



SOCIETE GENERALE
Assurances

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI

Skupina Sogecap

Překlad v souladu s článkem 360 nařízení v přenesené pravomoci č. 2015/35

Finanční rok 2023

SHRNUTÍ

Nařízení Solventnost II, které vstoupilo v platnost dne 1. ledna 2016, se vztahuje na všechny pojišťovací skupiny a společnosti se sídlem v Evropské unii. Účelem zprávy o solventnosti a finanční situaci je předložit veškeré požadované veřejné údaje obezřetnostního a finančního charakteru. Skládá se z pěti částí stanovených tímto nařízením.

Zpráva byla předložena Výboru pro audit a schválena představenstvem společnosti Sogecap.

ČINNOST A VÝSLEDKY

Skupina Sogecap je klíčovou součástí strategie skupiny Sociétés Générale, využívající synergie se všemi oblastmi podnikání retailového bankovníctví, privátního bankovníctví a finančních služeb ve Francii i v zahraničí. Skupina Sogecap rovněž usiluje o rozšiřování svého distribučního modelu rozvojem externího partnerství.

Skupina Sogecap nabízí kompletní řadu produktů a služeb, které splňují potřeby soukromých osob, podnikatelů i korporátních klientů v oblasti kapitálového životního pojištění, důchodového spoření, ochrany osob, majetku a odpovědnosti, ve Francii spolupracuje se společnostmi Sogecap, Antarius, Sogessur a Oradéa Vie a dále působí v sedmi zemích mimo území Francie.

Následující tabulka uvádí klíčové obchodní ukazatele z konsolidované účetní závěrky skupiny Sogecap:

<i>(v milionech Euro)</i>	2023	2022
Výnosy	14 952	14 711
Technický výsledek	708	939
Čistý zisk skupinový podíl	365	528
Finanční investice <i>(tržní hodnota)</i>	163 861	156 903
Konsolidovaný vlastní kapitál	2 782	2 931
Dostupný kapitál dle Solventnosti II	9 509	9 679

Výnosy skupiny Sogecap činily v roce 2023 15,0 miliard EUR, jde o nárůst o 2% ve srovnání s rokem 2022 (14,7 miliard EUR).

V oblasti kapitálového životního pojištění dosahuje v roce 2023 obrát skupiny 13,0 miliard EUR, což je o 1,4 % více ve srovnání s rokem 2022.

- Ve Francii dosahuje hrubé předepsané pojistné 10,9 miliard EUR, jedná se o pokles o 1 % ve srovnání s rokem 2022. Hrubé předepsané pojistné na pojistkách denominovaných v eurech dosáhlo 6,7 mld. EUR, což je stabilní ve srovnání s rokem 2022. Hrubé předepsané pojistné investičního pojištění (unit-linked) kleslo o 3 % na 4,2 mld. EUR. Podíl UL pojistek na celkovém předepsaném pojistném tak činí 39 %.
- V zahraničí dosahuje hrubé předepsané pojistné 2,1 miliard EUR, což představuje nárůst o 15 % ve srovnání s rokem 2022. Tento růst lze připsat především společnosti Sogelife v Lucembursku, která zaznamenala nárůst o +22 % oproti roku 2022. Podíl UL na celkovém předepsaném pojistném byl 29 %, což je oproti roku 2022 pokles o -15 procentních bodů.

V oblasti pojištění osob činil obrat 1,1 miliard EUR a vzrostl o 1 % ve srovnání s rokem 2022 při konstantním rozsahu a směnném kurzu (uvažováno bez Ruska).

- Ve Francii dosáhlo pojistné 0,9 miliardy EUR, což je nárůst o +3 % ve srovnání s předchozím rokem. Nárůst souvisí především s úvěrovým životním pojištěním (+2 %) a pojištěním osob (+5 %).
- V zahraničí, při konstantním rozsahu a směnném kurzu, klesla aktivita o -10 % ve srovnání s rokem 2022 a dosahuje 0,2 miliardy EUR. Obrat poboček Sogecap klesl o -18 %, částečně kompenzován silným růstem (+13 %) aktivit Komerční pojišťovny v České republice.

V oblasti pojištění majetku a odpovědnosti dosáhly tržby při konstantním rozsahu a směnnému kurzu 0,9 miliardy EUR, což je o 8 % více než v předchozím roce.

- Ve Francii dosáhl obrat Sogessur v roce 2023 0,8 miliardy EUR, což je nárůst o +11 % ve srovnání s předchozím rokem. Tento nárůst souvisí především s nárůstem produktů pojištění motorových vozidel a pojištění domácností distribuovaných sítí retailového bankovníctví Sociétés Générale, s růstem aktivit realizovaných s interními partnery skupiny, zejména CGI, Boursorama a Ayvens, a s rozvojem pojištění vozového parku s externími partnery.
- V zahraničí vzrostlo pojistné o +1 % ve srovnání s rokem 2022 a dosáhlo 0,2 miliardy EUR. Kromě italské pobočky, která zaznamenala pokles pojistného o -5 %, zaznamenaly ostatní země nárůst aktivit (Komerční pojišťovna +24 %, Německo +1 %, Polsko +8 %, Rumunsko +30 %).

Čistý zisk – podíl skupiny dosáhl 365 milionů EUR, což je pokles o 163 milionů EUR ve srovnání s rokem 2022.

ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM

Řídící a kontrolní systém skupiny Sogecap je uzpůsoben pro oblasti podnikání subjektů ve Francii i v zahraničí. Pro správné řízení rizik, kterým jsou skupina a její subjekty vystaveny, byl zaveden komplexní systém řízení rizik a vnitřní kontroly. Ten umožňuje pravidelné a rychle reagující řízení významných rizik. Systém je založen na informacích a nástrojích, které poskytují vhodné řízení i analyzování rizik.

