

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2021

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	13
ORGÁNY SPOLEČNOSTI	16
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU	21
ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ	23
ZPRÁVA O OBCHODNÍ ČINNOSTI	25
ZPRÁVA K BUDOUCÍ OBCHODNÍ ČINNOSTI POBOČKY VE SLOVENSKÉ REPUBLICE	31
ZPRÁVA O PROVOZNÍ ČINNOSTI	32
ZPRÁVA DOZORČÍ RADY	37
ZPRÁVA O OSOBÁCH ODPOVĚDNÝCH ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU	38
ORGANIZACE A KONTAKTY	40
DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE	42
FINANČNÍ ČÁST.....	48
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	49
INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	60
ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI	153

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážené dámy, vážení pánové,

uplynul druhý rok, v němž naše osobní i pracovní životy průběžně ovlivňovala omezující opatření proti šíření koronaviru. Díky tomu, že se nám v Generali České pojišťovně a.s. již v roce 2020 podařilo flexibilně zareagovat, jsme i loni v této situaci dokázali perfektně a bez omezení fungovat a potvrdili jsme tak, že jsme pro naše klienty silným, spolehlivým a celoživotním partnerem.

Jsou to právě klienti, kolem nichž se soustředí všechna naše práce a úsilí. Klientská spokojenost je pro nás klíčovým ukazatelem, na kterém neustále pracujeme a chceme jej kontinuálně zlepšovat. Je pro nás zásadní vědět, kdo vlastně naši klienti jsou, chceme poznat jejich životní situaci a jejich potřeby, abychom jim mohli nabídnout přesně takové řešení, které aktuálně potřebují. Není to však jen o nabídce na míru, rychlosti či efektivitě při vyřizování požadavků. V pojišťovnictví je také velmi důležité zvolit správný empatický přístup, aby klienti cítili z naší strany opravdové pochopení a podporu.

Doby, kdy o klienty pečovali jen zaměstnanci z tzv. front office, jsou minulostí a aktivity na podporu klientské spokojenosti jdou napříč celou pojišťovnou. Od kolegů na pobočkách a v call centru, přes kolegy v likvidaci, v IT, produktovém managementu až například po HR, kde prostřednictvím náboru hledáme kandidáty, kteří mají specifické dovednosti, jako jsou empatický přístup, umění naslouchat či schopnost řešit konflikty. Všichni manažeři i členové představenstva pravidelně volají klientům, aby zjistili, s čím byli, nebo nebyli spokojeni a měli možnost tuto přímou zpětnou vazbu promítnout do své každodenní práce. Protože jen díky zpětné vazbě můžeme sledovat potřeby našich klientů a aktivně na ně reagovat. Díky všem těmto našim komplexním aktivitám tak mohu rok 2021 nazvat rokem klientů.

Loňský rok byl také rokem, kdy život v naší republice koncem června doslova ochromilo extrémní řádění živlů a pro naše zeměpisné šířky velmi nečekaný úder tornáda. Tornádo v kombinaci s výjimečně silnými bouřkami způsobilo našim klientům bezmála 14 000 škod. Na tyto situace je však naše pojišťovna velmi dobře připravena, a tak začala okamžitě fungovat ve speciálním kalamitním režimu. Naš krizový štáb řešil již od počátku organizaci všech činností i zefektivnění interních procesů. Díky tomu jsme byli schopni velmi efektivně a rychle vyřizovat škody - polovinu nahlášených škod jsme byli schopni vyřídit již za necelé tři týdny od úderu ničivých živlů. V Call centru pracovali operátoři v nonstop režimu, aby byli neustále připraveni klientům pomoci. V zasažených oblastech jsme rozšířili otevírací dobu našich poboček a jako vůbec první pojišťovna jsme byli přítomni přímo v postižených obcích, kde jsme v mobilních stáncích poskytovali lidem nezbytnou pomoc. Nejen naši klienti se tak mohli naplno přesvědčit o tom, že jsme tím správným celoživotním partnerem, na kterého se mohou spolehnout skutečně v každé situaci!

Svou silnou pozici potvrdila Generali Česká pojišťovna a.s. nejen excelentním fungováním během letních kalamit, ale její kvality ocenila i odborná veřejnost v řadě soutěží. Například v druhé polovině roku ovládla pojišťovna prestižní soutěž Nejlepší pojišťovna, když vyhrála hned tři z pěti kategorií určených pro pojišťovny. To se v historii soutěže zatím nepodařilo žádné pojišťovně. První místo získala Generali Česká pojišťovna a.s. v kategoriích Nejlepší neživotní pojišťovna, Klientsky nejpřívětivější neživotní pojišťovna a Klientsky nejpřívětivější životní pojišťovna. K tomu obsadila třetí místo v kategorii Nejlepší životní pojišťovna. To je skutečně historický úspěch!



ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Rok 2021 pro nás nebyl jen rokem silných okamžiků spojených s rozsáhlými škodami způsobenými letním řáděním živlů, ale do naší paměti se zapíše i jako rok, ve kterém došlo k významnému obchodnímu propojení. Dne 17. prosince 2021 podepsali zástupci Generali České pojišťovny a.s. a slovenské Generali Smlouvu o prodeji podniku, na jejímž základě obě pojišťovny organizačně propojily své aktivity. Naším cílem je vzít to nejlepší z obou pojišťoven. A právě díky kombinaci velikosti a síly Generali České pojišťovny a.s. a agility a inovačního drivu slovenské Generali budeme společně poskytovat ty nejlepší služby pro naše klienty i obchodní partnery. Pevně věřím, že tato jedinečná transformace posílí naši vedoucí pozici na obou trzích a velmi se těším, co vše společně dokážeme!

Závěrem mi dovoluť z celého srdce poděkovat všem, kteří se podíleli na úspěších, které jsme si v roce 2021 připsali. Velmi si vážím práce a energie všech svých kolegů z centrály i z regionů, protože díky nim jsme toho v nelehkém období roku 2021 zvládli opravdu mnoho. Vážím si také výborné spolupráce s našimi obchodními partnery a věřím, že ji v nadcházejícím roce posuneme zase o kus dál. A především si velmi vážím důvěry našich klientů. Jsou to právě oni, kteří dávají naší práci smysl a jejichž pozitivní zpětná vazba pro nás znamená nesmírnou radost z dobře odvedené práce.

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 Group, 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 Group.

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 POJIŠŤOVNY

V roce 2021 si Generali Česká pojišťovna připomněla 194 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 říct i 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 pojišťovnictví 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 působí pod názvem Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., a poskytuje 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 jejímu sloučení 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 pojišťovnictví, 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.

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 Group 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 je 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 a v roce 2021 ke spojení s Generali Poist'ovňou a.s.

2021

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 Generali Poist'ovne na Slovensku prostřednictvím organizační složky Generali České pojišťovny pod oficiálním názvem Generali Poist'ovňa, pobočka poist'ovne z iného členského státu.

Dceřiné společnosti Generali České pojišťovny v současnosti zahrnují i společnosti představující investice do nemovitostí či servisní organizaci Acredité a.s., která slouží především pro správu vybraných agend Generali České pojišťovny.

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ UDÁLOSTI SKUPINY GENERALI ČESKÉ POJIŠŤOVNY

LEDEN 2021

Call centrum Generali České pojišťovny **dvakrát bodovalo v oborové soutěži Czech Contact Center Award**. 1. místo v kategorii Technologie získal chatbot LEO, 2. místo v kategorii Osobnost získala operátorka call centra Veronika Kašpříková.

ÚNOR 2021

Hned dvakrát se Generali Česká pojišťovna umístila na stupních vítězů portálu Finparáda, který vyhlásil jubilejní **10. ročník soutěže Finanční produkt**. Speciální Rizikové životní pojištění pro zdravotníky obsadilo třetí místo v kategorii Rizikové životní pojištění, třetí místo v kategorii Pojištění schopnosti splácet hypoteční úvěr získala pojišťovna za pojištění hypotéky od UniCredit Bank.

I v roce 2021 uspěla pojišťovna v anketě **TOP Zaměstnavatelé**, která je projektem Asociace studentů a absolventů a probíhá mezi studenty českých vysokých škol. Již po sedmé v řadě získala 1. místo v kategorii Pojišťovnictví.

BŘEZEN 2021

Generali Česká pojišťovna představila novou variantu povinného ručení. **Balíček Comfort PLUS propojuje povinné ručení a havarijní pojištění**. Výhodný balíček v sobě zahrnuje také několik novinek, vč. pojištění GAP pro starší vozidla až do 6 let věku. U parciálních škod je garance jejich likvidace do 3 dní, jinak klient neplatí spoluúčast.

KVĚTEN 2021

Generali Česká pojišťovna představila službu Medik Leo. Jde o první českou aplikaci vyvinutou pro orientační určení diagnózy nebo příčiny zdravotních obtíží. Pomáhá lidem definovat jejich původ. Generali Česká pojišťovna je první a jedinou pojišťovnou na našem trhu, která svým klientům takovou službu nabízí.

ČERVEN 2021

Po úderu extrémních bouřek a především **ničivého tornáda** na jižní Moravě **nahlásili klienti Generali České pojišťovně 13 962 škod v předpokládané výši 1,7 mld. korun**. Nejvíce škod bylo způsobeno vichřicí a krupobitím. Živly nejvíce škodily v Jihomoravském kraji, konkrétně na Břeclavsku. Zaměstnanci pojišťovny pracovali řadu týdnů v tzv. kalamitním režimu. V Call centru pracovali operátoři v nonstop režimu, aby byli neustále připraveni pomoci klientům. V zasažených oblastech byla rozšířena otevírací doba poboček a jako vůbec první pojišťovna byla Generali Česká pojišťovna přítomna přímo v nejvíce postižených obcích, kde její zaměstnanci v mobilních stáncích poskytovali nezbytnou pomoc.

Generali Česká pojišťovna jako první z velkých pojišťoven **nově zapojila do ověřování svých klientů bankovní identitu**. Díky digitálnímu ověření identity si klienti Generali České pojišťovny mohou jednodušším způsobem aktivovat klientskou zónu a další využití budou postupně následovat.

Generali Česká pojišťovna **ocenila v prvním ročníku soutěže SME EnterPRIZE ty nejužší a nejdržitelnější firmy v Česku**. První místo získala firma CleverFarm, která vyvíjí chytrá řešení pro zemědělce.

ČERVENEC 2021

Byl dokončen významný krok v konsolidaci pojišťovacích aktivit zápisem fúze ČP ZDRAVÍ a Pojišťovny Patricie s Generali Českou pojišťovnou.

ZÁŘÍ 2021

Generali Česká pojišťovna se spolu se slovenskou Generali staly **partnerem Československé obce legionářské**, největší a nejstarší veteránské organizace v České republice. Díky této spolupráci bude legionářská obec moci ještě intenzivněji rozvíjet svou činnost, v rámci které mapuje klíčové okamžiky československé historie a zprostředkovává je pro všechny generace. Partnerství s ČSOL se stalo symbolickým aktem pro nadcházející propojení Generali České pojišťovny se slovenskou Generali v prosinci 2021.

PROSINEC 2021

Zástupci Generali České pojišťovny a slovenské pojišťovny Generali podepsali 17. prosince 2021 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 Generali Poistovne na Slovensku prostřednictvím organizační složky Generali České pojišťovny pod oficiálním názvem Generali Poistovňa, pobočka poisťovne z iného členského štátu.

ÚNOR 2022

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

ZÍSKANÁ OCENĚNÍ

V roce 2021 Generali Česká pojišťovna ovládla prestižní soutěž Nejlepší pojišťovna, když vyhrála hned tři z pěti kategorií určených pro pojišťovny. To se v historii soutěže zatím nepodařilo žádné pojišťovně.

První místo získala Generali Česká pojišťovna v kategoriích Nejlepší neživotní pojišťovna, Klientsky nejprívětivější neživotní pojišťovna a Klientsky nejprívětivější životní pojišťovna. Navíc obsadila třetí místo v kategorii Nejlepší životní pojišťovna.



DALŠÍ OCENĚNÍ

Odborná porota **ankety Banka roku** udělila Generali České pojišťovně **první místo v kategorii Pojišťovna roku**. Porota složená ze zástupců byznysu, médií, akademické sféry, ekonomických odborníků i finančních analytiků ocenila zejména velký posun v oblasti digitalizace.

Hned dvakrát se Generali Česká pojišťovna umístila **na stupních vítězů** portálu Finparáda, který vyhlásoval jubilejní 10. ročník **soutěže Finanční produkt**. Ten hodnotí to nejlepší z nabídky bank, družstevních záložen, stavebních spořitelů, pojišťoven a penzijních společností.

Speciální Rizikové životní pojištění pro zdravotníky od Generali České pojišťovny si připsalo **třetí místo v kategorii Rizikové životní pojištění**. **Třetí místo v kategorii Pojištění schopnosti splácet hypoteční úvěr** získala pojišťovna za inovované pojištění hypotéky od UniCredit Bank.

V 19. ročníku soutěže Zlatá koruna získala pojišťovna dvě ocenění. V kategorii Povinné ručení získala **Bronzovou korunu s produktem Povinné ručení s digitální asistencí**. V Ceně podnikatelů získala **Stříbrnou korunu za pojištění ProfiPlán**.

V sedmém ročníku soutěže kontaktních center **Czech Contact Center Award** si call centrum Generali České pojišťovny připsalo dva důležité úspěchy. V kategorii Technologie si útvár call centra odnesl **vítězství díky chatbotu Leo**, umělé inteligenci nasazené do ostrého provozu při komunikaci s klienty. **V nové kategorii Osobnost pak 2. místo** získala Veronika Kašpříková, senior operátorka call centra Generali České pojišťovny. Na stříbrné pozici se umístila díky svému mimořádnému přístupu – jak v oblasti kariérního vývoje, tak ochotě předávat své znalosti a dovednosti nováčkům a v neposlední řadě za citlivý a mimořádně empatický přístup ke klientům i jejich potřebám.

V rámci udílení výročních cen České eventové asociace, která každoročně vyhodnocuje nejlepší počiny v oblasti eventové komunikace, obsadila Generali Česká pojišťovna s akcí “Advent v červené” **první místo v kategorii Eventy zaměřené na podporu vztahů se zaměstnanci**.

U studentů vysokých škol pak obhájila Generali Česká pojišťovna **1. místo v anketě TOP Zaměstnavatel**. Již po sedmé v řadě ocenili pojišťovnu vysokoškoláci, kteří se rozhodují, ke kterému zaměstnavateli by po absolvování studia nejraději nastoupili. V jubilejním 10. ročníku ankety hlasovalo 12 008 studentů.



VIDÍME TO JASNĚ

Jsme empatičtí a klienti jsou
pro nás vždy na prvním místě.

ZÁKLADNÍ FINANČNÍ UKAZATELE

Základní charakteristiky	Jednotky	2021	2020	2019	2018	2017
Základní údaje z finančních výkazů						
Celková aktiva*	mil. Kč	137 233	116 763	119 267	117 091	124 523
Základní kapitál	mil. Kč	4 000	4 000	4 000	4 000	4 000
Vlastní kapitál*	mil. Kč	20 671	19 851	18 213	22 390	24 669
Nerozdělený zisk	mil. Kč	13 454	11 450	9 835	15 805	16 227
Čistý zisk	mil. Kč	9 641	4 818	3 216	3 115	3 964
Výkonové ukazatele						
Celkový objem zaslouženého pojistného	mil. Kč	38 782	38 347	29 079	28 725	28 003
– neživotní pojištění	mil. Kč	28 211	27 694	21 332	20 650	19 595
– životní pojištění	mil. Kč	10 571	10 653	7 747	8 075	8 408
Objem vyplacených plnění v hrubé výši	mil. Kč	22 774	22 022	18 096	17 215	17 434
– neživotní pojištění	mil. Kč	14 480	14 277	11 447	10 220	9 656
– životní pojištění	mil. Kč	8 294	7 745	6 649	6 995	7 778
Technické rezervy v závazcích z pojištění celkem	mil. Kč	91 450	77 624	79 732	60 920	63 164
– rezerva pojistného životních pojištění	mil. Kč	57 621	48 649	50 037	39 230	41 858
– ostatní technické rezervy	mil. Kč	33 829	28 975	29 695	21 690	21 306
Ostatní údaje						
Podíl na pojistném trhu v předepsaném pojistném ¹	%	26,0	26,7	20,6	21,5	22,1
– neživotní pojištění	%	28,3	28,9	22,8	23,7	24,4
– životní pojištění	%	21,2	22,3	16,1	17,1	17,9
Průměrný počet zaměstnanců	počet	3 536	3 574	3 462	3 443	3 292
Poměrové ukazatele						
ROA* (čistý zisk/celková aktiva)	%	7,0	4,1	2,7	2,7	3,2
ROE* (čistý zisk/vlastní kapitál)	%	46,6	24,3	17,7	13,9	16,1
Vlastní kapitál na akcii	Kč	516 775	496 282	455 325	559 750	616 725
Zisk na akcii	Kč	240 025	120 443	80 432	77 826	99 124
„Combined ratio“ v neživotním pojištění	%	84,00	77,3	92,8	85,6	87,4

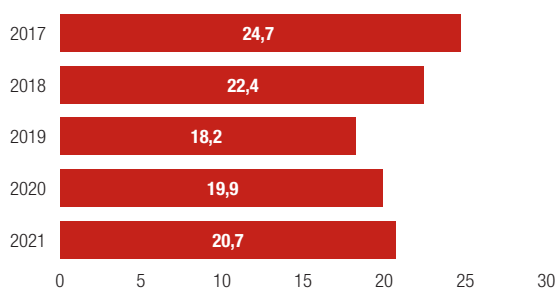
¹ Česká asociace pojišťoven. Statistické údaje dle metodiky ČAP 1-12/2021 [online]. ČAP ©2014 .

Dostupné z <https://www.cap.cz/images/statisticke-udaje/vyvoj-pojisteno-trhu/STAT-2021Q4-CAP-CS-2022-01-27-WEB.pdf>

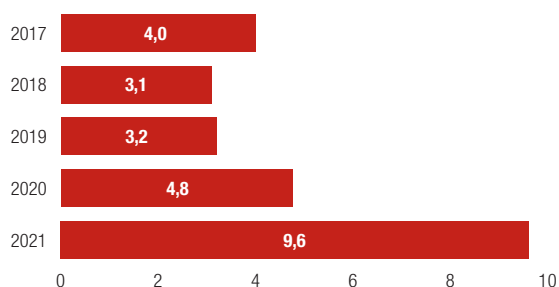
* V roce 2021 ovlivněno transakcí podnikové kombinace

KLÍČOVÉ FINANČNÍ ÚDAJE

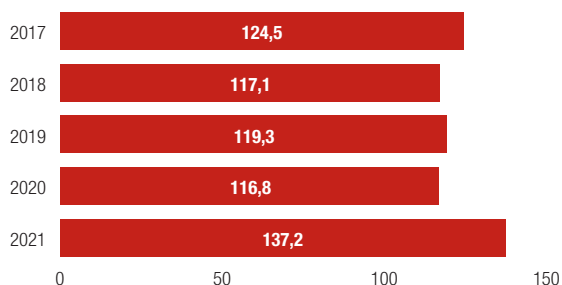
Vývoj vlastního kapitálu (v mld. Kč)



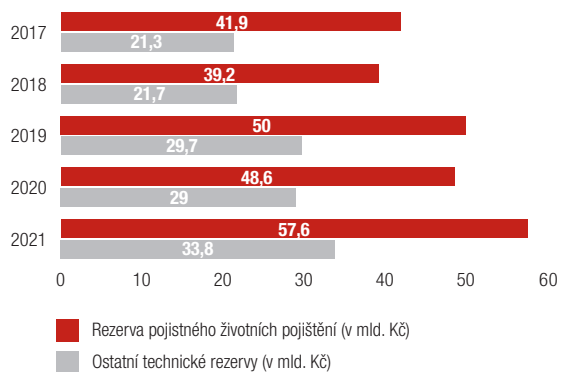
Vývoj zisku běžného účetního období (v mld. Kč)



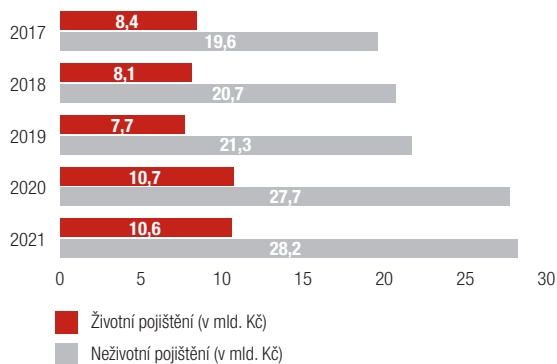
Vývoj bilanční sumy (v mld. Kč)



Vývoj technických rezerv zahrnutých v pojistných závazcích (v mld. Kč)



Vývoj hrubého zaslouženého pojistného v životním a neživotním pojištění (v mld. Kč)



POPIS STRUKTURY KONCERNU, POSTAVENÍ SPOLEČNOSTI GENERALI ČESKÁ POJIŠŤOVNA

Generali Česká pojišťovna byla k 31. prosinci 2021 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.

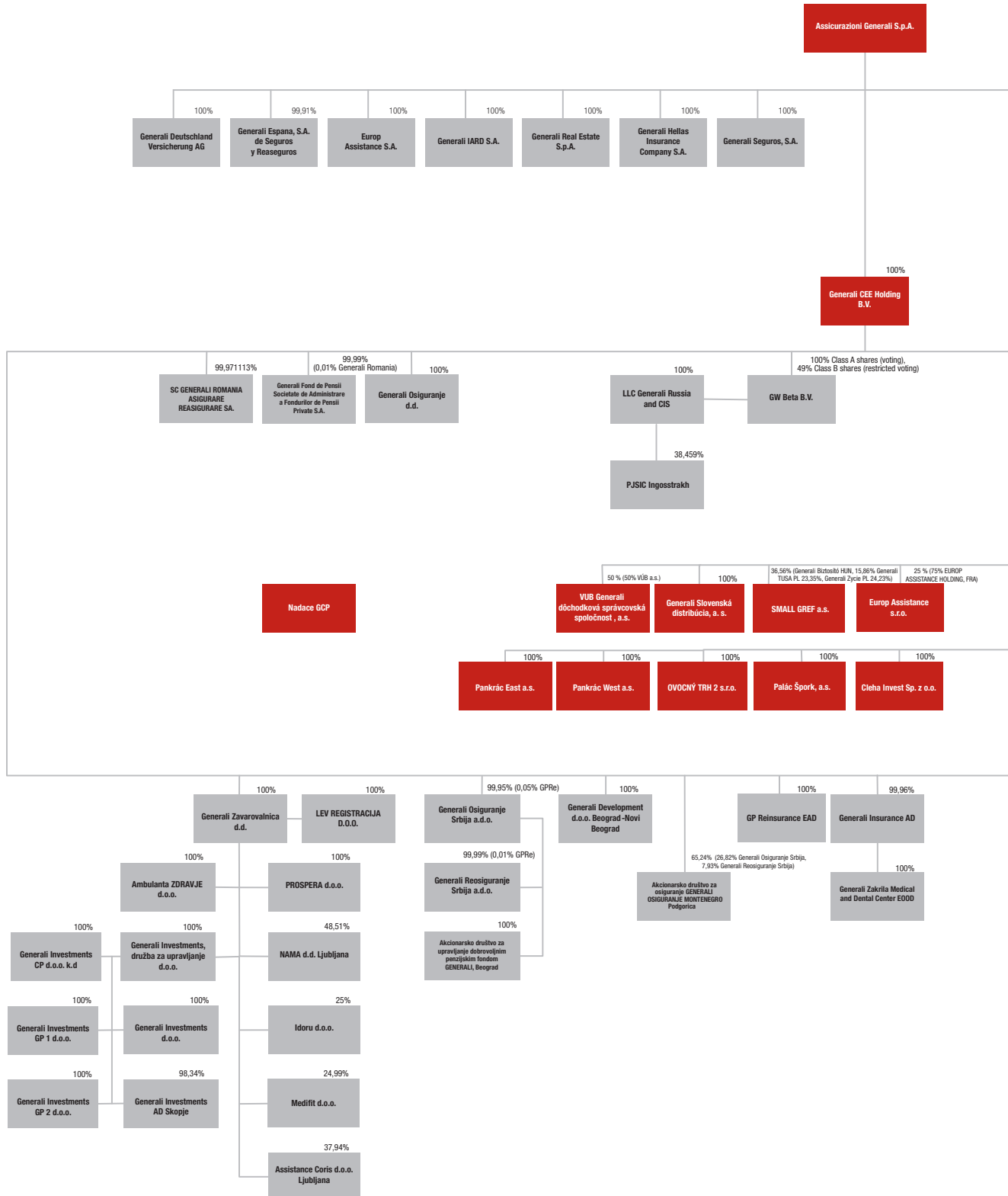
Konečnou osobou ovládající Generali Českou pojišťovnu je Assicurazioni Generali S.p.A., která k 31. prosinci 2021 disponovala 100% podílem na hlasovacích právech spojených s akcemi společnosti Generali CEE Holding B.V. Jediným akcionářem Společnosti je Generali CEE Holding B.V.

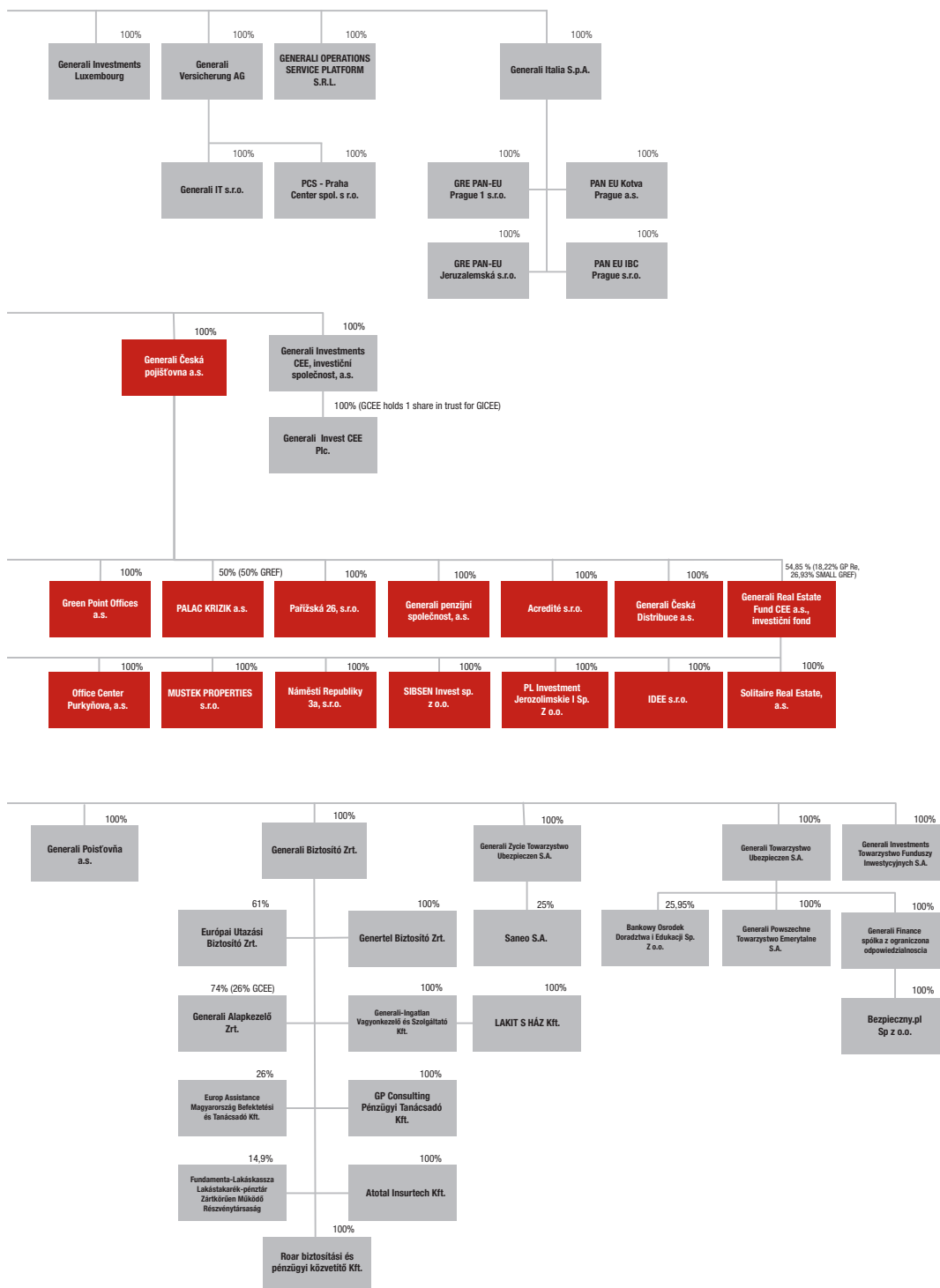
GENERALI CEE HOLDING B.V.

