je Společnost vystavena nečekaným změnám trendů – např. nečekaný vývoj úmrtnosti či změny v chování pojistníků – a v případě závažných soudních sporů či legislativních změn, které mohou vést k velké jednorázové ztrátě a mít dopad na mnoho pojistných smluv.

D.7.1.1 Koncentrace z územního hlediska

Rizika, která Společnost upisovala, se nacházejí primárně v České republice a na Slovensku prostřednictvím Pobočky.

D.7.1.2 Rizika s nízkou četností výskytu a významným dopadem

Významné pojistné riziko představují rizika s nízkou četností výskytu a významným dopadem. Společnost tato rizika řídí především prostřednictvím strategie upisování smluv a adekvátní zajistné strategie.

Z hlediska své strategie pro uzavírání pojistných smluv je Společnost vystavena zejména rizikům přírodních pohrom, z nich především riziku povodní v České republice a riziku zemětřesení na Slovensku. V případě rozsáhlých povodní se v rámci majetkového pojištění očekává vysoký objem pojistných událostí z důvodu vážného poškození budov a jejich obsahu a z důvodu přerušení provozu po dobu, kdy není k dispozici dopravní spojení ani obchody, z důvodu oprav. Kromě povodní mohou obdobně zapůsobit ostatní klimatické jevy, zejména důsledky dlouhotrvajícího sněžení nebo silné vichřice a krupobití a na Slovensku také zemětřesení.

Strategie upisování smluv

Strategie upisování smluv je pevnou součástí tvorby ročního obchodního plánu, který definuje podnikatelské obory a cílové skupiny klientů, kteří budou v plánovacím období kontraktováni. Tato strategie je dále delegována na jednotlivé upisovatele pojistných rizik ve formě limitů, jejichž výši schvaluje představenstvo Společnosti (každý upisovatel může uzavřít smlouvy dle velikosti společnosti, druhu podnikatelské činnosti, regionu a odvětví v množství zachovávaným rozložením rizika v portfoliu).

D.7.1.3 Upisovací riziko životního pojištění

V portfoliu smluv životního pojištění převládají spořicí smlouvy, obsahuje ale i smlouvy kryjící pouze riziko (riziko smrti plus riziková životní připojištění, jako je například úraz, invalidita, nevyléčitelné onemocnění apod.) a také smlouvy se splátkami ročního důchodu, ve kterých je obsaženo riziko dlouhověkosti.

Rizika vztahující se ke smlouvám, ve kterých převládá spořicí složka, jsou do ocenění zaručených výnosů zahrnuta opatrným způsobem v souladu s konkrétní situací na lokálním finančním trhu a se zohledněním regulatorních omezení.

Co se týká demografického rizika, Společnost používá při ocenění rizika konzervativní úmrtnostní tabulky. Standardně jsou používány buď úmrtnostní tabulky obyvatelstva, nebo zkušenostní úmrtnostní tabulky s adekvátní bezpečnostní přírážkou.

Ročně je prováděna detailní analýza porovnávající skutečnou úmrtnost s očekávanou úmrtností pro dané portfolio podle nejaktuálnějších úmrtnostních tabulek. Tato analýza bere v úvahu úmrtnost podle pohlaví a věku, ostatní upisovací kritéria a rovněž trendy v úmrtnosti. Detailní analýza rizik nevyléčitelného onemocnění a invalidity se též provádí ročně.

Riziko storna (riziko spojené s dobrovolným odstoupením od smlouvy) a riziko nákladů (riziko spojené s adekvátností výše poplatků a přírážek v pojistném, které mají za cíl krytí budoucí výdaje) jsou konzervativním způsobem vyhodnocovány při oceňování nových produktů. Tato rizika jsou zvažována i při konstrukci a testování ziskovosti nových tarifních předpokladů založených na zkušenosti Společnosti, případně, pokud je nelze považovat za dostatečně spolehlivé či vhodné, založených na zkušenosti ostatních společností ve skupině Generali či na obecné zkušenosti místního trhu.

V následující tabulce jsou uvedeny hrubé pojistné závazky z přímého životního pojištění členěné dle míry minimálních zaručených výnosů.

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022	2021
Pojistné závazky se zaručenou mírou výnosu		
Mezi 0 % a 2,49 %	11 041	11 826
Mezi 2,5 % a 3,49 %	3 811	4 220
Mezi 3,5 % a 4,49 %	2 772	3 296
Více než 4,5 % (včetně)	5 479	6 068
Pojistné závazky bez zaručené míry výnosu	4 598	4 637
Celkem	27 701	30 047

Snížení matematické rezervy k produktům tradičního životního pojištění souvisí se změnou portfolia, kdy jsou produkty kapitálového životního pojištění nahrazovány produkty rizikového životního pojištění. V produktech rizikového životního pojištění není možnost investovat peníze s využitím garance technické úrokové míry (to zajišťuje tradiční matematická rezerva).

D.7.1.4 Upisovací riziko neživotního pojištění

Přehled hrubého zaslouženého pojistného po skupinách pojištění zobrazuje následující tabulka.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidel a havarijní pojištění	17 777	14 624
Úrazové a zdravotní pojištění, pojištění pro případ invalidity	1 088	602
Námořní a letecké pojištění, pojištění přepravy	502	419
Pojištění majetku	10 927	9 199
Pojištění všeobecné odpovědnosti	3 559	3 191
Jiné	169	176
Celkem	34 022	28 211

Mezi upisovací riziko neživotního pojištění patří riziko stanovení ceny, riziko stanovení rezerv, riziko přírodní pohromy a riziko storen.

Riziko stanovení ceny pokrývá riziko, že pojistné nebude dostatečné, aby pokrylo budoucí škody a výdaje vyplývající z portfolia Společnosti.

Riziko stanovení rezerv se vztahuje k nejistotě ohledně výdajů při konečném vyřízení závazků z pojistných smluv v porovnání s jejich očekávanou hodnotou; jde tedy o riziko, že rezervy stanovené pojistnými matematiky nebudou dostatečné k pokrytí všech závazků. Ohodnocení tohoto rizika je úzce spjato s odhadem výše technických rezerv a oba tyto procesy jsou prováděny současně dle daných směrnic a tak, aby bylo zajištěno konzistentní použití škodních trojúhelníků a všech ostatních shromážděných relevantních informací.

Riziko storen je riziko, jemuž jsou vystaveny zisky z upisování pojistných smluv v souvislosti s tím, že smlouvy budou ukončeny v jiném termínu, než se předpokládá. Toto riziko se většinou týká víceletých smluv, které jsou v pojistném kmeni Společnosti poměrně vzácné, a proto je toto riziko velmi malé.

Riziko přírodní pohromy je popsáno výše.

Společnost má právo změnit cenu při obnově smlouvy a také právo zamítnout vyplacení neoprávněné škody. Tyto smlouvy jsou upisovány pro náhradu škody způsobené na majetku nebo z důvodu odpovědnosti pojištěného a výplata pojistného plnění je omezená maximálním limitem stanoveným ve smlouvě.

D.7.2 Strategie v oblasti zajištění

Společnost ročně obnovuje zajištěné smlouvy, které zajišťují některá rizika z uzavíraných pojistných smluv s cílem omezit individuální riziko, riziko četných a katastrofických ztrát s ohledem na kvantitativní a kvalitativní ukazatele a ochránit své kapitálové zdroje.

Společnost používá proporcionální a neproporcionální zajištěné smlouvy nebo jejich kombinace s cílem snížit vlastní vrub. Maximální limity pro vlastní vrub pro jednotlivá odvětví jsou každoročně přehodnocovány. K získání dodatečné ochrany Společnost využívá u některých pojistných smluv rovněž fakultativní zajištění.

Většina zajištěných smluv je uzavřena s GP Re – skupinovou kaptivní zajišťovnou se sídlem v Bulharsku. Společnost profituje ze sdílení pojistného rizika ve společném zajištěném programu v rámci celé skupiny GCEE, přičemž diverzifikaci podporuje další retrocese na zajištěný trh prostřednictvím společnosti Assicurazioni Generali S.p.A.

Zajištění v sobě obsahuje kreditní riziko, jelikož postoupení pojistného rizika na zajištětele nezbavuje Společnost jejích závazků vůči klientům. Společnost pravidelně prostřednictvím credit risk managementu skupiny GCEE vyhodnocuje finanční situaci svých zajišťitelů a sleduje koncentraci kreditního rizika tak, aby minimalizovala objem, v jakém je vystavena možným finančním ztrátám v důsledku platební neschopnosti zajištětele. Jakékoli externí zajištění se řídí bezpečnostními kritérii společnosti Assicurazioni Generali S.p.A.

Všechny oblasti zajištění jsou přísně sledovány. Jsou stanovovány podmínky zajištění sjednáváné ve smlouvách, minimální kapacita, výše vlastního vrubu. Uzavřené kontrakty jsou s těmito kritérii porovnávány a je sledována vhodnost zajištěného programu, jeho trvalá přiměřenost a objem kreditního rizika. Stanovení potřebné kapacity je založeno na interním i skupinovém modelování.

Přehled obligatorních zajištěných smluv pro hlavní zajištěný program a upisovací rok 2022:

Odvětví / zajištěná smlouva	Metoda zajištění	Hlavní zajišťitel
Majetek		
Individuální majetková rizika	Kvótové zajištění + Risk X/L, CAT X/L	GP Reinsurance EAD
Průmyslová rizika	Kvótové zajištění + Risk X/L, CAT X/L	GP Reinsurance EAD
Pojištění staveb občanů	Kvótové zajištění, CAT X/L	GP Reinsurance EAD
Domácnosti	Kvótové zajištění, CAT X/L	GP Reinsurance EAD
Majetková rizika malých a středních podniků	Kvótové zajištění, CAT X/L	GP Reinsurance EAD
Casco	Kvótové zajištění, CAT X/L	GP Reinsurance EAD
Odpovědnost		
Průmyslová odpovědnost	Kvótové zajištění + Risk X/L	GP Reinsurance EAD
Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla	Kvótové zajištění + Risk X/L	GP Reinsurance EAD
D&O	Kvótové zajištění + Risk X/L	GP Reinsurance EAD
Přeprava balíků	Kvótové zajištění + Risk X/L	GP Reinsurance EAD
Cestovní pojištění	Kvótové zajištění	EUROP ASSISTANCE S.A.
Zemědělské pojištění		
Hospodářská zvířata	Risk / Event X/L	GP Reinsurance EAD
Úroda	Krupobití Stop Loss	GP Reinsurance EAD
Pojištění dluhopisů	Kvótové zajištění	GP Reinsurance EAD
Životní pojištění		
Individuální pojištění	Surplus	Assicurazioni Generali S.p.A.
Skupinové pojištění	Kvótové zajištění	Assicurazioni Generali S.p.A.
Život a úraz	Surplus	Swiss Re
Úrazové připojištění	Kvótové zajištění	GP Reinsurance EAD
Pojištění úvěrů	Kvótové zajištění	GP Reinsurance EAD

D.8 Operační riziko a ostatní rizika

Operační riziko je definováno jako riziko potenciální ztráty vznikající na základě nedostatečných nebo chybějících interních procesů, lidských zdrojů a systémů nebo z vnějších příčin. Do kategorie operačních rizik patří rovněž riziko nesouladu s právními předpisy (compliance risk) a riziko související s účetním výkaznictvím. Riziko nesouladu s právními předpisy (compliance risk) je riziko právního postihu, významných finančních ztrát či ztráty dobré pověsti v důsledku porušení zákonů a jiných právních a správních předpisů relevantních pro podnikatelskou činnost Společnosti. Za typ operačního rizika se považuje rovněž riziko související s účetním výkaznictvím, tedy riziko transakční chyby, v jejímž důsledku nejsou aktiva, závazky, zisk nebo ztráta v účetních výkazech Společnost vykázány věrně a správně.

Společnost v rámci soustavného procesu probíhajícího na úrovni skupiny Generali přijala několik obecných principů a opatření pro řízení operačního rizika:

- Interní zásady a provozní směrnice definující jednotný rámec řízení operačních rizik pro celou skupinu Generali;
- Metodika identifikace významných rizikových událostí a vyhodnocování jejich dopadu na plnění cílů Společnosti;
- Proces shromažďování informací o vzniklých provozních ztrátách; tyto informace následně slouží pro účely validace výsledků různých analýz a umožňují identifikovat zatím neznámá rizika a nedostatky v interních kontrolách.

Proces řízení operačních rizik je založen především na vyhodnocování rizik v jednotlivých provozních oblastech Společnosti příslušnými odborníky a na shromažďování informací o fakticky vzniklých ztrátách. Výstupy z těchto analýz jsou pak podkladem pro cílené zavádění nových vnitřních kontrol nebo modifikace současných vnitřních kontrol a pro další opatření, jejichž cílem je udržet míru rizika v přijatelných mezích.

D.8.1 Operační systémy a řízení bezpečnosti informačních technologií (IT)

Základním principem organizace systému informačních technologií (IT) je oddělení útvaru bezpečnosti IT od ostatních IT funkcí (provoz, vývoj IT atd.). Pravidla stanovená Společností v oblasti řízení rizik informačních technologií a informační bezpečnosti vycházejí z pravidel a doporučení obsažených ve standardu ISO/IEC 27001: Informační technologie – požadavky na systém managementu bezpečnosti informací a rovněž z interních směrnic z roku 2013 s pozdějšími aktualizacemi a zásad stanovených skupinou Generali, tj: Skupinová bezpečnostní politika (aktualizována 5/2021), Skupinová bezpečnostní směrnice (aktualizována 8/2021), Skupinové bezpečnostní technické opatření (vydáno 4/2021) a Skupinové technické opatření pro řízení bezpečnostních incidentů (vydáno 6/2021). Společnost je navíc od roku 2021 zařazena do kritické IT infrastruktury České republiky, což přináší další požadavky na kybernetickou bezpečnost. K posílení řízení rizik v oblasti IT se také v současnosti vyvíjí rámec pro řízení digitálních rizik.

D.8.2 Jiná rizika

Kromě výše zmíněných hlavních typů rizik Společnost vyhodnocuje rovněž některá další rizika. Kvantifikace těchto rizik je však obtížná, takže jejich posouzení je věcí odborného odhadu:

- Riziko ztráty dobré pověsti, tj. riziko potenciálních ztrát, které by Společnosti vznikly v případě, že by byla poškozena její dobrá pověst nebo pokud by Společnost či skupina Generali byly negativně vnímány klienty, obchodními partnery, akcionáři nebo orgány vykonávajícími dohled.
- Strategické riziko, tj. riziko vyplývající z vnějších změn nebo interních rozhodnutí, jež by mohla mít v budoucnu dopad na rizikový profil Společnosti nebo skupiny Generali.
- Riziko šíření problémů, tj. riziko, že problémy, s nimiž se potýká jedna společnost skupiny Generali, by mohly negativně ovlivnit solventnost a ekonomickou či finanční situaci ostatních společností skupiny Generali, nebo dokonce skupinu Generali jako celek.
- Nová rizika, tj. rizika, která se nově objevují v důsledku změn vnitřního nebo vnějšího prostředí či společenských nebo technologických změn a která by mohla zvýšit rizikovou expozici Společnosti nebo skupiny Generali, případně si vyžádat definování nové kategorie rizik.

Vyhodnocení těchto rizik se provádí minimálně jednou ročně v rámci plánovacího procesu s cílem identifikovat potenciální rizikové faktory ohrožující splnění stanovených ekonomických cílů.