V průběhu roku 2023 nebyly provedeny žádné zásadní změny ve skupině Sogecap a v systémech řízení jejích dceřiných společností. V roce 2023 byl v rámci nového řízení skupiny Sociétés Générale jmenován nový předseda představenstva.

RIZIKOVÝ PROFIL

Skupina Sogecap vykonává svou činnost v oblasti pojišťovnictví prostřednictvím distribuce a zajištění širokého spektra kapitálového životního pojištění, pojištění osob a smluv pojištění majetku a odpovědnosti. V rámci obchodní činnosti i rozvahy skupiny Sogecap Group převažují produkty kapitálového životního pojištění, a proto nejvýznamnější rizika představují rizika tržní, která plynou z investic souvisejících s pojistnými závazky. V rámci tržních rizik je skupina Sogecap citlivá především na změny úrokových sazeb, cen akcií a změny kreditního rozpětí. Významné je i riziko storen, které je součástí životního upisovacího rizika.

Skupina Sogecap zaznamenala v roce 2023 oproti předchozímu roku mírný nárůst objemu obchodů, a to jak v kapitálovém životním pojištění, tak v pojištění osob. Fúze sítí retailového bankovníctví skupiny Sociétés Générale ve Francii a kontrastní vývoj prostředí úrokových sazeb v průběhu roku 2023 měly nesourodé dopady na činnost subjektů životního pojištění. Tento vývoj však neměl významný vliv na rizikový profil skupiny Sogecap ve srovnání s předchozím rokem.

OCEŇOVÁNÍ EKONOMICKÉ ROZVAHY

Obecné zásady pro oceňování aktiv a závazků jsou v souladu se směrnicí Solventnost II, s akty v přenesené pravomoci 2015/35 a 2019/981 a s pokyny francouzského regulátora (ACPR). Aktiva a pasiva jsou tedy oceňována ekonomickou hodnotou.

Rozvaha skupiny podle směrnice Solventnost II, sestavená z konsolidované statutární rozvahy, je základní složkou obezřetnostního prostředí Solvency II. Poskytuje základ pro stanovení výše vlastních zdrojů a výpočet kapitálových požadavků (SCR a MCR). Rozdíl mezi čistou hodnotou aktiv na rozvaze dle směrnice Solventnost 2 a čistou hodnotou aktiv statutární rozvahy je tvořen převážně nerealizovanými zisky a ztrátami z finančních investic, oceňovacími rozdíly pojistných závazků, zrušením goodwillu a hodnoty pořízeného kmene pojistných smluv.

ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Skupina Sogecap řídí výši svého kapitálu podle směrnice Solventnost II tak, aby trvale splňovala solventnostní kapitálový požadavek.

K posouzení kapitálových požadavků používá skupina Sogecap standardní vzorec EIOPA a konsolidační metodu 1 (uznání diverzifikačních výhod na úrovni skupiny).

Na konci let 2023 a 2022 zahrnuje dostupný kapitál skupiny statutární kapitál společnosti Sogecap, rekonciliační rezervu (nerozdělený zisk a budoucí zisky, po odečtení předpokládaných dividend), menšinové podíly na úrovni skupiny, disponibilní bonusové fondy, podřízené dluhy a odložené daňové pohledávky Sogecap vykázané v Solvency II rozvaze.

Všechn dostupný kapitál je na konci roku 2023, stejně jako na konci roku 2022, způsobilý pokrýt kapitálový požadavek (SCR).

<i>(v milionech Eur, jiné než %)</i>	2023	2022
Použitelný kapitál na krytí SCR	9 509	9 679
SCR	4 203	4 241
Poměr pokrytí SCR	226%	228%
Použitelný kapitál na krytí MCR	8 416	8 685
MCR	1 988	2 013
Poměr pokrytí MCR	423%	431%

S poměrem pokrytí SCR ve výši 226 % ke konci roku 2023, tedy stabilním poměrem ve srovnání s koncem roku 2022, splňuje skupina Sogecap regulační požadavky na solventnost. Pokles ukazatele krytí SCR je výsledkem proporcionálně většího poklesu způsobilého vlastního kapitálu než u SCR.

Použitelný kapitál ke krytí SCR klesl o 170 milionů EUR ve srovnání s koncem roku 2022. Budoucí marže výrazně vzrostly v důsledku příznivých tržních podmínek (silný růst na akciových trzích, trvalý pokles úrokových sazeb a nižší volatilita). Tento nárůst budoucích marží je však kompenzován poklesem přebytečných prostředků subjektů životního pojištění ve Francii (-533 milionů EUR) a zahrnutím 240 milionů EUR do předpokládaných dividend na konci roku 2023 a odečtených z nerozděleného zisku společnosti Sogecap.

SCR skupiny Sogecap vypočítaný k 31. prosinci 2023 činí 4 203 milionů EUR, ve srovnání s SCR vypočítaným k 31. prosinci 2022, který činil 4 241 miliony EUR. Toto snížení SCR o 38 milionů EUR je způsobeno především změnami tržních podmínek mezi těmito dvěma daty. Výrazný pokles úrokových sazeb na konci roku 2023 ve srovnání s koncem roku 2022 snižuje riziko hromadných storen v rámci životního upisovacího SCR. SCR rizika selhání protistrany taktéž klesá, a to v důsledku poklesu rozvahových pozic finančních institucí protistran. Pokud jde o tržní rizika, SCR se zvyšuje v důsledku nárůstu akciového SCR, vyplývajícího z výrazného oživení akciových trhů v roce 2023. To je však zmírněno snížením SCR kreditního rozpětí a SCR ke koncentračnímu riziku.