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, Chorvatsku a v Rakousku.

STRUKTURA KONCERNU A SKUPINY GENERALI CEE HOLDING B.V. K 31. PROSINCI 2021





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 společnost, a.s., Generali Poistovňa, a.s., Generali Versicherung AG Vienna, Generali Česká pojišťovna a.s.



místopředseda

Petr Bohumský

Den vzniku členství: 18. září 2017

Den vzniku funkce: 18. září 2017

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 v Praze

The Nottingham Trent University & Brno Business School, Vysoká škola ekonomická v Praze

Praxe: Komerční banka, HVB Bank, Generali Česká pojišťovna a.s., Generali Poist'ovňa, a.s.



člen

Juraj Jurčík

Den vzniku členství: 19. prosince 2021

Narozen: v roce 1977

Vzdělání: Ekonomická univerzita v Bratislavě,

The Nottingham Trent University & Brno Business School

Praxe: Generali Poist'ovňa, a.s., Generali PPF Holding B.V.,

Generali PPF Russia, Generali Česká pojišťovna a.s.



členka

Andrea Lesková

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 Poist'ovňa, a.s., Generali Česká pojišťovna a.s.



člen

Pavol Pitoňák

Den vzniku členství: 20. ledna 2016

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 Poist'ovňa, 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.

OBORY PŮSOBNOSTI ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA

Generální ředitel

Roman Juráš

Finanční ředitel

Petr Bohumský

Ředitel korporátního a průmyslového pojištění

Karel Bláha

Ředitelka pro HR a strategii

Katarína Bobotová

Provozní ředitel

Jiří Doubravský

Obchodní ředitel pro Slovenskou republiku

Juraj Jurčík

Pojistně-technická ředitelka neživotního pojištění

Andrea Leskovská

Ředitel retailového obchodu pro Českou republiku

Pavol Pitoňák

Pojistně-technický ředitel životního pojištění

David Vosika

DOZORČÍ RADA SPOLEČNOSTI

předseda

Miroslav Singer

Den vzniku členství: 1. února 2017

Den vzniku funkce: 1. května 2017

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

Luciano Cirinà

Den vzniku členství: 3. července 2020

Narozen: v roce 1965

Vzdělání: Business Administration, Università degli Studi di Trieste

Praxe: Generali PPF Holding B.V. (od roku 2015 Generali CEE Holding B.V.), Austrian Insurers Federation, Generali Versicherung AG

a Generali Holding Vienna AG, Assicurazioni Generali S.p.A., Terst, Deutscher Lloyd (Generali Group)

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.

člen

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

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 i 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 průmyslových, podnikatelských rizik a zemědělství. Po znovuzavedení konkurenčního prostředí v roce 1991 zůstává s podílem 26 % největší pojišťovnou na tuzemském pojistném trhu. Na slovenském trhu pak patří do trojice nejvýznamnějších pojišťoven s tržním podílem 12 %.

Velikost pojišťovny a její stabilita zaručují, že bude za všech okolností schopná dostát svým závazkům. Stejně jako přinášet 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.

Svou silnou pozici v této oblasti pojišťovna naplno potvrdila excelentním fungováním během letních kalamiť. Po mimořádně intenzivních bouřkách doprovázených tornádem dokázala Generali Česká pojišťovna, že je na podobné situace velmi dobře připravena a že je umí řešit rychle a efektivně. Díky intenzivnímu pracovnímu nasazení a dobře nastaveným a fungujícím procesům dokázala, že se na ni klienti mohou spolehnout skutečně v každém okamžiku.

Jako spolehlivý celoživotní partner pojišťovna rozvíjí nejen oblast moderních technologií, ale jako klíčovou součást svého úspěchu vnímá zejména zákaznickou spokojenost. Měření, a především rozvoj, klientské spokojenosti je tak nedílnou součástí každodenních činností týmů napříč celou společností.

V roce 2021 byla učiněna řada kroků, které mají potenciál zpříjemnit klientům jednání s pojišťovnou a přímo tak ovlivnit klíčový ukazatel zákaznické spokojenosti - Net Promoter Score. Pojišťovna například snížila počet dokumentů, které od klientů vyžaduje, zjednodušila nahlašování škod ze životního pojištění či jako první velký pojistitel implementovala bankovní identitu. V produktové oblasti uvedla výrazná vylepšení v pojištění motorových vozidel, v oblasti životního pojištění představila aplikaci pro zjišťování pravděpodobných příčin zdravotních potíží, která je schopná identifikovat 600 diagnóz, včetně nemoci covid-19.

Jednou z klíčových činností v posilování zákaznické spokojenosti je také aktivní sběr zpětné vazby. Díky zpětné vazbě je možné sledovat potřeby klientů a aktivně na ně reagovat. Významnou a důležitou oblastí je práce s klienty, jejichž zpětná vazba není jen pozitivní. Tuto skupinu osobně pravidelně kontaktují zaměstnanci pojišťovny – a to včetně členů představenstva – aby co nejpřesněji zjistili příčinu nespokojenosti a dokázali získané informace přenést do každodenních činností a procesů společnosti.

Zpětná vazba klientů hraje roli nejen v samotném podnikání pojišťovny, ale odráží se i v oblasti společenské odpovědnosti. Ze strany klientů i veřejnosti se pojišťovna setkává se stále větším důrazem na společenskou odpovědnost firem. Pomáhat a podílet se na rozvoji prostředí, ve kterém se firma pohybuje, tak musí být nedílnou součástí jejího podnikání. Proto pojišťovna přijala společenskou odpovědnost jako přirozenou součást svého působení na trhu a dlouhodobě podporuje nejrůznější projekty, jejichž cílem je nejen ohleduplnost k životnímu prostředí, ale také pomoc znevýhodněným občanům i neziskovým organizacím.

I v roce 2021 proto podpořila pojišťovna řadu charitativních projektů a aktivně se angažovala i v pomoci obcím nejvíce zasaženým řáděním tornáda. Významné je zejména zapojení pojišťovny do celosvětové iniciativy The Human Safety Net mateřské skupiny Generali, v rámci které se pojišťovna v České republice zasazuje o zkvalitnění péče v porodnicích, zapojuje se do boje s novorozeneckou asfyxií a 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.

Na konci února Rusko zahájilo vojenský útok na území Ukrajiny. Tento válečný konflikt nepochybně výrazně ovlivní geopolitickou i ekonomickou situaci ve světě, zejména pak v Evropě. Jakkoli ještě nelze dohlédnout všech dopadů, které tato válka bude mít, jsou již nyní pozorovatelné příznaky, jako rychlý růst inflace, dramaticky narůstající volatilita finančních trhů a zpomalení a pravděpodobně i propad ekonomického růstu. Stejně jako tyto ekonomické dopady, budou důležité i dopady společenské (ať již vyvolané ekonomickými problémy nebo celospolečenskými traumaty, způsobenými válkou a následnou humanitární krizí). Není možné nyní spolehlivě odhadovat rozsah všech těchto otrěsů, ale je patrné, že budou mít vliv na klienty pojišťovny a tím i na realizaci její strategie. Právě v takové chvíli je více než nutné držet se cíle a strategie Generali, být pro klienty celoživotním partnerem, který při nich stojí ve všech životních situacích. Pojišťovna je součástí společnosti, proto se zapojila do pomoci válkou postiženým lidem. Pomáhá finančně i materiálně, ať už těm, kteří museli opustit své domovy, nebo těm, kdo se jim snaží pomoci. Generali Česká pojišťovna věnovala více než 15 milionů korun organizacím pomáhajícím na Slovensku a v České republice lidem, kteří prchají před válkou a dál organizuje finanční i materiální sbírku.

Pojišťovna od samotného začátku této krize kontinuálně vyhodnocuje její potenciální dopady na majetek společnosti, finanční situaci, operační rizika i business continuity.

POPIS SITUACE NA ČESKÉM POJISTNÉM TRHU A VÝHLED JEHO VÝVOJE

Trh v roce 2021

Během roku 2021 došlo ke dvěma změnám členské základny České asociace pojišťoven (ČAP). Jednak došlo k další koncentraci na trhu, to jest akvizici společností AXA pojišťovnou s Uniqa (pojišťovna UNIQA odkoupila AXA pojišťovnu, včetně zahraničních poboček). UNIQA pojišťovna se tímto posunula na pátou příčku mezi pojišťovnami na českém trhu. Další změnou je ukončení členství pojišťovny VZP, která přestala dodávat asociaci údaje, takže údaje asociace za rok 2021 jsou tedy počítány bez ní.

Trh v roce 2021 dosáhl objemu 147 miliard Kč při růstu 4,4 %, což je nárůst zhruba 1 p. b. oproti předcházejícímu roku. Hlavním pilířem růstu bylo opět neživotní pojištění, které rostlo o 5,8 % na 98,8 miliard Kč. Jeho podíl nadále roste a přesahuje dvě třetiny celkového pojistného. Tahouny vysokého růstu byly poměrně netradiční segmenty.

Občanské neživotní pojištění, které rostlo několik let po sobě konstantně kolem 5 %, zrychlilo už od začátku roku a od léta bylo ještě akcelerováno zvýšenou poptávkou v tomto segmentu po letošním tornádu na Moravě. Celkově tak občanské neživotní pojištění zaznamenalo rekordní nárůst téměř 9 %. Dalším tahounem letošního růstu bylo cestovní pojištění, které se však spíše navrácí k původním hodnotám po kritickém roce 2020. Segment „ostatní neživotní pojištění“ díky obnově cestovního pojištění rostl o 7 %.

Pojištění motorových vozidel, které v posledních letech vévodilo růstu neživotního pojištění, mírně zpomalilo, nicméně i tak vykazuje slušné nárůsty jak v povinném ručení (5 %), tak v havarijním pojištění (6,7 %). Nejnižší nárůst byl tentokrát v podnikatelském pojištění (3,4 %).

Běžně placené životní pojištění, které představuje více než 98 % celkového životního pojištění, rostlo o 1,7 %, což je velmi podobný vývoj jako v posledních letech. Prodeje nových smluv po dlouhém období poklesů meziročně vzrostly, a to o 6 %. Nejvýraznější přírůstek byl ve 2. čtvrtletí, což je dáno velmi slabou základnou z jara 2020, kdy probíhala 1. vlna pandemie covidu-19.

Ekonomická situace

Rok 2021 byl ve znamení hospodářského oživení po prudkém propadu v roce 2020, kdy byla aktivita zasažena příchodem pandemie covidu-19. Tempo a kontinuita oživení však byly poznamenány problémy v dodavatelských vztazích, jež zasáhly především odvětví výroby automobilů. Rušivý vliv, ač méně výrazný, než v roce 2020, měly také opětovné vlny pandemie. V roce 2022 by se měly dopady těchto faktorů zmírnit a hospodářské oživení bude pokračovat jak na globální úrovni, tak v české ekonomice.

Česká republika loni vykazovala dle předběžných údajů růst HDP o 3,3 %. Rostla spotřeba domácností, na níž se projevila zlepšující se situace na trhu práce a uvolnění uzavírek v obchodu a službách. Na straně tvorby HDP se v souvislosti s uvolňováním oživila aktivita ve službách. Problémy v zásobování naopak brzdily růst průmyslu a exportů. Pro rok 2022 se očekává zrychlení růstu HDP do oblasti mírně pod 4 % s tím, jak by pandemie měla na ekonomickou aktivitu dopadat v nižší míře a zároveň by se měla zlepšit situace v průmyslu a na straně exportů.

Kombinace globálního růstu cen komodit, zvyšujících se nákladů pro výrobce v souvislosti s výpadky v zásobování a silné domácí poptávky v české ekonomice, vedly k růstu inflačních tlaků. Obdobný vývoj byl patrný v řadě dalších zemí. ČNB na růst cenových tlaků zareagovala jako jedna z prvních centrálních bank v EU zvýšením úrokových sazeb již v červnu 2021 a ke konci roku 2021 zvýšila svou repo sazbu celkem o 3,5 procentního bodu na úroveň 3,75 %. Úroky ČNB s veškerou pravděpodobností porostou i v prvních měsících roku 2022, v průběhu jarních měsíců by se ale jejich úroveň měla stabilizovat a ve druhém pololetí mohou sazby ČNB klesnout spolu s předpokládaným poklesem inflace a také díky vlivu silnější koruny.

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ

Generali Česká pojišťovna je dlouhodobě majetkově silnou a stabilní společností, jejíž bilanční suma k 31. prosinci 2021 přesáhla 137 mld. Kč. Společnost disponuje vlastním kapitálem ve výši bezmála 21 mld. Kč a základním kapitálem ve výši 4 mld. Kč.

STAV MAJETKU SPOLEČNOSTI

Hodnota investic do majetkových účastí vzrostla o 4 mld. Kč převážně v důsledku transakcí uskutečněných s cílem narovnat organizační strukturu aktivit Generali skupiny v České republice. GČP v rámci těchto transakcí prodala své mateřské společnosti holdingovou společnost CP Strategic Investments N.V. a následně od ní za reálnou hodnotu odkoupila Generali penzijní společnost a stala se tak jejím přímým vlastníkem.

Objemově nejvýznamnější položkou na straně aktiv jsou investice. Jejich výše k 31. prosinci 2021 činila 85,9 mld. Kč a oproti roku 2020 vzrostly přibližně o 7,4 mld. Kč.

Zajistná aktiva vzrostla převážně z důvodu podnikové kombinace, kdy na základě smlouvy o prodeji podniku uzavřené s Generali poistovňou došlo k navýšení pojistného kmene a souvisejících postoupených rezerv s dopadem 1,7 mld. Kč.

Významný nárůst odložené daňové pohledávky o 2,8 mld. Kč oproti roku 2020 souvisí se zákonným opatřením upravujícím základ daně z příjmu, který je nově vázán na hodnotu pojistných závazků podle pravidel obsažených v evropské směrnici Solvency II ve výši 1,9 mld. Kč a s odloženou daňovou pohledávkou plynoucí z podnikové kombinace ve výši 633 mil. Kč.

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

VLASTNÍ AKCIE

Generali Česká pojišťovna v průběhu účetního období roku 2021 nedržela žádné vlastní akcie.

HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK

V roce 2021 vykázala Generali Česká pojišťovna dle Mezinárodních účetních standardů zisk po zdanění ve výši 9,6 mld. Kč, což je nárůst o 4,8 mld. Kč oproti roku 2020. Významnou a mimořádnou položkou ovlivňující tento nárůst je zisk 4,2 mld. Kč realizovaný v důsledku prodeje dceřiné společnosti CP Strategic Investments N.V. v rámci restrukturalizačních aktivit Generali skupiny v České republice.

Celkové předepsané pojistné Generali České pojišťovny vykázané podle metodiky České asociace pojišťoven¹ v roce 2021 dosáhlo 38,1 mld. Kč. Z toho v neživotním pojištění dosáhlo 27,9 mld. Kč a v životním činilo 10,2 mld. Kč. Náklady na pojistná plnění vzrostly o 1,8 mld. Kč především v důsledku kalamitních událostí roku 2021.

Výrazný rozdíl v celkových nákladech oproti roku 2020 je primárně způsoben zaúčtováním snížení hodnoty dceřiné společnosti Pojišťovny Patricie v roce 2020 v návaznosti na výplatu dividendy z této společnosti.

¹ – bez pojistného z neživotního pojištění postoupeného členům ČAP
– s jednorázovým pojistným přepočteným na bázi 10 let
– údaje nezahnují přeshraniční služby formou pobočky či v rámci svobody poskytování služeb

ZÁKLADNÍ KAPITÁL SPOLEČNOSTI A FONDY

Základní kapitál Společnosti se v roce 2021 nezměnil a zůstal ve výši 4 mld. Kč. Vlastní kapitál Společnosti vzrostl v roce 2021 o více než 800 mil. Kč, a dosáhl tak hodnoty 20,7 mld. Kč.

VÝŠE DIVIDENDY V MINULÝCH LETECH

V červenci 2021 bylo na základě rozhodnutí jediného akcionáře v rámci výkonu působnosti valné hromady rozhodnuto o výplatě dividendy za rok 2020 v celkové výši 4,8 mld. Kč.

TECHNICKÉ REZERVY (ZÁVAZKY Z POJIŠTĚNÍ)

Výše celkových technických rezerv (bez zohlednění podílu zajištětele) podle zákona o pojišťovnictví vzrostla meziročně o 13,9 mld. Kč převážně z důvodu podnikové kombinace zahrnující akvizici pojistného kmene Generali Poist'ovne ve výši 13,5 mld. Kč.

REZERVY ŽIVOTNÍCH POJIŠTĚNÍ

Tyto rezervy představují téměř dvě třetiny celkových technických rezerv (63 %) a zahrnují především rezervu pojistného životních pojištění a rezervu životních pojištění, kde investiční riziko nese pojistník. Hrubá výše rezerv životních pojištění k 31. prosinci 2021 činila 57,6 mld. Kč. Z důvodu akvizice pojistného kmene od Generali Poist'ovne vzrostla o 9,5 mld. Kč, na stávajícím kmene pojišťovny došlo k meziročnímu poklesu o 0,6 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 2021 vzrostla o 3,5 mld. Kč, opět s významným vlivem, 2,4 mld. Kč, akvizice pojistného kmene a činila 24,5 mld. Kč.

Rezervy neživotního pojištění dále zahrnují rezervu na nezasloužené pojistné, jejíž výše vzrostla meziročně o 1,7 mld. Kč na hodnotu 8,8 mld. Kč. Dopad akvizice pojistného kmene činil 1,5 mld. Kč.

POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Nárůst pohledávek o 1,2 mld. Kč primárně souvisí s podnikovou kombinací s Generali Poist'ovnou. Závazky, jež narostly o 6,5 mld. Kč, zahrnují závazek zaplatit kupní cenu z titulu této podnikové kombinace společností Generali Poist'ovna ve výši 5,9 mld. Kč.

ZPRÁVA O OBCHODNÍ ČINNOSTI



NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

Generali Česká pojišťovna si nadále udržuje vedoucí postavení poskytovatele služeb neživotního pojištění, které bylo posíleno spojením pojistných kmenů dvou významných pojišťoven v České republice - České pojišťovny a.s. a Generali pojišťovna a.s. v Generali Česká pojišťovny a.s. na konci roku 2019. Propojení pojistných kmenů s Generali Poistovňa, pobočka poisťovne z iného členského štátu, které proběhlo v závěru roku 2021, se na obchodní činnosti příznivě projeví v dalších letech.

V roce 2021 se Generali Česká pojišťovna podílela 28,3 % na objemu předepsaného pojistného neživotního pojištění v České republice, což je nepatrně méně než v roce 2020, kdy to bylo 28,9 %.

Předpis pojistného Generali Česká pojišťovna a.s. v neživotním pojištění dosáhl v roce 2021 28,4 mld. Kč, což představuje meziroční růst o 560 mil. Kč (2,0 %). Tento nárůst je zásadně menší než v roce 2020, kdy byl ovšem výrazně ovlivněn nákupem pojistných kmenů v závěru roku 2019.

Meziroční procentní nárůst předpisu pojišťovny je menší než nárůst na trhu, který je podle metodiky ČAP 5,8 %. Tento tržní růst odpovídá celkovému oživení situace na českém trhu, který byl v roce 2020 výrazně ovlivněn pandemií covidu-19 a vedl prakticky ke stagnaci.

Objem nákladů na pojistná plnění se ve srovnání s rokem 2020 zvýšil o 2,6 mld. Kč. Zásadní podíl na výši nákladů mají živelné škody dvou velkých průmyslových společností, které v součtu za rok 2021 činí cca 1,5 mld. Kč. Navíc v roce 2021 došlo ke dvěma kalamitním událostem. V červnu postihlo několik obcí tornádo, které přineslo škody ve výši 1,7 mld. Kč a v červenci pak vichřice a krupobití se škodami ve výši 500 mil. Kč. Obě kalamity se týkají živelného pojištění jak podnikatelského, tak občanského majetku a zemědělských plodin.

Zvýšení nákladů v občanském pojištění a zejména v pojištění aut odráží stabilizující se chování lidí, které bylo v roce 2020 výrazně ovlivněno nestandardní situací spojenou s pandemií covidu-19 a menší mobilitou.

POJIŠTĚNÍ PODNIKATELSKÝCH RIZIK

V pojištění podnikatelských rizik (včetně aktivního zajištění) předepsané pojistné v roce 2021 vzrostlo o 200 mil. Kč. Největší podíl na nárůstu měla majetková pojištění středních podniků. V oblasti korporátního obchodu předepsané pojistné mírně pokleslo.

Náklady roku 2021 v segmentu podnikatelského pojištění vzrostly oproti roku 2020 o 2,3 mld. Kč.

Charakter pojištění, kde dochází k výrazným výkyvům ve výskytu velkých pojistných událostí, se odráží ve značných rozdílech u jednotlivých druhů pojištění, což platí především pro pojištění velkých rizik. V roce 2021 mělo na navýšení pojistných událostí velký vliv živelní pojištění související s letními kalamitami.

Jak již bylo zmíněno výše, loňský rok se zapíše do novodobé historie jako jeden z nejsložitějších z pohledu zaznamenaných pojistných událostí.

Na počátku léta to bylo pustošivé tornádo na jižní Moravě, dále pak dvě majetkové škody, z nichž každá oscilovala okolo částky jedné miliardy Kč. U obou těchto škod figuruje Generali Česká pojišťovna jako vedoucí pojistitel. Uvedené pojistné události prověřily funkčnost nastavení procesů v oblasti likvidace pojistných událostí, úpisu rizik a risk managementu.

Dopady pandemie koronaviru označovaného jako covid-19 do pojištění dopravních, finančních rizik a pojištění majetku v roce 2021:

V oblasti přeprav zboží bylo možno v roce 2021 pozorovat oproti předchozímu období mírné oživení. Začalo se více využívat železniční nákladní přepravy a rostl i podíl přeprav zboží kamiony. Bohužel objemy převáženého zboží nedosáhly úrovní před pandemií, což se též částečně promítlo ve výsledcích pojištění dopravních rizik. Určité zlepšení zaznamenalo i odvětví snad nejvíce postižené koronavirovými restrikcemi – cestovní ruch. Klienti pojišťovny začali více cestovat, nicméně optimistická očekávání se zcela nenaplnila a přetrvávající negativní dopady pandemie na hospodaření cestovních kanceláří, jakož i situace na zajištěném trhu, se promítly i v parametrech pojištění záruky pro případ úpadku těchto podnikatelských subjektů. Dopad pandemie způsobené novým koronavirem způsobujícím onemocnění covid-19 byl v roce 2021 v pojištění majetku výhradně determinován škodami z pojištění přerušení provozu v segmentu SME (středních podniků). Ve vybraných pojistných smlouvách je vloženo ujednání o úředním zásahu z hygienických nebo bezpečnostních důvodů bez návaznosti na věcnou škodu. Díky tomuto ujednání mohli klienti uplatnit i finanční ztráty v podobě ušlého zisku a vydání za stálé náklady, které jsou způsobené vládními opatřeními, která mají omezit šíření viru. Jedná se o činnosti v oblasti maloobchodu, obchodu se zbožím, které nepokrývá základní potřeby a služby (restaurace, ubytování, sportovní centra apod).

Celkem bylo v tomto segmentu pojištění v roce 2021 nahlášeno Generali České pojišťovně přibližně 70 pojistných událostí s očekávaným pojistným plněním 13 mil. Kč. Přijatá opatření zajišťující ochranu klientů a udržitelnost jsou následující:

- Stanovení metodiky pro likvidaci pojistných událostí (pravidelná aktualizace za účasti produktového managementu a právního útvaru).
- Úprava smluvního ujednání o krytí škod úředním zásahem – vazba na věcnou škodu způsobenou živelními pojistnými nebezpečími, příp. odcizením.
- Omezení navyšování pojistných částek, přidávání místa pojištění u pojistných smluv, které mají původní textaci pojištění úředního zásahu a postupně nahrazování tohoto ujednání aktualizovaným.
- Ukončování pojistných smluv, u kterých byla nahlášena více než jedna pojistná událost z přerušení provozu.

V zemědělském pojištění došlo také k mírnému nárůstu předpisu pojistného o 37 mil. Kč, nárůst pojistného i nákladů zaznamenalo pojištění plodin. Z pohledu pojistných událostí byl rok 2021 náročný. Na výši nákladů měly zásadní vliv letošní kalamity, kdy náklady zemědělského pojištění vzrostly o cca 278 mil. Kč.

Téměř celé území ČR bylo zasaženo několika vlnami silných bouřkových činností, které způsobily těžké škody zejména krupobitím a vichřicí, ale také tornádem v oblasti jižní Moravy. V rámci zemědělského pojištění byly v době od června až do sklizně vyhlášeny dvě kalamity II. stupně. Rok 2021 byl charakteristický velkým rozsahem u jednotlivých škod. Mimořádně postiženou komoditou byl chmel, ale zvýšeným počtem významných událostí byla také zasažena živočišná výroba (několik výskytů ptačí chřipky, živelné škody, infekční onemocnění ryb apod.).

OBČANSKÉ NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

V občanském pojištění došlo v roce 2021 ve srovnání s rokem 2020 shodně ke zvýšení jak předepsaného pojistného o 101 mil. Kč, tak i nákladů na škody o 570 mil. Kč. Nárůst v obou případech se týkal občanského pojištění staveb.

I přes zklidňující se pandemickou situaci stále stagnovalo jedno z nejpostiženějších odvětví – cestovní ruch. Pandemie ovlivnila činnost cestovních kancelářů velmi negativně, a proto pokračoval pokles předpisu pojistného i nákladů v občanském cestovním pojištění.

POJIŠTĚNÍ MOTOROVÝCH VOZIDEL

Ačkoli pojišťovna v roce 2021 zaznamenala nárůst předepsaného pojistného o 240 mil. Kč, nebyl pro pojištění motorových vozidel rok 2021 tak pozitivní, jako v době před pandemií. I přesto, stejně jako v minulých letech, tento segment přispěl rozhodující měrou k celkově pozitivním výsledkům neživotního pojištění. Náklady na pojistné události v roce 2021 vzrostly o 330 mil. Kč.

V pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla se v roce 2021 ve srovnání s rokem 2020 zvýšilo předepsané pojistné o 80 mil. Kč. Hlavní podíl na tomto vývoji mělo flotilové pojištění s podílem 56 mil. Kč. Náklady na pojistné události se snížily oproti roku 2020 o 106 mil. Kč, což je způsobeno rozpuštěním rezerv (IBNR).

Český trh havarijního pojištění se oproti loňskému vývoji vyvíjel o něco rychleji než trh povinného ručení. Stejně tak to bylo i ve společnosti GČP. Předepsané pojistné vzrostlo meziročně o 159 mil. Kč, a to zejména opět v segmentu pojištění flotil, kde je nárůst 88 mil. Kč. Havarijní pojištění mělo i přes zvýšení nákladů značný vliv na stabilizaci hospodářských výsledků i na ziskovost celého neživotního pojištění. Náklady na pojistné události vzrostly o 432 mil. Kč jak v podnikatelském, tak i občanském pojištění motorových vozidel. Převážná část těchto nákladů se týkala pojištění občanského. Tento vývoj je možno spojit se zvýšenou mobilitou osob.