D.9 Monitorování finančního rizika třetími stranami

Rizika Společnosti jsou sledována třetími stranami, např. dohledem nad pojišťovnami.

Rovněž významné ratingové agentury pravidelně hodnotí finanční sílu Společnosti i celé skupiny Generali a vyjadřují mínění o její schopnosti plnit trvalé závazky vůči pojistníkům.

Toto hodnocení bere v úvahu několik faktorů, jako finanční a ekonomická data, pozici Společnosti na trhu a zamyšlenou a implementovanou strategii managementu.

Dne 16. prosince 2022 mezinárodní ratingová agentura A. M. Best potvrdila Společnosti rating finanční síly na úrovni A (Excellent) se stabilním výhledem a dlouhodobý úvěrový rating „a+“ se stabilním výhledem.

D.10 Řízení kapitálu

Zásady týkající se řízení kapitálu jsou definovány interní směrnicí o řízení kapitálu.

Související činnosti jsou založeny na řízení kapitálu (Own Funds), především na postupech zaměřujících se na:

- klasifikaci a prověřování kapitálu;
- regulaci emise kapitálu v souladu se střednědobým plánem řízení kapitálu;
- zajištění souladu se zásadami upravujícími dividendy z kmenových akcií.

Činnosti v oblasti řízení kapitálu přispívají k řízení pozice pro účely regulačního systému Solvency, přičemž jsou zohledňovány limity stanovené rámcem Risk Appetite Framework. Řízení kapitálu se uskutečňuje v souladu s veškerými regulačními požadavky a v souladu s tuzemským legislativním rámcem i s legislativním rámcem na úrovni skupiny. Společnost jakožto součást skupiny Generali uplatňuje skupinový přístup.

D.10.1 Solvency

Společnost podniká v pojišťovnictví, které je regulovaným odvětvím. Předmětem regulace, upravené zejména zákonem 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších novel a předpisů, a vyhláškou 306/2016 Sb., kterou se provádí zákon o pojišťovnictví, ve znění pozdějších novel a předpisů, jež jsou plně harmonizovány s legislativou EU, jsou mimo jiné i pravidla obezřetnosti týkající se výše kapitálu. Skupina Generali uplatňuje při identifikaci disponibilních finančních zdrojů a určování kapitálových požadavků reflektujících rizika, jimž je vystavena, interní metodiku (skupinový interní model). Současně postupuje v souladu se základním rámcem nového systému regulace evropského pojišťovnictví (označovaným jako Solvency II). Společnost používá pro výpočet kapitálových požadavků (SCR) interní skupinový model, schválený orgánem dohledu. SCR pro podnik převzatý od společnosti Generali Poist'ovňa v roce 2021 se v současné době modeluje pomocí standardního vzorce a přičítá se k internímu modelu SCR jako úprava modelu.

Společnost pravidelně vyhodnocuje svou pozici z hlediska požadavků regulačního systému Solvency. Tato pozice je dána podílem použitelného kapitálu a kapitálových požadavků SCR.

Pro stanovení výše použitelného kapitálu je vlastní kapitál dle finančních výkazů (2022: 19 055 mil. Kč, 2021: 20 671 mil. Kč) dále upraven o přecenění aktiv a pasiv na tržní hodnotu a jsou zohledněna kritéria způsobilosti dle Solvency II.

Společnost v průběhu roku 2022 i 2021 plnila kapitálové požadavky stanovené regulačním systémem Solvency. Kalkulace podle požadavků Solvency II byla zveřejněna ve zprávě o solventnosti a finanční situaci (Solvency and Financial Condition Report, SFCR), která je k dispozici na webových stránkách Společnosti.

D.11 Dopady krize způsobené vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu

Společnost průběžně posuzuje dopad války, která následovala po ruské invazi na Ukrajinu. Především posuzuje dopad sankcí uvalených Evropskou unií a Spojenými státy s cílem zastavit invazi. Tato mimořádná událost významně ovlivnila geopolitickou a ekonomickou situaci ve světě, obzvláště v Evropě. Finanční trhy jsou také samozřejmě silně zasaženy a naše Společnost se tomu rovněž nevyhnula. Cenné papíry v našem portfoliu byly ovlivněny negativním vývojem na trzích, tedy kombinací negativních šoků způsobených válkou na Ukrajině, růstem cen energií a agresivní měnovou politikou.

Posouzením všech možných negativních dopadů dospělo vedení Společnosti k závěru, že krize nemá významný dopad na nepřetržité trvání jejich aktivit. Proto Společnost připravila svoji účetní závěrku na předpokladu jejího nepřetržitého trvání.

E. PŘÍLOHA K VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY A VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

E.1 Nehmotná aktiva

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022	2021
Software	1 793	1 717
Ostatní nehmotná aktiva	62	73
Celkem	1 855	1 790

E.1.1 Software

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Pořizovací cena na počátku účetního období	8 437	7 742
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na počátku účetního období	-6 720	-6 286
Účetní hodnota na počátku účetního období	1 717	1 456
Přírůstky	592	549
Odpisy běžného účetního období	-528	-434
Rozdíl v přepočtu měn	-5	-2
Fúze	-	3
Podniková kombinace	-	145
Ostatní změny	15	-37
Oprávky týkající se ostatních změn	2	37
Pořizovací cena na konci účetního období	9 039	8 437
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na konci účetního období	-7 246	-6 720
Účetní hodnota na konci účetního období	1 793	1 717

E.1.2 Ostatní nehmotná aktiva

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Pořizovací cena na počátku účetního období	160	139
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na počátku účetního období	-87	-69
Účetní hodnota na počátku účetního období	73	70
Přírůstky	1	6
Odpisy běžného účetního období	-13	-8
Rozdíl v přepočtu měn	-3	-
Podniková kombinace	-	7
Ostatní změny	2	-9
Oprávky týkající se ostatních změn	2	7
Pořizovací cena na konci účetního období	160	160
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na konci účetního období	-98	-87
Účetní hodnota na konci účetního období	62	73

E.2 Hmotná aktiva a aktiva z práva k užívání

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022	2021
Pozemky a budovy (provozní majetek)	34	47
Aktiva z práva k užívání (provozní majetek)	528	533
Ostatní hmotná aktiva	92	84
Ostatní aktiva	25	27
Celkem	679	691

E.2.1 Pozemky a budovy (provozní majetek)

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Pořizovací cena na počátku účetního období	308	321
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na počátku účetního období	-261	-266
Účetní hodnota na počátku účetního období	47	55
Přírůstky	12	6
Úbytky	-20	-36
Oprávky k úbytkům	20	14
Odpisy běžného účetního období	-7	-9
Podniková kombinace	-	17
Ostatní změny	-18	-
Pořizovací cena na konci účetního období	282	308
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na konci účetního období	-248	-261
Účetní hodnota na konci účetního období	34	47

E.2.2 Aktiva z práva k užívání (provozní majetek)

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Pořizovací cena na počátku účetního období	1 119	996
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na počátku účetního období	-586	-394
Účetní hodnota na počátku účetního období	533	602
Přírůstky	243	51
Úbytky	-16	-27
Oprávky k úbytkům	10	20
Odpisy běžného účetního období	-239	-212
Rozdíl v přepočtu měn	-3	-2
Podniková kombinace	-	101
Pořizovací cena na konci účetního období	1 343	1 119
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na konci účetního období	-815	-586
Účetní hodnota na konci účetního období	528	533

E.2.3 Ostatní hmotná aktiva

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Pořizovací cena na počátku účetního období	186	164
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na počátku účetního období	-102	-99
Účetní hodnota na počátku účetního období	84	65
Přírůstky	65	30
Úbytky	-39	-44
Oprávky k úbytkům	2	8
Odpisy běžného účetního období	-19	-10
Rozdíl v přepočtu měn	-1	-1
Fúze	-	1
Oprávky týkající se fúze	-	-1
Podniková kombinace	-	36
Pořizovací cena na konci účetního období	211	186
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na konci účetního období	-119	-102
Účetní hodnota na konci účetního období	92	84

Ostatní hmotná aktiva zahrnují především výpočetní techniku a kancelářské zařízení.

E.3 Investice

Účetní hodnota investic:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	Investice do nemovitostí – Aktiva z práva k užívání	Úvěry a půjčky	Realizovatelné cenné papíry	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě
Zůstatek k 1. lednu 2021	295	6 962	53 043	18 152
Nákupy/přirůstky	38	100 200	16 376	2 902
Úbytky/umoření/prodeje/splatnost	-	-104 354	-16 682	-3 465
Odpisy	-90	-	-	-
Zisky/ztráty z přecenění na reálnou hodnotu vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-	-	-866	2 178
Zisky/ztráty z přecenění na reálnou hodnotu vykázané v ostatním úplném výsledku	-	-	-1 634	-63
Naběhlý úrok	-	26	-253	-73
Kurzové rozdíly	-	-22	-617	-
Podniková kombinace (A.5.1)	-	-	8 217	4 315
Fúze	-	85	1 333	-
Ostatní změny	-73	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2021	170	2 897	58 917	23 946
Nákupy/přirůstky	59	48 974	11 648	3 778
Úbytky/umoření/prodeje/splatnost	-	-49 055	-17 974	-3 620
Odpisy	-72	-	-	-
Zisky/ztráty z přecenění na reálnou hodnotu vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-	-	-1 023	-1 022
Zisky/ztráty z přecenění na reálnou hodnotu vykázané v ostatním úplném výsledku	-	-	-5 405	-121
Naběhlý úrok	-	-22	24	5
Kurzové rozdíly	-	10	-96	-
Ostatní změny	-32	-	-	12
Zůstatek k 31. prosinci 2022	125	2 804	46 091	22 978

Ostatní změny ve sloupci Investice do nemovitostí – Aktiva z práva k užívání představují snížení hodnoty Práva k užívání v důsledku ukončení leasingů.

E.3.1 Úvěry a půjčky

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022	2021
Úvěry a půjčky		
Půjčky dceřiným společnostem	1 272	1 347
Ostatní půjčky	1 532	1 550
Celkem	2 804	2 897
Krátkodobé	2 721	2 489
Dlouhodobé	83	408

Ostatní půjčky zahrnují především reverzní REPO operace. Tyto operace jsou zajištěny kolaterálem, což je finanční aktivum přijaté jako součást reverzní REPO operace.

Reálná hodnota úvěrů a půjček:

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022	2021
Úvěry a půjčky		
Půjčky dceřiným společnostem	1 267	1 349
Ostatní půjčky	1 532	1 550
Celkem	2 799	2 899

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Úvěry a půjčky				
Půjčky dceřiným společnostem	-	1 267	-	1 267
Ostatní půjčky	-	1 532	-	1 460
Celkem	-	2 799	-	2 727

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Úvěry a půjčky				
Půjčky dceřiným společnostem	-	1 349	-	1 349
Ostatní půjčky	-	1 550	-	1 550
Celkem	-	2 899	-	2 899

E.3.2 Realizovatelné cenné papíry

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022	2021
Akcie oceňované reálnou hodnotou	2 187	3 199
Kotované	351	1 778
Nekotované	1 836	1 421
Dluhopisy	38 713	50 807
Kotované	38 402	50 451
Nekotované	311	356
Podílové jednotky v investičních fondech	5 191	4 911
Celkem	46 091	58 917
Krátkodobé	4 644	5 907
Dlouhodobé	41 447	53 010

Pokles akcií byl způsoben především prodejem jednotlivých akciových pozic a následnou investicí do irského subjektu kolektivní správy aktiv (ICAV). Proto došlo k nárůstu podílových jednotek v investičních fondech, a to i přes negativní vývoj na finančních trzích.

Dluhopisy byly rovněž ovlivněny negativním vývojem na trhu, tj. kombinací nepříznivých šoků v čele s válkou na Ukrajině, růstem cen energií a agresivní měnovou politikou.

Způsob stanovení reálné hodnoty ke konci účetního období:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Akcie oceňované reálnou hodnotou	351	-	1 836	2 187
Kotované	351	-	-	351
Nekotované	-	-	1 836	1 836
Dluhopisy	30 791	3 275	4 647	38 713
Kotované	30 791	3 275	4 336	38 402
Nekotované	-	-	311	311
Podílové jednotky v investičních fondech	1 166	4 025	-	5 191
Celkem	32 308	7 300	6 483	46 091

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Akcie oceňované reálnou hodnotou	1 778	-	1 421	3 199
Kotované	1 778	-	-	1 778
Nekotované	-	-	1 421	1 421
Dluhopisy	41 480	3 244	6 083	50 807
Kotované	41 480	3 244	5 727	50 451
Nekotované	-	-	356	356
Podílové jednotky v investičních fondech	4 911	-	-	4 911
Celkem	48 169	3 244	7 504	58 917

Následující tabulka zobrazuje změny finančních aktiv oceněných ve 3. úrovni ke konci účetního období.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Stav na počátku účetního období	7 505	4 616
Převody do 3. úrovně	4 352	2 778
Zisky nebo ztráty celkem	-1 501	-338
vykázané ve výkazu zisku a ztráty	99	-65
vykázané v ostatním úplném výsledku	-1 600	-267
Nákupy	977	774
Prodeje	-1 874	-202
Snížení hodnoty	3	-
Podniková kombinace	-	182
Převody z 3. úrovně	-2 979	-306
Stav na konci účetního období	6 483	7 504
Změna celkem	-1 022	2 894

V roce 2022 byly z 2. úrovně do 3. úrovně převedeny korporátní dluhopisy v hodnotě 1 507 mil. Kč. Hlavním důvodem reklasifikace byla skutečnost, že kreditní rozpětí použité pro jejich ocenění začalo představovat významný objektivně nezjistitelný vstup (buď proto, že došlo ke zvýšení významnosti, nebo proto, že na trhu bylo dostupné menší množství informací).

V roce 2022 byly z 1. úrovně do 3. úrovně převedeny korporátní dluhopisy v hodnotě 2 864 mil. Kč. Hlavním důvodem byla změna zdroje dat (kotace Úroveň 1 již nejsou k dispozici).

V roce 2022 byly z 3. úrovně převedeny korporátní dluhopisy v hodnotě 2 979 mil. Kč. Hlavním důvodem reklasifikace byla skutečnost, že kreditní rozpětí použité pro jejich ocenění již nepředstavovalo významný objektivně nezjistitelný vstup (buď proto, že došlo ke snížení významnosti, nebo proto, že na trhu bylo dostupné větší množství informací).

V roce 2021 byly z 2. úrovně do 3. úrovně převedeny korporátní dluhopisy v hodnotě 1 976 mil. Kč. Hlavním důvodem byla změna parametrů, které důsledněji posuzují úroveň kreditních rozpětí používaných pro ocenění.

V roce 2021 byly z 1. úrovně do 3. úrovně převedeny korporátní dluhopisy v hodnotě 802 mil. Kč. Hlavním důvodem byla změna zdroje dat (kotace Úroveň 1 již nejsou k dispozici).

V roce 2021 byly z 3. úrovně převedeny korporátní dluhopisy v hodnotě 306 mil. Kč. Hlavním důvodem reklasifikace byla skutečnost, že kreditní rozpětí použité pro jejich ocenění již nepředstavovalo významný objektivně nezjistitelný vstup (buď proto, že došlo ke snížení významnosti, nebo proto, že na trhu bylo dostupné větší množství informací).

