

# Konsolidovaná výroční zpráva společnosti AXA životní pojišťovna a.s. pro rok 2009

## Obsah

Zpráva managementu .....	2
Výhled do roku 2010 .....	4
Orgány společnosti, akcionáři a auditor .....	4
Informace o společnosti .....	5
Zpráva dozorčí rady.....	6
Zpráva auditora ke konsolidované roční účetní závěrce .....	8
Konsolidovaná roční účetní závěrka .....	9
Konsolidovaná zpráva o vztazích mezi propojenými osobami.....	36
Seznam poboček:.....	41

## Zpráva managementu

Vážení akcionáři, klienti a obchodní přátelé,

s potěšením si vám dovoluujeme předložit konsolidovanou výroční zprávu naší společnosti za rok 2009.

Tento rok byl pro AXA životní pojišťovnu a.s. poměrně úspěšný - dosáhla dobrých ekonomických i obchodních výsledků a potvrdila svou pozici silné a dynamicky rostoucí společnosti. Vzrostl počet nových klientů, posílila se spolupráce se zaměstnavateli a společnost zvýšila svá aktiva pod správou.

Počet smluv u AXA životní pojišťovny a.s. přesáhl ke konci roku 2009 248 tisíc, počet klientů se zvýšil o 20 procent na 223 tisíc. Došlo k nárůstu smluv, na něž přispívá zaměstnavatel – nyní jde o více než 34 tisíc smluv. Potvrdilo se tak, že zaměstnavatelé vedle příspěvků na penzijní připojištění stále častěji využívají i příspěvky na životní pojištění. I ty jim totiž přinášejí řadu výhod: posilují loajalitu zaměstnanců, motivují je a zároveň je s nimi spojena daňová úleva pro samotné zaměstnavatele.

V roce 2009 pokračovala společnost v inovaci svého produktového portfolia podobně jako v roce 2008. Vzhledem k pokračující finanční krizi, která zneklidnila mnohé potenciální klienty se zájmem o spořicí a investiční produkty, jsme se rozhodli rozšířit portfolio především o produkty s nízkým investičním rizikem.

Příkladem může být jednorázové investiční životní pojištění Balance 8, která klienty osloví kombinací jistoty a potenciálu dobrého výnosu. Prvek jistoty je reprezentován 100% návratnosti vložených prostředků. Potenciální výnos je konstruován velice atraktivním způsobem, který závisí na vývoji tří indexů. Klienti během osmileté pojistné doby participují z 50 % na růstu aktivně řízeného komoditního indexu, další dva indexy – akciový a dluhopisový – pak mají každý váhu 25%. Při výpočtu celkového výnosu se vychází z průměrné hodnoty výkonnosti zmíněných indexů za dobu pojištění. Konstrukce produktu, kdy jsou výnosy vázány jak na akcie, dluhopisy i komodity, pak umožňuje dosahovat nadprůměrného zhodnocení a lépe odolávat turbulencím trhu.

Minimální pojistné je 70 tisíc korun. Klienti neplatí žádné vstupní poplatky ani výstupní poplatky a své finanční prostředky mohou vybírat i v průběhu pojištění. Součástí je i pojistná složka - v případě smrti úrazem poskytuje pojišťovna plnění ve výši aktuální hodnoty investice navýšené o 50%. Toto navýšení může dosáhnout až 500 tisíc korun. Na Balance 8 navázala další tranše jednorázového investičního pojištění. Od produktu představeného výše se liší dynamičtější charakterem – zhodnocení je zde vázáno na tři akciové indexy (Dow Jones EURO STOXX, americký index S&P 500 a index FootsieR100), což umožňuje participovat na růstu, který lze v horizontu osmi let s velkou pravděpodobností očekávat. I zde je zachována 100% návratnost investovaného pojistného.