INOVACE A BUDOUCÍ VÝVOJ V NEŽIVOTNÍM POJIŠTĚNÍ

POJIŠTĚNÍ PODNIKATELSKÝCH RIZIK

V druhé polovině roku 2021 se již částečně projevila nová strategie vyplývající z iniciativy Green Deal, kterou Skupina Generali podporuje. Tedy omezení angažmá v činnostech souvisejících s výrobou energie a tepla z fosilních paliv, zejména uhlí. Důsledky této politiky se projeví v tomto roce a následujících letech snížením předepsaného pojistného v řádech desítek milionů Kč. Pojišťovna však předpokládá, že výpadek předpisu se z části podaří nahradit z jiných zdrojů, jakými jsou například globální iniciativy Construction 360, tj. pojištění stavebních projektů po celou dobu jejich cyklu (projekce, stavebně-montážní pojištění, majetkové a odpovědnostní pojištění po předání investorovi). Další z iniciativ je pojištění mezinárodních pojistných programů, kdy Generali Česká pojišťovna doprovází lokální firmy při jejich expanzi na zahraniční trhy.

POJIŠTĚNÍ MAJETKU A ODPOVĚDNOSTI SME

K 1. 1. 2021 došlo k posunutí hranic SME. Produkt pojištění majetku a odpovědnosti ProfiPlán je nově určen pro podnikatele s příjmy maximálně 2 mld. Kč, kdy je možnost sjednat maximální limit pojistného plnění pro pojištění odpovědnosti ve výši 50 mil. Kč a maximální pojistná částka pro pojištění majetku je 600 mil. Kč.

V březnu 2021 byla spuštěna II. fáze produktu pojištění majetku a odpovědnosti ProfiPlán. V rámci tohoto produktu byla zavedena nová pojištění:

- Pojištění profesní odpovědnosti – pojištění je nově sjednáváno dle speciálních pojistných podmínek pro pojištění profesní odpovědnosti VPPPI-P-01/2021.
- Pojištění členů orgánů společnosti tzv. small business – maximální limit pojistného plnění je 30 mil. Kč, rozsah stejný, jak byl produkt sjednáván v rámci produktu DS - pojištění odpovědnosti středních rizik (jedná se pouze o nové technologické řešení).
- Pojištění odpovědnosti poskytovatele zdravotních služeb – pojištění je nově sjednáváno dle pojistných podmínek pro pojištění obecné odpovědnosti. Dosud bylo toto pojištění sjednáváno v rámci produktu pro pojištění profesní odpovědnosti.
- Pojištění majetku atyp. umožňující sjednávat individuální smlouvy.
- Pojištění stavební montáže – rámcová smlouva do 100 mil. Kč obratu za všechna budovaná díla a individuální smlouva do 50 mil. Kč pro budované dílo.

V červnu 2021 byla v produktu pojištění majetku a odpovědnosti ProfiPlán spuštěna nová funkčnost umožňující mimo jiné systematickou práci se škodovými klienty. Rovněž bylo do produktu přidáno nové pojištění, a to pojištění asistenčních služeb. V listopadu 2021 byla v produktu pojištění majetku a odpovědnosti ProfiPlán zavedena nová funkčnost – soupojištění a zajištění.

V rámci pojištění přepravy zásilek došlo ke kompletní revizi a aktualizaci všech připojištění (doložek). Cílem bylo zjednodušení a zpřehlednění celého pojistného produktu jak pro pojišťovací zprostředkovatele, tak pro samotné klienty.

V listopadu 2021 byly též publikovány nové pojistné podmínky pro celý segment pojištění dopravních rizik (pojištění odpovědnosti silničního dopravce, zasílatele i přepravy zásilek).

K vydání nových pojistných podmínek došlo též v oblasti pojištění finančních rizik (pojištění smluvních záruk, pojištění záruky pro případ úpadku agentur práce či úpadku cestovních kanceláří).

ZEMĚDĚLSKÉ POJIŠTĚNÍ

V roce 2021 došlo k úpravě pojištění jarního mrazu u ovoce (jablek a hrušek). Nová modifikace produktu reaguje na vývoj klimatických podmínek a požadavky ovocnářských provozů. Nově toto pojištění zahrnuje i škody na jakosti. Dále došlo k úpravě definice rizika vyzimování a škody z tohoto rizika nebudou s počátkem roku 2022 zahrnovány do nároku na bonifikaci.

POJIŠTĚNÍ PODNIKATELSKÝCH RIZIK

V průběhu roku 2022 bude umožněno sjednávat pojištění majetku a odpovědnosti určeného pro drobné podnikatele a živnostníky **Jistota** a pojištění **Bytové domy** zaplacením. Zároveň bude doplněna nová funkčnost umožňující v těchto produktech biometrický podpis. V produktu Bytové domy dojde k rozšíření asistenčních služeb. Na podzim roku 2022 je plánována inovace produktu Jistota a jednorázové akce. Oba produkty budou nově sjednávány dle nových pojistných podmínek VPPMO-P-02/2020 a navazujících doplňkových pojistných podmínek.

Rok 2022 bude v zemědělském pojištění zaměřen na automatizaci úpisu zemědělských rizik a přípravy systému pro rozšíření pojištění. V oblasti produktů bude provedena analýza dlouhodobých klimatických dat a jejich možné využití pro pojištění nových rizik. Další téma roku 2022 je přesjednání smluv bývalé Pojišťovny Generali.

OBČANSKÉ NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

V listopadu 2020 přišla Generali Česká pojišťovna na trh s výrazným produktovými úpravami v oblasti pojištění majetku i občanské odpovědnosti. V této souvislosti se pojišťovna během roku 2021 zaměřila převážně na kampaně. Nejdůležitější kampaň se týkala pojistných částek u staveb a domácností. Tato kampaň byla spuštěna následně poté, co se naplno ukázaly důsledky červnového tornáda. Významnou aktivitou roku 2021 byla také práce na zcela novém front-endu pro sjednání občanského pojištění.

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.

Cestovní pojištění bylo stejně jako v roce 2020 významně zasaženo pandemickou situací, a nadále tak pokračoval propad v produkci tohoto pojištění. Nicméně během roku 2021 bylo zavedeno pojištění léčebných výloh pro nejrizikovější země.

POJIŠTĚNÍ MOTOROVÝCH VOZIDEL

V pojištění motorových vozidel byl v roce 2021 zaveden zcela nový balíček, v této variantě je klientovi garantována cena na pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla i havarijní pojištění pro následující 3 roky a mnoho dalších benefitů. Zároveň pojišťovna začala nabízet řadu nových doplňkových pojištění, která reagují na aktuální situaci na trhu vozidel v ČR. Jedním z nich je pojištění GAP pro starší vozidla. V rámci tohoto pojištění v případě totální škody nebo odcizení vozidla získá pojištěný pojistné plnění až do výše pojistné částky v době sjednání pojištění. Dále začala nabízet širší možnosti spoluúčasti na havarijním pojištění, včetně varianty v korunách bez procentuální složky.

Také pro rok 2022 je v plánu řada produktových inovací jak pro retailové pojištění vozidel, tak i pro leasing a flotily.



ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

Generali Česká pojišťovna a.s. se v průběhu roku 2021 zaměřila především na kvalitativní posun životních a zdravotních pojištění – připravila tak významnou produktovou inovaci svých vlajkových produktů **Můj život verze 2 a Bel Mondo 20**.

Na základě monitoringu trhu a požadavků distribuce pojišťovna vylepšila kvalitu vybraných pojištění, spočívající zejména ve zkrácení čekacích dob, odstranění některých výluk a také upravila definice a rozsah závažných onemocnění. Dále rozšířila nabídku o nové varianty vybraných připojištění a zavedla tzv. „hypoteční balíček“, který zahrnuje pojištění pro případ smrti a invalidity a je určen především pro klienty s hypotékou. V produktu Můj život verze 2 navíc upravila cenu vybraných pojištění a nastavila nová pravidla pro získání slevy na pojistném, především s důrazem na životní a zdravotní připojištění, která jsou v rámci životního pojištění velmi důležitá.

U produktu Bel Mondo 20 se dále v rámci produktového vývoje v roce 2021 vylepšoval a zdokonaloval automatizovaný proces on-line vyhodnocení údajů o zdravotním stavu zájemce o pojištění. Tento proces byl implementován rovněž do prodejního procesu distribučního partnera Moneta Money Bank, a.s. Těmito úpravami se výrazně zvýšila úspěšnost on-line zdravotního úpisu. Zavedením tohoto procesu pojišťovna také dosáhla, kromě významného zkrácení doby zpracování nově sjednaných smluv i vyšší úrovně poskytovaného servisu pro klienty a externí partnery.

V souvislosti s pokračující pandemií covidu-19 v roce 2021 i nadále platí, že v životním pojištění společnost neuplatňuje výlukou pro případ vypuknutí pandemie a očkování proti tomuto onemocnění nemá žádný vliv na výplatu pojistného plnění. U pojištění pracovní neschopnosti poskytují pojistné plnění i za karanténu nařízenou ošetřující lékařem nebo hygienikem. Zároveň pojišťovna pokračuje v nastavených pravidlech pro zjednodušené zdravotní oceňování tím, že akceptuje lékařské záznamy ne starší než 12 měsíců.

V rámci inovací životních produktů pojišťovna rovněž aktualizovala produkty skupinového životního pojištění. Pro firmy a jejich zaměstnance začátkem roku 2021 začala nabízet nové exkluzivní balíčky zaměřené na úrazová pojištění. Koncem tohoto roku produktovou nabídku doplnila o variantu skupinového životního pojištění s širokým výběrem životních, zdravotních a úrazových pojištění. Inovace skupinového životního pojištění tak doplnila portfolio pro korporátní klientelu, která zahrnuje i životní pojištění s příspěvkem zaměstnavatele, jehož podmínky byly také aktualizovány.

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. Za rok 2021 byly sjednány smlouvy s celkovým jednorázovým pojistným 40 mil. Kč.

FINANČNÍ UKAZATELE

Při meziročním poklesu o 1 % dosáhlo celkové předepsané pojistné u běžně placených smluv životního pojištění 10,6 mld. Kč. Objem předepsaného pojistného jednorázově placených produktů dosáhl 0,4 mld. Kč. Produkty životního pojištění s běžně placeným pojistným si v roce 2021 sjednalo 112 tisíc klientů.

Za rok 2021 se vyplacená pojistná plnění životních pojištění zvýšila oproti předchozímu roku o 7 % na 8,3 mld. Kč z důvodu vyššího 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 (4,1 mld. Kč). V rámci kmene životního pojištění bylo v roce 2021 celkově vyřízeno 202 tisíc pojistných událostí.

VÝHLED DALŠÍHO VÝVOJE

V oblasti právní regulace bude pojišťovna v roce 2022 pokračovat ve sledování aktuálních požadavků na ochranu spotřebitele při distribuci, prodeji a změnách životního pojištění.

V průběhu roku 2022 se zaměří na analýzu a implementaci 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.

Další oblastí bude aktualizace obsahu Sdělení klíčových informací (KID), a to s ohledem na skutečnost, že Evropská komise zveřejnila návrh novely regulačních technických standardů vydávaných k provedení některých ustanovení Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (Nařízení PRIIPS).

PRODEJ POJIŠTĚNÍ

INTERNÍ DISTRIBUČNÍ KANÁLY

Vstup interních distribučních kanálů do roku 2021 byl ovlivněn pandemickou situací spojenou se šířením koronaviru. Opatření, která omezovala pohyb a aktivitu lidí, se bohužel odrazila ve snížené obchodní činnosti poradců Generali České distribuce a.s. Pro stabilizaci příjmů obchodníků interní distribuce byly proto zavedeny nástroje, které snížily potenciální výpadek příjmů poradců a manažerů. Současně byla zavedena řada opatření omezující možnost šíření koronaviru s cílem větší ochrany zdraví klientů i samotných obchodníků.

S koncem května byla spojena povinnost splnění zkoušek IDD dle zákona č. 119/2020 Sb., kterým se mění zákon č. 170/2018 Sb., o distribuci pojištění a zajištění. Poradci a manažeři, kteří by neměli k 1. 6. 2021 zkoušky hotové, nemohli pokračovat ve své práci. Většina poradců a manažerů zkoušky úspěšně složila a stav počtu poradců zůstal téměř beze změn.

Velkým tématem letních měsíců se v interní distribuci stalo majetkové pojištění v reakci na ničivé řádění tornáda v několika jihomoravských vesnicích. I přes fakt, že léto patří k obchodně nejméně aktivním obdobím, probíhaly naplno kampaně a motivace na podporu sjednání majetkového pojištění, protože mnoho klientů (i neklentů) si uvědomilo nutnost sjednání pojištění před nenadálými přírodními katastrofami. Zástupci Generali České distribuce a.s. během dnů po katastrofě projevili nesmírnou solidaritu a snažili se pomoci postiženým oblastem ať již přímo na místě, či příspěvím do celofiremní sbírky v rámci skupiny Generali, ve které se vybralo více jak 1,2 mil Kč.

Během září a října byli zástupci interní distribuce seznámeni s velmi důležitými změnami v odměňování, které vstoupila v platnost od 1. ledna 2022. Tato nová koncepce odměňování úzce souvisí s firemní vizí celoživotního partnerství a jejím cílem je podpořit poradce v zajištění komplexní pojistné ochrany klienta. Během září a října proběhlo několik desítek setkání, workshopů a školení na toto téma. Byly zřízeny speciální webové stránky a poradci a manažeři měli v dostatečném předstihu všechny potřebné informace o novém odměňování.

SPECIFICKÉ DISTRIBUČNÍ KANÁLY

EXTERNÍ RETAILOVÍ PARTNEŘI – ZAMĚŘENÍ NA OBČANSKÉ PRODUKTY

Generali Česká pojišťovna v roce 2021 pokračovala v dalším prohlubování spolupráce s externími partnery. Pod nově vzniklým Útvarem Externí distribuce nejen zkvalitnila obsluhu všech externích společností, ale nastavila i synergické efekty pro vzájemné vytežování životního a neživotního pojištění jak v makléřském obchodě, tak v poradenských společnostech MLM.

Obchodním partnerům představila celou řadu novinek.

V životním pojištění Bel Mondo pojišťovna vylepšila sjednávací kalkulačku LISA a unikátní online zdravotní úpis. Ten umí klienta nejen zdravotně ocenit a přijmout do pojištění, ale rovněž přímo navrhnout, zda chce sjednat pojištění s výlukou, nebo přírážkou. Pro obchodníka toto znamená snížení neinkasních intervencí a nulovou chybovost. Další klíčovou inovací je zavedení on-line hlášení pojistných událostí ze životního pojištění.

Rok 2021 byl především ve znamení digitálních transformací. Mnoho svých partnerů pojišťovna propojila díky systému tzv. „Single Sign On“, který nevyžaduje žádné další přihlašování ze systémů poradenské společnosti a umožňuje nahlížet na data portfolia klientů. Toto pojišťovna navíc dále zesílila spuštěním zcela nového obchodního portálu „San Marco“.

V oblasti neživotního pojištění je připravena na spuštění vlajkového produktu „Můj majetek 2.0“ na počátku roku 2022. Ten bude zcela unikátní na českém trhu jak svým jednoduchým sjednáním, tak parametry vylepšeného pojistného krytí.

ZPRÁVA K BUDOUCÍ OBCHODNÍ ČINNOSTI POBOČKY VE SLOVENSKÉ REPUBLICE

Generali Poist'ovňa, pobočka poisťovne z iného členského štátu, ktorá sa nově od prosince 2021 stala součástí Generali České pojišťovny, patří do trojice nejsilnějších pojišťoven na slovenském trhu s tržním podílem 12 %.

Neustále zlepšuje zákaznickou spokojenost a komfort klientů prostřednictvím inovací procesů a technologií. Nedílnou součástí je modernizace systémů, digitalizace procesů a pobočka nabízí klientům zajímavé produktové portfolio a vysoce kvalitní servis.

ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

V roce 2022 chce pobočka v oblasti životního pojištění pokračovat v přinášení novinek a i nadále reagovat na požadavky klientů i na vývoj trhu. V souladu se strategií pojišťovny a ambicí stát se pro klienty celoživotním partnerem chce pojišťovna rozvíjet možnosti práci s existujícími pojistnými smlouvami. Zároveň je kladen důraz na přinášení nových a inovativních řešení, které zohledňují aktuální situaci a zvyšují komfort klientů. V oblasti vývoje nových typů pojištění chce pojišťovna prostřednictvím pobočky poskytnout klientům takové pojištění, které nabízí skutečně přidanou hodnotu a které reaguje na jejich potřeby a požadavky.

NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

POJIŠTĚNÍ MOTOROVÝCH VOZIDEL

V oblasti pojištění motorových vozidel bude pobočka pokračovat v zavedení tzv. zelených produktů rozšířením palety produktů o specifickou pojistnou ochranu pro elektrovozidla a hybridní auta. Do budoucna se počítá pro vybrané distribuční kanály B2B, resp. B2C segmentu také s implementací, většího množství digitálních nástrojů, které budou zdrojem konkurenční výhody a přinesou do procesu vytváření smluv větší flexibilitu.

POJIŠTĚNÍ MAJETKU

V majetkovém pojištění je kladen větší důraz na využívání potenciálního online prostoru prostřednictvím online kalkulaček a kalkulaček online agregátů na zjišťování a porovnávání cen pojištění. Je také potřeba zareagovat na zvyšující se ceny stavebních prací a materiálů, stejně tak i na inflaci. Indexace pojistných sum či přizpůsobení kalkulaček na pomoc při výpočtu pojistné částky je služba, kterou v budoucnu chce pojišťovna svým klientům taktéž poskytovat.

POJIŠTĚNÍ PODNIKATELŮ

Portfolio produktů pro malé a střední podnikatele je pro rok 2022 doplněno o environmentální pojištění, které je v současnosti pro některé malé a střední podnikatele zákonnou povinností. V souladu se strategií být pro klienty celoživotním partnerem se pobočka plánuje zaměřit na rozšířenou nabídku asistenčních služeb. Pro obchodní partnery je připravena také analýza obsahující návod, jak dobře pojistit právě tento segment klientů.

CESTOVNÍ POJIŠTĚNÍ

V cestovním pojištění je plánováno připravit modulární produkt, který poskytne rychlé a jednoduché pojištění na cesty a zároveň bude konkurenceschopný.

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.

V oblasti měření klientské spokojenosti pokračuje Generali Česká pojišťovna od počátku roku 2018 v systému NPS prostřednictvím nástroje Medallia. Klienti jsou osloveni formou e-mailového dotazníku a pro hodnocení služeb pojišťovny využívají stupnici od 0 (nejhorší) do 10 (nejlepší). Pokud klient hodnotí známku 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 zjišťuje pojišťovna na 5 klíčových interakcích – vznik pojistné smlouvy, servis, likvidace pojistných událostí, obnova pojistné smlouvy a storno pojistné smlouvy.

V oblasti likvidace škod v roce 2021 významně zlepšovala distanční způsoby obsluhy svých klientů jak v oblasti on-line registrace škod, tak v oblasti distančních prohlídek. Velkou výzvou pro ni byly kalamity, a to zejména tornádo na jižní Moravě, kdy zmobilizovala všechny síly, aby co nejdříve pomohla zasaženým klientům. V průběhu celého roku hledala a využívala synergie s Generali Poistovňa, pobočka poisťovne z iného členského štátu a zejména v druhé polovině roku jsme se pak intenzivně připravovala na začlenění do jedné organizace. Po celý rok obě pojišťovny byly spolehlivými partnery našich klientů, kteří jejich přístup k řešení jejich škod hodnotí velmi vysoko v podobě NPS (Net Promoter Score).

V likvidaci i nadále vyvíjí pojišťovna nástroje pro zefektivnění procesu, zkrácení doby vyřízení škody a zlepšení klientského komfortu. V roce 2021 nasadila celou řadu automatizací procesů, které zvyšují efektivitu a zrychlují vyřízení škod. Investovala i do zlepšení komunikace se svými jak v oblasti automatických zpráv připomínajících klíčové milníky v řešení škod, tak formou uceleného tréninkového programu zaměřeného na empatickou a profesionální komunikaci.

V roce 2021 pojišťovna navýšila podíl digitální komunikace s klienty na 72 % a to především zavedením podmíněného tisku. Zelené karty, které byly již od podzimu roku 2020 černobílým dokumentem, se začaly posílat prostřednictvím e-mailu nebo notificačním e-mailem z klientské zóny. Klienti si je tak mohou vytisknout sami, případně je mít neustále k dispozici v elektronické podobě v rámci svého účtu v klientské zóně. Výrazně se tak zrychlila distribuční cesta ke klientovi a zároveň došlo k výrazné úspoře nákladů díky nižšímu objemu doručování těchto dokumentů externím dodavatelem tiskových a poštovních služeb. Začaly se postupně přepracovávat veškeré identifikované šablony, velký důraz byl kladen především na vytvoření a implementaci jednotného grafického a jazykového stylu, který by byl pro koncového zákazníka srozumitelný a jednoduchý. Během roku bylo do zjednodušeného jazyka přepsáno více jak 75 % odchozí korespondence.

V průběhu roku 2021 ukončila pojišťovna možnost platby v hotovosti ve svých pobočkách a přešla k nabídce pestré škály moderních způsobů placení. Kromě toho, že tak odstranila zastaralou metodu placení, snížila i případné riziko vzniku podvodných jednání.

V roce 2021 obsloužili operátoři GČP 1,6 milionu příchozích a odchozích hovorů, zpracovali téměř 460 tisíc elektronických dokumentů a komunikovali přes on-line chat s téměř 70 tisíci klienty. CHATBOT LEO odbavil dalších více jak 100 tisíc konverzací.

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.

Zavedeny byly také nové technologie, které na základě predikce některých typů dotazů umožňují klientům rychlejší průchod hlasovým automatem servisní linky a spojení s vhodným operátorem. Díky prediktivnímu dialeru se výrazně zefektivnil a zjednodušil proces odchozího volání klientům. Na konci roku úspěšně otestoval technologii voicebot na odchozích hovorech, s cílem rozšíření této technologie pro další procesy volání. Po nasazení nového plánovacího softwaru dokáže zajistit optimální dostupnost servisní linky pro své klienty. V roce 2021 upravovala další procesy a postupy operátorů s cílem vyřešit co nejvíc požadavků během hovoru.

OMBUDSMAN

Kancelář ombudsmana v Generali České pojišťovně vyřizuje veškeré stížnosti klientů, výzvy mimosoudního řešení spotřebitelských sporů od České obchodní inspekce i Kanceláře ombudsmana České asociace pojišťoven z.ú. a podílí se na vyřizování výzev dohledových orgánů či řízení před finančním arbitrem. Počet přijatých stížností za rok 2021 byl o 11% nižší než v roce 2020. Útvar všechny stížnosti řádně přešetřil a o výsledku informoval klienty ve stanovené lhůtě písemně či telefonicky.

V rámci vyhodnocení stížností útvar zaznamenal podněty na zvýšení kvality poskytovaných služeb. Tyto podněty následně projednával s příslušnými odbornými útvary. Na základě podnětů ze stížností odborné útvary změnil procesy nebo upravily produkty, což přispělo k větší spokojenosti klientů.

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.

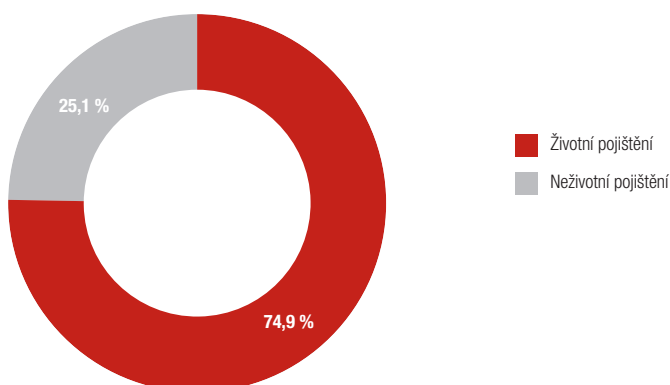
V souladu s novelou zákona o pojišťovnictví platnou od září 2016 investuje pojišťovna na základě zásady obezřetného investování a platné investiční politiky s cílem dosáhnout bezpečnosti, likvidity a rentability tak, aby byla zajištěna schopnost Společnosti v plné míře dostát všem závazkům vůči klientům. 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 společnosti pro své klienty a akcionáře. Její přístup k výkonu akcionářských práv je zveřejněn v dokumentu Politika zapojení na webových stránkách generaliceska.cz.

Výkonnost finančních trhů byla v roce 2021 smíšená. Zatímco akciím se ve vyspělých zemích nebývale dařilo, rozvíjející se trhy většinou ztrácely. Ztráty byly pravidlem i na dluhopisových trzích a jejich velikost závisela na přístupu centrálních bank k inflaci. ČNB patřila mezi první centrální banky, které začaly vnímat inflaci jako hlavní riziko, a od poloviny roku zvýšila repo sazbu z 0,25% na 3,75%. Další zvýšení o 75 bazických bodů pak následovalo v lednu roku 2022. Výsledkem této politiky byl prudký pokles hodnoty českých vládních dluhopisů. Naproti tomu velké centrální banky v čele s ECB a FED byly ve zpřísňování měnové politiky mnohem opatrnější a v závěru roku 2021 přistoupily jen k omezení nákupů dluhopisů s relativně mírným dopadem na finanční trhy. Další zpřísňování jejich politiky včetně zvyšování úrokových sazeb však bude následovat v roce 2022, což s vysokou pravděpodobností negativně poznamená výkonnost finančních aktiv. Naproti tomu české vládní dluhopisy mají již to nejhorší za sebou a případné další mírné zvýšení by na ně nemělo mít zásadní dopad. Inflace by měla minimálně zpočátku roku zůstat klíčovým faktorem určujícím vývoj na finančních trzích. Konflikt Ruska s Ukrajinou bude mít na českou ekonomiku omezený dopad právě ve formě vyšší inflace a mírně nižšího růstu. Zvýšená nejistota dále přispěje k očekávané vyšší volatilitě na finančních trzích. Naproti tomu rizika spojená s šířením covidu-19 jsou na ústupu.

Na konci roku 2021 činil celkový objem finančních investic 85,9 mld. Kč, z toho k segmentu životního pojištění náleží 64,3 mld. Kč a zbývajících 21,6 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.

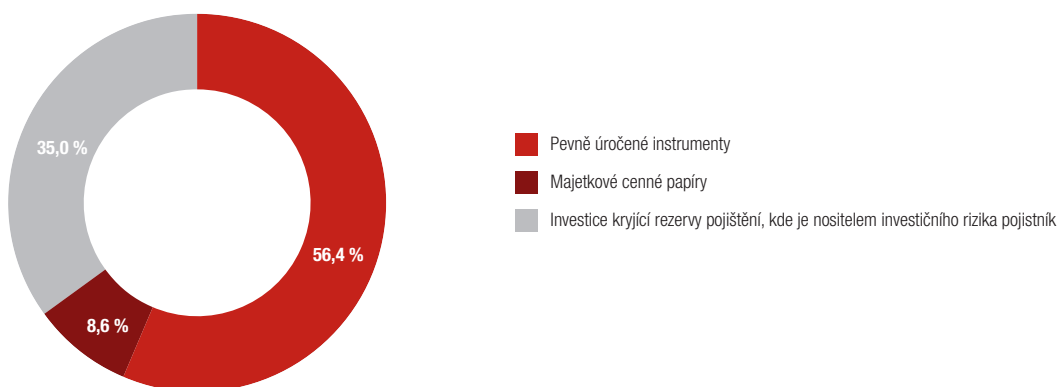
STRUKTURA FINANČNÍCH INVESTIC (V ÚČETNÍ HODNOTĚ IFRS) DLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ



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



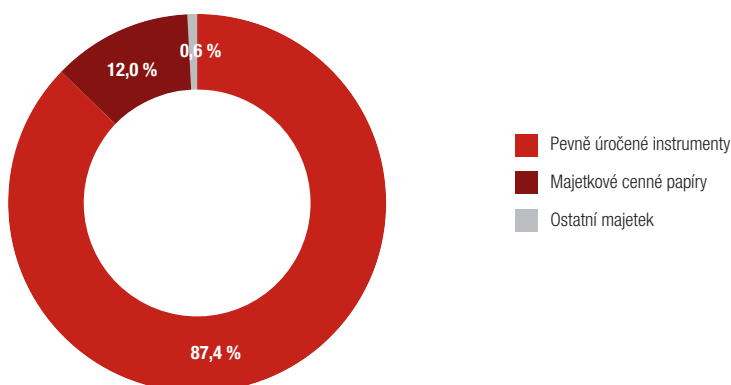
Další významnou položku ve struktuře finančních investic tvoří majetkové cenné papíry (akcie, podílové listy a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem). K 31. prosinci 2021 jejich účetní hodnota činila 5,5 mld. Kč. Tyto instrumenty jsou do portfolia pořizovány s cílem doplnit pevně úročené instrumenty za účelem diverzifikace rizika a zvýšit celkový výnos ve střednědobém a dlouhodobém horizontu.