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Převody z 2. do 1. úrovně	-	48
Převody z 3. do 1. úrovně	837	
Převody z 1. do 2. úrovně	78	-
Převody z 3. do 2. úrovně	2 120	306
Převody z 1. do 3. úrovně	2 864	802
Převody z 2. do 3. úrovně	1 507	1 976

Splatnost realizovatelných finančních aktiv – dluhopisy v reálné hodnotě:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Do 1 roku	4 642	5 907
Od 1 do 5 let	15 560	21 442
Od 5 do 10 let	10 945	14 631
Více než 10 let	6 566	8 827
Celkem	38 713	50 807

Realizované zisky a ztráty a ztráty ze snížení hodnoty u realizovatelných finančních aktiv:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2022	Realizované zisky	Realizované ztráty	Ztráty z trvalého snížení účetní hodnoty
Akcie	439	-109	-104
Dluhopisy	19	-1 143	-799
Podílové jednotky v investičních fondech	423	-90	-78
Celkem	881	-1 342	-981

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2021	Realizované zisky	Realizované ztráty	Ztráty z trvalého snížení účetní hodnoty
Akcie	65	-21	-46
Dluhopisy	127	-679	-29
Podílové jednotky v investičních fondech	123	-	-24
Celkem	315	-700	-99

Válečný konflikt výrazně snížil hodnotu ruských korporátních dluhopisů v portfoliu, což přímo ovlivňuje realizované ztráty a ztráty z trvalého snížení hodnoty. Část ruských korporátních expozic, které již byly prodány, ovlivňuje realizované ztráty, zatímco ztráty z trvalého snížení hodnoty jsou ovlivněny zbývajících ruskými korporátními expozicemi v portfoliu.

E.3.3 Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě

V milionech Kč, k 31. prosinci	Finanční aktiva určená k obchodování		Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě		Zajišťovací deriváty		Celková finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Deriváty	401	244	-	-	2 259	1 206	2 660	1 450
Pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník	-	-	20 318	22 496	-	-	20 318	22 496
Alokováno na pojistníky	-	-	20 452	22 733	-	-	20 452	22 733
Nealokováno na pojistníky	-	-	-134	-236	-	-	-134	-236
Celkem	401	244	20 318	22 497	2 259	1 206	22 978	23 946
Krátkodobé	-	-	-	-	-	-	1 015	912
Dlouhodobé	-	-	-	-	-	-	21 963	23 034

Pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník nemusí přesně odpovídat závazkům. Určitá část nemusí být ke konci roku přidělena pojistníkům a může zůstat k dispozici pro nové pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník nebo naopak. Reálná hodnota finančních aktiv oceňovaných proti zisku nebo ztrátě eliminuje nesoulad účetnictví se souvisejícími závazky vyplývajícími z pojistných smluv, kde nositelem investičního rizika je pojistník.

Způsob stanovení reálné hodnoty ke konci účetního období:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Deriváty		2 660		2 660
Pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník	19 700	494	124	20 318
Celkem	19 700	3 154	124	22 978

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Deriváty	12	1 438	-	1 450
Pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník	21 877	435	184	22 496
Celkem	21 889	1 873	184	23 946

Následující tabulka shrnuje změny finančních nástrojů oceněných ve 3. úrovni:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Stav na počátku účetního období	184	829
Převody do 3. úrovně	115	68
Zisky nebo ztráty do výsledku hospodaření	-31	4
Nákupy	21	90
Úbytky	-55	-2
Splácení	-3	-787
Převody ze 3. úrovně	-107	-18
Stav na konci účetního období	124	184
Změna celkem	-60	-645

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Převody z 3. do 1. úrovně	5	-
Převody z 3. do 2. úrovně	102	18
Převody z 1. do 3. úrovně	103	
Převody z 2. do 3. úrovně	12	68

E.4 Podíly zajišťitelů na pojistně-technických rezervách

V milionech Kč, k 31. prosinci	Přímé pojištění		Aktivní zajištění		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Podíly zajišťitelů na pojistně-technických rezervách – neživotní	15 420	15 678	823	778	16 243	16 456
Rezerva na nezasloužené pojistné	3 928	3 682	7	12	3 935	3 694
RBNS	9 639	9 914	700	635	10 339	10 549
IBNR	1 843	2 071	116	131	1 959	2 202
Jiné závazky z pojištění	10	11	-	-	10	11
Podíly zajišťitelů na pojistně-technických rezervách – životní	813	828	16	14	829	842
Rezerva na nezasloužené pojistné	80	78	10	9	90	87
RBNS	422	373	1	1	423	374
IBNR	295	351	5	4	300	355
Matematická rezerva	16	26	-	-	16	26
Celkem	16 233	16 506	839	792	17 072	17 298
Krátkodobé	10 338	10 141	452	400	10 790	10 541
Dlouhodobé	5 895	6 365	387	392	6 282	6 757

Částky zahrnuté v položce podíly zajišťitelů na pojistně-technických rezervách představují částky plynoucí z podílů zajišťitelů na očekávaných budoucích výplatách pojistných událostí a podíl zajišťitelů na nezaslouženém pojistném.

Postoupená zajištění ujednání nezbavují Společnost jejích přímých závazků vůči pojistníkům. Společnost je vystavena kreditnímu riziku v souvislosti s postoupeným zajištěním v rozsahu, ve kterém jakýkoli zajišťitel nebude schopen splnit své závazky vyplývající ze zajištění smluv.

E.5 Pohledávky

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022			2021		
	Hrubá výše	Korekce	Čistá výše	Hrubá výše	Korekce	Čistá výše
Pohledávky z přímého pojištění	3 766	-832	2 934	4 087	-897	3 190
Pohledávky za pojistníky	3 627	-767	2 860	3 941	-817	3 124
Pohledávky za zprostředkovateli	139	-65	74	146	-80	66
Pohledávky ze zajištění	3 879	-129	3 750	3 301	-70	3 231
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	586	-88	498	475	-79	396
Pohledávky z kolaterálů k derivátům	49	-	49	382	-	382
Pohledávky ze splatné daně	1 106	-	1 106	51	-	51
Celkem	9 386	-1 049	8 337	8 296	-1 046	7 250
Krátkodobé	9 386	-1 049	8 337	7 929	-1 046	6 883
Dlouhodobé	-	-	-	367	-	367

V roce 2022 nejsou žádné dlouhodobé pohledávky. V roce 2021 dlouhodobé pohledávky představují zástavy.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Zůstatek k 1. lednu	7 250	6 008
Čistá změna hrubé výše pohledávek	1 184	583
Změna stavu opravných položek (snížení hodnoty)	-3	56
Fúze	-	62
Podniková kombinace	-	643
Odpisy	-94	-102
Zůstatek k 31. prosinci	8 337	7 250

K nárůstu pohledávek v roce 2022 došlo především v důsledku nárůstu daňových pohledávek o 1 106 mil. Kč, a to z důvodu přeplatku na dani z příjmů za rok 2022.

V roce 2021 Společnost nabyla pohledávky ve výši 1 518 mil. Kč (viz kapitola A.5.1). Konečný dopad podnikové kombinace na pohledávky činil v roce 2021 643 mil. Kč (pohledávky ve výši 875 mil. Kč představovaly vnitropodnikové pohledávky a byly ke dni akvizice započteny proti krátkodobým závazkům Společnosti).

Položka Fúze ve výše uvedené tabulce ve výši 62 mil. Kč představuje fúzi PP a ČPZ se Společností v roce 2021 (viz kapitola A.5.2).

E.6 Dlouhodobá aktiva určená k prodeji a ukončované činnosti

Společnost k 31. prosinci 2022 a 2021 zařadila do kategorie dlouhodobých aktiv určených k prodeji majetkovou účast v dceřiné společnosti Green Point Offices s. r. o. v hodnotě 691 mil. Kč (2021: 691 mil. Kč). Vzhledem k neúspěšným jednáním s kupujícím nebyl majetek zatím prodán, prodej se však očekává v průběhu roku 2023.

E.7 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022	2021
Peníze a peněžní ekvivalenty	1	2
Bankovní účty	1 564	2 659
Krátkodobé vklady	437	-
Celkem	2 002	2 661

E.8 Časové rozlišení aktiv

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022	2021
Časové rozlišení pořizovacích nákladů	2 089	1 900
Příjmy a náklady příštích období	436	357
Celkem	2 525	2 257
Krátkodobé	2 525	2 257

E.8.1 Časové rozlišení pořizovacích nákladů

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Účetní hodnota na počátku účetního období	1 900	1 397
Čistá změna časového rozlišení pořizovacích nákladů	196	271
Úpravy pořizovacích nákladů	-7	-
Podnikové kombinace	-	232
Účetní hodnota na konci účetního období	2 089	1 900

Jak je uvedeno v kapitole C.1.25, Společnost časově rozlišuje pouze pořizovací náklady na neživotní pojištění. Časově rozlišené pořizovací náklady se obvykle rozpouštějí během jednoho roku.

E.9 Vlastní kapitál

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022	2021
Základní kapitál	4 000	4 000
Rozdíly v přepočtu měn	-9	-11
Nerealizované zisky/ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv vykázané ve vlastním kapitálu	-1 857	2 282
Zákonný rezervní fond	912	912
Nerozdělené výsledky hospodaření minulých let	11 479	3 847
Zisk v běžném účetním období	4 530	9 641
Celkem	19 055	20 671

Následující tabulka poskytuje detailní pohled na rezervy na nerealizované zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Zůstatek k 1. lednu	2 282	3 554
Hrubé přecenění k 1. lednu	2 812	4 383
Daň z přecenění k 1. lednu	-530	-829
Rozdíly v přepočtu měn	-7	-
Zisky/ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv – brutto	-6 557	-2 051
Zisky z přecenění finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty – brutto	461	385
Ztráty z trvalého snížení hodnoty	981	99
Daň z přecenění	983	299
Fúze	-	-4
Hrubé přecenění k 31. prosinci	-2 310	2 812
Daň z přecenění k 31. prosinci (viz E.25.2)	453	-530
Zůstatek k 31. prosinci	-1 857	2 282

E.9.1 Základní kapitál

K akciím Společnosti neexistují žádné preference nebo omezení. Tato tabulka uvádí podrobné údaje o kmenových akciích:

K 31. prosinci	2022	2021
Počet schválených, vydaných a plně splacených akcií	40 000	40 000
Nominální hodnota na akcii (Kč)	100 000	100 000

E.9.2 Dividendy

Do data účetní závěrky nebyl podán žádný návrh na rozdělení zisku za rok 2022.

Dne 14. dubna 2022 byl jediným akcionářem schválen návrh na rozdělení zisku Společnosti za rok 2020 ve výši 9 641 mil. Kč. Částka 7 641 mil. Kč byla převedena do nerozdělených výsledků hospodaření minulých let a částka 2 000 mil. Kč byla vyplacena ve formě dividend v hodnotě 50 000 Kč na jednu akcii (jmenovitá hodnota akcie činí 100 000 Kč).

Dne 20. července 2021 byl jediným akcionářem schválen návrh na rozdělení zisku Společnosti za rok 2020 ve výši 4 817 mil. Kč. Celý zisk byl vyplacen ve formě dividend v hodnotě 120 425 Kč na jednu akcii (jmenovitá hodnota akcie činí 100 000 Kč).

E.10 Závazky z pojištění

V milionech Kč, k 31. prosinci	Přímé pojištění		Aktivní zajištění		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Závazky z neživotního pojištění	31 884	32 209	1 650	1 620	33 534	33 829
Rezerva na nezasloužené pojistné	9 178	8 761	58	59	9 236	8 820
RBNS	18 118	18 406	1 340	1 267	19 458	19 673
IBNR	4 075	4 543	206	251	4 281	4 794
Ostatní závazky z pojištění	513	499	46	43	559	542
Závazky z životního pojištění	52 342	57 607	16	14	52 358	57 621
Rezerva na nezasloužené pojistné	346	362	10	9	356	371
RBNS	1 907	1 827	1	1	1 908	1 828
IBNR	1 502	1 676	5	4	1 507	1 680
Matematická rezerva	27 701	30 047	-	-	27 701	30 047
Rezerva na pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník	20 452	22 733	-	-	20 452	22 733
Ostatní závazky z pojištění	434	962	-	-	434	962
Celkem	84 226	89 816	1 666	1 634	85 892	91 450
Krátkodobé	26 721	26 520	916	851	27 637	27 371
Dlouhodobé	57 505	63 296	750	783	58 255	64 079

Ostatní závazky z pojištění zahrnují rezervu na podíl na zisku u neživotního pojištění ve výši 559 mil. Kč (2021: 542 mil. Kč). Ostatní rezervy životního pojištění zahrnují především rezervu na podíl na zisku a rezervu na renty ve výši 399 mil. Kč (2021: 417 mil. Kč) a rezervu na očekávanou hodnotu pojistných událostí vyplacených nad hodnotu základního závazku z životního pojištění v roce 2021 ve výši 503 mil. Kč. V roce 2022 Společnost posoudila, že platby nad hodnotu základního závazku z životního pojištění je méně než 20%, proto byla rezerva rozpuštěna.

E.10.1 Závazky z neživotního pojištění

E.10.1.1 Rezerva na nezasloužené pojistné

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2022	Hrubá výše	Podíl zajistitelů	Čistá výše
Zůstatek k 1. lednu	8 820	-3 694	5 126
Tvorba	33 904	-4 713	29 191
Rozpuštění účtované do výnosů	-33 442	4 475	-28 967
Kurzové přepočty	-46	-3	-49
Zůstatek k 31. prosinci	9 236	-3 935	5 301

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2021	Hrubá výše	Podíl zajistitelů	Čistá výše
Zůstatek k 1. lednu	7 199	-2 936	4 263
Tvorba	27 948	-2 257	25 691
Rozpuštění účtované do výnosů	-27 783	2 110	-25 673
Kurzové přepočty	22	9	31
Podniková kombinace	1 452	-616	836
Ostatní změny	-18	-4	-22
Zůstatek k 31. prosinci	8 820	-3 694	5 126

E.10.1.2 Rezervy na pojistná plnění (RBNS)

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2022	Hrubá výše	Podíl zajistitelů	Čistá výše
Zůstatek k 1. lednu	19 673	-10 549	9 124
Pojistné události vzniklé	17 076	-7 747	9 329
Běžný rok	15 487	-7 015	8 472
Přeúčtování z IBNR	1 589	-732	857
Pojistné události vyplacené	-16 196	7 342	-8 854
Rozpuštění účtované do výnosů	-991	627	-364
Kurzové přepočty	-99	-14	-113
Ostatní změny	-5	2	-3
Zůstatek k 31. prosinci	19 458	-10 339	9 119

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2021	Hrubá výše	Podíl zajistitelů	Čistá výše
Zůstatek k 1. lednu	16 107	-8 259	7 848
Pojistné události vzniklé	16 824	-7 728	9 096
Běžný rok	15 568	-7 174	8 394
Přeúčtování z IBNR	1 256	-554	702
Pojistné události vyplacené	-13 755	6 339	-7 416
Rozpuštění účtované do výnosů	-1 314	-94	-1 408
Kurzové přepočty	-96	15	-81
Podniková kombinace	2 017	-916	1 101
Ostatní změny	-110	94	-16
Zůstatek k 31. prosinci	19 673	-10 549	9 124

E.10.1.3 Rezerva na pojistné události vzniklé, ale nenahlášené

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2022	Hrubá výše	Podíl zajistitelů	Čistá výše
Zůstatek k 1. lednu	4 794	-2 202	2 592
Přírůstek v běžném roce	2 425	-1 116	1 309
Převod do rezervy na nahlášené pojistné události	-1 589	732	-857
Rozpuštění účtované do výnosů	-1 337	679	-658
Kurzové přepočty	-12	-52	-64
Zůstatek k 31. prosinci	4 281	-1 959	2 322