AXA rovněž přišla s novým (pravidelně placeným) investičním životním pojištěním Comfort Exclusive. Od standardních investičních životních pojištění se Comfort Exclusive liší dvěma typy zvýšené ochrany investice. Klienti mohou využít realokace, tedy automatického převodu podílových jednotek z vybraných fondů do fondu s ochranou kapitálu (Sérenité 90). Druhou možností je zamykání výnosů, kdy dochází k automatickému přesunu dosažených výnosů, a to opět do fondu Sérenité 90, který se vyznačuje nižším investičním rizikem. Obě funkce slouží k ochraně převedené části investice před jejím případným snížením hodnoty v důsledku poklesu cen podílových jednotek rizikovějších fondů.

V rámci své vlastní investiční strategie může klient svoje finanční prostředky libovolně rozdělit mezi 13 fondů, které se liší očekávanou mírou zhodnocení a mírou investičního rizika. Může si také vybrat ze tří předdefinovaných strategií, které nabízejí různou míru investičního rizika. K dispozici má konzervativní, vyváženou a agresivní strategii.

Konsolidovaný zisk AXA životní pojišťovny a.s. za rok 2009 činil více než 132 mil. Kč (meziroční nárůst konsolidovaného hospodářského výsledku o 130 procent). Výše spravovaných aktiv vzrostla o 28,5 %, a to na 6,3 miliardy korun.

Vedení společnosti nejsou známy žádné další skutečnosti, které by významným způsobem ovlivnily finanční pozici společnosti k datu sestavení konsolidované výroční zprávy.

Děkujeme vám za důvěru ve skupinu AXA a věříme v pokračování úspěšné spolupráce.

V Praze dne 28. června 2010

Představenstvo  
AXA životní pojišťovna a.s.

## Výhled do roku 2010

Dá se předpokládat, že i v roce 2010 bude pozice AXA životní pojišťovny a.s. na českém trhu životního pojištění i nadále posilovat. Mezi její cíle tak patří růst počtu smluv, posílení spolupráce se zaměstnavateli i růst zisku. K jejich naplnění by přitom měly AXA životní pojišťovně a.s. napomoci další zlepšování distribuční sítě, využití zázemí a zkušeností mezinárodní skupiny AXA, produktové inovace a zvyšování efektivity.

Na rok 2010 je plánováno prohlubování kvality a spektra nabízených produktů. Jedním z hlavních klíčů k úspěchu jsou inovace a schopnost přicházet s novými produkty a službami pro klienty. Hodláme proto v oblasti životního pojištění vytvářet nové produkty s důrazem na flexibilitu, srozumitelnost a příznivé ceny rizikového krytí, dále bychom rádi zavedli jednorázové pojištění na kratší dobu s menší pojistnou částkou pro ty klienty, jimž končí penzijní připojištění. Rozšiřovat budeme i nabídku produktů pro externí partnery.

AXA životní pojišťovna a.s. se při plnění těchto cílů může opírat i o kvalitní tým zaměstnanců a poradců. Ti budou v roce 2010 procházet dalšími školeními a tréninky, aby kvalita poskytovaných služeb byla co nejvyšší.

## Orgány společnosti, akcionáři a auditor

AXA životní pojišťovna a.s.  
stav k 31. 12. 2009

### **Statutární orgán – představenstvo:**

předseda představenstva: Dušan Doliak  
člen představenstva: Mojmír Boucník  
člen představenstva: Rudolf Adam  
člen představenstva: Roman Vokálek  
člen představenstva: Benoit Picot de Moras d'Aligny

### **Dozorčí rada:**

předseda dozorčí rady: Cyrille Marie Bernard de Montgolfier  
člen dozorčí rady: Renaud Louis Caudron de Coquereumont  
člen dozorčí rady: Adam James Harper  
člen dozorčí rady: Petr Skok  
člen dozorčí rady: Lumír Hubka  
člen dozorčí rady: Tomáš Hudeček

### **Akcionáři společnosti:**

38,10 % AXA Life , Švýcarsko (dříve Winterthur Leben)  
20,52 % EBRD - Evropská banka pro obnovu a rozvoj, Velká Británie  
41,38% Societe Beaujon S.A., Francie

### **Auditor:**

Mazars Audit s.r.o.