Hrubý výnos finančních investic v životním segmentu před odečtením poplatků na správu byl 2,1 mld. Kč, z toho 1,9 mld. Kč připadla na investice kryjící rezervy pojištění, kde je nositelem investičního rizika pojistník. Nejvýznamnějším zdrojem výnosů byly zisky ze zhodnocení majetkových cenných papírů.

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



Celková ztráta finančních investic v segmentu neživotního pojištění před očištěním o náklady na správu dosáhla výše -84 mil. Kč. K výsledku především přispěly ztráty z realizací pevně úročených instrumentů.

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 snižovat 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.

V rámci převodu pojistného kmene společnosti Generali Poistovňa byly její smlouvy pasivního i aktivního zajištění v prosinci 2021 převedeny do Generali České pojišťovny, respektive do nově vytvořené slovenské pobočky. Od následujícího období bude kmen Generali České pojišťovny včetně slovenské pobočky zajištěn společným zajišťným programem.

ČESKÝ 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.

PERSONÁLNÍ OBLAST

Počet zaměstnanců na konci roku 2021 činil 4125 osob, z tohoto počtu bylo 3 707 zaměstnanců na hlavní pracovní poměr a 418 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 pojištnictví. Podporuje platformu interního lektorství, a tím zvyšuje aktivní zapojení samotných zaměstnanců v procesu vzdělávání dle principu samoučící se organizace. Nadále pokračují celodenní i odpolední semináře a cyklus Pojišťovacké akademie, která je důležitá nejen pro nové kolegy. Hlavním garantem nejednoho z programů je finanční ředitel.

V roce 2021 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 2021 fungovala stejně jako v předchozím roce v on-line prostředí s využitím nejmodernějších forem rozvoje, jako jsou např. videotréinky, streamování, podcasty, e-learning.

Generali Česká pojišťovna se řadí k odpovědným firmám 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 pro ni rovné příležitosti 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 firmy a skupiny Generali v Čechách i v zahraničí.

V roce 2021 proběhl celofiremní průzkum spokojenosti, který monitoruje angažovanost a spokojenost zaměstnanců. Na základě výsledků zaměstnaneckého průzkumu a ve snaze zkvalitnit péči o zaměstnance i nadále rozvíjí pojišťovna benefity v oblastech, které reflektují klíčové životní potřeby jejich zaměstnanců. Jejich cílem je maximální flexibilita, jejímž smyslem je pokrytí různorodých potřeb všech zaměstnanců. Dále je cílem Společnosti v oblasti zaměstnaneckých výhod i péče o zdraví zaměstnanců, a proto byl v roce 2021 zaveden nový benefit v podobě psychologické podpory. Dlouhodobě je podporován work-life balance zaměstnanců a Generali Česká pojišťovna umožňuje jak flexibilní pracovní dobu, tak práci na home-office. Probíhá také řada investic do úprav pracovního prostředí v kancelářích.

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada Generali České pojišťovny a.s. je kontrolním orgánem Společnosti dohlížejícím 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 efektivnost 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. 19 této výroční zprávy.

V Praze, 28. března 2022



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 28. března 2022.

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.

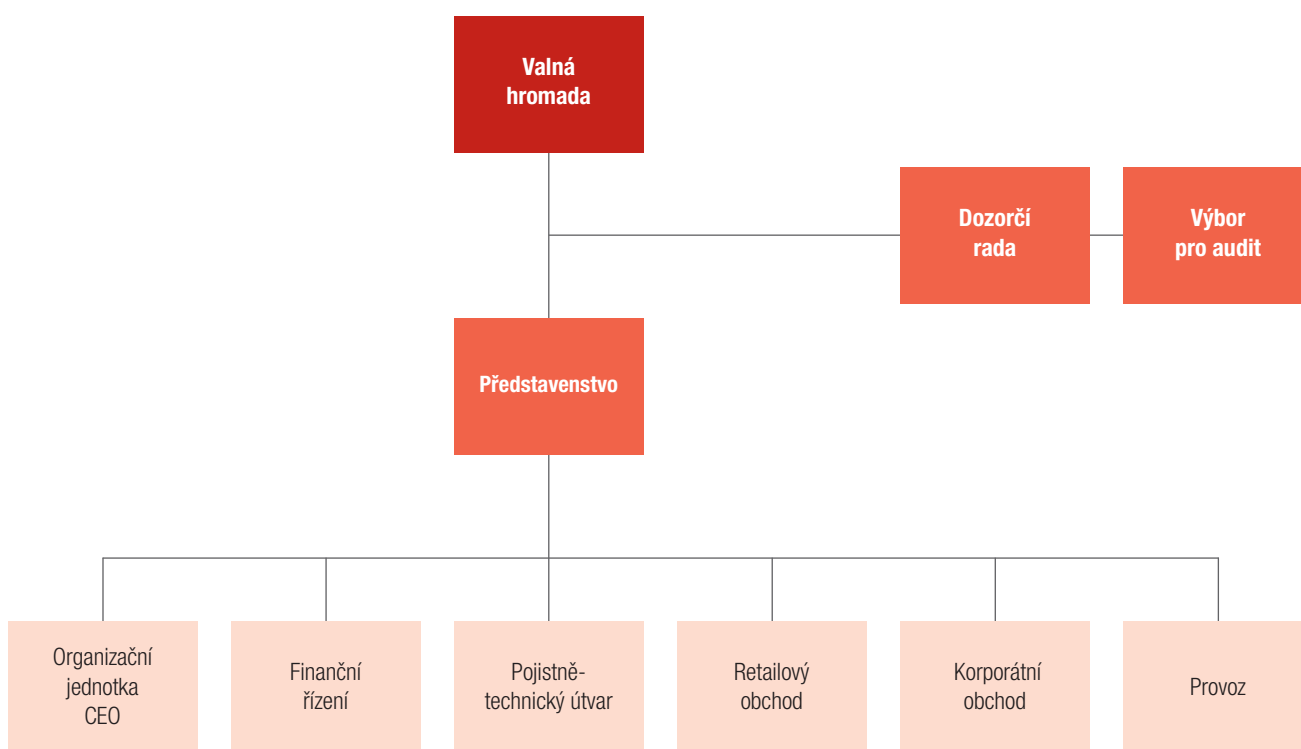


MLUVÍME STEJNOU ŘEČÍ

Komunikaci vedeme vždy srozumitelně
a jasně. Neskrýváme se za složité
odborné výrazy.

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	Dejvická 52, Praha 6, 160 00	420 224 551 538
Pavel Kafka	Markéta Vrbská	marketa.vrbska@generaliceska.cz	Seydlovo nám. 25/4, Beroun, 266 59	420 326 320 730
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	Mládežnická 1436, Mladá Boleslav, 293 01	420 604 293 504
Lukáš Podmanický	Monika Řihová	monika.rihova@generaliceska.cz	Felberova 604, Liberec, Liberec, 460 95	420 485 343 308
Libor Ledvinka	Lenka Kaftanová	lenka.kaftanova@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	420 466 677 423
Jan Blažek	Hana Slavíková	hana.slavikova@generaliceska.cz	Masarykovo náměstí 1102/37, Jihlava, 586 01	420 569 472 925
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	420 542 599 132
Roman Janál	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.

DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Obchodní firma

Právní forma
Sídlo společnosti
Identifikační číslo
Daňové identifikační číslo
Datum vzniku

Právní předpis

Zápis v obchodním rejstříku

Datum a účel poslední změny v obchodním rejstříku

Společnost vlastní pobočku ve Slovenské republice pod názvem Generali Poist'ovňa, pobočka poisťovne z iného členského štátu.

K 31. prosinci 2021 zahrnoval schválený a splacený základní kapitál 40 000 kusů zaknihovaných kmenových akcií na jméno v celkové výši 4 000 mil. Kč.

Generali Česká pojišťovna a.s.

Akciová společnost
Spálená 75/16, 110 00 Praha 1
452 72 956
CZ699001273
1. května 1992

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. Městský soud v Praze Spisová značka B 1464

Dne 19. prosince 2021 došlo s účinností od 19. prosince 2021 k zápisu paní Kataríny Bobotové, paní Andrey Leskovské a pana Juraje Jurčika jako nových členů představenstva.

Emise (ISIN)

Druh cenného papíru
Forma
Podoba
Jmenovitá hodnota
Počet kusů cenných papírů
Celkový objem
Datum emise
Údaje o přijetí k obchodování na regulovaném (veřejném) trhu

CZ0009106043

kmenové
na jméno
zaknihované
100 000 Kč
40 000 ks
4 000 000 000 Kč
15. listopadu 2006
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 pojištnictví, v rozsahu
 - pojistných odvětví životních pojištění uvedených v příloze č. 1 k zákonu o pojištnictví, 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 pojištnictví, 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 pojištnictví.
3. Činnosti související s pojišťovací a zajišťovací činností
 - zprostředkovatelská činnost prováděná v souvislosti s pojišťovací a zajišťovací činností podle zákona o pojištnictví,
 - poradenská činnost související s pojištěním fyzických a právnických osob podle zákona o pojištnictví,
 - šetření pojistných událostí prováděné na základě smlouvy s pojišťovnou podle zákona o pojištnictví,
 - 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 směnek,
 - 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 2021 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 2021 došlo k následujícím změnám v orgánech Společnosti:

Představenstvo

S účinností ke dni 20. ledna 2021 uplynulo funkční období člena představenstva Pavla Pitoňáka, který byl ke dni 20. ledna 2021 opětovně zvolen jako člen představenstva. S účinností ke dni 19. prosince 2021 byl počet členů představenstva stanoven na 9 členů a novými členy představenstva byli jmenováni Katarína Bobotová, Juraj Jurčík a Andrea Leskovská.

Dozorčí rada:

V dozorčí radě nedošlo v roce 2021 k žádným změnám.

Hlavní, pro Společnost významné, aktivity členů představenstva a dozorčí rady v jiných společnostech za rok 2021:

Karel Bláha:

– člen představenstva Pojišťovna Patricie a.s. (do 2.7.2021)

Petr Bohumský:

- předseda dozorčí rady Pojišťovna Patricie a.s. (do 2.7.2021)
- místopředseda dozorčí rady Generali Česká Distribuce a.s.,
- člen dozorčí rady Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s., (do 2.7.2021)
- člen dozorčí rady Generali Penzijní společnost, a.s.,
- člen dozorčí rady Nadace GCP,
- člen dozorčí rady Europ Assistance s.r.o., (do 3.6.2021)
- místopředseda Výkonného výboru České asociace stolního tenisu
- místopředseda dozorčí rady Generali Slovenská distribúcia, a.s. (od 02.10.2021)

Luciano Cirinà:

- vedoucí organizační složky Generali CEE Holding, B.V., organizační složka,
- vedoucí organizační složky Generali Operations ServicePlatform Czech Branch, odštěpný závod,
- člen statutárního orgánu Generali CEE Holding B.V., Nizozemsko,
- předseda dozorčí rady Generali Versicherung AG, Rakousko
- předseda dozorčí rady Generali Beteiligungverwaltung GmbH, Rakousko,
- předseda dozorčí rady Generali Insurance AD Bulharsko,,
- místopředseda dozorčí rady Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. a Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., Polsko
- člen dozorčí rady Generali Biztosító Zrt., Maďarsko,
- člen představenstva Public Joint-Stock Insurance Company Ingosstrakh, Rusko,
- člen dozorčí rady Generali zavarovalnica d.d., Slovinsko
- člen dozorčí rady Deutsche Vermögensberatung AG, Německo

Marek Jankovič:

- předseda dozorčí rady Nadačního fondu pro podporu vzdělávání v pojištnictví
- 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 Europ Assistance s.r.o. (do 1.4.2021)
- člen dozorčí rady Generali penzijní společnost a.s.

Miroslav Singer:

- místopředseda dozorčí rady MONETA Money Bank, a.s.,
- předseda dozorčí rady GSK Financial, a.s., Slovensko (do 20.12.2021)
- člen dozorčí rady Generali zavarovalnica d.d. (od 11.2.2020), Slovinsko

Miloslava Mášová:

- jednatelka Acredité s.r.o. (od 1.6.2021)

Marek Kubiska:

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

Jiří Doubravský:

- člen představenstva Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s.(do 2.7.2021)
- člen správní rady Zemědělská společnost Lípa a.s.
- člen dozorčí rady Pojišťovna Patricie a.s. (do 2.7.2021)

Roman Juráš:

- předseda správní rady Česká kancelář pojistitelů
- viceprezident Česká asociace pojišťoven
- místopředseda dozorčí rady VÚB GENERALI DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSTĚ, 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

David Vosika:

- člen představenstva Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s.(do 2.7.2021)
- člen představenstva Pojišťovna Patricie a.s. (do 2.7.2021)
- člen dozorčí rady Generali penzijní společnost, a.s. (od 1.7.2021)
- člen dozorčí rady Europ Assistance s.r.o. (od 4.6.2021)

Antonella Maier:

- členka dozorčí rady Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- předsedkyně dozorčí rady Generali penzijní společnost, a.s. (členství od 1.7.2021)

Juraj Jurčík:

- vedoucí organizační složky Generali Poistovňa, pobočka poisťovne 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 SPOLOČNOSTĚ, A.S., Slovensko
- předseda dozorčí rady Generali Slovenská distribúcia, a. s., Slovensko (od 2.10.2021)

Andrea Leskovská:

- členka dozorčí rady Europ Assistance s.r.o. (od 4.6.2021)
- členka představenstva GSK Financial, a.s. (dříve Generali Poistovňa a.s.), Slovensko (do 20.12.2021)

Katarína Bobotová:

- členka dozorčí rady Generali Slovenská distribúcia, a. s., Slovensko (od 2.10.2021)
- předsedkyně dozorčí rady Nadace GCP
- předsedkyně dozorčí rady Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s., (do 2.7.2021)
- členka dozorčí rady Pojišťovna Patricie a.s. (do 2.7.2021)

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.



JEDNÁME UDRŽITELNĚ

Digitalizujeme naše procesy,
a šetříme tím životní prostředí.

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 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 výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021, výkazu zisků a ztrát, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě A.1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2021 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 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 2021: 57 607 mil. Kč.

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

Popis hlavních záležitostí 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 pojistně 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.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

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 regulatorní výkaznictví;
- Testovali jsme návrh, zavedení a účinnost vybraných kontrol v rámci procesu stanovení pojistně matematických předpokladů a jiných vstupních dat pro pojistně 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



<p>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.</p>	<p>(v) diskontní míry.</p> <ul style="list-style-type: none"> – 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 2021: 26 452 mil. Kč (včetně rezervy ke krytí závazků z pojistných událostí v běžném účetním období vzniklých, ale v tomto období nehlášených (IBNR) ve výši 6 219 mil. Kč a rezervy ke krytí závazků z pojistných událostí již vzniklých a nahlášených, ale dosud nezlikvidovaných (RBNS) ve výši 20 233 mil. Kč.)

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

<i>Popis hlavních záležitostí auditu</i>	<i>Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu</i>
<p>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.</p> <p>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</p>	<p>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)):</p> <ul style="list-style-type: none"> – 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: <ul style="list-style-type: none"> • kriticky posoudili metodu a model použité pro



způsobenou provozem vozidla a pro anuitní škody. IBNR rezerva se počítá s implicitní úrovní obezřetnosti. Část IBNR rezervy se počítá samostatně zjednodušeným 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.

ocenění výše rezerv s ohledem na požadavky standardů účetního výkaznictví a tržní praxi;

- 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 způsobitelné 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 vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- 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 24. června 2021 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 1 rok.

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 25. března 2022 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Generali Česká pojišťovna a.s. k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. března 2022

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Evidenční číslo 71

Jindřich Vašina
Partner

Evidenční číslo 2059

MYSLÍME NA VŠECHNO

Naše produkty a služby odpovídají aktuální situaci a klientům vždy přináší něco navíc.



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	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	101
D.1 Systém řízení rizik	101
D.2 Role a zodpovědnosti	101
D.3 Měření a kontrola rizika	102
D.4 Tržní riziko	102
D.5 Kreditní riziko	107
D.6 Riziko likvidity	110
D.7 Pojistně-matematické riziko	112
D.8 Operační riziko a ostatní rizika	115
D.9 Monitorování finančního rizika třetími stranami	116
D.10 Řízení kapitálu	116
D.11 Dopady koronavirové pandemie	117
E. PŘÍLOHA K VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY A VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	117
E.1 Nehmotná aktiva	117
E.2 Hmotná aktiva a aktiva z práva k užívání	118
E.3 Investice	121
E.4 Podíly zajišťovatelů na pojistně-technických rezervách	126
E.5 Pohledávky	127
E.6 Dlouhodobá aktiva určená k prodeji a ukončované činnosti	127
E.7 Peníze a peněžní ekvivalenty	127
E.8 Časové rozlišení aktiv	128
E.9 Vlastní kapitál	128
E.10 Závazky z pojištění	129
E.11 Ostatní rezervy	134
E.12 Finanční závazky	134

E.13	Závazky	135
E.14	Časové rozlišení pasiv	135
E.15	Čisté zasloužené pojistné	136
E.16	Výnosy z ostatních finančních nástrojů a investic do nemovitostí	136
E.17	Příjmy od dceřiných a přidružených společností	136
E.18	Čisté výnosy/náklady z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	137
E.19	Ostatní výnosy	137
E.20	Čistá výše nákladů na pojistná plnění	138
E.21	Ostatní náklady na finanční instrumenty a ostatní investice	139
E.22	Náklady na majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	139
E.23	Požizovací a administrativní náklady	139
E.24	Ostatní náklady	140
E.25	Daň z příjmů	140
E.26	Úhrady vázané na akcie	142
E.27	Informace o zaměstnancích	143
E.28	Zajišťovací účetnictví (hedging)	144
E.29	Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	145
E.30	Pohledávky a závazky neuvedené ve výkazu o finanční situaci	146
E.31	Spřízněné osoby	147
F.	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	151
F.1	Dopady krize způsobené ruskou vojenskou invází na Ukrajinu	151
F.2	Aktiva určená k prodeji	151

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

SEZNAM ZKRATEK:

Zkratka	
ACEER	Rakousko, střední a východní Evropa, Rusko
AFS	Realizovatelné cenné papíry
ALM	Asset-liability Management (řízení aktiv a pasiv)
CASCO	Casualty and Collision (havarijní 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)
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)

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)
PPE	Property, Plant and Equipment (pozemky, budovy a zařízení)
RBNS	Reported But Not Settled (nahlášené, ale nezlikvidované pojistné události)
ROE	Return on Equity (rentabilita vlastního kapitálu)
RON	Rumunský lei
rTSR	relative Total Shareholder's Return (relativní celkový výnos pro akcionáře)
SAA	Strategic Asset Allocation (strategické umístování 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
VOBA	Value of business acquired (Hodnota získaného podniku)
X/L	Excess of Loss reinsurance (zajištění škodního nadměrku)

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

K 31. PROSINCI

V milionech Kč	Kapitola	2021	2020
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	B	14 173	10 387
Nehmotný majetek	E.1	1 790	1 526
Hmotný majetek	E.2	691	745
Aktiva z práva k užívání	E.2	533	602
Investice		85 930	78 452
Investice do nemovitostí	E.3	170	295
Úvěry a půjčky	E.3.1	2 897	6 962
Realizovatelné cenné papíry	E.3.2	58 917	53 043
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	E.3.3	23 946	18 152
Podíly zajišťovatelů na pojistně-technických rezervách	E.4	17 298	14 240
Pohledávky	E.5	7 250	6 008
z toho: splatná daňová pohledávka	E.5	51	-
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	E.6	691	756
Odložená daňová pohledávka	E.25.1	4 492	1 686
Časové rozlišení aktiv	E.8	2 257	1 735
z toho: časové rozlišení pořizovacích nákladů	E.8.1	1 900	1 397
Peníze a peněžní ekvivalenty	E.7	2 661	1 228
Celková aktiva		137 233	116 763
Základní kapitál		4 000	4 000
Nerozdělené zisky a ostatní fondy		16 671	15 851
Vlastní kapitál celkem	E.9	20 671	19 851
Závazky z pojištění	E.10	91 450	77 624
Ostatní rezervy	E.11	304	67
Finanční závazky	E.12	2 980	4 266
Závazky	E.13	18 944	12 411
z toho: splatný daňový závazek		-	1 403
Časové rozlišení pasiv	E.14	2 884	2 544
Celkové závazky		116 562	96 912
Vlastní kapitál a cizí zdroje celkem		137 233	116 763

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM

V milionech Kč	Kapitola	2021	2020
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	E.15	24 410	24 284
Zasloužené pojistné		38 782	38 347
Pojistné postoupené zajistitelům		-14 372	-14 063
Úrokové a ostatní výnosy z investic	E.16	1 266	1 316
Příjmy od dceřiných a přidružených společností	E.17	5 828	5 762
Ostatní výnosy z finančních nástrojů a ostatních investic	E.16	326	1 061
Čistý zisk/ ztráta (-) z finančních investic oceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	E.18	2 627	-202
Ostatní výnosy	E.19	3 192	4 774
Výnosy celkem		37 649	36 995
Čistá výše nákladů na pojistná plnění	E.20	-15 700	-13 911
Hrubé náklady na pojistná plnění		-23 815	-19 808
Podíl zajistitelů		8 115	5 897
Náklady na majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	E.22	-	-4 861
Ostatní náklady na finanční nástroje a ostatní investice	E.21	-1 926	-815
Požizovací náklady	E.23	-3 665	-3 226
Administrativní náklady	E.23	-2 410	-2 291
Ostatní náklady	E.24	-4 570	-6 088
Náklady na ukončované činnosti	E.6	-65	-
Náklady celkem		-28 336	-31 192
Zisk před zdaněním		9 313	5 803
Daň z příjmů	E.25	328	-985
Výsledek hospodaření v běžném účetním období		9 641	4 818

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM

V milionech Kč	Kapitola	2021	2020
Výsledek hospodaření v běžném účetním období		9 641	4 818
Ostatní úplný výsledek – položky, které mohou být v budoucích obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Rozdíly v přepočtu měn	E.9	-11	-
Oceňovací rozdíly k realizovatelným finančním aktivům vykázané ve vlastním kapitálu	E.9	-2 051	169
Oceňovací rozdíly k realizovatelným finančním aktivům vykázané ve výkazu zisku a ztráty	E.9	385	-297
Ztráty ze snížení hodnoty realizovatelných finančních aktiv/Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	E.9	99	163
Ostatní úplný výsledek před zdaněním		-1 578	35
Daň z položek ostatního úplného výsledku	E.9	299	-7
Ostatní úplný výsledek po zdanění		-1 279	28
Úplný výsledek celkem		8 362	4 846

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 2020	E.9	4 000	3 526	800		52	9 835	18 213
Výsledek hospodaření v běžném účetním období		-	-	-	-	-	4 818	4 818
Oceňovací rozdíly k realizovatelným finančním aktivům vykázané ve vlastním kapitálu		-	169	-	-	-	-	169
Oceňovací rozdíly k realizovatelným finančním aktivům vykázané ve výkazu zisku a ztráty		-	-297	-	-	-	-	-297
Ztráty ze snížení hodnoty realizovatelných finančních aktiv		-	163	-	-	-	-	163
Daň z položek ostatního úplného výsledku		-	-7	-	-	-	-	-7
Úplný výsledek celkem		-	28	-	-	-	4 818	4 846
Vyplacené dividendy		-	-	-	-	-	-3 217	-3 217
Rezervní fond na úhrady vázané na akcie		-	-	-	-	-5	31	26
Dopad podnikových kombinací	A.5	-	-	-	-	-	-17	-17
Zůstatek k 31. prosinci 2020		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	E.9	4 000	2 282	912	-11	34	13 454	20 671

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM

V milionech Kč	Kapitola	2021	2020
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk z běžné činnosti před zdaněním	E.25	9 313	5 803
Úpravy o:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	E.21,E.24	763	792
Zaúčtování/zrušení trvalého snížení hodnoty krátkodobých a dlouhodobých aktiv		192	5 160
Zisky/ztráty z prodeje pozemků, budov a zařízení, nehmotného majetku a investic do nemovitostí		3	6
Zisky/ztráty z prodeje a přecenění finančních aktiv		273	-194
Zisky/ztráty z prodeje majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech	E.17	-4 233	-
Příjmy z dividend		-1 714	-5 852
Úrokové náklady		38	126
Úrokové výnosy		-1 091	-1 246
Ostatní výnosy/náklady, které nepředstavují peněžní toky		-189	-915
Akciové náhrady		15	27
Peněžní toky z provozní činnosti z neproměnlivých položek celkem		-5 943	-2 096
Změna stavu úvěrů a půjček bankám		4 064	159
Změna stavu úvěrů a půjček nebankovním subjektům		52	-32
Změna stavu pohledávek		-738	1 171
Změna stavu podílů zajišťovatelů na pojistně-technických rezervách		-1 310	196
Změna stavu ostatních aktiv, nákladů a příjmů příštích období		-266	468
Změna stavu závazků		1 149	-640
Změna stavu závazků z investičních smluv s prvky dobrovolné spoluúčasti		6	-33
Změna stavu závazků vůči bankám		-1 162	-3 249
Změna stavu závazků vůči nebankovním subjektům		-127	-
Změna stavu závazků z pojištění (kromě DPF)		304	-2 397
Změna stavu ostatních závazků, výdajů a výnosů příštích období		-220	412
Změna stavu ostatních rezerv	E.11	45	10
Úroky z přijatých cenných papírů		1 224	1 233
Přijaté dividendy		1 714	1 652
Pořízení finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	E.3	-2 902	-4 783
Pořízení realizovatelných finančních aktiv	E.3	-16 375	-9 473
Příjmy z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě		3 621	4 454
Příjmy z realizovatelných finančních aktiv		16 095	10 223
Krátkodobé leasingové platby, platby za leasingy aktiv s nízkou hodnotou a variabilní leasingové platby	E.23	-	-
Zaplacená daň z příjmů právnických osob		-2 529	-525
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		6 015	2 553

V milionech Kč	Kapitola	2021	2020
Peněžní toky z investiční činnosti			
Přijaté úroky		-8	201
Pořízení hmotného a nehmotného majetku		-647	-739
Pořízení majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech		-512	-
Poskytnuté úvěry		-	-
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		67	127
Příjmy z prodeje investičního majetku		-	2
Pořízení investic do nemovitostí	E.3	-38	-94
Příjmy z prodeje majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech a ostatní příjmy z těchto majetkových účastí		309	-
Splátky poskytnutých úvěrů		38	1 114
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-791	611
Peněžní toky z finanční činnosti			
Splacení závazků z emitovaných cenných papírů		-	-
Splacení závazků z leasingu		-197	-336
Vyplacené úroky		-	-
Úroky vyplacené za závazky z leasingu		-25	-36
Vyplacené dividendy	E.9.2	-4 817	-3 217
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-5 039	-3 589
Čisté snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		185	-425
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu	E.7	1 228	1 653
Peněžní prostředky z podnikových kombinací		1 248	-
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci	E.7	2 661	1 228

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 vymezuje smlouva o prodeji podniku (viz kapitola A.5.1).