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2021	Hrubá výše	Podíl zajistitelů	Čistá výše
Zůstatek k 1. lednu	4 928	-2 174	2 754
Přírůstek v běžném roce	2 219	-980	1 239
Převod do rezervy na nahlášené pojistné události	-1 256	554	-702
Rozpuštění účtované do výnosů	-1 487	615	-872
Kurzové přepočty	-6	3	-3
Podniková kombinace	424	-213	211
Ostatní změny	-28	-7	-35
Zůstatek k 31. prosinci	4 794	-2 202	2 592

E.10.1.4 Vývoj nahlášených pojistných událostí (RBNS a IBNR)

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2022	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Celkem
Odhad kumulované hodnoty pojistných událostí ke konci škodního roku	16 511	13 864	13 611	14 699	15 801	16 354	16 908	15 214	18 580	16 717	
Za 1 rok	15 843	14 052	13 209	14 309	15 656	16 095	16 818	14 734	18 805		
Za 2 roky	15 261	13 489	12 875	13 932	15 463	15 904	16 670	14 456			
Za 3 roky	15 008	13 201	12 506	13 543	15 018	15 419	16 172				
Za 4 roky	14 338	12 648	12 175	12 998	14 610	14 776					
Za 5 let	14 176	12 348	11 921	12 843	14 369						
Za 6 let	14 031	12 088	11 760	12 685							
Za 7 let	13 971	11 927	11 645								
Za 8 let	13 897	11 881									
Za 9 let	13 855										
Odhad kumulované hodnoty pojistných událostí	13 855	11 881	11 645	12 685	14 369	14 776	16 172	14 456	18 805	16 717	145 361
Kumulované výplaty pojistných událostí	13 565	11 506	11 005	12 127	13 642	13 696	14 291	12 258	14 650	9 940	126 680
Přijata zajištění											1 546
Rezerva na nealokované náklady na likvidaci pojistných událostí											1 210
Rezervy na pojistná plnění nezahnuté ve škodním roce											2 302
Částka vykázaná ve výkazu o finanční situaci	290	375	640	558	727	1 080	1 881	2 198	4 155	6 777	23 739

Informace v tabulce obsahují také náklady na zpracování škodních událostí. Rezervy na pojistná plnění, které nejsou zahrnuty v analýze podle škodních roků, tvoří rezervy na události, které nastaly před rokem 2012, a rezervy vztahující se na méně významné produkty neživotního pojištění. Rozdílné hodnoty vývoje pojistných událostí mezi roky 2022 a 2021 jsou způsobené zahrnutím dat za pobočku v roce 2022.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2021	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Celkem
Odhad kumulované hodnoty pojistných událostí ke konci škodního roku	14 142	15 246	12 662	12 303	13 222	14 136	14 512	14 907	13 414	16 521	,
Za 1 rok	13 410	14 523	12 812	11 960	12 881	14 054	14 336	14 805	13 016		
Za 2 roky	12 989	14 008	12 327	11 667	12 561	13 909	14 225	14 766			
Za 3 roky	12 730	13 789	12 079	11 346	12 212	13 546	13 836				
Za 4 roky	12 201	13 149	11 521	11 060	11 718	13 189					
Za 5 let	11 999	12 999	11 252	10 833	11 565						
Za 6 let	11 840	12 867	11 020	10 699							
Za 7 let	11 709	12 807	10 864								
Za 8 let	11 628	12 737									
Za 9 let	11 542										
Odhad kumulované hodnoty pojistných událostí	11 542	12 737	10 864	10 699	11 565	13 189	13 836	14 766	13 016	16 521	128 735
Kumulované výplaty pojistných událostí	11 263	12 452	10 497	9 986	10 909	12 236	12 092	12 357	10 411	9 013	111 216
Přijatá zajištění											1 448
Rezerva na nealokované náklady na likvidaci pojistných událostí											1 202
Rezervy na pojistná plnění nezahnuté ve škodním roce											921
Částka před dopadem Podnikové kombinace a měnových kurzů	279	285	367	713	656	953	1 744	2 409	2 605	7 508	22 090
Podniková kombinace											2 441
Rozdíly v přepočtu											-64
Částka vykázaná ve výkazu o finanční situaci											24 467

Informace v tabulce obsahují také náklady na zpracování škodních událostí. Rezervy na pojistná plnění, které nejsou zahrnuty v analýze podle škodních roků, tvoří rezervy na události, které nastaly před rokem 2011, a rezervy vztahující se na méně významné produkty neživotního pojištění.

E.10.1.5 Ostatní závazky z pojištění

Rezerva na prémie a slevy:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2022	Hrubá výše	Podíl zajistitelů	Čistá výše
Zůstatek k 1. lednu	542	-11	531
Tvorba rezerv	894	-41	853
Použití rezerv	-876	42	-834
Kurzové přepočty	-1	-	-1
Zůstatek k 31. prosinci	559	-10	549

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2021	Hrubá výše	Podíl zajistitelů	Čistá výše
Zůstatek k 1. lednu	741	-34	707
Tvorba rezerv	1 306	-47	1 259
Použití rezerv	-1 538	48	-1 490
Kurzové přepočty	-1	-	-1
Podniková kombinace	34	22	56
Zůstatek k 31. prosinci	542	-11	531

E.10.2 Závazky z životního pojištění

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2022	Hrubá výše	z toho: Rezerva na pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník	Podíl zajistitelů	Čistá výše
Zůstatek k 1. lednu	57 621	22 733	-842	56 779
Alokace pojistného	9 107	2 150	-	9 107
Plnění z předčasně a standardně ukončených smluv	-10 332	-2 078	-	-10 332
Srážky z pojistného na úhradu nákladů	-2 140	-	-	-2 140
Technický úrok	703	-	-	703
Změny cen podílových jednotek	-2 241	-2 241	-	-2 241
Změna stavu IBNR a RBNS	-73	-	6	-67
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	-11	-	7	-4
Kurzové přepočty	-273	-112	-	-273
Zůstatek k 31. prosinci	52 358	20 452	-829	51 529

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2021	Hrubá výše	z toho: Rezerva na pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník	Podíl zajistitelů	Čistá výše
Zůstatek k 1. lednu	48 649	17 254	-837	47 812
Alokace pojistného	7 235	1 153	-	7 235
Plnění z předčasně a standardně ukončených smluv	-8 314	-1 661	-	-8 314
Srážky z pojistného na úhradu nákladů	-1 954	-	-	-1 954
Technický úrok	717	-	-	717
Změny cen podílových jednotek	1 826	1 826	-	1 826
Změna stavu IBNR a RBNS	7	-	30	37
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	-8	-	5	-3
Kurzové přepočty	-143	-63	-	-143
Podniková kombinace	9 549	4 224	-26	9 523
Ostatní změny	57	-	-14	43
Zůstatek k 31. prosinci	57 621	22 733	-842	56 779

E.10.2.1 Smluvní závazky z pojištění a smluvní závazky vyplývající ze životního pojištění

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022	2021
Pojistné smlouvy	51 314	56 438
Investiční smlouvy s DPF	1 044	1 183
Celkem	52 358	57 621
Krátkodobé	5 542	6 172
Dlouhodobé	46 816	51 449

E.11 Ostatní rezervy

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022	2021
Rezerva na restrukturalizaci	43	34
Rezerva na podmíněné závazky	288	258
Ostatní rezervy	3	12
Celkem	334	304
Krátkodobé	178	172
Dlouhodobé	156	132

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Účetní hodnota k 1. lednu	304	67
Rezervy tvořené v průběhu roku	121	95
Rezervy čerpané v průběhu roku	-94	-48
Kurzové přepočty	-4	-3
Podniková kombinace	-	188
Ostatní změny	7	5
Účetní hodnota k 31. prosinci	334	304

Rezerva na podmíněné závazky představuje zejména záruku pro Slovenskou kancelář pojistitelů ve výši 168 mil. Kč (2021: 173 mil. Kč).

E.12 Finanční závazky

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022	2021
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	457	823
Deriváty	457	823
Ostatní finanční závazky	3	1 405
Závazky z leasingu	698	752
Celkem	1 158	2 980
Krátkodobé	708	2 190
Dlouhodobé	450	790

K poklesu ostatních finančních závazků došlo v důsledku splátky vkladu, který byl přijat od zajišťovatele GP Reinsurance EAD ve výši 1,4 mld. Kč.

Rollforward finančních závazků:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince		Pohyby peněžních toků	Nepeněžní pohyby			Účetní hodnota k 31. prosinci 2022
Účetní hodnota k 31. prosinci 2021			Vliv přepočtu cizích měn	Změny reálné hodnoty	Ostatní nepe- něžní pohyby	
Závazky z leasingu	752	-362	-3	0	311	698
Celkem	752	-362	-3	0	311	698

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince		Pohyby peněžních toků	Nepeněžní pohyby			Účetní hodnota k 31. prosinci 2021
Účetní hodnota k 31. prosinci 2020			Vliv přepočtu cizích měn	Změny reálné hodnoty	Ostatní nepe- něžní pohyby	
Závazky z leasingu	922	-221	-2	0	53	752
Celkem	922	-221	-2	0	53	752

Způsob stanovení reálné hodnoty ke konci účetního období:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	-	457	-	457
Závazky z leasingu	-	657	-	657
Ostatní finanční závazky	-	3	-	3

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	5	818	-	823
Závazky z leasingu	-	752	-	752
Ostatní finanční závazky	-	1 405	-	1 405

E.12.1 Ostatní finanční závazky a závazky z leasingu

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022			2021		
	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota	Úroveň reálné hodnoty	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota	Úroveň reálné hodnoty
Úvěry, dluhopisy	3	3	-	1 405	1 405	-
Depozita přijatá od zajišťovatelů	3	3	2	1 405	1 405	2
Závazky z leasingu	698	657	2	752	752	2
Celkem	701	660	-	2 157	2 157	-
Krátkodobé	374	405	-	1 722	1 722	-
Dlouhodobé	327	255	-	435	435	-

E.13 Závazky

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022	2021
Závazky z přímého pojištění	2 723	2 998
Závazky ze zajištění	7 571	7 380
Daňové závazky	253	46
Závazky vůči klientům a dodavatelům	278	172
Závazky vůči zaměstnancům	197	176
Sociální zabezpečení	91	77
Ostatní závazky	3 530	8 095
Celkem	14 643	18 944
Krátkodobé	12 649	18 019
Dlouhodobé	1 994	925

Nejvýznamnějšími položkami ostatních závazků v roce 2022 jsou závazek vůči Ministerstvu financí ČR za pojištění odpovědnosti zaměstnavatele ve výši 1 167 mil. Kč (2021: 1 109 mil. Kč), které Společnost spravuje pro stát a závazek ze zástavy ve výši 2 050 mil. Kč (2021: 924 mil. Kč).

Ostatní závazky v roce 2021 zahrnují závazek z kupní ceny vůči společnosti Generali Poist'ovňa, a. s. (GSK Financial, a. s.) ve výši 5 881 mil. Kč (viz kapitola A.5). Tento závazek z kupní ceny byl splacen v roce 2022.

Dlouhodobé závazky tvoří zástavy.

E.14 Časové rozlišení pasiv

V milionech Kč, k 31. prosinci	2022	2021
Časové rozlišení zajištění	405	319
Časové rozlišení ostatních nákladů	3 037	2 537
Z toho: Nevyměřované dodávky	656	496
Provize	1 898	1 460
Závazky z mezd za nevyčerpanou dovolenou, bonusů a odměn	483	581
Výdaje příštích období	54	28
Celkem	3 496	2 884
Krátkodobé	3 496	2 878
Dlouhodobé	-	6

Nárůst položky Provize ve výši 438 mil. Kč odpovídá vyšší produkci v roce 2022.

E.15 Čisté zasloužené pojistné

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	Hrubá výše		Podíl zajištětele		Čistá výše	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Neživotní zasloužené pojistné	34 022	28 211	-15 607	-12 841	18 415	15 370
Předepsané pojistné	34 483	28 376	-15 845	-12 988	18 638	15 388
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	-461	-165	238	147	-223	-18
Životní zasloužené pojistné	13 919	10 571	-1 715	-1 531	12 204	9 040
Předepsané pojistné	13 919	10 571	-1 715	-1 531	12 204	9 040
Celkem	47 941	38 782	-17 322	-14 372	30 619	24 410

K nárůstu čistého zaslouženého pojistného v roce 2022 došlo z důvodu, že výkaz zisku a ztráty za rok 2021 nezahrnuje Pobočku.

E.16 Výnosy z ostatních finančních nástrojů a investic do nemovitostí

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Úrokové výnosy	1 386	1 060
Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek	134	43
Úrokové výnosy z realizovatelných finančních aktiv	1 179	1 010
Úrokové výnosy z peněz a peněžních ekvivalentů	73	7
Ostatní výnosy	221	206
Výnosy z pozemků a budov (investice do nemovitostí)	74	88
Výnosy z realizovatelných akcií	129	70
Ostatní výnosy z podílových jednotek v investičních fondech	18	48
Úroky a ostatní výnosy z finančních nástrojů a ostatních investic	1 607	1 266
Realizované zisky	882	317
Realizované zisky z pozemků a budov (investice do nemovitostí)	1	2
Realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv (viz E.3.2)	881	315
Nerealizované zisky	8	3
Nerealizované zisky ze zajišťovacích nástrojů	8	3
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty (impairmentu)	-	6
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty ostatních pohledávek	-	6
Ostatní výnosy z finančních nástrojů a ostatních investic	890	326
Celkem	2 497	1 592

E.17 Příjmy od dceřiných a přidružených společností

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Příjmy z dividend a ostatní příjmy	327	1 595
Realizovaný zisk z prodeje (viz kapitola B)	17	4 233
Celkem	344	5 828

V roce 2021 byl zaúčtován realizovaný zisk z prodeje v souvislosti se společností CP Strategic Investments N.V. ve výši 4 233 mil. Kč.

Příjmy z dividend zahrnují dividendy od následujících společností:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Generali Česká Distribuce a.s.	103	92
Europ Assistance s.r.o.	1	-
Generali Real Estate Fund CEE a.s.	11	20
Generali penzijní společnost a.s.	-	1 371
Green Point Offices s. r. o.	-	102
Pařížská 26, s.r.o.	10	10
VÚB Generali důchodková správcovská společnost, a.s.	198	-
Small GREF a.s.	4	-
Celkem	327	1 595

E.18 Čisté výnosy/náklady z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	Finanční investice určené k obchodování		Investice z pojistných smluv, kde je nositelem investičního rizika pojistník		Finanční investice oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě		Celkové finanční inves- tice oceněné reálnou hodnotou proti účtu nákladů nebo výnosů	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Finanční aktiva								
Úroky a ostatní výnosy	115	134	142	103	-37	-46	220	191
Realizované – zisky	80	60	291	290	-	-	371	350
– ztráty	-14	-54	-420	-126	-	-	-434	-180
Nerealizované – zisky	98	138	241	1 891	916	601	1 255	2 630
– ztráty	-11	-131	-2 334	-181	-	-	-2 345	-312
Finanční závazky								
Úrokové náklady	-210	-49	-	-	-10	-148	-220	-197
Realizované – zisky	34	68	-	-	-	-	34	68
– ztráty	-80	-168	-	-	-	-	-80	-168
Nerealizované – zisky	32	80	-	-	106	366	138	446
– ztráty	-139	-248	-	-	-7	-17	-146	-265
Ostatní výnosy	-	-	-	-	552	64	552	64
Celkem	-95	-170	-2 080	1 977	1 520	820	-655	2 627

Nerealizované ztráty byly rovněž ovlivněny negativním vývojem na trhu, tj. kombinací nepříznivých šoků v čele s válkou na Ukrajině, růstem cen energií a agresivní měnovou politikou.