## Informace o společnosti

stav k 31. 12. 2009

AXA životní pojišťovna a.s.  
Lazarská 13/8  
120 00 Praha 2  
IČ: 61 85 95 24  
DIČ: 699001406

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2831.

Výše základního kapitálu: 638 000 000 Kč  
Počet zaměstnanců (fyzický stav k 31.12.2009): 297

Na českém pojistném trhu působí akciová společnost AXA životní pojišťovna od roku 1995 (do 14. března 2007 pod svým dřívějším názvem Winterthur pojišťovna a.s.). Postupně se vypracovala do pozice společnosti, poskytující širokou paletu služeb na standardní evropské úrovni. Ne vždy však byla zaměřena výhradně na pojištění osob. V roce 2002 se však po strategickém rozhodnutí začala specializovat především na životní a úrazové pojištění. Základní nabídku pojištění tvoří: kapitálové a rizikové životní pojištění, investiční životní pojištění, úrazové pojištění a doplňkové zdravotní pojištění.

Hlavním záměrem AXA životní pojišťovny a.s. je i nadále nabízet klientům vysoký standard služeb zaručený dlouholetými mezinárodními zkušenostmi s důrazem na kvalitní pojišťovací servis a finanční poradenství. Díky odpovědnému přístupu k pojistným službám a díky spolupráci s ostatními členy finanční skupiny AXA poskytuje AXA životní pojišťovna a.s. rozsáhlé portfolio moderních finančních produktů i pro nejnáročnější klientelu.

Společnost má dvě zahraniční organizační složky, na Slovensku a v Norsku, jejichž hospodářské údaje jsou nedílnou součástí finančních výkazů společnosti, do které se začlení v souladu s platnou legislativou České republiky.

Činnost organizačních složek je v souladu s činností jejich zřizovatele a podléhá dohledu České národní banky.

**Zpráva dozorčí rady  
společnosti AXA životní pojišťovna a.s. o činnosti v roce 2009**

Dozorčí rada ke dni 1.1.2009 vykonávala svoje povinnosti dohledu nad činností společnosti AXA životní pojišťovna a.s. v následujícím složení:

Cyrille Marie Bernard de Montgolfier, předseda dozorčí rady  
Renaud Louis Caudron de Coquereaumont, člen dozorčí rady  
Alasdair Macdougall, člen dozorčí rady  
Petr Žaluda, člen dozorčí rady  
Lumír Hubka, člen dozorčí rady  
Tomáš Hudeček, člen dozorčí rady

Dne 24.4.2009 byl na řádné valné hromadě z funkce člena dozorčí rady odvolán Alasdair Macdougall; novým členem byl zvolen Adam James Harper.

Dne 13.10.2009 byl na mimořádné valné hromadě z funkce člena dozorčí rady odvolán Petr Žaluda; novým členem byla zvolen Petr Skok.

Vzhledem k výše uvedeným změnám působila dozorčí rada ke dni 31.12.2009 v následujícím složení:

Cyrille Marie Bernard de Montgolfier, předseda dozorčí rady  
Renaud Louis Caudron de Coquereaumont, člen dozorčí rady  
Adam James Harper, člen dozorčí rady  
Petr Skok, člen dozorčí rady  
Lumír Hubka, člen dozorčí rady  
Tomáš Hudeček, člen dozorčí rady

Dozorčí rada plnila svoje povinnosti na základě stanov společnosti, obchodního zákoníku a dalších závazných právních předpisů. V průběhu období, za něž je zpráva zpracována, se dozorčí rada sešla na jednom jednání dne 23.4.2009. Dozorčí rada vykonávala svoji dozorčí pravomoc formou usnesení. Usnesení dozorčí rady byla přijímána jednak v průběhu zasedání dozorčí rady a jednak mimo své zasedání. V souladu se svěřenou pravomocí dozorčí rada dále činila doporučení a zvažovala návrhy, které jí předložilo představenstvo.