Struktura akcionářů

Od 20. května 2020, je jediným akcionářem Generali České pojišťovny 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. Před tím, byla jediným akcionářem Společnosti společnost CZI Holdings N.V., se sídlem na adrese De Entrée 91, 1101BH, Amsterdam, Nizozemsko, zapsaná do Obchodního rejstříku dne 5. dubna 2006, identifikační číslo 34245976.

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 28. března 2022. 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

Dne 19. prosince 2021 byli novými členy představenstva zvoleni Katarína Bobotová, Andrea Leskovská a Juraj Jurčík.

Jménem Společnosti jednájí 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:	Luciano Cirinà, Praha
Člen:	Antonella Maier, Mogliano Veneto
Člen:	Marek Jankovič, Bratislava
Člen:	Miloslava Mášová, Pardubice
Člen:	Marek Kubiska, Nový Rychnov

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 Výchozí podmínky 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 2021 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 jejich 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 považované 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.

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

A.5 Transakce pod společnou kontrolou

A.5.1 Generali Poist'ovna Slovensko – nabytí společnosti

Dne 17. prosince 2021 Společnost (dále jen „nabyvatel“) a společnost Generali Poist'ovna, 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 je považována za podnikovou kombinaci a účtuje 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 vykázan do nerozděleného zisku.

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

V milionech Kč	K 20. prosinci
Nehmotný majetek	154
VOBA	344
Hmotný majetek	174
Investice	12 532
Realizovatelné cenné papíry	8 217
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	4 315
Podíly zajistitelů 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 činí 3 786 mil.Kč (dale jen „Rozdíl“). Pro daňové účely se o tomto Rozdíl v souladu s příslušnými místními daňovými předpisy účtuje jako o nehmotném majetku a pro daňové účely je odepisován. Související odložená daňová pohledávka činí 720 mil.Kč a bude zaúčtována proti nerozdělenému zisku.

Odložená daňová pohledávka byla rovněž vykázána z rozdílu mezi hodnotou nabytých závazků z pojištění a jejich daňovým základem.

V milionech Kč	K 20. prosinci
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.

Zaučtování

Tato transakce je 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 dceřných společností	-	-	-1 552	
Celkem			-8	

V tabulce níže jsou uvedena aktiva a pasiva zfúzovaných společností:

V milionech Kč	ČPZ	PAT	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

A.5.3 Transakce uzavřené v předchozím roce

Dne 9. července 2020 Společnost dokončila akvizici pojistného kmene PP a ČPZ a uzavřela smlouvy o převodu pojistného kmene, na jejichž základě a v souladu s jejichž podmínkami, včetně nutného souhlasu České národní banky jakožto regulačního orgánu, odprodaly ČPZ a PP dne 21. prosince 2020 Společnosti zbývající část svého pojistného kmene a rovněž svůj zajišťovací kmen a Společnost tyto kmene nabyla. Tato transakce navázala na prodej významné části pojistného kmene obou společností, který proběhl v prosinci 2019.

Předmětem této podnikové kombinace byly pojistné smlouvy sjednané pojišťovnami ČPZ a PP, a to včetně smluv, u nichž doba platnosti již uplynula, dále aktiva a závazky týkající se pojistného kmene a zajišťovací smlouvy sjednané PP jakožto zajišťovnou, včetně smluv, u nichž doba platnosti již uplynula, a aktiva a závazky týkající se zajišťovacího kmene.

Akvizice těchto podniků představuje významný krok, který je v souladu se strategií skupiny Generali a po kterém následovala fúze společností, která proběhla dne 2. července 2021. Viz kapitola A.5.2.

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 2021	Sídlo (země)	Náklady na investici	Akumulované ztráty z trvalého snížení hodnoty	Čisté náklady na investici	Efektivní vlastnický podíl (%)	Podíl na hlasovacích právech (%)	Zaučtování	Pozn.
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				

Podrobnější informace o operacích s dceřinými společnostmi, které proběhly v účetním období:

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 Česká Distribuce a.s. o 115 mil. Kč. Investice byla splacena Společnosti 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 zaučtován 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 nepeněžitěho 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 Poist'ovňa 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 podílů ve společnosti VUB Generali důchodková správcovská společnost, a.s.

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

8. Fúze Pojišťovny Patricie, České pojišťovny ZDRAVÍ a Generali České pojišťovny

Dne 2. července 2021 byla fúze Společnosti se společnostmi Pojišťovna Patricie a.s. a Česká pojišťovna ZDRAVÍ zapsána do obchodního rejstříku. Viz kapitola A.5.2.0

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2020 Název	Sídlo (země)	Náklady na investici	Akumulované ztráty z trvalého snížení hodnoty	Čisté náklady na investici	Efektivní vlastnický podíl (%)	Podíl na hlasovacích právech (%)	Zaúčtování	Pozn.
Acredité s.r.o.	Česká republika		-		100,00	100,00		1.
CP Strategic Investments N.V.	Nizozemsko	2 866	-	2 866	100,00	100,00		3.
Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s.	Česká republika	196	-	196	100,00	100,00		8.
Direct Care s.r.o.	Česká republika	65	-58	7	100,00	100,00		1.
Europ Assistance s.r.o.	Česká republika	30	-	30	25,00	25,00		
Generali Česká Distribuce a.s.	Česká republika	129	-	129	100,00	100,00		
Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond	Česká republika	4 500	-	4 500	56,88	56,88		
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		
Pojišťovna Patricie a.s.	Česká republika	6 621	-5 265	1 356	100,00	100,00		8.
SMALL GREF a.s.	Česká republika	424	-	424	21,21	21,21		
CELKEM		15 710	-5 323	10 387			Pořizovací cena upravená o snížení hodnoty	

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 identifikace, 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 Ostatních výnosů.

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 vykázána 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 vykázána 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.1.5.4.

Finanční aktiva jsou odúčtována, když Společnost přeneše 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 nesnižuje 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 vypočtený 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 ostatní investice / 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 protizisku 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 přečeňované do výkazu zisků a ztráty (ostatní deriváty).

C.1.5 Podíly zajišťovatelů na pojistně-technických rezervách

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

Podíly zajišťovatelů 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 zajišťovatelům, zaúčtuje Společnost trvalé snížení hodnoty.

C.1.6 Pohledávky

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

V této položce jsou zahrnuty také pohledávky vyplývající z předepsaného pojistného, pohledávky vůči zprostředkovatelům, soupojitelům 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 Dlouhodobá aktiva určená k prodeji

Dlouhodobá aktiva, u nichž se očekává, že jejich návratnost bude dosažena především prodejem, nikoliv pokračujícím užíváním, jsou klasifikována jako určená k prodeji. Bezprostředně před klasifikací do kategorie aktiv určených k prodeji jsou tato aktiva oceněna v souladu s příslušnými IFRS. Poté se aktiva obecně oceňují účetní hodnotou nebo reálnou hodnotou po odečtení nákladů na prodej, podle toho, která z obou hodnot je nižší. Případná ztráta ze snížení hodnoty vyřazované skupiny je poměrně rozdělena na aktiva a závazky, s výjimkou toho, že se ztráta nerozděluje na zásoby, finanční aktiva, odložené daňové pohledávky, aktiva z titulu zaměstnaneckých požitků a investice do nemovitostí, které se nadále oceňují v souladu s účetními zásadami Společnosti.

Ztráty ze snížení hodnoty při prvotním vykazání aktiva jako aktiva určeného k prodeji a následné zisky nebo ztráty z přecenění se vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Zisky nejsou vykazány ve výši převyšující kumulovanou ztrátu z trvalého snížení hodnoty.

C.1.8 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.1.9 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 dotyčný majetek není v ujednání výslovně specifikován.

K 31. prosinci 2021 měla Společnost 339 leasingových smluv (2020: 468), 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 opravy 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 (budov): 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 kapitola E.2). Je-li podkladové aktivum zařazeno jako investice, pokud není použito pro vlastní použití (viz kapitola E.3). Závazky z leasingu se vykazují v rámci finančních závazků (viz kapitola E.12). Odpisy aktiv z práva k užívání, která Společnost využívá pro vlastní účely, se účtují do ostatních nákladů (viz kapitola 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 kapitola 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 2021 jsou používány následující diskontní sazby:

Doba trvání leasingu	2021	2020
Do 3 let	4,81 %	1.10%
3–5 let	5,12 %	1.50%
Více než 5 let	5,48 %	1.90%

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 přečtenována 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.1.10 Dlouhodobá aktiva držena k prodeji

Dlouhodobá aktiva (nebo vyřazovaná skupina aktiv a závazků), u kterých se předpokládá, že jejich účetní hodnota bude zpětně získána primárně prodejní transakcí spíše než pokračujícím užíváním, jsou klasifikována jako aktiva držena 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, zaměstnaneckých požitků a investičního majetku, jež jsou i nadále oceňovány v souladu s účetními postupy Společnosti. Ztráty ze snížení hodnoty při převedení do kategorie dlouhodobých aktiv k prodeji a následné zisky nebo ztráty z přecenění jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty. Zisky z přecenění se vykazují pouze do výše kumulované ztráty z dřívějšího vykázaného snížení hodnoty.

C.1.11 Vlastní kapitál

C.1.11.1 Základní kapitál

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

C.1.11.2 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.1.30.1).

Zisk běžného období

Tato položka představuje výsledek hospodaření běžného období Společnosti.

C.1.11.3 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.1.12 Klasifikace produktů**C.1.12.1 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 5 % 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.1.12.2 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.1.12.3 Investiční smlouvy

Investiční smlouvy bez DPF zahrnují zejména smlouvy investičního životního pojištění vázané na index a čistě kapitálové smlouvy. Společnost neklasifikovala v roce 2021 a 2020 žádné smlouvy jako investiční smlouvy bez DPF.

C.1.13 Závazky z pojištění**C.1.13.1 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.1.13.2 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 rezervy se zohledňují v účetní závěrce toho období, v němž byly provedeny. Použité postupy a provedené odhady jsou pravidelně prověřovány.

C.1.13.3 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 prémie a slevy v neživotním pojištění.

Rezerva na prémie 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.1.13.4 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.1.13.5 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.1.13.6 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.1.13.7 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 záleží 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.1.14 Ostatní rezervy

Rezerva je vykázána 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.1.15 Finanční závazky vůči bankám a nebankovním subjektům

Finanční závazky vůči bankám, nebankovním subjektům a depozita přijatá od zajistitelů 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 zaúčtování, po odečtení splátek, zvýšená nebo snížená o částky kumulované amortizace rozdílu mezi hodnotou závazku při zaúčtování a při jeho splatnosti.

C.1.16 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.1.30.7) 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.1.17 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.1.18 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.1.19 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 nezlikvidované, 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.1.20 Dávky (podíly na zisku) z investičních smluv

Dávky (podíly na zisku) z investičních smluv zahrnují změny stavu závazků z investičních smluv s DPF (pro definici DPF viz C.1.13.7) 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 vyplývajících z testu postačitelnosti rezerv provedeného u portfolia investičních smluv s DPF.

C.1.21 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, premii 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.1.22 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.1.23 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.1.24 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.1.25 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 nesouvisejí 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 ziskatelná 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.1.26 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.1.27 Zajistné provize a podíly na zisku od zajišťovatelů

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

C.1.28 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.1.29 Zaměstnanecské výhody

C.1.29.1 Krátkodobé zaměstnanecské výhody

Krátkodobé zaměstnanecské výhody jsou zaměstnanecské výhody (jiné než výhody při ukončení pracovního poměru), které jsou splatné do dvanácti měsíců po konci období, ve kterém zaměstnanec vykoná příslušné služby. Krátkodobé zaměstnanecské 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 zaměstnanecské výhody se účtují jako náklady a závazky (výdaj příštího období) v nediskontované hodnotě.

C.1.29.2 Ostatní dlouhodobé zaměstnanecské výhody

Ostatní dlouhodobé zaměstnanecské výhody zahrnují zaměstnanecské 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.1.29.3 Zaměstnanecské výhody po skončení pracovního poměru

Zaměstnanecské výhody po skončení pracovního poměru zahrnují zaměstnanecské 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 % (2020: 25 %) z hrubých mezd až do dosažení limitů stanovených příslušnými právními předpisy spolu s odvody zaměstnanců ve výši dalších 6,5 % (2020: 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.1.29.4 Výhody při předčasném ukončení pracovního poměru

Výhody při předčasném ukončení pracovního poměru zahrnují zaměstnanecské 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.1.30 Ostatní účetní politiky

C.1.30.1 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, vykázány 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 vykázány 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.1.30.2 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 odražely 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 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.1.30.3 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.1.30.4 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 proti-plnění 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.1.30.5 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.1.30.6 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 účastníci 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) vykazovaný 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. 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.1.30.7 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. Přečhod 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 zjištělných 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 zjištělných 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, stejná 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 2021	Oceňovací technika	Vstupy objektivně nezjistitelné	Rozpětí
Aktie	1 421	Hodnota čistých aktiv	Není relevantní*	Není relevantní*
Investiční fondy	28	Odborný úsudek	Hodnota podkladového nástroje	Není relevantní
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.

Hlavní nárůst v úrovni 3 je způsoben změnou oceňovací metody

Popis	Reálná hodnota k 31. prosinci 2021	Oceňovací technika	Vstupy objektivně nezjistitelné	Rozpětí
Aktie	947	Hodnota čistých aktiv	Není relevantní*	Není relevantní*
Investiční fondy	16	Odborný úsudek	Hodnota podkladového nástroje	Není relevantní
Státní dluhopisy	2 708	Metoda diskontovaných peněžních toků	Kreditní rozpětí	25–160
Korporátní dluhopisy	1 774	Metoda diskontovaných peněžních toků	Kreditní rozpětí	-33 – 626

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

Je-li to možné, Společnost testuje citlivost reálných hodnot investic zařazených do 3. úrovně na změny v objektivně nezjistitelných (nepozorovatelných) vstupech pomocí přiměřených alternativ. Údaje o ocenění investic zařazených do 3. úrovně 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 +/- 0,1

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	

Popis, (v milionech Kč)	Reálná hodnota k 31. prosinci 2020	Výsledek analýzy citlivosti
Státní dluhopisy	2 708	551 – 749
Korporátní dluhopisy	1 774	-31 – 32
Celkem	4 482	

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.1.30.8 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 částí 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.1.30.9 Vložené deriváty

Určité finanční nástroje zahrnují vložené deriváty, jejichž ekonomické charakteristiky a rizika nejsou úzce spjata 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 spjata 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.1.13.4), 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. Dodatečná rezerva vytvořená v souvislosti s podíly na zisku splatnými za určitých podmínek, tyto podíly jsou také označovány jako „zvláštní prémie“. Tato rezerva odpovídá hodnotě zvláštních prémie 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 byla vytvořena rezerva 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 vypláceny. 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.

	CZ		SK	
	2021-2023	Od roku 2024	2021-2023	Od roku 2024
Diskontní sazba	1.5%	1.5%	1.0%	1.0%
Inflace renty				
– Inflace mezd	5.0%	3.5%	4.0%	4.0%
– Inflace důchodů	3.5%	3.5%	4.0%	4.0%

Sazby uvedené v tabulce výše 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 doporučenou Českou 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 očekáváníí.

Výdaje

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

Diskontní sazba

Diskontní sazby jsou rovny bezrizikové výnosové křivce stanovené v rámci oddělení řízení aktiv a pasiv (EIOPA) konzistentně s doporučením směrnice České společnosti aktuárů pro LAT.

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 adekvátní a změny v proměnných nemají materiální dopad na výsledek hospodaření ani na vlastní kapitál.

Závazky ze životního pojištění k 31. prosinci 2021 nebyly podle testu postačitelnosti citlivé na změnu v žádné proměnné. Rovněž závazky ze životního pojištění k 31. prosinci 2020 nebyly citlivé na definovanou 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 nejhorsích případů. Analýza byla připravena pro změnu proměnné při zachování u všech ostatních předpokladů a ignoruje změny v hodnotách příslušných aktiv.

U slovenského pojistného kmene nejsou podle výsledků testu postačitelnosti zákonné rezervy životního pojištění ve srovnání s minimální hodnotou závazků adekvátní. Dopad změn proměnných je znázorněn v následující uvedené tabulce.

U slovenského pojistného kmene v milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2021

Scénář	Změna proměnné	Rezerva na LAT	Změna rezervy na LAT
Nejlepší odhad		33	-
Úmrtnost	10 %	33	-
Storna, splátky	-10 %	33	-
Náklady	10 %	360	327
Bezrizikové sazby	100 bps	-	-33
Bezrizikové sazby	-100 bps	2 749	2 716
Dlouhá životnost	10 %	-	-33

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 2021 Proměnná	Změna proměnné	Změna závazků z pojištění (brutto)	Změna závazků z pojištění (netto)
Diskontní sazba	-100 bp	347	217
Valorizace rent	100 bp	335	209

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2020 Proměnná	Změna proměnné	Změna závazků z pojištění (brutto)	Změna závazků z pojištění (netto)
Diskontní sazba	-100 bp	276	169
Valorizace rent	100 bp	270	165

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 jednorozhodném 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 (CASCO). 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 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 výděлку 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 vyšší 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 vykázáno 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. v průběhu doby trvání pojištění. Pojistník může také změnit běžného pojistného a druhy krytí a vložit mimořádné jednorázové pojistné nebo vybrat

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 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.1.30.7).

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

Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 (novely IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16)

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.

Novela IFRS 4 Pojistné smlouvy a nový standard IFRS 17 Pojistné smlouvy

Dne 12. září 2016 vydala IASB novelu IFRS 4. V souladu s touto novelou mají účetní jednotky vystavující pojistné smlouvy, které spadají do působnosti IFRS 4, na výběr ze dvou alternativ a Společnost má v úmyslu implementaci odložit, tj. uplatnit tzv. deferral approach (viz kapitola C.5.5). Jedná se o dočasnou výjimku týkající se aplikace IFRS 9 u subjektů, jejichž hlavní činností je vystavování smluv spadajících do působnosti IFRS 4. Dočasná výjimka týkající se aplikace IFRS 9 vyprší 1. ledna 2023.

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

IFRS 9 Finanční nástroje (závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2020 či po tomto datu, 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 pasiv. Klíčové oblasti jsou následující:

- Klasifikace a oceňování finančních aktiv
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 částka, o kterou je změněna reálná hodnota takového závazku, jež lze přiřadit změně kreditního rizika, musí být 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. 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 instrumenty oceňované naběhlou hodnotou nebo FVOCI, většinu úvěrových závazků, kontraktů o finančních zárukách, kontraktů o aktivech dle IFRS 15 a leasingových pohledávek dle IFRS 16. Nicméně pokud by došlo až již k individuálnímu nebo společnému zvýšení kreditního rizika, od společnosti je vyžadováno použití doživotního ECL. Pro obchodované pohledávky může být
- 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 až již k individuálnímu nebo společnému zvýšení kreditního rizika, od společnosti je vyžadováno 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 testu 80 % – 125 % (bright line test) dle IAS 39 a v závislosti na komplexnosti bude vždy kvalitativní. Rizikový komponent finančního nebo nefinančního nástroje může být označen jako zajištěná položka, pokud je rizikový komponent identifikovatelný a spolehlivě měřitelný. Časová hodnota opce, jakéhokoli forwardového kontraktu a spreadu v cizí měně může být vynechána ze zajišťovacího nástroje a účtována jako náklad na zajištění. Použití více skupin instrumentů jako zajištěných instrumentů je možné, včetně vrstevních pozic a některých 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 pojišťovnictvím, rozhodla se uplatnit pro roční období počínající 1. lednem 2018 či po tomto datu dočasnou výjimku z IFRS 9 (viz kapitola C.5.5).

Úlevy pro nájemce poskytnuté v souvislosti s pandemií Covid-19 (novela IFRS 16)

Díky této novele IFRS 16 nájemci nemusí účtovat úlevy, které dostali v přímé souvislosti s koronavirovou pandemií, jako modifikace leasingu. Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. června 2020.

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

IFRS 17 Pojistné smlouvy

V květnu 2017 vydala IASB nový standard upravující účtování pojistných smluv IFRS 17 Pojistné smlouvy (novelizovaný k červnu 2020 a schválený EU 19. listopadu 2021), jímž bude nahrazen stávající stejnojmenný IFRS 4. IFRS 17 bude závazný od 1. ledna 2023.

Standard vyžaduje, aby pojistitel oceňoval své pojistné smlouvy oceňovacím modelem na bázi odhadů současné hodnoty. Ocenění je postaveno na základě následujících vstupů: současný, nezaújatý a pravděpodobnostně vážený průměr budoucích peněžních toků očekávaných po splnění smlouvy; časová hodnota peněz; explicitní zohlednění nefinančního rizika a smluvní marže stanovené tak, že žádný zisk není vykázán okamžitě při uzavření pojistné smlouvy.

Společnost je v závěrečné fázi implementace tohoto standardu. Při přechodu na nový standard Společnost očekává významný dopad na vlastní kapitál, jakož i na aktiva a závazky z pojištění. Výkaz zisku a ztráty podle nového standardu bude rovněž ovlivněn, a to jak z hlediska vykazovaných kategorií, tak i čistého výsledku hospodaření.

Společnost neuvažuje o tom, že by standard uplatnila před termínem jeho závazné účinnosti.

Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (novelizace IAS 1)

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 vykázány jako krátkodobé (splacené či potenciálně splacené 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.

Zveřejnění účetních pravidel (novelizace IAS 1 a Stanoviska k aplikaci IFRS č. 2)

Novelizace požaduje, aby účetní jednotky zveřejňovaly významné (materiální) informace o svých účetních pravidlech namísto podstatných účetních pravidel. Novela dále vysvětluje, jak může účetní jednotka identifikovat významné účetní pravidlo. 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.

Definice účetních odhadů (novelizace IAS 8)

Tato novelizace nahradila definici změny účetních odhadů 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. Tato novelizace objasňuje, že změna účetního odhadu, která vznikla v důsledku nové informace či nového vývoje, nepředstavuje opravu chyby. 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.5.4 Standardy, interpretace a novely stávajících standardů, které zatím nejsou závazné a nejsou pro účetní závěrku Společnosti relevantní

Roční inovace 2018–2020

14. května 2020 vydala IASB roční inovace standardů IFRS za roky 2018–2020, které obsahují následující dílčí novely: Inovace jsou závazné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 či po tomto datu.

IFRS 1 (Dceřiná společnost prvně uplatňující IFRS), IFRS 9 (Poplatky a 10% test u odúčtování finančních závazků), IFRS 16 (Stimuly u leasingu), IAS 41 (Zdaňování při oceňování reálnou hodnotou).

Novela IFRS 3

Cílem této novely je aktualizovat v IFRS 3 odkaz na Koncepční rámec účetního výkaznictví, který byl v roce 2018 novelizován. Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2022.

Pozemky, budovy a zařízení — výnosy před zamýšleným použitím (novelizace IAS 16)

Novelizace IAS 16 zakazuje, aby výnosy z prodeje položek, které vzniknou při dopravě položky pozemků, budov a zařízení na místo určené 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. Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2022.

Nevýhodné smlouvy — náklady na splnění smlouvy (novelizace IAS 37)

Novelizace stanoví, že náklady na splnění smlouvy zahrnují všechny náklady, které se přímo vztahují ke smlouvě. Náklady, které se přímo vztahují ke smlouvě, mohou být buď přírůstkové náklady na plnění smlouvy (např. náklady na práci či materiál) nebo alokace ostatních nákladů, které se přímo vztahují k plnění smlouvy (např. alokace snížení hodnoty položky pozemků, budov a zařízení použité při plnění smlouvy). Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2022.

Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce (novelizace IAS 12)

Novelizace objasňuje, že prvotní vykázání se neuplatní na transakce, které vedou při prvotním vykázání ke vzniku shodných odečitatelných a zdanitelných přechodných rozdílů. Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2023. Dosud neschválena pro použití v rámci EU.

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 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 držena 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

* Nespádají do působnosti IFRS 9 (pojistné úvěry a depozita přijatá od zajišťovatelů)

** V souladu s IFRS 9 by se tato aktiva oceňovala reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2020	Reálná hodnota	Změna reálné hodnoty oproti 31. prosinci 2019
Finanční aktiva řízená na základě reálné hodnoty a určená k obchodování	18 121	347
Deriváty	283	114
Investice do pojistných smluv, u nichž je nositelem rizika pojistník, a do penzijních fondů	17 159	233
Ostatní	679	-
Realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva držena do splatnosti a úvěry a pohledávky*	60 029	666
Finanční aktiva, která ke stanoveným datům generují peněžní toky, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené jistiny	52 891	862
Dluhopisy	45 905	853
Úvěry a jiné dluhové nástroje	6 986	9
Finanční aktiva, která ke stanoveným datům negenerují peněžní toky, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené jistiny**	7 138	-196
Kapitálové nástroje	2 174	-156
Dluhopisy	233	-19
Podílové jednotky v investičních fondech	4 731	-21
Celkem	78 150	1 013

* Nespádají do působnosti IFRS 9 (pojistné úvěry a depozita přijatá od zajišťovatelů)

** 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 2021	Účetní hodnota* (IAS 39)
AAA	1 735
AA	21 096
A	7 067
BBB	17 612
BB	2 822
B	254
Nehodnoceno	-
Celkem	50 585

*Před snížením hodnoty

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2020	Účetní hodnota* (IAS 39)
AAA	1 686
AA	21 943
A	5 344
BBB	14 653
BB	2 090
B	189
Nehodnoceno	-
Celkem	45 905

*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, za rok končící 31. prosincem 2021	Účetní hodnota* (IAS 39)
A	1 100
BBB	1 799
Nehodnoceno	-
Celkem	2 899

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2020	Účetní hodnota* (IAS 39)
A	1 920
BBB	5 066
Nehodnoceno	-
Celkem	6 986

* 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 kreditní riziko:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2021	Reálná hodnota	Účetní hodnota* (IAS 39)
Dluhopisy	254	254
Úvěry a jiné dluhové nástroje	-	-
Celkem	254	254

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2020	Reálná hodnota	Účetní hodnota* (IAS 39)
Dluhopisy	189	189
Úvěry a jiné dluhové nástroje	-	-
Celkem	189	189

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 směrnici skupiny Generali. Skupiny Generali a GCEE mají také stanoveny své výkonnostní cíle v příslušných oblastech.

- 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 vyšší 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 pojištěných 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 pojištěným 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 pojištěným.

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 (dříve byl používán standardní vzorec definovaný Evropským orgánem pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění – EIOPA), který jí umožňuje lépe zohlednit rizika, jež jsou pro ni specifická, a dalších metod (přirázování 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 pojištěník, 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 2021	Současná hodnota	Posun o 100 bp nahoru		Posun o 100 bp dolů	
		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	-

V milionech Kč, k 31. prosinci 2020	Současná hodnota	Posun o 100 bp nahoru		Posun o 100 bp dolů	
		Výkaz zisku a ztráty	Vlastní kapitál	Výkaz zisku a ztráty	Vlastní kapitál
Úvěry a pohledávky	6 962	-	-	-	-
Dluhopisy					
Dluhopisy AFS	46 138				
– dopad na reálnou hodnotu, brutto		-817	-2 361	977	2 906
– daňový náklad/výnos		155	449	-186	-552
Dluhopisy FVTPL	31				
– dopad na reálnou hodnotu, brutto		-	-	-	-
– daňový náklad/výnos		-	-	-	-
Deriváty					
Deriváty FVTPL	-437				
– dopad na reálnou hodnotu, brutto		830	-	-971	-
– daňový náklad/výnos		-158	-	184	-

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 a denně sledovány relativní kapitálové limity pro investice.

V následující tabulce je uvedena analýza citlivosti k 31. prosinci, a to před a po související odložené dani.