E.19 Ostatní výnosy

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Výnosy z cizoměnových operací	3 908	2 397
Použití ostatních rezerv (viz E.11)	94	48
Výnosy za služby a asistenční aktivity a vratky poplatků	720	575
Výnosy z prodeje aktiv	1	1
Ostatní technické výnosy	145	171
Celkem	4 868	3 192

Nárůst Ostatních výnosů odpovídá vyšším kurzovým ziskům (přínosy kurzového zajištění) a vyšším výnosům ze sdílených služeb v roce 2022.

E.20 Čistá výše nákladů na pojistná plnění

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	Hrubá výše		Podíl zajištětele		Čistá výše	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Čisté neživotní pojistné dávky a pojistné události	16 873	15 986	-6 910	-7 666	9 963	8 320
Vyplacené pojistné události	16 778	14 249	-7 341	-6 339	9 437	7 910
Náklady na vypořádání pojistných událostí	270	231	-	-	270	231
Zaplacené poskytnuté prémie a slevy	462	575	-30	-35	432	540
Změna stavu rezervy na pojistná plnění	-99	1 689	217	-1 482	118	207
Změna stavu rezervy IBNR	-555	-524	243	189	-312	-335
Změna jiných technických rezerv	17	-234	1	1	18	-233
Čisté životní pojistné dávky a pojistné události	4 883	7 829	-488	-449	4 395	7 380
Vyplacené pojistné události	9 784	8 279	-501	-484	9 283	7 795
Náklady na vypořádání pojistných událostí	58	15	-	-	58	15
Zaplacené poskytnuté prémie a slevy	34	26	-	-	34	26
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	-11	-8	-3	-2	-14	-10
Změna stavu rezervy na pojistná plnění	91	78	-49	2	42	80
Změna stavu rezervy IBNR	-164	-71	55	28	-109	-43
Změna stavu matematické rezervy	-2 213	-1 776	10	7	-2 203	-1 769
Změna stavu rezervy, kde nositelem investičního rizika je pojistník	-2 169	1 318	-	-	-2 169	1 318
Změna jiných technických rezerv	-527	-32	-	-	-527	-32
Celkem	21 756	23 815	-7 398	-8 115	14 358	15 700

Neživotní pojištění

Hlavním důvodem, proč mezi roky 2022 a 2021 vznikly rozdíly je skutečnost, že výkaz zisku a ztráty za rok 2021 nezahrnuje Pobočku.

Na druhou stranu rok 2022 byl podprůměrný co se týče významných přírodních jevů oproti roku 2021.

Životní pojištění

Pokračující rozpouštění matematických rezerv bylo způsobeno velkým objemem splatných produktů a produktovým mixem zaměřujícím se na investiční a rizikové produkty. K poklesu rezervy na pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník, v roce 2022 došlo z důvodu celkového poklesu hodnoty podkladových aktiv ve srovnání s jejich nárůstem v roce 2021. K nárůstu výplat pojistných událostí došlo z důvodu přidání portfolia pojistných událostí Pobočky, jež nebyly součástí pojistných událostí v roce 2021. Jinak jsou výplaty pojistných událostí ve srovnání s minulým rokem stabilní. Změna stavu ostatních pojistných rezerv v roce 2022 zahrnuje rozpuštění rezervy na očekávanou hodnotu pojistných událostí vyplacených nad hodnotu základního závazku z životního pojištění v souvislosti s procesem zkvalitňování informací o pojistné smlouvě. Aktualizované předpoklady již nepotvrzují, že je potřeba držet pro tyto účely zvláštní rezervu.

E.21 Ostatní náklady na finanční instrumenty a ostatní investice

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Úrokové náklady	82	36
Úrokové náklady na úvěry a půjčky, emitované dluhopisy a jiné závazky	-	2
Úrokové náklady na depozita přijatá od zajišťitelů	56	9
Úrokové náklady na závazky z leasingu (IFRS 16)	26	25
Ostatní náklady	276	189
Ostatní náklady na investice	204	99
Odpis aktiv z práva k užívání investic do nemovitostí (IFRS 16) (E.3)	72	90
Realizované ztráty	1 349	700
Realizované ztráty na realizovatelných finančních aktivech (viz E.3.2)	1 342	700
Realizované ztráty na ostatních pohledávkách	7	-
Nerealizované ztráty	1 030	869
Nerealizované ztráty ze zajišťovacích nástrojů	1 030	869
Ztráty z trvalého snížení účetní hodnoty	1 064	132
Snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	18	29
Snížení hodnoty realizovatelných finančních aktiv (viz E.3.2)	981	99
Snížení hodnoty pohledávek za zajišťiteli	59	4
Snížení hodnoty ostatních pohledávek	6	-
Ostatní náklady na finanční instrumenty a ostatní investice	3 801	1 926

E.22 Náklady na majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech

Realizovaná ztráta z prodeje akcií společnosti Small GREF a.s. ve výši 1 mil. Kč byla zaúčtována v roce 2022 (viz kapitola B). V roce 2021 nebyly zaúčtovány žádné náklady na majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech.

E.23 Pořizovací a administrativní náklady

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	Neživotní segment		Životní segment		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Hrubé pořizovací náklady a ostatní provize	3 789	2 652	2 219	1 284	6 008	3 936
Změna časově rozlišených pořizovacích nákladů	-178	-260	-18	-11	-196	-271
Ostatní administrativní náklady	1 983	1 612	973	798	2 956	2 410
z toho: auditní služby	-	-	-	-	55	16
Celkem	5 594	4 004	3 174	2 071	8 768	6 075

K nárůstu položky Hrubé pořizovací náklady a ostatní provize ve výši 715 mil. Kč (neživotní segment) a ve výši 681 mil. Kč (životní segment) došlo z důvodu, že výkaz zisku a ztráty za rok 2021 nezahrnuje Pobočku. Zbývající nárůst odpovídá vyšší produkci.

Většinu Ostatních administrativních nákladů tvoří mzdy, odměny a související placené pojištění.

E.24 Ostatní náklady

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Odpisy nehmotných aktiv	541	442
Odpisy hmotných aktiv	29	19
Odpis aktiv z práva k užívání (vlastní účely), IFRS 16 (E.2.2)	239	212
Ztráty z cizoměnových operací	3 069	2 683
Náklady na restrukturalizaci a příděly do ostatních rezerv (viz E.11)	121	95
Ostatní daně	37	10
Náklady na služby, poplatky za třetí strany a asistenční služby	928	827
Ostatní technické náklady	397	282
Celkem	5 361	4 570

K nárůstu Ostatních nákladů došlo zejména z důvodu, že výkaz zisku a ztráty za rok 2021 nezahrnuje Pobočku a v důsledku navýšení Ztrát z cizoměnových operací. Položka Ztráty z cizoměnových operací odpovídá zajištění FX pozice (viz kapitola E.19).

E.25 Daň z příjmů

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Splatná daň z příjmů	1 031	1 152
z minulých let	181	-53
Odložená daň	-177	-1 480
Celkem	854	-328

Odložená a splatná daň z příjmů jsou v roce 2021 ovlivněny jednorázovou daní ve výši 1 223 mil. Kč, jež vyplývá ze zákona č. 364/2019 Sb. V souladu s tímto zákonem začaly být daňově uznatelné technické rezervy vázány na pravidla obsažená v evropské směrnici Solvency II a vznikla dodatečná daňová povinnost splatná v letech 2020 a 2021. V roce 2021 se poslední část jednorázového daňového závazku, vyplývajícího z rozdílu mezi účetní hodnotou rezerv a novým daňovým základem závazků z pojištění, stala splatnou a zvýšila splatnou daň z příjmů, čímž pak následně zvýšila výnos z uvolněné odložené daně.

Kromě toho byla splatná daň z příjmů v roce 2021 ovlivněna jednorázovým pozitivním dopadem ve výši 1 054 mil. Kč, jež představoval daňovou hodnotu závazků z pojištění souvisejících s Podnikovou kombinací (viz kapitola A.5). Daňová hodnota byla počítána v souladu s Evropskou směrnicí Solvency II.

Odsohlasení mezi předpokládanou a efektivní sazbou daně:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Předpokládaná sazba daně	19 %	19 %
Zisk před zdaněním	5 384	9 313
Předpokládaná daň z příjmů	1 023	1 769
Daňově neodečitatelné náklady	59	65
Nedaňové výnosy	-98	-1 108
Ostatní	-130	-1 054
Daň z příjmů	854	-328
Efektivní sazba daně	15,86 %	-3,52 %

Efektivní sazba daně v roce 2021 je ovlivněna zejména jednorázovým pozitivním dopadem popsaným v tabulce výše.

Správce daně může kdykoliv nahlížet do účetních knih a záznamů Společnosti ve lhůtě nejvýše 10 let po skončení zdaňovacího období a může uložit dodatečné daně a penále. Vedení Společnosti si není vědomo žádných okolností, které by v této souvislosti mohly vést k dalším významným závazkům.

E.25.1 Odložená daň

V milionech Kč, k 31. prosinci	Odložená daňová pohledávka		Odložený daňový závazek	
	2022	2021	2022	2021
Nehmotný majetek	-	1	-142	-113
Aktiva z podnikových kombinací vykázaných v ostatním úplném výsledku	1 510	1 492	-	-
Hmotný majetek a pozemky a budovy (provozní nemovitosti)	-	-	-4	-3
Pozemky a budovy (investice do nemovitosti)	-	-	-24	-32
Realizovatelné cenné papíry	932	25	-	-
Finanční a ostatní závazky	95	63	-	-
Závazky z pojištění	3 202	2 955	-	-
Ostatní	41	175	-72	-71
Celkem	5 780	4 711	-242	-219
Čisté odložené daňové aktivum / závazek	5 538	4 492	-	-

Nárůst odložených daňových pohledávek a závazků byl vykázan prostřednictvím výkazu zisku a ztráty ve výši 178 mil. Kč a prostřednictvím vlastního kapitálu ve výši 868 mil. Kč.

Nárůst odložené daně za závazků z pojištění odpovídá ročnímu vývoji účetní a daňové hodnoty.

Nárůst odložené daně z realizovatelných cenných papírů odpovídá nárůstu nerealizovaných ztrát v roce 2022.

V souladu s účetními metodami je částka odložené daně vypočtena na základě očekávaného způsobu realizace či vyrovnání účetní hodnoty aktiv a závazků při použití očekávané platné daňové sazby ke konci účetního období. Sazba, která bude platná pro 2022 a následující období, činí 19 % (2021: 19 %) pro lokální aktiva a závazky (2021: 19 %) a 19 - 24,5 % pro aktiva a závazky Pobočky.

E.25.2 Splatná a odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Odložená daň – zisky/ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv	935	30
Splatná daň – nerealizované zisky/ztráty z realizovatelných finančních aktiv	-482	-560
Celková daň z přecenění realizovatelných finančních aktiv	453	-530
Celkem	453	-530

Detaily týkající se daně z přecenění realizovatelných finančních aktiv jsou uvedeny v kapitole E.9.

E.26 Úhrady vázané na akcie

Manažerské plány

Někteří členové vedení Společnosti jsou účastníky dlouhodobého motivačního plánu skupiny Generali, konkrétně cyklu 2019–2021, 2020–2022 a 2021–2023. Cílem těchto motivačních plánů je posílit vazbu mezi odměnou za práci poskytovanou potenciálním účastníkům a hospodářskými výsledky stanovenými strategickým plánem skupiny Generali (tzv. absolutní výkonnost). Dalším cílem motivačních plánů je posilovat u účastníků ve srovnání s ostatními zaměstnanci stejného funkčního zařazení vazbu mezi odměnou za práci a tvorbou hodnoty (tzv. relativní výkonnost). Plány mají rovněž zajistit aktivnější zapojení managementu na úrovni skupiny Generali. Motivační složka bude účastníkům plánů v případě splnění výkonnostních cílů poskytována formou akcií společnosti Assicurazioni Generali S.p.A. (konečné ovládající osoby).

Cykly jsou rozděleny na tři akciové tranše. Celkový počet akcií alokovaných na účastníka plánu v rámci každé z těchto tranší (odpovídajících jednomu roku) bude přidělen jednorázově až po uplynutí celého tříletého období, tj. cca na konci měsíce dubna (datu přidělení). Akcie budou přiděleny až poté, co představenstvo vyhodnotí, zda účastník splnil cíle plánu, a to nikoli pouze roční cíle, ale cíle celého tříletého období.

Maximální počet akcií, které lze účastníkovi plánu na konci tříletého období přidělit, se stanoví jako podíl maximální částky motivačního bonusu (dána procentem základní mzdy) a ceny akcií. Cena akcií se stanoví průměrem za poslední tři měsíce před datem, kdy představenstvo schválilo návrh rozpočtu na následující hospodářský rok a konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za poslední hospodářský rok předcházející zahájení plánu (resp. průměrem za poslední tři měsíce před zahájením plánu).

Celkový počet akcií, které budou účastníkovi plánu přiděleny, se na jednotlivé tranše tříletého období alokuje v poměru 30 % – 30 % – 40 %.

Struktura plánu a rozhodné období

Motivační plány jsou navrženy přibližně na dobu šesti kalendářních let: první tři roky zahrnují tzv. rozhodné období, další cca tři roky zahrnují období, kdy budou akcie přidělovány a kdy bude probíhat tzv. lock-up period, tj. období, během něhož nelze akcie prodat (50 % akcií bude účastníkům plánu přiděleno po uplynutí dvouletého období od okamžiku, kdy účastníkovi na akcie vznikne nárok). Rozhodné období začíná 1. lednem prvního roku cyklu.

Rozhodné podmínky

Počet akcií, které budou účastníkovi plánu v rámci jednotlivých tranší přiděleny, přímo závisí na posouzení dosažených výsledků na základě cílů pro daný plán. Pro motivační plány byly stanoveny dva ukazatele: celkový výnos (návrstnost) pro akcionáře (Total Shareholders' Return, TSR), a to na základě srovnání s referenční skupinou definovanou v indexu STOXX Euro Insurance), a rentabilita vlastního kapitálu (Return on Equity, RoE). Splnění výkonnostních cílů a přidělení příslušného počtu akcií je podmíněno současným splněním obou těchto ukazatelů.

I když účastník splní cíle plánu, nelze mu motivační bonus přidělit (celý ani jeho část), jestliže není splněn strategický cíl. Žádné akcie nebudou přiděleny rovněž v případě, že bude před koncem tříletého rozhodného období ukončen pracovněprávní vztah účastníka plánu se společností Assicurazioni Generali S.p.A. nebo jinou společností skupiny Generali.

Ocenění nákladů

Celkové náklady cyklu (TC) se stanoví takto:

Maximální částka motivačního bonusu = 175 % (vychází z tabulky roční výkonnosti) * Základní mzda

Maximální počet akcií = $\frac{\text{Maximální částka motivačního bonusu}}{\text{cena akcií (průměr za poslední tři měsíce před datem, kdy je představenstvem schválen návrh účetní závěrky za rok předcházející zahájení plánu.)}}$

Základní počet akcií = $\frac{\text{Základní mzda}}{\text{cena akcií (průměr za poslední tři měsíce před datem, kdy je představenstvem schválen návrh účetní závěrky za rok předcházející zahájení plánu.)}}$

Zaměstnanecký plán

V roce 2019 představila skupina Generali nový akciový plán. Je určen pro všechny zaměstnance skupiny, s výjimkou vedoucích pracovníků. Jeho účastníci budou mít možnost získat akcie („Akcíe“) společnosti Assicurazioni Generali S.p.A. (konečné ovládající osoby). Datum zahájení plánu bylo stanoveno na 17. září 2019. K tomuto datu představenstvo oznámilo výchozí kurz Akcií, který činí 15,88 EUR.