## **Závěr**

Dozorčí rada je toho názoru, že představenstvo společnosti AXA životní pojišťovna a.s. plnilo své povinnosti v roce 2009 řádně, jak určují stanovy společnosti. Představenstvo řádně plnilo své zákonné povinnosti a realizovalo doporučení dozorčí rady.

Na základě zpráv předkládaných představenstvem dozorčí rada pravidelně posuzovala činnost představenstva jak z hlediska zákonnosti činností, ke kterým se představenstvo zavázalo, tak z hlediska plnění úkolů stanovených pokyny dozorčí rady. Dozorčí rada je toho názoru, že spolupráce s představenstvem v období, ke kterému se vztahuje tato zpráva, probíhala korektně a že představenstvo plnilo svoje povinnosti řádně.

Dozorčí rada navrhuje valné hromadě akcionářů schválit řádnou účetní závěrku společnosti za rok 2009. Dozorčí rada navrhuje valné hromadě akcionářů schválit rozdělení zisku v souladu s návrhem představenstva. Dozorčí rada prověřila zprávu o vztazích s propojenými osobami vypracovanou představenstvem a prohlašuje, že ze strany dozorčí rady nejsou vůči této zprávě žádné výhrady.

V Paříži, dne 28.června 2010

Cyrille Marie Bernard de Montgolfier  
předseda dozorčí rady

---

# AXA životní pojišťovna a.s.

---

## ZPRÁVA AUDITORA K 31. PROSINCI 2009

---

AXA životní pojišťovna a.s.

Lazarská 13/8  
120 00 Praha 2

---

ZPRÁVA AUDITORA K 31. PROSINCI 2009

## ZPRÁVA AUDITORA

### o ověření konsolidované účetní závěrky za rok 2009 společnosti AXA životní pojišťovna a.s.

#### Identifikační údaje:

Obchodní jméno jednotky:	AXA životní pojišťovna a.s.
IČ:	618 59 524
Sídlo:	Lazarská 13/8 120 00 Praha 2
Rozvahový den:	31. prosince 2009
Ověřované účetní období:	od 1. ledna do 31. prosince 2009
Datum vydání zprávy:	28. června 2010
Auditoři:	Mazars Audit s.r.o. Číslo oprávnění 158  Milan Prokopius Číslo oprávnění 2022

**Zpráva auditora pro akcionáře společnosti**  
**AXA životní pojišťovna a.s.**  
**za účetní období uzavřené k 31. prosinci 2009**

***Zpráva o konsolidované účetní závěrce***

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti AXA životní pojišťovna a.s., tj. rozvahu k 31. prosinci 2009, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 a přílohu k této konsolidované účetní závěrce, včetně popisu významných účetních metod. Údaje o společnosti AXA životní pojišťovna a.s. jsou uvedeny v bodě 1.1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

***Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku***

Za sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti AXA životní pojišťovna a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

***Odpovědnost auditora***

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech v platném znění a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod,

přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### ***Výrok auditora***

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti AXA životní pojišťovna a.s. k 31. prosinci 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2009 v souladu s českými účetními předpisy.

Praha, 28. června 2010

**Mazars Audit s.r.o.**  
**Číslo oprávnění 158**  
**Pobřežní 620/3**  
**186 00 Praha 8**

Zastoupená:



Pavel Škraňka

Partner



Milan Prokopius

Auditor, číslo oprávnění 2022

**AXA životní pojišťovna a.s.**  
Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2009



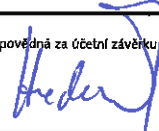
(v tisících Kč)