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021					
	Současná hodnota	Cena akcií +10 %		Cena akcií -10 %	
		Výkaz zisku a ztráty	Vlastní kapitál	Výkaz zisku a ztráty	Vlastní kapitál
Akcie					
Akcie AFS	8 110				
– dopad na reálnou hodnotu, brutto		-	811	-	-811
– daňový náklad/výnos		-	-155	-	155
Celkový dopad, netto		-	657	-	-657
V milionech Kč, k 31. prosinci 2020					
	Současná hodnota	Cena akcií +10 %		Cena akcií -10 %	
		Výkaz zisku a ztráty	Vlastní kapitál	Výkaz zisku a ztráty	Vlastní kapitál
Akcie					
Akcie AFS	6 905				
– dopad na reálnou hodnotu, brutto		-	691	-	-691
– daňový náklad/výnos		-	-131	-	131
Celkový dopad, netto		-	559	-	-559

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 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 2021	EUR		USD		CZK*		Ostatní	
	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%
Expozice pojistných závazků vůči kurzovému riziku								
Výkaz zisku a ztráty								
– dopad do výkazu zisku a ztráty	652	-652	126	-126	20	-20	3	-3
– daňový náklad/výnos (-)	-125	125	-23	23	-3	3	-	-

* Dopad CZK způsobuje citlivost investičního portfolia na Pobočce

V milionech Kč, k 31. prosinci 2020	EUR		USD		CZK*		Ostatní	
	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%
Expozice pojistných závazků vůči kurzovému riziku								
Výkaz zisku a ztráty								
– dopad do výkazu zisku a ztráty			192	-192	72	-72	-3	3
– daňový náklad/výnos (-)			-36	36	-13	13	1	-1

Následující tabulka uvádí citlivost pojistných závazků na změny kurzového rizika.

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021	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			125	-125	3	-3	11	-11
– daňový náklad/výnos (-)			-24	24	-1	1	-2	2

V milionech Kč, k 31. prosinci 2020	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			128	-128	4	-4	12	-12
– 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 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 zajistitelů na pojistně-technických rezervách	1 741	-1	15 554	4	17 298
Pohledávky	1 469	102	5 400	279	7 250
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 196	236	1 169	60	2 661
Aktiva celkem	38 155	10 780	61 786	2 248	112 969
Závazky z pojištění	14 587	33	76 722	108	91 450
Finanční závazky	285	420	870	-	1 575
Depozita přijatá od zajistitelů	5	-	1 400	-	1 405
Závazky	6 485	23	12 310	126	18 944
Ostatní závazky	562	-	2 322	-	2 884
Závazky celkem	21 924	476	93 624	234	116 258
Čistá devizová pozice	16 231	10 304	-31 838	2 014	-3 289

V milionech Kč, k 31. prosinci 2020	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
Úvěry a půjčky	1 009	-	5 953	-	6 962
Realizovatelná finanční aktiva	15 322	9 527	27 185	1 009	53 043
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	4 137	904	12 516	595	18 152
Podíly zajistitelů na pojistně-technických rezervách	28	-2	14 212	2	14 240
Pohledávky	832	105	4 851	220	6 008
Peníze a peněžní ekvivalenty	324	67	737	100	1 228
Aktiva celkem	21 652	10 601	65 454	1 926	99 633
Závazky z pojištění	1 282	40	76 180	122	77 624
Finanční závazky	863	727	1 276	-	2 866
Depozita přijatá od zajistitelů	-	-	1 400	-	1 400
Závazky	190	9	12 140	72	12 411
Ostatní závazky	-	-	2 544	-	2 544
Závazky celkem	2 335	776	93 540	194	96 845
Čistá devizová pozice	19 317	9 825	-28 086	1 732	2 788

Meziroční nárůst expozice vůči kurzovému riziku v euro je způsoben nákupem podniku (viz kapitola A.5.1)

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	2021	2020
Dluhopisy a úvěry		53 706	53 155
Realizovatelné dluhopisy	E.3.2	50 807	46 138
Dluhopisy oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	E.3.3	-	31
Úvěry (reálná hodnota)	E.3.1	2 899	6 986
Pohledávky	E.5	7 250	6 008
Podíly zajištětelů na pojistně-technických rezervách	E.4	17 298	14 240
Celkem		78 254	73 403

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	2021	2020
AAA	1 735	1 686
AA	21 096	21 943
A	8 166	7 263
BBB	18 087	18 313
BB	2 822	2 090
B	254	189
Nehodnoceno	1 546	1 671
Celkem	53 706	53 155

Významnou část nehodnocených dluhopisů a úvěrů představují půjčky poskytnuté dceřiným společnostem (2021: 1 324 mil. Kč, 2020: 1 438 mil. Kč).

Rating podílů zajišťatelů na pojistně-technických rezervách

V milionech Kč, k 31. prosinci	2021	2020
AA	257	185
A	432	408
BBB	14	-
Kaptivní zajištění	14 888	12 650
Nehodnoceno	1 707	997
Celkem	17 298	14 240

V roce 2021 ani 2020 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
	2021	2020	2021	2020
Aktiva s individuálním snížením hodnoty – čistá účetní hodnota celkem	-	-	1 809	1 614
Nominální hodnota celkem	18	19	2 856	2 420
Od 31 dnů do 90 dnů po splatnosti	-	-	1 406	1 293
Od 91 dnů do 180 dnů po splatnosti	-	-	336	214
Od 181 dnů do 1 roku po splatnosti	-	-	161	213
Více než 1 rok po splatnosti	18	19	953	700
Trvalé snížení hodnoty	-18	-19	-1 047	-806
Aktiva po splatnosti a bez trvalého snížení hodnoty – čistá účetní hodnota	-	-	471	335
Aktiva před splatností a bez trvalého snížení hodnoty – čistá účetní hodnota	2 897	6 962	4 970	4 059
Naběhlá hodnota celkem	2 897	6 962	7 250	6 008
Reálná hodnota celkem	2 899	6 986	7 250	6 008

Společnost nedržela v letech 2021 a 2020 žádné dluhopisy po splatnosti ani s trvalým snížením hodnoty s výjimkou jednoho dluhopisu s trvalým snížením hodnoty v roce 2021. Snížení hodnoty bylo zaúčtováno ve výši 29 mil. Kč.

Rozhodující část pohledávek ve skupině se stanovovaným snížením hodnoty tvoří pohledávky za pojistníky, zprostředkovateli a pohledávky ze zajištění (vše ve skupině pohledávek) a pohledávky z nespacených půjček a jistin 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. 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 kancelářů, 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	
	2021	2020
K pohledávkám s individuálním snížením hodnoty	5	5
Nemovitosti	5	5
K pohledávkám před splatností	2 874	5 501
Cenné papíry	1 539	5 501
Peněžní prostředky	1 080	-
Nemovitosti	255	-
Celkem	2 879	5 506

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	2021		2020	
	v mil. Kč	v %	v mil. Kč	v %
Ekonomické odvětví				
Veřejný sektor	29 033	54,06	28 199	53,05
Finanční sektor	13 737	25,58	15 068	28,36
Energetika	2 711	5,05	2 808	5,28
Spotřební zboží	1 682	3,13	1 319	2,48
Komunální služby	1 548	2,88	1 910	3,59
Průmyslová výroba	1 524	2,84	1 156	2,17
Telekomunikace	1 373	2,56	813	1,53
Materiálová výroba	1 087	2,02	1 092	2,05
Zboží běžné spotřeby	746	1,39	790	1,49
Informační technologie	265	0,49	-	-
Celkem	53 706	100,00	53 155	100,00

V milionech Kč, k 31. prosinci	2021		2020	
	v mil. Kč	v %	v mil. Kč	v %
Geografická koncentrace				
Česká republika	25 614	47,7	31 832	59,89
Slovensko	3 784	7,05	1 227	2,31
Evropské země jinde neuvedené	4 941	9,2	3 978	7,48
Ostatní střední – a východoevropské země	3 677	6,85	3 669	6,90
Zbytek světa	3 015	5,61	2 753	5,18
Rusko	2 666	4,96	2 540	4,78
Polsko	2 632	4,9	2 612	4,91
USA	2 376	4,42	1 097	2,06
Nizozemsko	1 671	3,11	752	1,41
Itálie	1 251	2,33	1 080	2,03
Velká Británie	1 041	1,94	1 077	2,03
Rakousko	683	1,27	429	0,81
Slovinsko	355	0,66	109	0,21
Celkem	53 706	100,00	53 155	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 jejich pozic. Zahrnuje 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 dostat 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 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	30 102	-	62 525
Akcie	-	-	-	-	-	3 199	3 199
Podílové jednotky v investičních fondech	-	-	-	-	249	4 911	5 160
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	6 372	449	62	35	332	-	7 250
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 661	-	-	-	-	-	2 661
Aktiva celkem	11 564	1 649	7 274	27 292	31 741	29 066	108 586

V milionech Kč, k 31. prosinci 2020	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	6 949	1 031	4 821	22 887	29 170	21 884	86 742
Úvěry a půjčky	5 542	-	965	521	-	-	7 028
Realizovatelné cenné papíry	708	507	3 046	21 502	28 724	6 905	61 392
Dluhopisy	708	507	3 046	21 240	28 724	-	54 225
Akcie	-	-	-	-	-	2 174	2 174
Podílové jednotky v investičních fondech	-	-	-	262	-	4 731	4 993
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	699	524	810	864	446	14 979	18 322
Dluhopisy	-	-	31	-	-	-	31
Pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník	371	139	683	590	446	14 979	17 208
Deriváty	328	385	96	274	-	-	1 083
Pohledávky	5 596	301	10	7	94	-	6 008
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 228	-	-	-	-	-	1 228
Aktiva celkem	13 773	1 332	4 831	22 894	29 264	21 884	93 978

Zbývající doba do splatnosti závazků:

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	9 993	6 834	1 192	16	909	18 944
Ostatní závazky	2 558	319	1	6	-	2 884
Závazky celkem	12 653	7 392	3 100	708	923	24 776

V milionech Kč, k 31. prosinci 2020	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	1 202	147	1 777	957	145	4 228
Ostatní finanční závazky	1 163	28	1 400	-	-	2 591
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	32	46	161	377	99	715
Závazky z leasingu	7	73	216	580	46	922
Závazky	2 957	8 033	1 110	110	201	12 411
Ostatní závazky	2 444	100	-	-	-	2 544
Závazky celkem	6 603	8 280	2 887	1 067	346	19 183

Odhadované peněžní toky z pojistných závazků a finančních závazků z investičních smluv s DPF:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021	Méně než 1 rok	Od 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

V milionech Kč, k 31. prosinci 2020	Méně než 1 rok	Od 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	11 427	5 878	1 546	859	638	1 428	21 776
RBNS & IBNR	10 686	5 878	1 546	859	638	1 428	21 035
Jiné závazky z pojištění	741	-	-	-	-	-	741
Závazky z životního pojištění	5 038	11 606	9 589	7 511	6 498	8 407	48 649
z toho zaručený závazek z investičních smluv s DPF	58	99	194	176	201	452	1 180
Celkem	16 465	17 484	11 135	8 370	7 136	9 835	70 425

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 očekávaná. 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 týkají 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. 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.

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, nevyčísitelné 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 přírůžkou.

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 nevyčísitelného 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 přírůžek v pojistném, které mají za cíl krýt 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	2021	2020
Pojistné závazky se zaručenou mírou výnosu		
Mezi 0 % a 2,49 %	11 826	11 261
Mezi 2,5 % a 3,49 %	4 220	3 505
Mezi 3,5 % a 4,49 %	3 296	3 195
Více než 4,5 % (včetně)	6 068	6 452
Pojistné závazky bez zaručené míry výnosu	4 637	3 003
Celkem	30 047	27 416

Nárůst závazků z hrubého přímého životního pojištění je důsledkem Podnikové kombinace (viz kapitola A.5), zejména Pojistných závazků se zaručenou mírou výnosu od 2,5 % do 3,49 % ve výši 1 140 mil. Kč a Pojistných závazků bez zaručené míry výnosu ve výši 1 904 mil. Kč.

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	2021	2020
Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidel a havarijní pojištění	14 624	14 331
Úrazové a zdravotní pojištění, pojištění pro případ invalidity	602	643
Námořní a letecké pojištění, pojištění přepravy	419	418
Pojištění majetku	9 199	9 078
Pojištění všeobecné odpovědnosti	3 191	3 139
Jiné	176	85
Celkem	28 211	27 694

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 matematikami 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 jejich závazků vůči klientům. Společnost pravidelně prostřednictvím credit risk managementu skupiny GCEE vyhodnocuje finanční situaci svých zajištětelů a sleduje koncentraci kreditního rizika tak, aby minimalizovala objem, v jakém je vystavena možným finančním ztrátám v důsledku platební neschopnosti zajištětele. Umístění neživotních obligatorních zajištěných smluv je řízeno skupinou GCEE v souladu s bezpečnostními kritérii Assicurazioni Generali S.p.A..

Všechny oblasti zajištění jsou přísně sledovány. Jsou stanovovány podmínky zajištění sjednávané 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 2021:

Odvětví / zajištěná smlouva	Metoda zajištění	Hlavní zajištětel
Majetek		
Individuální majetková rizika	Kvótové zajištění + Risk X/L, CAT X/L	GP Re
Průmyslová rizika	Kvótové zajištění + Risk X/L, CAT X/L	GP Re
Pojištění staveb občanů	Kvótové zajištění, CAT X/L	GP Re
Domácnosti	Kvótové zajištění, CAT X/L	GP Re
Majetková rizika malých a středních podniků	Kvótové zajištění, CAT X/L	GP Re
Odpovědnost		
Průmyslová odpovědnost	Kvótové zajištění + Risk X/L	GP Re
Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla	Kvótové zajištění + Risk X/L	GP Re
D&O	Kvótové zajištění	GP Re
Námořní		
Přeprava balíků	Kvótové zajištění + Risk X/L	GP Re
Casco	Kvótové zajištění + CAT X/L	GP Re
Zdravotní a úrazové pojištění	Kvótové zajištění + X/L	GP Re
Zemědělské pojištění		
Hospodářská zvířata	CAT X/L	GP Re
Krupobití	Stop Loss	GP Re
Pojištění dluhopisů		
Pojištění dluhopisů	Kvótové zajištění	GP Re
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 Re
Pojištění úvěrů	Kvótové zajištění	GP Re

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.

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 vyžadat 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 pojišťovny.

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 zamýšlenou a implementovanou strategii managementu.

Dne 17. prosince 2021 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 směrnici 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). U pojistných kmenů, které Společnost vlastnila před akvizicí, používá pro výpočet kapitálových požadavků interní skupinový model, schválený orgánem dohledu. U pojistných kmenů pořízených v roce 2021 používá standardní vzorec (viz kapitola A.5.1).

Společnost pravidelně vyhodnocuje svou pozici z hlediska požadavků regulačního systému Solvency. Tato pozice je dána podílem dostupného kapitálu a kapitálových požadavků.

Vlastní kapitál dle finančních výkazů (2021: 20 671 mil. Kč, 2020: 19 851 mil. Kč) je dále upraven o přecenění aktiv a pasiv na tržní hodnotu podle Solvency II pravidel k dosažení regulatorního kapitálu dle Solvency II.

Společnost v průběhu roku 2021 i 2020 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 koronavirové pandemie

Rizika související s pandemií Covid-19 byla ošetřena standardními procesy řízení rizik:

Hlavní strategická rizika, jež by mohla ohrozit plnění stanovených cílů Společnosti, jsou vyhodnocována v rámci mechanismu samohodnocení. Hodnocení bylo aktualizováno ve 3. čtvrtletí 2021 na základě významných zkušeností s pandemií Covid-19 z předchozího roku. Covid-19 ovlivnil především investice a cestovní pojištění, menší dopad se projevil v provozu. Celkový rizikový profil Společnosti se však ve srovnání se standardními roky výrazně nezměnil.

Provozní rizika související s pandemií Covid-19 a pandemickou situací obecně byla vyhodnocena v rámci celkového (provozního) vyhodnocení rizik a analýzy scénářů. Vzhledem k tomu, že Společnost byla velmi dobře připravena na práci na dálku, jsou provozní ztráty související s koronavirovou pandemií malé a pojí se především s hygienickými náklady. Jsou kompenzovány úsporami, například díky neuskutečněným služebním cestám. Přes nízké provozní ztráty Společnost považuje pandemické riziko za důležité, a proto je zahrnuto také do výpočtu solventnostního kapitálového požadavku pro provozní rizika.

Vzhledem k vyšší volatilitě finančních trhů a nejistotě spojené s některými podkladovými riziky během pandemie Covid-19 Společnost zvýšila frekvenci sledování aktuální solventnostní pozice a její prognózy.

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	2021	2020
Software	1 717	1 456
Ostatní nehmotná aktiva	73	70
Celkem	1 790	1 526

Ke zvýšení částky nehmotných aktiv o 152 mil. Kč došlo v důsledku Podnikové kombinace (viz kapitola A.5 a E.1.1., E.1.2.). Společnost pořídila nehmotná aktiva v příslušné účetní hodnotě 154 mil. Kč. Částka 2 mil. Kč byla později investována do společnosti Generali Slovenská Distribúcia a.s. (viz kapitola B).

E.1.1 Software

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Pořizovací cena na počátku účetního období	7 742	7 259
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na počátku účetního období	-6 286	-5 866
Účetní hodnota na počátku účetního období	1 456	1 393
Přírůstky	549	567
Úbytky	-	-1
Oprávky k úbytkům	-	1
Odpisy běžného účetního období	-434	-426
Rozdíl v přepočtu měn	-2	-
Fúze	3	-
Snížení hodnoty	-	-67
Podniková kombinace	145	-
Ostatní změny	-37	-16
Oprávky týkající se ostatních změn	37	5
Pořizovací cena na konci účetního období	8 437	7 742
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na konci účetního období	-6 720	-6 286
Účetní hodnota na konci účetního období	1 717	1 456

Ke zvýšení částky softwaru o 145 mil. Kč došlo v důsledku Podnikové kombinace (viz kapitola A.5 a E.1).

E.1.2 Ostatní nehmotná aktiva

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Pořizovací cena na počátku účetního období	139	135
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na počátku účetního období	-69	-51
Účetní hodnota na počátku účetního období	70	84
Přírůstky	6	1
Úbytky	-	-
Oprávky k úbytkům	-	-
Odpisy běžného účetního období	-8	-18
Podniková kombinace	7	-
Ostatní změny	-9	3
Oprávky týkající se ostatních změn	7	-
Pořizovací cena na konci účetního období	160	139
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na konci účetního období	-87	-69
Účetní hodnota na konci účetního období	73	70

E.2 Hmotná aktiva a aktiva z práva k užívání

V milionech Kč, k 31. prosinci	2021	2020
Pozemky a budovy (provozní majetek)	47	55
Aktiva z práva k užívání (provozní majetek)	533	602
Ostatní hmotná aktiva	84	65
Ostatní aktiva	27	23
Celkem	691	745

Pokles hmotných aktiv a aktiv z práva k užívání způsobilo zejména ukončení leasingových smluv (viz kapitola E.12.1).

Dopad Podnikové kombinace na hmotná aktiva a aktiva z práva k užívání činí 154 mil. Kč. Společnost pořídila hmotná aktiva a aktiva z práva k užívání v účetní hodnotě 174 mil. Kč (viz kapitola A.5 a níže uvedené tabulky). Částka 20 mil. Kč byla později investována do společnosti Generali Slovenská Distribúcia a.s. (viz kapitola B).

E.2.1 Pozemky a budovy (provozní majetek)

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Pořizovací cena na počátku účetního období	321	329
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na počátku účetního období	-266	-255
Účetní hodnota na počátku účetního období	55	74
Přírůstky	6	11
Úbytky	-36	-19
Oprávky k úbytkům	14	1
Odpisy běžného účetního období	-9	-12
Podniková kombinace	17	-
Pořizovací cena na konci účetního období	308	321
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na konci účetního období	-261	-266
Účetní hodnota na konci účetního období	47	55

E.2.2 Aktiva z práva k užívání (provozní majetek)

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Pořizovací cena na počátku účetního období	996	953
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na počátku účetního období	-394	-200
Účetní hodnota na počátku účetního období	602	753
Přírůstky	51	96
Úbytky	-27	-53
Oprávky k úbytkům	20	33
Odpisy běžného účetního období	-212	-227
Rozdíl v přepočtu měn	-2	-
Podniková kombinace	101	-
Pořizovací cena na konci účetního období	1 119	996
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na konci účetního období	-586	-394
Účetní hodnota na konci účetního období	533	602

E.2.3 Ostatní hmotná aktiva

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Pořizovací cena na počátku účetního období	164	151
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na počátku účetního období	-99	-100
Účetní hodnota na počátku účetního období	65	51
Přírůstky	30	64
Úbytky	-44	-60
Oprávky k úbytkům	8	11
Odpisy běžného účetního období	-10	-10
Rozdíl v přepočtu měn	-1	-
Fúze	1	-
Oprávky týkající se fúze	-1	-
Podniková kombinace	36	-
Ztráta ze snížení hodnoty za účetní období/zrušení ztráty	-	3
Ostatní změny	-	6
Pořizovací cena na konci účetního období	186	164
Oprávky a trvalé snížení hodnoty na konci účetního období	-102	-99
Účetní hodnota na konci účetního období	84	65

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 2020	317	8 194	49 170	17 212
Nákupy/přírůstky	94	372 482	13 678	4 783
Úbytky/umoření/prodeje/splatnost	-	-372 723	-10 220	-4 549
Odpisy	-99	-	-	-
Zisky/ztráty z přecenění na reálnou hodnotu vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-	-	489	606
Zisky/ztráty z přecenění na reálnou hodnotu vykázané v ostatním úplném výsledku	-	-	167	-
Naběhlý úrok	-	-	-165	100
Kurzové rozdíly	-	9	-76	-
Ostatní změny	-17	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2020	295	6 962	53 043	18 152
Nákupy/přírůstky	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

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	2021	2020
Úvěry a půjčky		
Půjčky dceřiným společnostem	1 347	1 414
Ostatní půjčky	1 550	5 548
Celkem	2 897	6 962
Krátkodobé	2 489	6 467
Dlouhodobé	408	495

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	2021	2020
Úvěry a půjčky		
Půjčky dceřiným společnostem	1 349	1 438
Ostatní půjčky	1 550	5 548
Celkem	2 899	6 986

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

V milionech Kč, k 31. prosinci 2020	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Úvěry a půjčky				
Půjčky dceřiným společnostem	-	1 438	-	1 438
Ostatní půjčky	-	5 548	-	5 548
Celkem	-	6 986	-	6 986

E.3.2 Realizovatelné cenné papíry

V milionech Kč, k 31. prosinci	2021	2020
Akcie oceňované reálnou hodnotou	3 199	2 174
Kotované	1 778	1 227
Nekotované	1 421	947
Dluhopisy	50 807	46 138
Kotované	50 451	45 905
Nekotované	356	233
Podílové jednotky v investičních fondech	4 911	4 731
Celkem	58 917	53 043
Krátkodobé	5 907	3 017
Dlouhodobé	53 010	50 026

K nárůstu investic do realizovatelných cenných papírů došlo z hlavní části (9 397 mil. Kč) v důsledku transakcí podnikové kombinace a fúze (viz kapitola E.3 a A.5).

Způsob stanovení reálné hodnoty ke konci účetního období:

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

V milionech Kč, k 31. prosinci 2020	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Akcie oceňované reálnou hodnotou	1 227	-	947	2 174
Kotované	1 227	-	-	1 227
Nekotované	-	-	947	947
Dluhopisy	36 608	5 861	3 669	46 138
Kotované	36 608	5 861	3 436	45 905
Nekotované	-	-	233	233
Podílové jednotky v investičních fondech	4 731	-	-	4 731
Celkem	42 566	5 861	4 616	53 043

Následující tabulka zobrazuje změny finančních aktiv oceněných ve 3. úrovni.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Stav na počátku účetního období	4 616	4 163
Převody do 3. úrovně	2 778	-
Zisky nebo ztráty celkem	-338	133
vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-68	89
vykázané v ostatním úplném výsledku	-270	44
Nákupy	774	507
Prodeje	-202	-77
Podniková kombinace	182	-
Převody z 3. úrovně	-306	-110
Stav na konci účetního období	7 504	4 616
Změna celkem	2 888	453

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 v 1. úrovni 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 roce 2020 byly z 3. úrovně převedeny korporátní dluhopisy v hodnotě 110 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	2021	2020
Převody z 2. do 1. úrovně	48	-
Převody z 1. do 2. úrovně	-	-
Převody z 3. do 2. úrovně	306	110
Převody z 1. do 3. úrovně	802	-
Převody z 2. do 3. úrovně	1 976	-

Splatnost realizovatelných finančních aktiv – dluhopisy v reálné hodnotě:

V milionech Kč, k 31. prosinci	2021	2020
Do 1 roku	5 907	3 018
Od 1 roku do 5 let	21 442	18 375
Od 5 do 10 let	14 631	13 256
Více než 10 let	8 827	11 489
Celkem	50 807	46 138

Realizované zisky a ztráty a ztráty ze snížení hodnoty u realizovatelných finančních aktiv:

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

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2020	Realizované zisky	Realizované ztráty	Ztráty z trvalého snížení účetní hodnoty
Akcie	71	-114	-76
Dluhopisy	407	-77	-
Podílové jednotky v investičních fondech	87	-77	-87
Celkem	565	-268	-163

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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Dluhopisy	-	-	-	31	-	-	-	31
Nekotované	-	-	-	31	-	-	-	31
Deriváty	244	283	-	-	1 206	679	1 450	962
Pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník	-	-	22 496	17 159	-	-	22 496	17 159
Alokováno na pojistníky	-	-	22 733	17 254	-	-	22 733	17 254
Nealokováno na pojistníky	-	-	-236	-95	-	-	-236	-95
Celkem	244	283	22 497	17 190	1 206	679	23 946	18 152
Krátkodobé	-	-	-	-	-	-	912	1 905
Dlouhodobé	-	-	-	-	-	-	23 034	16 247

K nárůstu investic do finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě došlo z hlavní části (4 315 mil. Kč) v důsledku transakce podnikové kombinace (viz kapitola A.5).

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 měřených v reálné hodnotě.

Způsob stanovení reálné hodnoty ke konci účetního období:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Dluhopisy	-	-	-	-
Nekotované	-	-	-	-
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

V milionech Kč, k 31. prosinci 2020	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Dluhopisy	-	-	31	31
Nekotované	-	-	31	31
Deriváty	-	962	-	962
Pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník	15 802	559	798	17 159
Celkem	15 802	1 521	829	18 152

Následující tabulka shrnuje změny finančních nástrojů oceněných ve 3. úrovni:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Stav na počátku účetního období	829	813
Převody do 3. úrovně	68	-
Zisky nebo ztráty do výsledku hospodaření	4	17
Nákupy	90	12
Podniková kombinace	-	-
Úbytky	-2	-8
Splácení	-787	-
Převody ze 3. úrovně	-18	5
Stav na konci účetního období	184	829
Změna celkem	-645	16

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Převody z 3. do 2. úrovně	18	5
Převody z 2. do 3. úrovně	68	-

E.4 Podíly zajišťitelů na pojistně-technických rezervách

V milionech Kč, k 31. prosinci	Přímé pojištění		Aktivní zajištění		Celkem	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Podíly zajišťitelů na pojistně-technických rezervách – neživotní	15 678	12 487	778	916	16 456	13 403
Rezerva na nezasloužené pojistné	3 682	2 933	12	3	3 694	2 936
RBNS	9 914	7 463	635	796	10 549	8 259
IBNR	2 071	2 057	131	117	2 202	2 174
Ostatní závazky z pojištění	11	34	-	-	11	34
Podíly zajišťitelů na pojistně-technických rezervách – životní	828	837	14	-	842	837
Rezerva na nezasloužené pojistné	78	71	9	-	87	71
RBNS	373	360	1	-	374	360
IBNR	351	380	4	-	355	380
Matematická rezerva	26	26	-	-	26	26
Celkem	16 506	13 324	792	916	17 298	14 240
Krátkodobé	10 141	7 908	400	467	10 541	8 375
Dlouhodobé	6 365	5 416	392	449	6 757	5 865

K nárůstu podílů zajišťitelů na pojistně-technických rezervách ve výši 1 723 mil. Kč v portfoliu smluv neživotního pojištění a ve výši 25 mil. Kč v portfoliu smluv životního pojištění došlo v důsledku Podnikové kombinace (viz kapitola A.5).