V září 2022 si účastníci plánu vybrali formu výplaty při splatnosti akciového plánu. Konečný kurz Akcií byl vyšší než jejich výchozí kurz, mohou dostat buď Akcie (fyzické dodání), nebo požádat o prodej všech Akcií a odpovídající částku inkasovat v hotovosti.

Konečný kurz je kurz Akcií při splatnosti a počítá se jako průměr oficiálních závěrečných kurzů za každý kalendářní den 30denního období končícího datem uplatnění opce. Tímto 30denním obdobím byl měsíc říjen 2022 a kurz činil 14,43 EUR, který je tedy nižší než počáteční cena. Dle pravidel plánu nebylo možné v rámci plánu akcie nakoupit.

Dopad na účetní závěrku Společnosti

V milionech Kč	2022	2021
Náklady celkem za rok	-7	7
Zaměstnanecký plán	1	3
Plán 2019–2021	-10	2
Plán 2020–2022	-	1
Plán 2021–2023	1	1
Plán 2022–2024	1	-
Kapitálová rezerva k 31.12.	6	34
Zaměstnanecký plán	-	8
Plán 2019–2021	-	23
Plán 2020–2022	2	2
Plán 2021–2023	2	1
Plán 2022–2024	2	1

V roce 2022 byly účastníkům zaměstnaneckého plánu přiděleny akcie, na které jim vznikl nárok v rámci cyklu 2019–2021 a zaměstnanecký plán byl ukončen. Účastníci plánu obdrželi součet všech úhrad za 3leté období. V roce 2021 byly účastníkům zaměstnaneckého plánu přiděleny akcie, na které jim vznikl nárok v rámci cyklu 2018–2020. Alokace nemá z hlediska Společnosti žádné fiskální ani související daňové dopady.

E.27 Informace o zaměstnancích

Počet zaměstnanců, k 31. prosinci	2022	2021
Vedení Společnosti	35	41
Ostatní vedení	244	247
Zaměstnanci	3 300	3 417
Pracovník prodeje	34	-
Ostatní	2	2
Celkem	3 615	3 707

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Mzdové náklady	2 601	2 160
Povinné odvody sociálního a zdravotního pojištění	843	687
Z toho: státní penzijní plán s definovaným příspěvkem	500	431
Ostatní náklady	188	117
Z toho: příspěvek na soukromé penzijní fondy	40	42
Osobní náklady celkem	3 632	2 964
Odměny vrcholového managementu zahrnuté do osobních nákladů	275	157

Následující tabulka ukazuje rozdělení osobních nákladů ve výkazu zisků a ztráty.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Pořizovací náklady	783	606
Pojistně-technické náklady	835	734
Administrativní náklady	2 013	1 624
Celkem	3 632	2 964

Kategorie Ostatních nákladů zahrnuje náklady na zdravotní a sociální program Společnosti (např. zdravotní program pro manažery, zdravotní prohlídky pro zaměstnance a sociální výhody). Osobní náklady jsou ovlivněny akvizicí Podniku, neboť Podnik byl pořízen 17. prosince 2021.

E.28 Zajišťovací účetnictví (hedging)

E.28.1 Zajišťovací účetnictví na kurzové riziko

Od 1. října 2008 Společnost používá pro zajištění kurzového rizika (FX riziko) zajištění reálné hodnoty. Funkční měnou Společnosti a rovněž měnou jejich závazků je česká koruna. Nicméně v investičním portfoliu jsou finanční nástroje denominované v cizích měnách. V souladu s obecnou politikou Společnosti jsou všechny tyto nástroje buď dynamicky zajišťovány (hedged) v českých korunách prostřednictvím cizoměnových (FX) derivátů, nebo alokovány v odpovídající hodnotě do kurzových technických rezerv.

Funkční měnou pobočky Společnosti na Slovensku je euro a podle toho se uplatňují veškerá pravidla pro zajištění.

Hedging cizí měny se používá na makro bázi pro všechny investice v cizí měně (tj. v jiné než funkční měně), aby bylo plně zajištěno v instrumentech obsažené FX riziko. Zajišťovací účetnictví se používá především pro realizovatelná finanční aktiva. Cizoměnové investice, pro něž se zajišťovací účetnictví nepoužívá, jsou zajištěné ekonomicky. Nastavený proces zabezpečuje vysokou efektivnost zajištění.

Kurzové rozdíly všech finančních aktiv a derivátů s výjimkou akcií zařazených v portfoliu realizovatelných cenných papírů jsou účtovány na účtech výnosů a nákladů v souladu se standardními postupy dle IAS 39. Kurzová přecenění akcií v portfoliu realizovatelných cenných papírů jsou v rámci zajišťovacího účetnictví zaúčtována na účtech výnosů a nákladů jako ostatní výnosy – kurzové zisky a ostatní náklady – kurzové ztráty.

Zajištěné položky

Zajišťovací účetnictví je aplikováno na finanční aktiva, definovaná jako nederivátová finanční aktiva denominovaná nebo vystavená vlivu cizí měny (všechny dluhopisy, akcie, podílové jednotky v investičních fondech, termínované vklady a bankovní účty denominované v eurech, dolarech a jiných měnách) s výjimkou následujících:

- finanční aktiva kryjící produkty investičního životního pojištění;
- specifické výjimky deklarované v rámci investiční strategie.

Zajištěné položky skrze zajišťovací účetnictví i ekonomické zajištění zahrnují finanční aktiva z kategorií realizovatelných aktiv, oceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě, ostatní investice a peníze a peněžní ekvivalenty. Zajištěné položky mohou zahrnovat i pohledávky spojené s poskytnutými zástavami v jiné než funkční měně.

Zajišťovací nástroje

Zajišťovací nástroje jsou definovány jako FX deriváty – s výjimkou opcí a některých finančních závazků (např. FX REPO nebo sell-buy operací). Deriváty jsou použity jako zajišťovací nástroje v celé hodnotě.

Takto stanovená aktiva a závazky je možné kdykoliv jasně identifikovat. Zajištěné položky a zajišťovací nástroje k 31. prosinci:

V milionech Kč	Reálná hodnota k 31.12.2022	Kurzové zisky a ztráty za období od 1. 1. do 31. 12. 2022
Zajištěné položky		
Akcie, dluhopisy, podílové jednotky v investičních fondech	14 917	116
Termínované vklady a bankovní účty	433	-33
Zajišťovací nástroje		
Deriváty	648	-56
Finanční závazky (sell-buy operace)	-	27

V milionech Kč	Reálná hodnota k 31.12.2021	Kurzové zisky a ztráty za období od 1. 1. do 31. 12. 2021
Zajištěné položky		
Akcie, dluhopisy, podílové jednotky v investičních fondech	26 729	-613
Termínované vklady a bankovní účty	1 105	-40
Zajišťovací nástroje		
Deriváty	320	670
Finanční závazky (sell-buy operace)	-	-22

Společnost pravidelně jednou měsíčně vyhodnocuje účinnost zajištění nutnost případných úprav dynamické zajišťovací strategie. Ve všech měsících roku 2022 a 2021 bylo zajištění v souladu s požadavky IFRS a interními zásadami upravujícími zajišťovací účetnictví posouzeno jako účinné.

E.28.2 Zajišťovací účetnictví na úrokové riziko

Od 1. července 2011 Společnost používá zajištění reálné hodnoty pro deriváty zajišťující finanční aktiva vystavená působení úrokové míry.

Společnost zavedla strategii řízení rizik pro úrokové riziko. Clem investiční a zajišťovací strategie je průběžné řízení celkového úrokového rizika. Společnost dosahuje tohoto cíle prostřednictvím dynamické strategie.

Změna reálné hodnoty úrokových derivátů a finančních aktiv FVTPL nesoucích úrok je vykázána ve výkazu zisku a ztráty podle IAS 39. Změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů nesoucích úrok, která je spojena s úrokovým rizikem, je díky aplikovanému zajišťovacímu účetnictví vykázána na účtech nákladů nebo výnosů buď jako ostatní výnos z finančních nástrojů a ostatních investic, nebo jako ostatní náklady na finanční nástroje a ostatní investice.

Zajištěné položky

Zajišťovanými položkami je několik skupin aktiv, které se liší podle jednotlivých měn (zohledňují různé pohyby výnosových křivek v různých měnách). Jsou označeny s ohledem na dynamickou zajišťovací strategii.

Zajišťovací nástroje

Jako zajišťovací nástroje slouží skupiny úrokových derivátů, které se liší podle jednotlivých měn. Deriváty jsou v souladu s IAS 39 určené jako zajišťovací nástroje v celém svém rozsahu.

Díky výše uvedenému vymezení mohou být aktiva a deriváty kdykoliv jasné identifikovány. Zajištěné položky a zajišťovací nástroje k 31. prosinci:

V milionech Kč	Reálná hodnota k 31. 12. 2022	Změna reálné hodnoty připadající na riziko úrokových sazeb pro období od 1. 1. do 31. 12. 2022
Zajištěné položky	9 018	-1 023
Zajišťovací nástroje*	1 493	1 118

* Nominální výše jistiny činí 13 067 mil. Kč

V milionech Kč	Reálná hodnota k 31. 12. 2021	Změna reálné hodnoty připadající na riziko úrokových sazeb pro období od 1. 1. do 31. 12. 2021
Zajištěné položky	13 798	-866
Zajišťovací nástroje*	418	833

* Nominální výše jistiny činí 15 873 mil. Kč

Společnost pravidelně jednou měsíčně vyhodnocuje účinnost zajištění a nutnost případných úprav dynamické zajišťovací strategie. Ve všech měsících roku 2022 a 2021 bylo zajištění v souladu s požadavky IFRS a interními zásadami Společnosti upravujícími zajišťovací účetnictví posouzeno jako účinné.

E.29 Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

V následující tabulce jsou uvedeny finanční nástroje vykázané v účetních výkazech, u nichž Společnost uzavřela tzv. „master netting“ smlouvy nebo jiné obdobné smlouvy, nicméně související aktiva a závazky nebyly k 31. prosinci 2022 a 2021 započteny. Tabulka ukazuje dopad, který by na výkaz o finanční situaci Společnosti mělo uplatnění veškerých souvisejících práv na zápočet finančních aktiv a závazků. K 31. prosinci 2022 a 2021 nebyl zápočet proveden u žádného finančního nástroje.

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022	Kapitola	Derivátová aktiva	Derivátové závazky
Celková účetní hodnota finančních nástrojů	E.3.3	2 660	-457
Finanční nástroje bez „master netting“ smluv	E.12	93	-58
Finanční nástroje kryté „master netting“ smlouvami		2 567	-399
Poskytnuté zajištění/přijaté depozita	E.5, E.10, E.12	-2 050	49
Částka vykázána ve výkazu o finanční situaci		517	-350
Dopad „master netting“ smluv		-399	2 567
Čistá částka očištěná o „master netting“ smlouvy		118	2 217

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021	Kapitola	Derivátová aktiva	Derivátové závazky	Pohledávky ze zajištění
Celková účetní hodnota finančních nástrojů	E.12, E.3.3	1 450	-823	2 885
Finanční nástroje bez „master netting“ smluv		45	-31	1 950
Finanční nástroje kryté „master netting“ smlouvami		1 405	-791	935
Poskytnuté zajištění/přijátá depozita	E.5	-924	382	-1 405
Částka vykázána ve výkazu o finanční situaci		481	-470	-470
Dopad „master netting“ smluv		-791	1 405	-
Čistá částka očištěná o „master netting“ smlouvy		-310	995	-470

Společnost má uzavřenou vymahatelnou „master netting“ smlouvu, a to konkrétně rámcovou smlouvu ISDA, kterou sjednala s derivátovou protistranou. V souladu s podmínkami této smlouvy lze zápočet u derivátů provést výhradně v případě konkurzu jedné ze smluvních stran či jejího neplnění. Pro účely řízení kreditního rizika protistrany souvisejícího s derivátovými obchody uzavřely smluvní strany rovněž smlouvu o kolaterálu.

V souvislosti s pohledávkami ze zajištění zajistitel ponechal Společnosti část postoupeného předepsaného pojistného, které slouží jako zajištění jeho schopnosti bez zbytečného odkladu splnit budoucí závazky z titulu pojistných plnění.

E.30 Pohledávky a závazky neuvedené ve výkazu o finanční situaci

E.30.1 Přísliby

K 31. prosinci 2022 se Společnost zavázala na základě investičních dohod ve výši 486 mil. Kč (2021: 1 012 mil. Kč) poskytnout další příspěvek do fondů soukromého kapitálu. Do 31. prosince 2022 již Společnost do těchto soukromých kapitálových fondů investovala 1 836 mil. Kč (2021: CZK 1,137 mil. Kč).

E.30.2 Zastavená aktiva a zástavy

K 31. prosinci 2022 měla Společnost 419 mil. Kč (2021: 382 mil. Kč) aktiv zastavených v rámci derivátových smluv. Reálná hodnota derivátových závazků činila 457 mil. Kč (2021: 823 mil. Kč).

Dále k 31. prosinci 2021 dostala Společnost finanční aktiva jako zástavu v hodnotě 1 460 mil. Kč (2021: 1 558 mil. Kč), především za transakce s dluhopisy a půjčkami, v hodnotě 2 078 mil. Kč (2021: 1 434 mil. Kč) za derivátové transakce, a v hodnotě 398 mil. Kč (2021: 374 mil. Kč) za ostatní transakce. Reálná hodnota držených zástav v dluhopisech a půjčkách je 1 442 mil. Kč (2021: 1 544 mil. Kč), v derivátech 2 633 mil. Kč (2021: 941 mil. Kč) a v ostatních transakcích 418 mil. Kč (2021: 394 mil. Kč) (viz kapitola D.5).

E.30.3 Jiná podmíněná rizika

E.30.3.1 Právní

K datu vydání účetní závěrky nebylo uzavřeno soudní řízení, do něhož byla sloučena řízení, v nichž se žalobci domáhali prohlášení neplatnosti usnesení valné hromady Společnosti z roku 2005 o nuceném výkupu akcií minoritních akcionářů a o protiplnění uhrazeném za nucený výkup. V souladu s analýzami zpracovanými externími právními poradci se Společnost domnívá, že z těchto soudních řízení pro Společnost k datu vydání účetní závěrky nevyplynou žádné budoucí závazky.

