



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 2024

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 Générales, 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:

(v milionech Euro)	2024	2023
Výnosy	20 458	14 952
Technický výsledek	654	708
Čistý zisk skupinový podíl	403	365
Finanční investice (tržní hodnota)	172 339	163 861
Konsolidovaný vlastní kapitál	2 470	2 782
Dostupný kapitál dle Solventnosti II	8 453	9 509

Výnosy skupiny Sogecap činily v roce 2024 20,5 miliard EUR, jde o nárůst o 37 % ve srovnání s rokem 2023 (14,9 miliard EUR).

V oblasti kapitálového životního pojištění dosahuje v roce 2024 obrat skupiny 18,3 miliard EUR, což je o 42 % více ve srovnání s rokem 2023.

- Ve Francii dosahuje hrubé předepsané pojistné 14,3 miliard EUR, jedná se o nárůst o 32 % ve srovnání s rokem 2023. Tento nárůst je způsoben především výkonem společností Sogecap (+36 %) a Oradea Vie (+25 %).
- V zahraničí se hrubé předepsané pojistné zdvojnásobilo oproti roku 2023 a dosáhlo 4 miliard EUR, zejména díky společnosti Sogelife v Lucembursku (+120 %).

Prodeje investičního životního pojištění (UL / unit-linked) představovaly 32 % celkových prodejů, což znamená pokles o 4 % v porovnání s rokem 2023. To bylo způsobeno vyšším předepsaným pojistným u produktů denominovaných v EUR než u UL pojistek, odrážející atraktivní úrokové sazby. Nové peníze investované do produktů denominovaných v EUR dosáhly na konci prosince 2024 celkové výše 12,4 miliard EUR, tedy nárůst 51 % oproti prosinci 2023.

V oblasti pojištění osob činil obrat 1,1 miliard EUR a vzrostl o 1 % ve srovnání s rokem 2023 při konstantním rozsahu a směnném kurzu.

- Ve Francii dosáhlo pojistné 880 milionů EUR, což je nárůst o +2 % ve srovnání s předchozím rokem. Nárůst souvisí především s úvěrovým životním pojištěním (+2 %), pojištěním osob (+3 %) a kolektivním pojištěním (+6 %).
- V zahraničí, při konstantním rozsahu a směnném kurzu, klesla aktivita o 6 % ve srovnání s rokem 2023 a dosahuje 181 milionů EUR. Nižší prodeje poboček v Německu a Itálii (-15 %) byly částečně kompenzovány dobrými výsledky Komerční pojišťovny v České republice (+13 %) a pobočky v Polsku (+24 %).

V oblasti pojištění majetku a odpovědnosti dosáhly tržby při konstantním rozsahu a směnnému kurzu 1 miliardy EUR, což je o 8 % více než v předchozím roce.

- Ve Francii dosáhl obrat Sogessur v roce 2024 0,8 miliardy EUR, což je nárůst o +13 % 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 poklesly tržby o 6 % ve srovnání s rokem 2023 a dosáhly 0,2 miliardy EUR. Nižší prodeje v Itálii (-15 %) byly částečně vyrovnány vyššími prodeji v Rumunsku (+39 %), v České republice (+12 %) a v Polsku (+2 %).

Čistý zisk – podíl skupiny dosáhl 403 milionů EUR, což je nárůst o 38 milionů EUR ve srovnání s rokem 2023.

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 2024 nebyly provedeny žádné zásadní změny ve skupině Sogecap a v systémech řízení jejích dceřiných společností.

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 2024 oproti předchozímu roku silný nárůst objemu obchodů, hlavně díky kapitálovému životnímu 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).

Retrospektivní pohled na poměr pokrytí SCR a MCR

Dostupný kapitál skupiny zahrnuje základní kapitál společnosti Sogecap, rekonciliační rezervu (nerozdělený zisk a budoucí zisky, po odečtení předpokládaných dividend), menšinové podíly na úrovni skupiny, disponibilní bonusové fondy a podřízené dluhy.

Všechn dostupný kapitál je na konci roku 2024, stejně jako na konci roku 2023, způsobilý pokrýt kapitálový požadavek (SCR).

(v milionech Eur, jiné než %)	2024	2023
Použitelný kapitál na krytí SCR	8,453	9,509
SCR	4,422	4,203
Poměr pokrytí SCR	191%	226%
Použitelný kapitál na krytí MCR	7,309	8,416
MCR	2,118	1,988
Poměr pokrytí MCR	345%	423%

S poměrem pokrytí SCR ve výši 191 % ke konci roku 2024, tedy poklesem o 35 % ve srovnání s koncem roku 2023, splňuje skupina Sogecap regulační požadavky na solventnost. Pokles ukazatele krytí SCR je výsledkem poklesu použitelného vlastního kapitálu a růstem SCR.

Použitelný kapitál ke krytí SCR klesl o 1 056 milionů EUR ve srovnání s koncem roku 2023. Tento pokles je výsledkem třech hlavních efektů:

- Poklesem přebytkových fondů o 447 milionů EUR, což je důsledek zrušení rezerv na podíly na zisku z roku 2024, což odráží politiku sazeb francouzských životních pojišťoven.

- Snížením budoucích marží o 395 milionů EUR po zohlednění odložených daní vyplývajících ze změn tržních podmínek (rostoucí kreditní rozpětí a klesající úrokové sazby) a aktualizací předpokladů o odkupech tak, aby odražely nejnovější pozorované údaje.
- Vyplacení mimořádné dividendy ve výši 200 milionů EUR společnosti Societe Generale v prosinci 2024.

SCR skupiny Sogecap vypočítaný k 31. prosinci 2024 činí 4 422 milionů EUR, ve srovnání s SCR vypočítaným k 31. prosinci 2023, který činil 4 203 milionů EUR. Tento nárůst solventnostního kapitálového požadavku o 219 milionů EUR je způsoben především zvýšením SCR na operační riziko v souladu s přílivem nových peněz v roce 2024 a zvýšením akciového SCR zejména díky vzestupu evropských akciových trhů v roce 2024.