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 jejich 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	2021			2020		
	Brutto	Correction	Netto	Brutto	Correction	Netto
Pohledávky z přímého pojištění	4 087	-897	3 190	3 211	-705	2 506
Pohledávky za pojistníky	3 941	-817	3 124	3 080	-636	2 444
Pohledávky za zprostředkovatele	146	-80	66	131	-69	62
Pohledávky ze zajištění	3 301	-70	3 231	3 058	-63	2 995
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	475	-79	396	466	-52	414
Pohledávky z kolaterálů k derivátům	382	-	382	93	-	93
Daňové pohledávky	51	-	51	-	-	-
Celkem	8 296	-1 046	7 250	6 828	-820	6 008
Krátkodobé	-	-	6 883	-	-	5 907
Dlouhodobé	-	-	367	-	-	101

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Zůstatek k 1. lednu	6 008	6 907
Čistá změna hrubé výše pohledávek	583	-1 022
Změna stavu opravných položek (snížení hodnoty)	56	-85
Fúze	62	-
Podniková kombinace	643	324
Odpisy	-102	-116
Zůstatek k 31. prosinci	7 250	6 008

K nárůstu pohledávek v roce 2021 došlo z velké míry v důsledku Podnikové kombinace. Společnost nabyla pohledávky ve výši 1 518 mil. Kč (viz kapitola A.5.1). Pohledávky ve výši 875 mil. Kč představovaly vnitropodnikové pohledávky a byly ke dni akvizice započteny proti krátkodobým závazkům Společnosti. Konečný dopad podnikové kombinace na pohledávky činí 643 mil. Kč.

Podniková kombinace v roce 2020 představuje akvizici pojistného kmene PP a ČPZ (viz kapitola A.5.3).

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 2021 a 2020 zařadila do kategorie dlouhodobých aktiv určených k prodeji majetkovou účast v dceřiné společnosti Green Point Offices s. r. o. v hodnotě 691 mil. Kč (2020: 756 mil. Kč). V důsledku výplaty dividend se snížila zpětně získatelná hodnota dlouhodobého aktiva a toto aktivum bylo přeceněno o 65 mil. Kč. Vzhledem k neúspěšným jednáním s kupujícím po skončení roku nebyl majetek zatím prodán a vedení Společnosti transakci přehodnocuje.

E.7 Peníze a peněžní ekvivalenty

V milionech Kč, k 31. prosinci	2021	2020
Peníze a peněžní ekvivalenty	2	2
Bankovní účty	2 659	1 096
Krátkodobé vklady	-	130
Celkem	2 661	1 228

E.8 Časové rozlišení aktiv

V milionech Kč, k 31. prosinci	2021	2020
Časové rozlišení pořizovacích nákladů	1 900	1 397
Příjmy a náklady příštích období	357	338
Celkem	2 257	1 735
Krátkodobé	2 257	1 735

Ke zvýšení položky Časové rozlišení aktiv došlo v důsledku zvýšení položky Časové rozlišení pořizovacích nákladů (čistá změna a vliv Podnikové kombinace), viz E.8.1.

E.8.1 Časové rozlišení pořizovacích nákladů

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Účetní hodnota na počátku účetního období	1 397	1 419
Čistá změna časového rozlišení pořizovacích nákladů	271	-22
Podniková kombinace (Kapitola A.5.1)	232	-
Účetní hodnota na konci účetního období	1 900	1 397

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	2021	2020
Základní kapitál	4 000	4 000
Rozdíly v přepočtu měn	-11	-
Nerealizované zisky/ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv vykázané ve vlastním kapitálu	2 282	3 554
Zákonný rezervní fond	912	800
Nerozdělené výsledky hospodaření minulých let	3 847	6 679
Zisk v běžném účetním období	9 641	4 818
Celkem	20 671	19 851

Vlastní kapitál ovlivnily v roce 2021 a 2020 Podnikové kombinace, jelikož byla při účtování použita metoda sdružování podílů (viz kapitola A.5).

Následující tabulka poskytuje detailní pohled na rezervy na nerealizované zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Zůstatek k 1. lednu	3 554	3 526
Hrubé přecenění k 1. lednu	4 383	4 348
Daň z přecenění k 1. lednu	-829	-822
Zisky/ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv – brutto	-2 051	169
Zisky z přecenění finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty – brutto	385	-297
Ztráty z trvalého snížení hodnoty	99	163
Daň z přecenění	299	-7
Fúze	-4	-
Hrubé přecenění k 31. prosinci	2 812	4 383
Daň z přecenění k 31. prosinci (viz E.25.2)	-530	-829
Zůstatek k 31. prosinci	2 282	3 554

E.9.1 Základní kapitál

K akciím Společnosti neexistují žádné preference nebo omezení. Tato tabulka uvádí podrobné údaje o kmenových akciích:

K 31. prosinci	2021	2020
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 2021.

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).

Dne 3. listopadu 2020 byl jediným akcionářem schválen návrh na rozdělení zisku Společnosti za rok 2019 ve výši 3 217 mil. Kč. Celý zisk byl vyplacen ve formě dividend v hodnotě 80 432 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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Závazky z neživotního pojištění	32 209	27 177	1 620	1 798	33 829	28 975
Rezerva na nezasloužené pojistné	8 761	7 156	59	43	8 820	7 199
RBNS	18 406	14 628	1 267	1 479	19 673	16 107
IBNR	4 543	4 680	251	248	4 794	4 928
Ostatní závazky z pojištění	499	713	43	28	542	741
Závazky z životního pojištění	57 607	48 649	14	-	57 621	48 649
Rezerva na nezasloužené pojistné	362	234	9	-	371	234
RBNS	1 827	1 381	1	-	1 828	1 381
IBNR	1 676	1 414	4	-	1 680	1 414
Matematická rezerva	30 047	27 416	-	-	30 047	27 416
Rezerva na pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník	22 733	17 254	-	-	22 733	17 254
Ostatní závazky z pojištění	962	950	-	-	962	950
Celkem	89 816	75 826	1 634	1 798	91 450	77 624
Krátkodobé	26 520	22 716	851	948	27 371	23 664
Dlouhodobé	63 296	53 110	783	850	64 079	53 960

Ke zvýšení závazků z neživotního pojištění ve výši 3 928 mil. Kč a závazků z životního pojištění ve výši 9 549 mil. Kč došlo v důsledku Podnikové kombinace (viz kapitola A.5).

Ostatní závazky z pojištění zahrnují rezervu na podíl na zisku u neživotního pojištění ve výši 542 mil. Kč (2020: 741 mil. Kč). Ostatní rezervy na životní pojištění zahrnují především rezervu na podíl na zisku a rezervu na renty ve výši 417 mil. Kč (2020: 383 mil. Kč) a rezervu na očekávanou hodnotu pojistných událostí vyplacených nad hodnotu základního závazku z životního pojištění ve výši 503 mil. Kč (2020: 547 mil. Kč).

E.10.1 Závazky z neživotního pojištění

E.10.1.1 Rezerva na nezasloužené pojistné

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

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2020	Hrubá výše	Podíl zajistitelů	Čistá výše
Zůstatek k 1. lednu	7 018	-2 880	4 138
Tvorba	27 485	-2 261	26 293
Rozpuštění účtované do výnosů	-27 359	2 233	-26 195
Podniková kombinace	55	-28	27
Zůstatek k 31. prosinci	7 199	-2 936	4 263

E.10.1.2 Rezervy na pojistná plnění (RBNS)

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	19 564	-10 549	9 015

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2020	Hrubá výše	Podíl zajistitelů	Čistá výše
Zůstatek k 1. lednu	17 191	-8 515	8 676
Pojistné události vzniklé	14 622	-6 368	8 254
Běžný rok	12 311	-5 351	6 960
Přeúčtování z IBNR	2 311	-1 017	1 294
Pojistné události vyplacené	-13 456	5 848	-7 608
Rozpuštění účtované do výnosů	-2 800	958	-1 842
Kurzové přepočty	41	-1	40
Podniková kombinace	509	-181	328
Zůstatek k 31. prosinci	16 107	-8 259	7 848

E.10.1.3 Rezerva na pojistné události vzniklé, ale nenahlášené

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

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2021	Hrubá výše	Podíl zajistitelů	Čistá výše
Zůstatek k 1. lednu	4 787	-2 106	2 681
Přírůstek v běžném roce	2 408	-1 059	1 349
Převod do rezervy na nahlášené pojistné události	-2 311	1 017	-1 294
Rozpuštění účtované do výnosů	-53	13	-40
Podniková kombinace	97	-39	58
Zůstatek k 31. prosinci	4 928	-2 174	2 754

E.10.1.4 Vývoj nahlášených pojistných událostí (RBNS a IBNR)

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
Přijátá zajištění											1 448
Rezerva na nealokované náklady na likvidaci pojistných událostí											1 202
Rezervy na pojistná plnění nezahnuté ve škodním roce											1 921
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 2012, a rezervy vztahující se na méně významné produkty neživotního pojištění.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2020	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total
Odhad kumulované hodnoty pojistných událostí ke konci škodního roku	14 133	14 309	15 358	12 764	12 404	13 318	14 126	14 593	14 979	13 417	
Za 1 rok	13 215	13 497	14 608	12 893	12 040	12 956	14 116	14 392	14 812		
Za 2 roky	12 869	13 037	14 052	12 372	11 712	12 604	13 943	14 229			
Za 3 roky	12 640	12 744	13 804	12 096	11 363	12 231	13 560				
Za 4 roky	12 295	12 206	13 160	11 532	11 078	11 724					
Za 5 let	12 130	12 003	13 002	11 258	10 841						
Za 6 let	11 920	11 843	12 869	11 025							
Za 7 let	11 716	11 712	12 810								
Za 8 let	11 622	11 631									
Za 9 let	11 567										
Odhad kumulované hodnoty pojistných událostí	11 567	11 631	12 810	11 025	10 841	11 724	13 560	14 229	14 812	13 417	125 616
Kumulované výplaty pojistných událostí	11 141	11 255	12 444	10 454	9 958	10 868	11 802	11 732	11 718	7 861	109 233
Přijatá zajištění											1 727
Rezerva na nealokované náklady na likvidaci pojistných událostí											1 158
Rezervy na pojistná plnění nezahrnuté ve škodním roce											1 767
Částka vykázaná ve výkazu o finanční situaci	426	376	366	571	883	856	1 758	2 497	3 094	5 556	21 035

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 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

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2020	Hrubá výše	Podíl zajistitelů	Čistá výše
Zůstatek k 1. lednu	699	-50	649
Tvorba rezerv	2 523	-240	2 283
Použití rezerv	-2 491	256	-2 235
Podniková kombinace	10	-	10
Zůstatek k 31. prosinci	741	-34	707

E.10.2 Závazky z životního pojištění

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

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2020	Hrubá výše	z toho: Rezerva na pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník	Podíl zajistitelů	Čistá výše
Zůstatek k 1. lednu	50 037	16 723	-871	49 166
Alokace pojistného	7 597	1 699	-	7 597
Plnění z předčasně a standardně ukončených smluv	-7 762	-1 176	-	-7 762
Srážky z pojistného na úhradu nákladů	-1 981	-	-	-1 981
Technický úrok	802	-	-	802
Změny cen podílových jednotek	8	8	-	8
Změna stavu IBNR a RBNS	-39	-	37	-2
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	-16	-	-3	-19
Podniková kombinace	3	-	-	3
Zůstatek k 31. prosinci	48 649	17 254	-837	47 812

E.10.2.1 Smluvní závazky z pojištění a smluvní závazky vyplývající ze životního pojištění

V milionech Kč, k 31. prosinci	2021	2020
Pojistné smlouvy	56 438	47 469
Investiční smlouvy s DPF	1 183	1 180
Celkem	57 621	48 649
Krátkodobé	6 172	5 038
Dlouhodobé	51 449	43 611

E.11 Ostatní rezervy

V milionech Kč, k 31. prosinci	2021	2020
Rezerva na restrukturalizaci	34	35
Rezerva na podmíněné závazky	258	32
Ostatní rezervy	12	-
Celkem	304	67
Krátkodobé	172	33
Dlouhodobé	132	34

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Účetní hodnota k 1. lednu	67	57
Rezervy tvořené v průběhu roku	95	49
Rezervy čerpané v průběhu roku	-48	-39
Kurzové přepočty	-3	-
Podniková kombinace	188	-
Ostatní změny	5	-
Účetní hodnota k 31. prosinci	304	67

Rezerva na podmíněné závazky představuje zejména záruku pro Slovenskou kancelář pojistitelů ve výši 173 mil. Kč.

E.12 Finanční závazky

V milionech Kč, k 31. prosinci	2021	2020
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	823	753
Deriváty	823	753
Ostatní finanční závazky	1 405	2 591
Závazky z leasingu	752	922
Celkem	2 980	4 266
Krátkodobé	2 190	2 948
Dlouhodobé	790	1 318

Ke snížení ostatních finančních závazků došlo v důsledku snížení objemu REPO operací.

Způsob stanovení reálné hodnoty ke konci účetního období:

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

V milionech Kč, k 31. prosinci 2020	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti zisku nebo ztrátě	1	752	-	753
Závazky z leasingu	-	961	-	961
Ostatní finanční závazky	-	2 591	-	2 591

E.12.1 Ostatní finanční závazky a závazky z leasingu

V milionech Kč, k 31. prosinci	2021				2020	
	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota	Fair value level	Úroveň reálné hodnoty	Reálná hodnota	Úroveň reálné hodnoty
Úvěry, dluhopisy	1 405	1 405	-	2 591	2 591	-
Depozita přijatá od zajišťovatelů	1 405	1 405	2	1 400	1 400	2
REPO operace			2	1 191	1 191	2
Závazky z leasingu	752	752	2	922	961	2
Celkem	2 157	2 157	-	3 513	3 552	-
Krátkodobé	1 722	1 722	-	2 887	2 900	-
Dlouhodobé	435	435	-	626	652	-

Přestože se závazky z leasingu v důsledku Podnikové kombinace (viz kapitola A.5) zvýšily o 122 mil. Kč, je zůstatek ke konci roku 2021 nižší z důvodu ukončení některých leasingových smluv.

E.13 Závazky

V milionech Kč, k 31. prosinci	2021	2020
Závazky z přímého pojištění	2 998	2 364
Závazky ze zajištění	7 380	6 467
Daňové závazky	46	1 469
Závazky vůči klientům a dodavatelům	172	196
Závazky vůči zaměstnancům	176	133
Sociální zabezpečení	77	69
Ostatní závazky	8 095	1 713
Celkem	18 944	12 411
Krátkodobé	18 019	12 100
Dlouhodobé	925	311

Vyšší daňové závazky k 31. prosinci 2020 odpovídají změně v dani z příjmů právnických osob pojišťoven, účinné od 1. ledna 2020 (viz kapitola E.25). Ke snížení daňových závazků v roce 2021 došlo z důvodu, že tyto závazky jsou kryty zálohami na daň z příjmů.

Nejvýznamnější položkou ostatních závazků je závazek z kupní ceny vůči Generali Poist'ovna, a. s. (GSK Financial, a.s.) ve výši 5 881 mil. Kč (viz kapitola A.5) a závazek vůči Ministerstvu financí ČR za pojištění odpovědnosti zaměstnavatele ve výši 1 109 mil. Kč (2020: 1 076 mil. Kč), které Společnost spravuje pro stát.

E.14 Časové rozlišení pasiv

V milionech Kč, k 31. prosinci	2021	2020
Časové rozlišení zajištění	319	100
Časové rozlišení ostatních nákladů	2 537	2 413
Z toho: Nevyfakturované dodávky	496	533
Provize	1 460	1 384
Závazky z mezd za nevyčerpanou dovolenou, bonusů a odměn	581	496
Výdaje příštích období	28	31
Celkem	2 884	2 544
Krátkodobé	2 878	2 544
Dlouhodobé	6	-

Ke zvýšení Časového rozlišení zajištění ve výši 174 mil. Kč a zvýšení Časového rozlišení ostatních nákladů ve výši 380 mil. Kč (z toho: Provízi ve výši 203 mil. Kč) došlo v důsledku Podnikové kombinace (viz kapitola A.5).

E.15 Čisté zasloužené pojistné

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	Hrubá výše		Podíl zajistitele		Čistá výše	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Neživotní zasloužené pojistné	28 211	27 694	-12 841	-12 583	15 370	15 111
Předepsané pojistné	28 376	27 820	-12 988	-12 611	15 388	15 209
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	-165	-126	147	28	-18	-98
Životní zasloužené pojistné	10 571	10 653	-1 531	-1 480	9 040	9 173
Předepsané pojistné	10 571	10 653	-1 531	-1 480	9 040	9 173
Celkem	38 782	38 347	-14 372	-14 063	24 410	24 284

E.16 Výnosy z ostatních finančních nástrojů a investic do nemovitostí

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Úrokové výnosy	1 060	1 226
Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek	43	155
Úrokové výnosy z realizovatelných finančních aktiv	1 010	1 065
Úrokové výnosy z peněz a peněžních ekvivalentů	7	6
Ostatní výnosy	206	90
Výnosy z pozemků a budov (investice do nemovitostí)	88	-
Výnosy z realizovatelných akcií	70	37
Ostatní výnosy z podílových jednotek v investičních fondech	48	53
Úroky a ostatní výnosy z finančních nástrojů a ostatních investic	1 266	1 316
Realizované zisky	317	568
Realizované zisky z pozemků a budov (investice do nemovitostí)	2	3
Realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv (viz E.3.3)	315	565
Nerealizované zisky	3	493
Nerealizované zisky ze zajišťovacích nástrojů	3	493
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty (impairmentu)	-	-
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty ostatních pohledávek ze zajištění	-	-
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty ostatních pohledávek	6	-
Ostatní výnosy z finančních nástrojů a ostatních investic	326	1 061
Celkem	1 592	2 377

E.17 Příjmy od dceřiných a přidružených společností

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Příjmy z dividend a ostatní příjmy	1 595	5 762
Realizovaný zisk z prodeje (viz kapitola B)	4 233	-
Celkem	5 828	5 762

V roce 2021 byl zaúčtován realizovaný zisk z prodeje v souvislosti se společností CP Strategic Investments N.V. ve výši 4 233 mil. Kč (viz kapitola B). V roce 2020 Společnost neměla žádný realizovaný zisk z prodeje.

Příjmy z dividend zahrnují dividendy od následujících společností:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Acredité s. r. o.	-	21
Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s.	-	520
Generali Česká Distribuce a.s.	92	100
Direct Care s.r.o.	-	5
Europ Assistance s.r.o.	-	7
Generali Real Estate Fund CEE a.s.	20	31
Generali penzijní společnost a.s.	1 371	-
Green Point Offices s. r. o.	102	-
Pařížská 26, s.r.o.	10	9
Pojišťovna Patricie a.s.	-	5 067
Small GREF a.s.	-	2
Celkem	1 595	5 762

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 investice oceněné reálnou hodnotou proti účtu nákladů nebo výnosů	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Finanční aktiva								
Úroky a ostatní výnosy	134	119	103	58	-46	-1	191	176
Realizované – zisky	60	5	290	201	-	-	350	206
– ztráty	-54	-	-126	-344	-	-	-180	-344
Nerealizované – zisky	138	157	1 891	652	601	-	2 630	809
– ztráty	-131	-43	-181	-419	-	-65	-312	-527
Finanční závazky								
Úrokové náklady	-49	-62	-	-	-148	-170	-197	-232
Realizované – zisky	68	17	-	-	-	-	68	17
– ztráty	-168	-106	-	-	-	-	-168	-106
Nerealizované – zisky	80	16	-	-	366	50	446	66
– ztráty	-248	-45	-	-	-17	-290	-265	-335
Ostatní výnosy	-	-	-	-	64	68	64	68
Celkem	-170	58	1 977	148	820	-408	-2 627	-202

E.19 Ostatní výnosy

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Výnosy z cizoměnových operací	2 397	3 874
Použití ostatních rezerv (viz E.11)	48	39
Výnosy za služby a asistenční aktivity a vratky poplatků	575	725
Výnosy z prodeje aktiv	1	1
Ostatní výnosy	-	3
Ostatní technické výnosy	171	132
Celkem	3 192	4 774

E.20 Čistá výše nákladů na pojistná plnění

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	Hrubá výše		Podíl zajistitele		Čistá výše	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Čisté neživotní pojistné dávky a pojistné události	15 986	13 420	-7 666	-5 470	8 320	7 950
Vyplacené pojistné události	14 249	14 008	-6 339	-5 847	7 910	8 161
Náklady na vypořádání pojistných událostí	231	269	-	-	231	269
Zaplacené poskytnuté prémie a slevy	575	660	-35	-47	540	613
Změna stavu rezervy na pojistná plnění	1 689	-1 593	-1 482	437	207	-1 156
Změna stavu rezervy IBNR	-524	44	189	-29	-335	15
Změna jiných technických rezerv	-234	32	1	16	-233	48
Čisté životní pojistné dávky a pojistné události	7 829	6 388	-449	-427	7 380	5 961
Vyplacené pojistné události	8 279	7 732	-484	-461	7 795	7 271
Náklady na vypořádání pojistných událostí	15	13	-	-	15	13
Zaplacené poskytnuté prémie a slevy	26	34	-	-	26	34
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	-8	-16	-2	-2	-10	-18
Změna stavu rezervy na pojistná plnění	78	-28	2	30	80	2
Změna stavu rezervy IBNR	-71	-11	28	7	-43	-4
Změna stavu matematické rezervy	-1 776	-2 415	7	-1	-1 769	-2 416
Změna stavu rezervy, kde nositelem investičního rizika je pojistník	1 318	532	-	-	1 318	532
Změna jiných technických rezerv	-32	547	-	-	-32	547
Celkem	23 815	19 808	-8 115	-5 897	15 700	13 911

Neživotní pojištění

Zatímco vyplacené pojistné události byly relativně stabilní, výrazné pohyby v rezervách způsobily zejména některé velké pojistné události, jež zvýšily rezervy na pojistná plnění a snížily relativně vysokou obezřetnost v souvislosti s rezervou IBNR.

Životní pojištění

Pokračující rozpouštění matematických rezerv bylo způsobeno velkým objemem splatných produktů a produktovým mixem zaměřujícím se na investiční a rizikové produkty. K nárůstu rezervy na pojistné smlouvy, kde nositelem investičního rizika je pojistník, došlo v důsledku zmíněného produktového mixu a v tomto roce zejména celkového nárůstu hodnoty podkladových aktiv. Ke zvýšení vyplacených pojistných událostí došlo v souvislosti se zvýšením splatnosti o 354 mil. Kč (splatnost dvou jednorázových tranší investičního životního pojištění). Oproti loňskému roku, kdy byly výplaty pojistných událostí ze storna smluv a pojistná plnění u úrazového pojištění nižší v důsledku „lockdownu“ a dalších opatření přijatých v souvislosti s Covid-19, došlo v letošním roce k nárůstu storna smluv (o 120 mil. Kč) a pojistných plnění u úrazového pojištění (o 100 mil. Kč). Změna stavu ostatních pojistných rezerv v roce 2020 zahrnuje rezervu na očekávanou hodnotu pojistných událostí vyplacených nad hodnotu základního závazku z životního pojištění v souvislosti s procesem zkvalitňování informací o pojistné smlouvě, který je v aktualizované výši veden i v roce 2021.

E.21 Ostatní náklady na finanční instrumenty a ostatní investice

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Úrokové náklady	36	108
Úrokové náklady na úvěry a půjčky, emitované dluhopisy a jiné závazky	2	39
Úrokové náklady na depozita přijatá od zajišťovatelů	9	33
Úrokové náklady na závazky z leasingu (IFRS 16)	25	36
Ostatní náklady	189	201
Ostatní náklady na investice	99	100
Odpis aktiv z práva k užívání investic do nemovitostí (IFRS 16) (E.3)	90	101
Realizované ztráty	700	268
Realizované ztráty na realizovatelných finančních aktivech (viz E.3.2)	700	268
Nerealizované ztráty	869	4
Nerealizované ztráty ze zajišťovacích nástrojů	869	4
Ztráty z trvalého snížení účetní hodnoty	132	234
Snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	29	54
Snížení hodnoty realizovatelných finančních aktiv (viz E.3.2)	99	163
Snížení hodnoty pohledávek za zajišťovatele	4	13
Snížení hodnoty ostatních pohledávek		4
Ostatní náklady na finanční instrumenty a ostatní investice	1 926	815

E.22 Náklady na majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech

V roce 2021 nebyly zaúčtovány žádné náklady na majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech.

V roce 2020 byla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty společnosti Pojišťovny Patricie a. s. ve výši 4 857 mil. Kč a společnosti Direct Care s.r.o. ve výši 4,5 mil. Kč. Ztráta ze snížení hodnoty společnosti Pojišťovny Patricie a.s. v roce 2020 odpovídala snížení vlastního kapitálu dceřiné společnosti po výplatě dividendy. V roce 2020 nebyly zaúčtovány žádné realizované ztráty.

E.23 Pořizovací a administrativní náklady

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	Neživotní segment		Životní segment		Celkem	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Hrubé pořizovací náklady a ostatní provize	2 652	2 167	1 284	1 037	3 936	3 204
Změna časově rozlišených pořizovacích nákladů	-260	38	-11	-16	-271	22
Ostatní administrativní náklady	1 612	1 538	798	753	2 410	2 291
z toho: auditní služby	-	-	-	-	16	16
z toho: neauditní služby	-	-	-	-	-	9
Celkem	4 004	3 743	2 071	1 774	6 075	5 517

Zvýšení položky Hrubé pořizovací náklady a ostatní provize ve výši 485 mil. Kč (neživotní segment) a ve výši 247 mil. Kč (životní segment) odpovídá vyšší produkci v roce 2021. Produkci v roce 2020 ovlivnil Covid-19.

Většinu Ostatních administrativních nákladů tvoří mzdy, odměny a související placené pojištění.

E.24 Ostatní náklady

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Odpisy nehmotných aktiv	442	510
Odpisy hmotných aktiv	19	23
Odpis aktiv z práva k užívání (vlastní účely), IFRS 16 (E.2.2)	212	227
Ztráty z cizoměnových operací	2 683	3 879
Náklady na restrukturalizaci a přiděly do ostatních rezerv (viz E.11)	95	49
Ostatní daně	10	4
Náklady na služby, poplatky za třetí strany a asistenční služby	827	1 072
Ostatní technické náklady	282	314
Ostatní náklady	-	10
Celkem	4 570	6 088

E.25 Daň z příjmů

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Splatná daň z příjmů	1 152	1 975
z minulých let	-53	3
Odložená daň	-1 480	-990
Celkem	-328	985

Dne 17. prosince 2019 byl s účinností od 1. ledna 2020 schválen zákon č. 364/2019 Sb., kterým se mění některé zákony v oblasti daní v souvislosti se zvyšováním příjmů veřejných rozpočtů. Tento zákon upravuje mimo jiné zdanění pojišťoven pro účely daně z příjmů právnických osob.

Daňově uznatelné technické rezervy jsou nově od zdaňovacího období 2020 vázány nikoliv na tvorbu rezerv zaúčtovaných podle zákona o účetnictví, ale na pravidla obsažená v evropské směrnici Solvency II. V této souvislosti byl k 1. lednu 2020 stanoven jednorázový daňový závazek v částce 2 446 mil. Kč jako rozdíl mezi celkovou účetní hodnotou rezerv v účetní závěrce a částkou, která bude zveřejněna v Solvency and Financial Condition Reportu (SFCR) k 31. prosinci 2020.

V roce 2020 byla splatná pouze polovina rozdílu mezi účetní hodnotou rezerv a daňovým základem závazků z pojištění, která činí 1 223 mil. Kč. V roce 2021 je splatná zbývající částka ve výši 1 223 mil. Kč.

Přechod na nový předpis má dopad na splatnou daň z příjmů i na odloženou daň zaúčtovanou v roce 2021.