E.30.3.2 Účast v Českém jaderném pojišťovacím poolu

Generali Česká pojišťovna je členem Českého jaderného pojišťovacího poolu (ČJPP). Upsané čisté vruby lze analyzovat následovně:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Odpovědnost za škodu (vyjma pojištění osobní odpovědnosti členů orgánů)	291	253
Pojištění osobní odpovědnosti členů orgánů	33	29
Pojištění FLEXA s připojištěním jaderných škod a přerušení provozu	709	709
Celkem	1 033	991

Společnost jakožto člen ČJPP podepsala příslušné dokumenty, mimo jiné stanovy, dohodu o spolupráci, dohodu při řešení pojistných plnění a dohodu o solidární odpovědnosti. Z titulu svého členství je Společnost společně a nerozdílně odpovědná za závazky ČJPP vyplývající z těchto dokumentů. To znamená, že v případě, že jeden nebo více členů nebude schopen dostát svým závazkům vůči ČJPP, převezme Společnost nekrytou část tohoto závazku v poměru závislém na svém čistém vlastním vrubu na základě příslušné smlouvy. Vedení Společnosti se nedomnívá, že by riziko, že některý z členů nebude schopen dostát svým závazkům vůči ČJPP, bylo natolik významné, aby ohrozilo finanční situaci Společnosti. ČJPP přijal pravidla zajišťující přiměřenost čistého vlastního vrubu členů vzhledem k jejich kapitálové pozici a vyhodnocovaná v jednotlivých kvartálech. Navíc je potenciální odpovědnost Společnosti za jakákoliv případná pojistná rizika smluvně kryta do čtyřnásobné výše čistého vlastního vrubu Společnosti za přímá rizika (pojištění) a do dvojnásobné výše čistého vlastního vrubu za nepřímá rizika (zajištění).

E.30.3.3 Účast ve Slovenském jaderném pojišťovacím poolu

Generali Poistovňa, pobočka poisťovne z iného členského štátu je členem Slovenského jaderného pojišťovacieho poolu (SJPP). Upsané čisté vruby lze analyzovat následovně:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2022	2021
Odpovědnost za škodu (vyjma pojištění osobní odpovědnosti členů orgánů)	6	6
Pojištění FLEXA s připojištěním jaderných škod a přerušení provozu	3	3
Celkem	9	9

Společnost jakožto člen SJPP podepsala příslušné dokumenty, mimo jiné stanovy, dohodu o spolupráci, dohodu při řešení pojistných plnění a dohodu o solidární odpovědnosti. Z titulu svého členství je Společnost společně a nerozdílně odpovědná za závazky ČJPP vyplývající z těchto dokumentů. To znamená, že v případě, že jeden nebo více členů nebude schopen dostát svým závazkům vůči SJPP, převezme Společnost nekrytou část tohoto závazku v poměru závislém na svém čistém vlastním vrubu na základě příslušné smlouvy. Vedení Společnosti se nedomnívá, že by riziko, že některý z členů nebude schopen dostát svým závazkům vůči SJPP, bylo natolik významné, aby ohrozilo finanční situaci Společnosti. SJPP přijal pravidla zajišťující přiměřenost čistého vlastního vrubu členů vzhledem k jejich kapitálové pozici a vyhodnocovaná v jednotlivých kvartálech.

E.30.3.4 Zástavy poskytnuté ve prospěch třetích stran

K 31. prosinci 2022 a 2021 není evidována žádná zástava poskytnutá ve prospěch třetích stran.

E.30.3.5 Členství v Kanceláři pojistitelů

Jako člen České kanceláře pojistitelů a Slovenské kanceláře pojistitelů (dále jen „Kancelář“) v souvislosti s poskytováním pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla (MTPL) se Společnost zavázala ručit za závazky Kanceláře. Za tímto účelem Společnost přispívá do garančního fondu, a to ve výši stanovené Kancelář.

V případě, že některý z členů Kanceláře nebude schopen dostát svým závazkům vyplývajícím z MTPL z důvodu nesolventnosti, může být Společnost požádána o dodatečný příspěvek do garančního fondu. Vedení Společnosti se nedomnívá, že riziko vzniku takovéto situace by bylo významné natolik, aby ohrozilo finanční situaci Společnosti.

E.31 Spřízněné osoby

Tato kapitola obsahuje informace o všech významných transakcích se spřízněnými osobami, nejsou-li tyto informace již obsaženy v jiné části přílohy účetní závěrky.

E.31.1 Identifikace spřízněných osob

Společnost je spřízněnou stranou konečné ovládající osoby Assicurazioni Generali S.p.A. a jí ovládaných společností.

Klíčovými vedoucími osobami jsou takové osoby, které jsou přímo či nepřímo oprávněny a odpovědný za plánování, řízení a kontrolu aktivit Společnosti.

Za spřízněné osoby se dále považují klíčoví vedoucí zaměstnanci Společnosti a její mateřské společnosti, blízcí rodinní příslušníci těchto zaměstnanců, dále společnosti, v jejichž vedení jsou zastoupeny tyto osoby nebo v nichž mají tyto osoby významná hlasovací práva.

Kategorie klíčových vedoucích zaměstnanců Společnosti zahrnuje členy představenstva a dozorčí rady.

Při identifikaci spřízněných osob je posuzována především podstata vztahu, nejen jeho právní forma.

E.31.2 Odměňování klíčových vedoucích pracovníků

Se členy dozorčí rady nebyly v roce 2022 ani 2021 realizovány žádné významné transakce. Transakce se členy představenstva:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022	Představenstvo Společnosti	
	Související s členstvím v představenstvu	Související s pracovní smlouvou
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	149	2
Státní penzijní plán s definovaným příspěvkem	4	-

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021	Představenstvo Společnosti	
	Související s členstvím v představenstvu	Související s pracovní smlouvou
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	130	-
Státní penzijní plán s definovaným příspěvkem	3	-

Krátkodobé zaměstnanecké požitky zahrnují zejména mzdy, sociální a zdravotní pojištění, odměny za členství ve statutárních orgánech, bonusy, zdravotní programy a služební vozy.

V roce 2022 nebyly vyplaceny žádné zaměstnanecké požitky klíčovými vedoucími pracovníky Společnosti při předčasném ukončení pracovního poměru (2021: 5 mil. Kč).

K 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 nedrželi členové statutárních orgánů žádné akcie Společnosti.

Někteří členové vedení Společnosti jsou účastníky dlouhodobých motivačních plánů skupiny Generali popsanych v kapitole E.26.

E.31.3 Transakce s ostatními spřízněnými osobami

Transakce s ostatními spřízněnými osobami byly prováděny na základě principu tržního odstupu a jsou obvykle vypořádány peněžními prostředky.

Společnost neměla v roce 2022 ani v roce 2021 žádné významné vztahy s mateřskou společností Assicurazioni Generali S.p.A s výjimkou vztahů uvedených níže.

Společnost nemá ve svých aktivech cenné papíry emitované ovládající osobou. Společnost rovněž nepřijala záruky od ovládané osoby a ani neposkytla záruky této osobě.

Ostatní spřízněné osoby se člení do následujících skupin:

Skupina 1a – dceřiné společnosti Generali České pojišťovny;

Skupina 1b – přidružené společnosti Generali České pojišťovny;

Skupina 2 – společnosti přímo konsolidované v rámci mateřské společnosti;

Skupina 3 – ostatní společnosti.

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022	Poznámky	Skupina 1a	Skupina 1b	Skupina 2	Skupina 3
Aktiva					
Investice	i	1 270	-	218	580
Podíly zajišťatelů na pojistně-technických rezervách	ii	-	-	15 189	-
Pohledávky	iii	130	42	3 082	1
Ostatní aktiva		241	5	82	7
Aktiva celkem		1 641	47	18 571	588
Závazky					
Závazky z pojištění	iv	-	-	829	-
Finanční závazky		383	-	-	-
Závazky	v	293	2	7 261	3
Ostatní závazky		275	12	522	-
Závazky celkem		951	14	8 612	3

Poznámky:

- i. Zůstatky se společnostmi ve skupině 1a zahrnují především půjčku společnosti Green Point Offices s.r.o. v částce 808 mil. Kč a půjčku společnosti Palac Krizik a.s. v částce 379 mil. Kč.
- ii. Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují především pojistně-technické rezervy postoupené GP Re v částce 14 880 mil. Kč a pojistně-technické rezervy postoupené Assicurazioni Generali S.p.A v částce 161 mil. Kč.
- iii. Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 zahrnují především pohledávky ze zajištění za společnost GP Re v částce 2 915 mil. Kč a pohledávky ze zajištění od Generali Assicurazioni S.p.A v částce 38 mil. Kč.
- iv. Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují především pojistně-technické rezervy týkající se zajištění přijatého od společnosti Generali Insurance AD v částce 721 mil. Kč.
- v. Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují především závazky ze zajištění vůči GP Re v částce 6 956 mil. Kč a závazky ze zajištění od Assicurazioni Generali S.p.A v částce 105 mil. Kč.

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021	Poznámky	Skupina 1a	Skupina 1b	Skupina 2	Skupina 3
Aktiva					
Investice	i	1 323	-	166	636
Podíly zajišťatelů na pojistně-technických rezervách	ii	-	-	15 228	-
Pohledávky	iii	83	47	2 735	11
Ostatní aktiva		198	7	64	6
Aktiva celkem		1 604	54	18 193	653
Závazky					
Závazky z pojištění	iv	-	-	727	-
Finanční závazky	v	40	-	1 678	-
Závazky	vi	404	2	12 844	41
Ostatní závazky		155	7	392	-
Závazky celkem		599	9	15 641	41

Poznámky:

- i. Zůstatky se společnostmi ve skupině 1a zahrnují především půjčku společnosti Green Point Offices a.s. v částce 833 mil. Kč a půjčku společnosti Palac Krizik a.s. v částce 404 mil. Kč.
- ii. Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují především pojistně-technické rezervy postoupené GP Re v částce 14 886 mil. Kč a pojistně-technické rezervy postoupené Assicurazioni Generali S.p.A v částce 201 mil. Kč.
- iii. Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 zahrnují především pohledávky ze zajištění za společnost GP Re v částce 2 536 mil. Kč a pohledávky ze zajištění od Generali Assicurazioni S.p.A v částce 57 mil. Kč.
- iv. Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují pojistně-technické rezervy týkající se zajištění přijatého od společnosti Generali Insurance AD v částce 729 mil. Kč.
- v. Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 zahrnují především vklady zajišťatelů přijaté od GP Re v částce 1 400 mil. Kč.
- vi. Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují závazky z pořízení portfolia od GSK Financial, a.s. (Generali Poistovna, a.s.) ve výši 5 794 mil. Kč, závazky ze zajištění vůči GP Re v částce 6 736 mil. Kč a závazky ze zajištění od Assicurazioni Generali S.p.A v částce 112 mil. Kč.

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022	Poznámky	Skupina 1a	Skupina 1b	Skupina 2	Skupina 3
Výnosy					
Čisté zasloužené pojistné	i	-	-	-15 730	-
Čisté výnosy z finančních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě proti zisku nebo ztrátě		-	-	-25	-8
Výnos z majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech		339	5	-	-
Ostatní výnosy z finančních nástrojů a ostatních investic		119	-	69	32
Ostatní výnosy		364	8	115	3
Výnosy celkem		822	13	-15 571	27
Náklady					
Čistá výše nákladů na pojistná plnění	ii	-	-	6 715	-8
Náklady na majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech		-	-1	-	-
Ostatní náklady na finanční instrumenty a ostatní investice		-15	-	-56	-
Pořizovací a administrativní náklady	iii	-4 504	-	4 200	-1
Ostatní náklady		-296	-	-118	-16
Náklady na ukončované činnosti		-	-	-	-
Náklady celkem		-4 815	-1	10 741	-25

Poznámky:

- i. Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují zajištěné postoupené společnosti GP Re ve výši 15 270 mil. Kč a postoupené zasloužené pojistné od Assicurazioni Generali S.p.A v částce 296 mil. Kč. Oproti těmto částkám je zahrnuto přijaté zasloužené pojistné od společnosti Generali Insurance AD ve výši 326 mil. Kč.
- ii. Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují vztahy ze zajištění se společností GP Re ve výši 6 655 mil. Kč a se společností Assicurazioni Generali S.p.A v částce 24 mil. Kč (postoupená vyplacená pojistná plnění).
- iii. Zůstatky se společnostmi ve skupině 1a zahrnují transakce se společností Generali Česká Distribuce a.s. v částce 3 886 mil. Kč (pořizovací náklady). Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují vztahy ze zajištění se společností GP Re ve výši 4 646 mil. Kč (postoupené provize) a vztahy ze zajištění se společností Assicurazioni Generali S.p.A v částce 54 mil. Kč (postoupené provize). Oproti těmto částkám jsou zahrnuty náklady na IT služby od společnosti Generali Operations Service Platform S.r.l. ve výši 568 mil. Kč.

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021	Poznámky	Skupina 1a	Skupina 1b	Skupina 2	Skupina 3
Výnosy					
Čisté zasloužené pojistné	i	2	-	-13 044	-
Čisté výnosy z finančních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě proti zisku nebo ztrátě		-	-	2	23
Příjmy od dceřiných a přidružených společností	ii	5 827	-	-	-
Ostatní výnosy z finančních nástrojů a ostatních investic		123	-	9	16
Ostatní výnosy		270	6	92	2
Výnosy celkem		6 222	6	-12 941	41
Náklady					
Čistá výše nákladů na pojistná plnění	iii	-2	-	6 813	-10
Náklady na majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech		-2	-	-12	-
Ostatní náklady na finanční instrumenty a ostatní investice	iv	-3 898	9	3 390	-
Pořizovací a administrativní náklady		-139	-	-59	18
Ostatní náklady		-	-	-	-65
Náklady celkem		-4 041	9	10 132	-57

Poznámky:

- i. Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují zajištěné postoupené společnosti GP Re ve výši 13 019 mil. Kč a postoupené zasloužené pojistné od Assicurazioni Generali S.p.A v částce 216 mil. Kč. Oproti těmto částkám je zahrnuto přijaté zasloužené pojistné od společnosti Generali Insurance AD ve výši 324 mil. Kč.
- ii. Zůstatky se společnostmi ve skupině 1a zahrnují příjem z prodeje CP Strategic Investments N.V. v částce 4 232 mil. Kč dividendy přijaté od Generali Penzijní společnost, a.s. v částce 1,371 mil. Kč.
- iii. Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují vztahy ze zajištění se společností GP Re ve výši 6 717 mil. Kč a se společností Assicurazioni Generali S.p.A v částce 75 mil. Kč (postoupená vyplacená pojistná plnění).
- iv. Zůstatky se společnostmi ve skupině 1a zahrnují transakce se společností Generali Česká Distribuce a.s. v částce 3 775 mil. Kč (pořizovací náklady). Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují vztahy ze zajištění se společností GP Re ve výši 3 939 mil. Kč (postoupené provize) a vztahy ze zajištění se společností Assicurazioni Generali S.p.A v částce 42 mil. Kč (postoupené provize). Oproti těmto částkám jsou zahrnuty náklady na IT služby od společnosti Generali Operations Service Platform S.r.l. ve výši 478 mil. Kč.

K 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 Společnost nedržela cenné papíry emitované spřízněnými osobami.

Podrobnější informace o zástavách poskytnutých za spřízněné osoby, o přijatých nebo poskytnutých zárukách a o příslibech těmto osobám, viz kapitola D.5, E.30.2 a E.30.1. Transakce související s převodem pojistných kmenů jsou popsány v kapitole A.5.

F. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

S účinností od 1. ledna 2023 se stal členem dozorčí rady Manlio Lostuzzi. S účinností od 1. března se stal členem představenstva Marián Zelko. S účinností od 28. února 2023 ukončil Juraj Jurčík své členství v představenstvu.

Společnost nezjistila žádné další významné události, které by nastaly od konce účetního období do 27. března 2023.

27. března 2023

Petr Bohumský

Roman Juráš



NEJSOU NÁM LHOSTEJNÉ LIDSKÉ OSUDY

Naše iniciativa The Human Safety Net pomáhá znevýhodněným rodinám s hendikepovanými dětmi (Nadace Leontinka). Konkrétní pomoc jsme směřovali i k uprchlíkům z Ukrajiny (např. zvýhodněnou nabídkou pojištění, prostory pro výuku a adaptaci dětí i dospělých, finančními sbírkami).

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2022

Společnost: Generali Česká pojišťovna a.s., zapsaná do obchodního rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2866 dne, 1. ledna 1992 jako akciová společnost (IČ 45272956) se sídlem Praha 1, Spálená 75/16, PSČ 110 00, („Společnost“), je povinna za účetní období roku 2022 sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi propojenými osobami dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění.

Jediným akcionářem Společnosti byla k 31. prosinci 2022 společnost Generali CEE Holding B.V. se sídlem De Entree 91, 1101 BH, Amsterdam, Netherlands (ovládající osoba). Údaje účetní závěrky společnosti Generali Česká pojišťovna a.s. se zahrnují do konsolidované účetní závěrky koncernu Generali CEE Holding B. V. a Assicurazioni Generali S.p.A., Itálie, která je konečnou ovládající společností (dále také jako „skupina Generali“).

Ovládající osoby realizují kontrolu ve skupině Generali pouze vahou svých hlasů, tj. výkonem hlasovacích práv na valných hromadách.

Popis struktury koncernu a postavení společnosti Generali pojišťovna je uveden v samostatné kapitole výroční zprávy.

Ve zprávě o vztazích jsou obsaženy smlouvy, které byly uzavřeny v posledním účetním období mezi propojenými osobami, jiná právní jednání, která byla učiněna v zájmu těchto osob, a všechna ostatní opatření, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob přijata nebo uskutečněna ovládanou osobou. Dále jsou zde uvedeny účinné smlouvy uzavřené v minulých obdobích, na jejichž základě poskytla Společnost v běžném období plnění propojeným osobám nebo jí bylo od těchto osob poskytnuto.

Přehled vzájemných smluv mezi Společností a ovládající osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou:

- Se společností Acreditě s.r.o. se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658, PSČ 140 21, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy,
 - rámcová smlouva o sdílení nákladů (včetně dodatků),
 - smlouvy o nájmu/podnájmu (včetně dodatku),
 - smlouva o plnění povinností vyplývajících z účasti ve skupině,
 - smlouvy o poskytnutí práv k užívání software,
 - smlouva o poskytování přístupu Helpline,
 - smlouva o poskytování služeb (včetně dodatku),
 - smlouva o přístupu do aplikace APH (včetně dodatku),
 - smlouva o realizaci odborných zkoušek,
 - smlouvy o sdílení nákladů (včetně dodatků).
- Se společností Akcionarsko društvo za osiguranje Generali Osiguranje Srbija, Beograd se sídlem Vladimira Popovića 8, 11070 Novi Beograd, Beograd, byly uzavřeny:
 - smlouva o zacházení s mezinárodní kartou pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla (zelená karta),
 - smlouva o vyslání zaměstnanců.
- Se společností Akcionarsko društvo za reosiguranje Generali Reosiguranje Srbija, Beograd se sídlem Vladimira Popovića 8, 11070 Novi Beograd, Beograd, byla uzavřena:
 - zajišťná smlouva.
- Se společností Assicurazioni Generali S.p.A. se sídlem Piazza Duca degli Abruzzi, 2, Trieste byly uzavřeny:
 - smlouva o spolupráci,
 - smlouva o obchodu s deriváty,
 - podmínky pro využívání značky Generali,
 - servisní smlouva o zplnomocnění k výkonu hlasovacích práv na valných hromadách společností,
 - smlouva o poskytování ratingu v rámci kreditního rizika,
 - zajišťné smlouvy.
- Se společností Europ Assistance S.A. se sídlem 1, Promenade de la Bonnette, Gennevilliers, byly uzavřeny:
 - smlouva o spolupráci,
 - zajišťné smlouvy.

- Se společností Europ Assistance s.r.o. se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 14000, byly uzavřeny:
 - smlouva o poskytování přístupů na Helpline,
 - pojistné smlouvy,
 - rámcové smlouvy o sdílení nákladů,
 - smlouva o nájmu/podnájmu,
 - smlouvy o spolupráci při poskytování asistenčních služeb (včetně dodatků),
 - smlouva o spolupráci.
- Se společností Generali Biztosító Zrt. se sídlem Teréz krt. 42-44, Budapest, 1066, byly uzavřeny:
 - smlouva o podpoře IT technologií (včetně dodatku),
 - trojstranné dohody o převodu smlouvy,
 - zajistné smlouvy.
- Se společností Generali CEE Holding B.V. se sídlem De Entree 91, 1101 BH, Amsterdam, byly uzavřeny:
 - dohoda o postoupení práv a převzetí závazků,
 - licenční smlouva Earnix,
 - pojistné smlouvy,
 - rámcové smlouvy o sdílení nákladů (včetně dodatků),
 - rámcová smlouva o sdílení technologií IT a non-IT (včetně dodatků),
 - smlouva o kompenzaci pohledávky a závazku,
 - smlouvy o nájmu/podnájmu,
 - smlouva o plnění povinností vyplývajících z účasti ve skupině (včetně dodatku),
 - smlouva o poskytování přístupů na Helpline,
 - smlouva o poskytování služeb (včetně dodatků),
 - smlouva o spolupráci.
- Se společností Generali Česká Distribuce a.s. se sídlem Na Pankráci 1658/121, Nusle, 140 00 Praha 4, byly uzavřeny:
 - dohoda o náhradě škody,
 - dohoda o převedení příspěvku,
 - pojistné smlouvy,
 - rámcová smlouva o sdílení technologií IT a non-IT (včetně dodatků),
 - smlouvy o nájmu/podnájmu,
 - smlouva o obchodním zastoupení,
 - smlouva o plnění povinností vyplývajících z účasti ve skupině,
 - smlouva o poskytování přístupu na Helpline (včetně dodatku),
 - smlouva o reklamě a propagaci,
 - smlouva o sdílení nákladů (včetně dodatku),
 - smlouva o spolupráci,
 - smlouvy o výpůjčce.
- Se společností Generali Deutschland Versicherung AG se sídlem AachenMünchener-Platz 1, Aquisgrana, byly uzavřeny:
 - zajistné smlouvy.
- Se společností Generali Development d.o.o. Beograd se sídlem Vladimira Popovića 8, 11070 Novi Beograd, Beograd, byla uzavřena:
 - smlouva o vývoji a technické podpoře.
- Se společností Generali Espana, S.A. de Seguros y Reaseguros se sídlem Calle Orense 2, Madrid, byly uzavřeny:
 - zajistné smlouvy.
- Se společností Generali Finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością se sídlem ul. Postępu 15B 02-676 Warszawa, byla uzavřena:
 - licenční smlouva.
- Se společností Generali Hellas Insurance Company S.A. se sídlem Ilia Iliou 35-37, Athina 117 43, Greece, byly uzavřeny:
 - zajistné smlouvy.

- Se společností Generali IARD S.A. se sídlem 2 rue Pillet-Will, Paris, byly uzavřeny:
 - zajištění smlouvy.
- Se společností Generali Insurance AD se sídlem 68 Knyaz Al. Dondukov Blvd., Sofia, byly uzavřeny:
 - smlouva o prodeji akcií společnosti SMALL GREF a.s.,
 - zajištění smlouvy.
- Se společností Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 00 Praha 4, doručovací číslo 140 21, byly uzavřeny:
 - dohoda o jednotném způsobu vyúčtování sdílených nákladů,
 - dohoda o správě investic (včetně dodatků),
 - pojistné smlouvy,
 - rámcová smlouva o sdílení nákladů (včetně dodatků),
 - rámcová smlouva o sdílení technologií IT a non-IT (včetně dodatků),
 - smlouvy o výkonu hlasovacích práv,
 - smlouvy o nájmu/podnájmu (včetně dodatku),
 - smlouva o obchodním zastoupení,
 - smlouva o plnění povinností vyplývajících z účasti ve skupině,
 - smlouva o poskytování přístupu na Helpline,
 - smlouva o spolupráci,
 - smlouvy o věrnostním bonusu (včetně dodatků).
- Se společností Generali Investments Luxembourg S.A. se sídlem 4, rue Jean Monnet, Lussemburgo, byly uzavřeny:
 - smlouva o distribuci (včetně dodatků),
 - smlouva o spolupráci.
- Se společností Generali IT s.r.o. se sídlem Heydukova 12-14, Bratislava 811 08, byla uzavřena:
 - smlouva o podpoře vývoje softwaru a podpoře údržby.
- Se společností Generali Italia S.p.A. se sídlem Via Marocchesa n. 14, Mogliano Veneto, byly uzavřeny:
 - zajištění smlouvy.
- Se společností Generali Operations Service Platform s.r.l. se sídlem Piazza Duca degli Abruzzi, 2, Trieste, byly uzavřeny:
 - rámcová smlouva o sdílení nákladů (včetně dodatků),
 - rámcové smlouvy o sdílení technologií IT a non-IT,
 - smlouvy o nájmu/podnájmu (včetně dodatků),
 - smlouva o plnění povinností vyplývajících z účasti ve skupině.
- Se společností Generali Osiguranje d.d. se sídlem Bani 110, 10010 Zagreb, byla uzavřena:
 - zajištění smlouva.
- Se společností Generali penzijní společnost, a.s. se sídlem Praha 4 - Nusle, Na Pankráci 1720/123, PSČ 140 21, byly uzavřeny:
 - dohoda o hodnocení profesní způsobilosti,
 - smlouva o poskytování přístupu na Helpline,
 - kupní smlouvy (motorová vozidla),
 - pojistná smlouva,
 - rámcová smlouva o sdílení nákladů,
 - rámcová smlouva o sdílení technologií IT a non-IT (včetně dodatků),
 - smlouva o nájmu/podnájmu,
 - smlouva o spolupráci,
- Se společností GSK Financial, a. s. se sídlem Lamačská cesta 3/A, Bratislava 841 04, byla uzavřena:
 - rámcová smlouva o sdílení nákladů.

- Se společností Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 14021, byly uzavřeny:
 - pojistná smlouva,
 - smlouva o sdílení nákladů.
- Se společností Generali Real Estate S.p.A. se sídlem Piazza Duca degli Abruzzi, 1, Trieste, byly uzavřeny:
 - smlouva o poskytování sdílených služeb,
 - pojistná smlouva.
- Se společností Generali Seguros, S.A. se sídlem Avenida da Liberdade, 242, 1250-149 Lisboa, byly uzavřeny:
 - zajištění smlouvy.
- Se společností Generali Slovenská distribúcia, a. s. se sídlem Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava, byly uzavřeny:
 - rámcová smlouva o sdílení technologií IT a non-IT
 - rámcové smlouvy o sdílení nákladů (včetně dodatku),
 - dohoda o ukončení rámcové smlouvy o sdílení nákladů.
- Se společností Generali Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna se sídlem ul. Postępu 15B 02-676 Warszawa, byly uzavřeny:
 - smlouvy o postoupení smlouvy na správu IT technologií Generali Českou pojišťovnou (včetně dodatku),
 - zajištění smlouvy.
- Se společností Generali Versicherung AG se sídlem Landskrongasse 1-3, Vienna, byly uzavřeny:
 - smlouva o spolupráci v oblasti outsourcingu a poskytování služeb,
 - zajištění smlouvy.
- Se společností GP Reinsurance EAD se sídlem 68 Knyaz Al. Dondukov Blvd., Sofia, byly uzavřeny:
 - smlouva o postoupení smlouvy,
 - zajištění smlouvy.
- Se společností GRE PAN-EU Prague 1 s.r.o. se sídlem Václavské náměstí 772/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy.
- Se společností Green Point Offices a.s. se sídlem Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy,
 - smlouvy o nájmu/podnájmu,
 - smlouva o úvěru (včetně dodatků).
- Se společností IDEE s.r.o. se sídlem Václavské náměstí 772/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy.
- Se společností Mustek Properties, s.r.o. se sídlem Václavské náměstí 772/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy.
- Se společností Nadace GCP se sídlem Praha 4, Nusle, Na Pankráci 1658/121, PSČ 140 21, byly uzavřeny:
 - darovací smlouva,
 - smlouva o poskytování přístupu na Helpline,
 - rámcová smlouva o sdílení nákladů (včetně dodatku),
 - smlouva o nájmu/podnájmu.
- Se společností Office Center Purkyňova, a.s. se sídlem Václavské náměstí 772/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy,
 - smlouvy o nájmu/podnájmu.
- Se společností PALAC KRIZIK a.s. se sídlem Praha 5, Radlická 608/2, PSČ 150 23, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy,
 - smlouva o úvěru.

- Se společností Palác Špork, a.s. se sídlem Václavské náměstí 772/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy.
- Se společností PAN EU Kotva Prague a.s. se sídlem Václavské náměstí 772/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy.
- Se společností Pankrác East a.s. se sídlem Václavské náměstí 772/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy,
 - smlouva o nájmu/podnájmu (včetně dodatků).
- Se společností Pankrác West a.s. se sídlem Václavské náměstí 772/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, byly uzavřeny:
 - pojistná smlouva,
 - smlouva o nájmu/podnájmu (včetně dodatků).
- Se společností Pařížská 26, s.r.o. se sídlem Praha 1, Václavské náměstí 772/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy,
 - smlouva o úvěru (včetně dodatku).
- Se společností PCS - Praha Center spol. s.r.o. se sídlem Václavské náměstí 823/33, Nové Město, 110 00 Praha 1, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy.
- Se společností S.C. Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. se sídlem Piata Charles De Gaulle, Nr.15, Bucuresti, 11857, byla uzavřena:
 - zajišťná smlouva.
- Se společností Solitaire Real Estate, a.s. se sídlem Sokolovská 694/100a, Karlín, 186 00 Praha 8, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy.

Veškeré výše uvedené smlouvy byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku. Za obvyklé v tomto případě je považováno i případné poskytnutí bezúročných půjček ovládané dceřiné společnosti, neboť tím nedochází k žádné újmě na straně mateřské společnosti. Veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv a smluv uzavřených v předchozích obdobích, o nichž bylo informováno v předchozích zprávách o vztazích s propojenými osobami a jejichž plnění pokračovalo i v účetním období roku 2022, byla poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto smluv nevznikla společnosti žádná újma. Z uzavřených smluv neplynou Společnosti žádné zvláštní výhody nebo nevýhody a ani dodatečná rizika.

Protiplněním z výše uvedených smluv je úhrada sjednané ceny za plnění poskytnuté smluvní stranou, která je předmětem obchodního tajemství.

Společnost spolupracuje v rámci skupiny Generali na skupinových projektech a politikách. Spoluprací na těchto skupinových činnostech nevznikla Společnosti žádná újma.

V zájmu nebo na popud propojených osob nebyla společností přijata nebo uskutečněna v účetním období roku 2022 žádná opatření a jiné právní úkony týkající se majetku, který by přesahoval 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky.

Statutární orgán prohlašuje, že tuto zprávu sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a že v této zprávě uvedené údaje jsou dostatečné, správné a úplné. Vzhledem ke svým povinnostem vyplývajícím ze zákona vydá Společnost výroční zprávu, jejíž nedílnou součástí bude tato zpráva o vztazích Společnosti.

V Praze dne 27. března 2022

Roman Juráš
předseda představenstva

Petr Bohumský
místopředseda představenstva



VÁŽÍME SI NAŠICH LIDÍ

Víme, že každý člověk je jedinečný.
Stejně jako jsou jeho preference a potřeby.
Umožňujeme proto našim lidem lépe
sladit pracovní a soukromý život
- podporujeme práci z domova.