Odsouhlasení mezi předpokládanou a efektivní sazbou daně:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Předpokládaná sazba daně	19 %	19 %
Zisk před zdaněním	9 313	5 803
Předpokládaná daň z příjmů	1 769	1 103
Daňově neodečitatelné náklady	65	993
Nedaňové výnosy	-1 108	-1 122
Ostatní	-1 054	11
Daň z příjmů	-328	985
Efektivní sazba daně	-3,52 %	16,97 %

Efektivní sazba daně v roce 2021 je ovlivněna jednorázovým pozitivním dopadem solventnostní částky závazků z pojištění souvisejících s Podnikovou kombinací (viz Ostatní). Daňově neodečitatelné náklady představovaly v roce 2020 náklad související se snížením hodnoty Pojišťovny Patricie. Nedaňové výnosy se týkají zejména transakcí s dceřinými společnostmi.

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	
	2021	2020	2021	2020
Nehmotný majetek	1	-	-113	-82
Aktiva z podnikových kombinací vykázaných v ostatním úplném výsledku	1 492	831	-	-
Hmotný majetek a pozemky a budovy (provozní nemovitosti)	-	-	-3	-2
Pozemky a budovy (investice do nemovitosti)	-	-	-32	-56
Realizovatelné cenné papíry	25	-	-	-230
Finanční a ostatní závazky	63	62	-	-
Závazky z pojištění	2 955	1 048	-	-
Ostatní	175	198	-71	-83
Celkem	4 711	2 139	-219	-453
Čisté odložené daňové aktívum / závazek	4 492	1 686		

Nárůst odložených daňových pohledávek a závazků byl vykázan prostřednictvím výkazu zisku a ztráty ve výši 1 480 mil. Kč a prostřednictvím vlastního kapitálu ve výši 1 326 mil. Kč.

Vyšší odložená daňová pohledávka u závazků z pojištění je způsobena odloženou daní vyměřenou z nového daňového základu u závazků z pojištění (viz E.25). Odložená daňová pohledávka související s aktivem vzniklým v podnikové kombinaci jako rozdíl mezi pořízenými čistými aktivy a kupní cenou a vykázaným ve vlastním kapitálu, se zvýšila v důsledku podnikové kombinace týkající se společnosti Generali Poist'ovňa, a. s. (GSK Financial, a. s.) viz kapitola A.5.

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 2021 a následující období, činí 19 % pro lokální aktiva a závazky (2020: 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	2021	2020
Odložená daň – zisky/ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv	30	-221
Splatná daň – nerealizované zisky/ztráty z realizovatelných finančních aktiv	-560	-608
Celková daň z přecenění realizovatelných finančních aktiv	-530	-829
Odložená daň - přecenění v souvislosti s podnikovou kombinací	-	4
Celkem	-530	-825

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 2018–2020, 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 („Akciové“) 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 budou muset vybrat formu výplaty při splatnosti akciového plánu. Pokud bude konečný kurz Akcií 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. Předpokládá se, že tímto 30denním obdobím bude měsíc říjen 2022.

Pokud bude cena akcií Generali při splatnosti nižší než jejich počáteční realizační cena, obdrží účastníci plánu součet všech úhrad za 3leté období. Pokud bude cena akcií Generali při splatnosti vyšší než jejich počáteční realizační cena, budou mít nárok na fyzické dodání Akcií (nebo odpovídající částku v hotovosti po prodeji akcií), a to za výchozí kurz plus prémie.

Prémie je definována jako 1 akcie zdarma za každé 3 nakoupené akcie plus další akcie zdarma jako tzv. dividendový ekvivalent (tj. akcie rovnající se hodnotě dividend, které Generali vyplatí během tříletého období plánu).

Dopad na účetní závěrku Společnosti

V milionech Kč	2021	2020
Náklady celkem za rok	7	19
Zaměstnanecký plán	3	3
Plán 2018–2020	-	10
Plán 2019–2021	2	5
Plán 2020–2022	1	1
Plán 2021–2023	1	-
Kapitálová rezerva k 31.12.	34	47
Zaměstnanecký plán	8	4
Plán 2018–2020	-	27
Plán 2019–2021	23	15
Plán 2020–2022	2	1
Plán 2021–2023	1	1

V roce 2021 byly účastníkům zaměstnaneckého plánu přiděleny akcie, na které jim vznikl nárok v rámci cyklu 2018–2020. V roce 2020 byly účastníkům zaměstnaneckého plánu přiděleny akcie, na které jim vznikl nárok v rámci cyklu 2017–2019. Alokace nemá z hlediska Společnosti žádné fiskální ani související daňové dopady.

E.27 Informace o zaměstnancích

Počet zaměstnanců, k 31. prosinci	2021	2020
Vedení Společnosti	41	28
Ostatní vedení	247	204
Zaměstnanci	3 417	2 944
Ostatní	2	2
Celkem	3 707	3 178

Zvýšení počtu zaměstnanců v roce 2021 oproti roku 2020 odráží akvizici podniku (viz kapitola A.5).

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Mzdové náklady	2 160	2 103
Povinné odvody sociálního a zdravotního pojištění	687	675
Z toho: státní penzijní plán s definovaným příspěvkem	431	413
Ostatní náklady	117	100
Z toho: příspěvek na soukromé penzijní fondy	42	38
Osobní náklady celkem	2 964	2 878
Odměny vrcholového managementu zahrnuté do osobních nákladů	157	133

Následující tabulka ukazuje rozdělení osobních nákladů ve výkazu zisků a ztráty.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince	2021	2020
Pořizovací náklady	606	600
Pojistně-technické náklady	734	689
Administrativní náklady	1 624	1 589
Celkem	2 964	2 878

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 nejsou 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 je euro a podle toho se uplatňují pravidla pro zajištění.

Hedging cizí měny se používá na makro bázi pro všechny investice v cizí měně (včetně dluhopisů, investičních fondů, akcií aj.), 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 v případě přijatých kolaterálů zahrnovat finanční závazky.

Zajišťovací nástroje

Zajišťovací nástroje jsou definovány jako FX deriváty – s výjimkou opcí a některých finančních závazků (např. 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 31.12.2021	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

V milionech Kč	Reálná hodnota k 31.12.2020	Kurzové zisky a ztráty za období od 1. 1. do 31. 12. 2020
Zajištěné položky		
Akcie, dluhopisy, podílové jednotky v investičních fondech	25 859	-35
Termínované vklady a bankovní účty	549	11
Zajišťovací nástroje		
Deriváty	627	304
Finanční závazky (sell-buy operace)	-1 191	-288

Společnost pravidelně jednou měsíčně vyhodnocuje účinnost zajištění a nutnost případných úprav dynamické zajišťovací strategie. Ve všech měsících roku 2021 a 2020 bylo zajištění v souladu s požadavky IFRS a interními zásadami Společnosti 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. Cílem 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 v rámci zajišťovacího 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

Zajištěnou položkou je skupina nástrojů s fixním výnosem (především dluhopisy). Jedná se o finanční aktiva klasifikovaná v kategorii realizovatelných finančních aktiv.

Zajišťovací nástroje

Jako zajišťovací nástroje slouží skupina úrokových derivátů. 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 jasně identifikovány. Zajištěné položky a zajišťovací nástroje k 31. prosinci:

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 13 067 mil. Kč

V milionech Kč	Reálná hodnota k 31. 12. 2020	Změna reálné hodnoty připadající na riziko úrokových sazeb pro období od 1. 1. do 31. 12. 2020
Zajištěné položky	15 069	489
Zajišťovací nástroje*	-595	-433

* 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 2021 a 2020 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 2021 a 2020 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 2021 a 2020 nebyl zápočet proveden u žádného finančního nástroje.

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/přijata depozita	E.5	-924	382	-1 405
Částka vykázána ve výkazu o finanční situaci		481	-410	-470
Dopad „master netting“ smluv		-791	1 405	-
Čistá částka očištěná o „master netting“ smlouvy		-310	955	-470

V milionech Kč, k 31. prosinci 2020	Kapitola	Derivátová aktiva	Derivátové závazky	Pohledávky ze zajištění
Celková účetní hodnota finančních nástrojů	E.12, E.3.3.	962	-753	2 756
Finanční nástroje bez „master netting“ smluv		1	-74	-1 790
Finanční nástroje kryté „master netting“ smlouvami		961	-679	966
Poskytnuté zajištění/přijatá depozita	E.5	-290	94	-1400
Částka vykázaná ve výkazu o finanční situaci		671	-585	-434
Dopad „master netting“ smluv		-679	961	
Čistá částka očištěná o „master netting“ smlouvy		-8	376	-434

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 zajišťitel 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 2021 se Společnost zavázala na základě investičních dohod ve výši 1 012 mil. Kč (2020: 874 mil. Kč) poskytnout další příspěvek do fondů soukromého kapitálu. Do 31. prosince 2021 již Společnost do těchto soukromých kapitálových fondů investovala 1 137 mil. Kč.

E.30.2 Zastavená aktiva a zástavy

K 31. prosinci 2021 měla společnost 382 mil. Kč aktiv (2020: 1 339 mil. Kč) zastavených v rámci derivátových smluv. Reálná hodnota derivátových závazků činila 823 mil. Kč, (2020: 1 191 mil. Kč).

K 31. prosinci 2021 nebyly žádné REPO operace a v roce 2020 bylo v rámci REPO operací zastaveno 1 339 mil. Kč. K 31. 12. 2020 činila reálná hodnota zaručených závazků v rámci REPO operací 1 191 mil.

Dále k 31. prosinci 2021 dostala Společnost finanční aktiva jako zástavu v hodnotě 1 558 mil. Kč (2020: 5 579 mil. Kč), především za transakce s dluhopisy a půjčkami, v hodnotě 1 434 mil. Kč (2020: nula) za derivátové transakce, a v hodnotě 374 mil. Kč (2020: nula) za ostatní transakce. Reálná hodnota držených zástav v dluhopisech a půjčkách je 1 544 mil. Kč (2020: 5 507 mil. Kč), v derivátech 941 mil. Kč (2020: nula) a v ostatních transakcích 394 mil. Kč (2020: nula) (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 nevyplývají 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	2021	2020
Odpovědnost za škodu (výjma pojištění osobní odpovědnosti členů orgánů)	253	253
Pojištění osobní odpovědnosti členů orgánů	29	29
Pojištění FLEXA s připojištěním jaderných škod a přerušení provozu	709	709
Celkem	991	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	2021
Odpovědnost za škodu (vyjma pojištění osobní odpovědnosti členů orgánů)	6
Pojištění FLEXA s připojištěním jaderných škod a přerušení provozu	3
Celkem	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 SJPP 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 2021 a 2020 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 Kancelářem.

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 2021 ani 2020 realizovány žádné významné transakce. Transakce se členy představenstva:

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	-

V milionech Kč, k 31. prosinci 2020	Představenstvo Společnosti	
	Související s členstvím v představenstvu	Související s pracovní smlouvou
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	140	-
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.

Zaměstnanecké požitky vyplacené klíčovými vedoucími pracovníky Společnosti při předčasném ukončení pracovního poměru v roce 2021 činily 5 mil. Kč (2020: 5 mil. Kč).

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 nadrželi 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 2021 ani v roce 2020 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 2021	Poznámky	Skupina 1a	Skupina 1b	Skupina 2	Skupina 3
Aktiva					
Investice	i	1 323	-	166	636
Podíly zajišťitelů 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:

- 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.
- Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují 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.
- Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 zahrnují především pohledávky ze zajištění za společností GP Re v částce 2 536 mil. Kč a pohledávky ze zajištění od Generali Assicurazioni S.p.A v částce 57 mil. Kč.
- Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují pojistně-technické rezervy týkající se zajištění přijatého od společnosti Generali Insurance AD v částce 729 mil. Kč.
- Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 zahrnují především vklady zajišťitelů přijaté od GP Re v částce 1 400 mil. Kč.
- Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují závazky z podnikové kombinace od GSK Financial, a.s. (Generali Poistovňa, 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 2020	Poznámky	Skupina 1a	Skupina 1b	Skupina 2	Skupina 3
Aktiva					
Investice	i	1 414	-	-	-
Podíly zajišťitelů na pojistně-technických rezervách	ii	-	-	12 955	-
Pohledávky	iii	102	47	2 645	5
Ostatní aktiva		215	3	55	-
Aktiva celkem		1 731	50	15 655	5
Závazky					
Závazky z pojištění	iv	-	-	910	-
Finanční závazky	v	57	-	1 400	-
Závazky	vi	262	2	6 123	11
Ostatní závazky		346	3	112	-
Závazky celkem		665	5	8 545	11

Poznámky:

- Zůstatky se společnostmi ve skupině 1a zahrnují především půjčku společnosti Green Point Offices a.s. v částce 889 mil. Kč a půjčku společnosti Palac Krizik a.s. v částce 404 mil. Kč.
- Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují pojistně-technické rezervy postoupené GP Re v částce 12 649 mil. Kč a pojistně-technické rezervy postoupené Assicurazioni Generali S.p.A v částce 257 mil. Kč.
- Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 zahrnují především pohledávky ze zajištění za společností GP Re v částce 2 513 mil. Kč a pohledávky ze zajištění od Generali Assicurazioni S.p.A v částce 32 mil. Kč.
- Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují pojistně-technické rezervy týkající se zajištění přijatého od společnosti Generali Insurance AD v částce 791 mil. Kč.
- Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 zahrnují především vklady zajišťitelů přijaté od GP Re v částce 1 400 mil. Kč.
- Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují závazky ze zajištění vůči GP Re v částce 5 978 mil. Kč a závazky ze zajištění od Assicurazioni Generali S.p.A v částce 56 mil. Kč.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 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
Ostatní náklady na finanční nástroje a ostatní investice		-2	-	-12	-
Pořizovací a administrativní náklady	iv	-3 898	9	3 390	-
Ostatní náklady		-139	-	-59	18
Náklady na ukončované činnosti		-	-	-	-65
Náklady celkem		-4 041	9	10 132	-57

Poznámky:

- 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.
- Zůstatky se společnostmi ve skupině 1a zahrnují výnosy společnosti CP Strategic Investments N.V. ve výši 4 232 mil. Kč z prodeje a dividendy přijaté od Generali penzijní společnost, a.s. v částce 1 371 mil. Kč.
- 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).
- Zůstatky se společnostmi ve skupině 1a zahrnují transakce se společností Generali Česká Distribuce v částce 3 775 mil. Kč (náklady na akvizici); zůstatky se společnostmi ve skupině 2 zahrnují zajištěné transakce se společností GP Re v částce 3 939 mil. Kč (postoupené provize) a zajištěné transakce 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.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosince 2020	Poznámky	Skupina 1a	Skupina 1b	Skupina 2	Skupina 3
Výnosy					
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	i	88	-	-12 750	-
Čisté výnosy z finančních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě proti zisku nebo ztrátě		-	-	-4	-
Výnos z majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech	ii	5 754	9	-	-
Ostatní výnosy z finančních nástrojů a ostatních investic		37	-	29	-
Ostatní výnosy		412	11	89	5
Výnosy celkem		6 291	20	-12 636	5
Náklady					
Čistá výše nákladů na pojistná plnění	iii	-71	-4	5 427	-140
Náklady na majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	iv	-4 862	-	-	-
Ostatní náklady na finanční nástroje a ostatní investice		-2	-	-35	-
Pořizovací a administrativní náklady	v	-3 745	24	3 355	-
Ostatní náklady		-150	-	-34	-
Náklady celkem		-8 830	20	8 713	-140

Poznámky:

- Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují zajištěné postoupené společnosti GP Re ve výši 12 816 mil. Kč a postoupené zasloužené pojistné od Assicurazioni Generali S.p.A v částce 167 mil. Kč. Oproti těmto částkám je zahrnuto přijaté zasloužené pojistné od společnosti Generali Insurance AD ve výši 296 mil. Kč.
- Zůstatky se společnostmi ve skupině 1a zahrnují dividendy přijaté od Pojišťovny Patrice a.s. v částce 4 857 mil. Kč dividendy přijaté od České pojišťovny ZDRAVÍ a.s. v částce 520 mil. Kč.
- Zůstatky se společnostmi ve skupině 2 představují vztahy ze zajištění se společností GP Re ve výši 5 557 mil. Kč a se společností Assicurazioni Generali S.p.A v částce 59 mil. Kč (postoupená vyplacená pojistná plnění).
- Zůstatky se společnostmi ve skupině 1a zahrnují opravnou položku (ztrátu ze snížení hodnoty) dceřiné společnosti Pojišťovna Patrice a.s. ve výši 5 067 mil. Kč.
- Zůstatky se společnostmi ve skupině 1a zahrnují transakce se společností ČP Distribuce v částce 3 526 mil. Kč (náklady na akvizici); zůstatky se společnostmi ve skupině 2 zahrnují zajištěné transakce se společností GP Re v částce 3 833 mil. Kč (postoupené provize) a zajištěné transakce se společností Assicurazioni Generali S.p.A. v částce 26 mil. Kč (postoupené provize). Oproti těmto částkám jsou zahrnuty náklady na IT služby od společnosti Generali Shared Services S.c.a.r.l. ve výši 432 mil. Kč.

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 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

F.1 Dopady krize způsobené ruskou vojenskou invazí na Ukrajinu

Vedení Společnosti vyhodnotilo dopady válečného konfliktu vyvolaného ruskou invazí na Ukrajinu, zejména dopady sankcí přijatých EU a USA s cílem invazi zastavit. Kreditní riziko, kterému Společnost čelí, je omezené (viz kapitola D.5) a od konce roku se ještě snížilo. Při sledování všech ostatních potenciálních dopadů, včetně možného nedodržení sankční regulace, je vedení Společnosti schopno prohlásit, že dopad na solventnostní pozici Společnosti a účetní závěrku za rok 2021 je velice malý a není třeba účetní závěrku Společnosti za rok 2021 jakkoli upravovat. Společnost dospěla k závěru, že krize nemá významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. prosinci 2021 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

F.2 Aktiva určená k prodeji

Společnost k 31. prosinci 2021 zařadila do kategorie dlouhodobých aktiv určených k prodeji majetkovou účast v dceřiné společnosti Green Point Offices s. r. o. (viz kapitola E.6). Po neúspěšných jednáních s kupujícím se transakce přehodnocuje. Záměry vedení se mohou změnit a Společnost si může investici ponechat.

28. března 2022



Petr Bohumský



Roman Juráš

JSME VŽDY NABLÍZKU

Jsme tu osobně i online. Smlouvy,
pojistné události i komunikaci s klientem
teď vyřešíme odkudkoli.



ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2021

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 2021 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 2021 společnost Generali CEE Holding B.V. se sídlem De Entree 91, 1101 BH, Amsterdam, Netherlands (ovládající osoba). Údaje účetní závěrky společnosti 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 Česká pojišťovna a.s. je uveden v samostatné kapitole výroční zprávy.

Dne 12. dubna 2021 uzavřely statutární orgány společností Generali Česká pojišťovna a.s., Pojišťovna Patricie a.s. a Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s. Projekt fúze sloučením, na základě kterého se výše uvedené společnosti slučují do společnosti Generali Česká pojišťovna a.s., s rozhodným dnem fúze dne 1. ledna 2021. Smlouvy uzavřené s oběma zanikajícími společnostmi jsou uvedeny v rámci vztahů s Generali Česká Distribuce.

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 PAN EU IBC Prague s.r.o. se sídlem Václavské náměstí 772/2, Nové Město, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy.
- Se společností Acreditě s.r.o. se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658, PSČ 14021, byly uzavřeny:
 - dohoda o poskytnutí vzájemné refundace vyplacených náhrad mezd zaměstnancům,
 - pojistné smlouvy,
 - rámcová smlouva o sdílení nákladů (včetně dodatků),
 - smlouvy o nájmu/podnájmu (včetně dodatku),
 - smlouvy o plnění povinností vyplývajících z účasti ve skupině,
 - smlouvy o poskytnutí práv k užívání software,
 - smlouva o poskytování přístupu Helpline,
 - smlouvy 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, byla uzavřena:
 - smlouva o zacházení s mezinárodní kartou pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla (zelená karta).
- Se společností Akcionarsko društvo za reosiguranje Generali Reosiguranje Srbija, Beograd se sídlem Vladimira Popovića 8, 11070 Novi Beograd, byla uzavřena:
 - zajištná smlouva.
- Se společností Assicurazioni Generali S.p.A. se sídlem Piazza Duca degli Abruzzi, 2, Trieste byly uzavřeny:
 - 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,
 - zajištné smlouvy.

- Se společností BRITISH CORNER s.r.o. se sídlem Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy.
- Se společností CZI Holdings N.V. se sídlem Alpha Tower, De Entree 91, 1101 BH Amsterdam, The Netherlands, byla uzavřena:
 - smlouva o nákupu akcií CP Strategic Investments N.V.
- Se společností Europ Assistance S.A. se sídlem 1, Promenade de la Bonnette, Gennevilliers, byly uzavřeny:
 - zajistné smlouvy.
- Se společností Europ Assistance s.r.o. se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 14000, byly uzavřeny:
 - smlouva o poskytování přístupu Helpline,
 - pojistné smlouvy,
 - rámcové smlouvy o sdílení nákladů,
 - smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání,
 - smlouvy o spolupráci při poskytování asistenčních služeb (včetně dodatků).
- Se společností Generali Biztosító Zrt. se sídlem Teréz krt. 42-44, Budapest, 1066, byly uzavřeny:
 - smlouva o podpoře IT technologií (včetně dodatku),
 - trojstranná dohoda 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,
 - smlouva o nákupu akcií Generali penzijní společnosti,
 - pojistné smlouvy,
 - rámcové smlouvy o sdílení nákladů (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 přístupu na Helpline,
 - smlouva o poskytování služeb (včetně dodatků),
 - rámcová smlouva o sdílení technologií IT a non-IT (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 způsobu zajištění výplaty,
 - nákup akcií,
 - 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).
- 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 SW.

- Se společností Generali Espana, S.A. de Seguros y Reaseguros se sídlem Calle Orense 2, Madrid, byly uzavřeny:
 - zajištné 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:
 - zajištné smlouvy.
- Se společností Generali IARD S.A. se sídlem 2 rue Pillet-Will, Paris, byly uzavřeny:
 - zajištné smlouvy.
- Se společností Generali Insurance AD se sídlem 68 Knyaz Al. Dondukov Blvd., Sofia, byly uzavřeny:
 - zajištné 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),
 - rámcová smlouva ISDA (včetně dodatku),
 - pojistné smlouvy (včetně dodatku),
 - rámcová smlouva o sdílení nákladů (včetně dodatku),
 - smlouvy o výkonu hlasovacích práv,
 - smlouvy o nájmu/podnájmu,
 - smlouva o obhospodařování (včetně dodatku),
 - smlouva o obchodním zastoupení,
 - smlouva o plnění povinností vyplývajících z účasti ve skupině (DPH),
 - smlouva o poskytování přístupu na Helpline,
 - smlouva o spolupráci,
 - rámcová smlouva o sdílení technologií IT a non-IT (včetně dodatků),
 - smlouvy o věrnostním bonusu (včetně dodatků).
- Se společností Generali Investments Luxembourg S.A. se sídlem 4, rue Jean Monnet, byly uzavřeny:
 - smlouva o distribuci (včetně dodatku),
 - 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 Marocchese n. 14, Mogliano Veneto, byly uzavřeny:
 - zajištné smlouvy.
- Se společností Generali Operations Service Platform s.r.l. se sídlem Piazza Duca degli Abruzzi, 2, Trieste, byly uzavřeny:
 - rámcové smlouvy o sdílení nákladů (včetně dodatků),
 - rámcové smlouvy o sdílení technologií IT a non-IT (včetně dodatků),
 - smlouvy o nájmu/podnájmu (včetně dodatků),
 - smlouva o plnění povinností vyplývajících z účasti ve skupině.
- Se společností Generali penzijní společnost, a.s. se sídlem Praha 4 - Nusle, Na Pankráci 1720/123, PSČ 140 21, byly uzavřeny:
 - smlouva o poskytování přístupu na Helpline,
 - smlouva o prodeji obligací,
 - pojistná smlouva,
 - příkazní smlouva na podporu distribuce penzijních produktů,
 - rámcová smlouva o sdílení technologií IT a non-IT (včetně dodatků),
 - smlouva o plnění povinností vyplývajících z účasti ve skupině,
 - smlouva o nájmu/podnájmu,
 - 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, byla uzavřena:
 - smlouva o sdílení nákladů.
- Se společností Generali Real Estate S.p.A. se sídlem Piazza Duca degli Abruzzi, 1, Trieste, byla uzavřena:
 - smlouva o poskytování sdílených služeb.
- Se společností Generali Seguros, S.A. se sídlem Avenida da Liberdade, 242, 1250-149 Lisboa, byla uzavřena:
 - zajištná smlouva.
- Se společností Generali Slovenská distribúcia, a. s. se sídlem Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava, byla uzavřena:
 - rámcová smlouva o sdílení technologií IT a non-IT.
- 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,
 - zajištné smlouvy.
- Se společností Generali Versicherung AG se sídlem Landskronngasse 1-3, Vienna, byly uzavřeny:
 - smlouva o spolupráci v oblasti outsourcingu a poskytování služeb,
 - zajištné smlouvy.
- Se společností Generali zavarovalnica d.d. Ljubljana se sídlem Kržičeva 3, Ljubljana, byly uzavřeny:
 - zajištné smlouvy.
- Se společností GP Reinsurance EAD se sídlem 68 Knyaz Al. Dondukov Blvd., Sofia, byly uzavřeny:
 - smlouva o postoupení smlouvy,
 - zajištné smlouvy.
- Se společností GRE PAN-EU Jeruzalemská s.r.o. se sídlem Václavské náměstí 772/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, byly uzavřeny:
 - pojistné 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 s.r.o. se sídlem Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava, byly uzavřeny: ,
 - pojistné smlouvy,
 - smlouva o nájmu/podnájmu,
 - smlouva o úvěru (včetně dodatků).
- Se společností GSK Financial, a. s. (dříve Generali Poistovňa, a. s.) se sídlem Lamačská cesta 3/A, Bratislava 841 04, byly uzavřeny:
 - rámcová smlouva o sdílení nákladů (včetně dodatků),
 - smlouva o ochraně důvěrných informací,
 - smlouva o poskytnutí práv k užívání software,
 - smlouva o postoupení smlouvy,
 - smlouva o prodeji akcií společnosti Lion River I N.V.,
 - smlouva o prodeji akcií společnosti SMALL GREF a.s.,
 - smlouva o prodeji akcií společnosti VUB Generali důchodková správcovská společnost, a.s.,
 - smlouva o prodeji podniku,
 - smlouva o společné správě osobních údajů,
 - zajištné smlouvy.
- 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 Helpline,
 - rámcová smlouva o sdílení nákladů (včetně dodatku),
 - smlouva o nájmu/podnájmu.
- Se společností Náměstí Republiky 3a, s.r.o. se sídlem Václavské náměstí 772/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy.
- Se společností Office Center Purkyňova, a.s. se sídlem Václavské náměstí 772/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy,
 - smlouva o nájmu/podnájmu.
- Se společností OVOČNÝ TRH 2 s.r.o. se sídlem Václavské náměstí 772/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy.
- Se společností PALAC KRIZIK a.s. se sídlem Praha 5, Radlická 608/2, PSČ 150 23, byla uzavřena:
 - 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, Nové Město, 110 00 Praha 1, byly uzavřeny:
 - pojistná smlouva,
 - smlouva o nájmu/podnájmu (včetně dodatků).
- Se společností Pankrác West a.s. se sídlem Václavské náměstí 772/2, Nové Město, Nové Město, 110 00 Praha 1, byly uzavřeny:
 - pojistné smlouvy,
 - smlouva o nájmu/podnájmu (včetně dodatků).
- Se společností Pařížská 26, s.r.o. se sídlem Václavské náměstí 772/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, byla uzavřena:
 - smlouva o úvěru (včetně dodatku).
- Se společností PCS - Praha Center Spol.s.r.o. se sídlem Václavské nám. č. evid. 33, č.p. 823, 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 Václavské náměstí 772/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, 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 bezúročné půjčky 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 2021 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 2021 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 28. března 2022



Roman Juráš
předseda představenstva



Petr Bohumský
místopředseda představenstva