Sídlo společnosti: Praha 2, Lazarská 13/8, 120 00

IČO: 61 85 95 24

Legenda	2009 Hrubá výše	2009 Úprava	2009 Čistá výše	2008 Čistá výše
<b>I. AKTIVA</b>				
<b>B. Dlouhodobý nehmotný majetek, z toho:</b>	<b>139 030</b>	<b>18 226</b>	<b>120 804</b>	<b>12 633</b>
a) zřizovací výdaje				
b) goodwill	26 047	21 469	4 578	4 578
c) kladný konsolidační rozdíl	28 947	6 343	22 604	28 464
<b>C. Finanční umístění (investice)</b>	<b>3 156 174</b>	<b>1 000</b>	<b>3 155 174</b>	<b>3 058 159</b>
I. Pozemky a stavby (nemovitosti), z toho:				
II. Finanční umístění v podnikatelských seskupeních				
III. Jiná finanční umístění	3 156 174	1 000	3 155 174	3 058 159
1. Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly	409 417		409 417	399 759
2. Dluhové cenné papíry	2 291 783		2 291 783	2 261 789
3. Finanční umístění v investičních sdruženích				
4. Ostatní půjčky	5 500	1 000	4 500	4 500
5. Depozita u finančních institucí	455 246		455 246	400 539
6. Ostatní finanční umístění	-5 772		-5 772	-8 428
IV. Depozita při aktivním zajištění				
<b>D. Finanční umístění životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník</b>	<b>3 566 100</b>		<b>3 566 100</b>	<b>3 260 552</b>
<b>E. Dlužníci</b>	<b>391 290</b>	<b>27 977</b>	<b>363 313</b>	<b>260 173</b>
I. Pohledávky z operací přímého pojištění	214 532	54 244	160 288	141 244
1. Pohledávky za pojistníky	39 554	10 631	28 923	37 686
2. Pohledávky za makléři	174 978	43 613	131 365	103 558
II. Pohledávky z operací zajištění	11 029		11 029	1 229
III. Ostatní pohledávky	165 729	33 733	131 996	125 702
<b>F. Ostatní aktiva</b>	<b>157 291</b>	<b>55 104</b>	<b>102 187</b>	<b>133 463</b>
I. Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než pozemky a stavby (nemovitosti), a zásoby	101 530	55 004	46 526	41 784
II. Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	55 761		55 761	91 679
<b>G. Přechnodné účty aktiv</b>	<b>1 318 922</b>		<b>1 318 922</b>	<b>1 300 912</b>
II. Odložené poizovací náklady na pojistné smlouvy	821 697		821 697	896 149
a) v životním pojištění	817 849		817 849	879 192
b) v neživotním pojištění	3 848		3 848	6 957
III. Ostatní přechodné účty aktiv, z toho:	527 232		527 232	314 763
dohadné položky aktivní	32 177		32 177	14 303
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>8 775 944</b>	<b>262 907</b>	<b>8 513 037</b>	<b>6 963 894</b>

Legenda	2009	2008
<b>II. PASIVA</b>		
<b>A. Vlastní kapitál</b>	<b>1 394 351</b>	<b>1 278 872</b>
I. Základní kapitál	638 000	638 000
II. Emisní ážio	936 012	936 012
IV. Ostatní kapitálové fondy	56 234	74 250
V. Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku	23 306	23 306
VI. Nerozdělený zisk minulých účetních období nebo neuhrazená ztráta minulých účetních období	-394 950	43 004
VII. Zisk nebo ztráta běžného účetního období	132 843	-437 960
<i>Menšinový vlastní kapitál</i>	<i>3 092</i>	<i>2 260</i>
VIII. Menšinový základní kapitál	490	490
X. Menšinové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty	1 770	46
XI. Menšinový výsledek hospodářství běžného účetního období	832	1 724
<b>C. Technické rezervy</b>	<b>2 672 536</b>	<b>2 604 305</b>
1. Rezerva na nezasloužené pojistné	127 210	133 809
a) hrubá výše	127 417	134 023
b) podíl zajišťovatelů (-)	207	214
2. Rezerva pojistného životních pojištění	2 270 133	2 164 227
a) hrubá výše	2 270 133	2 164 368
b) podíl zajišťovatelů (-)		141
3. Rezerva na pojistná plnění	210 593	188 856
a) hrubá výše	227 419	198 440
b) podíl zajišťovatelů (-)	16 826	9 584
4. Rezerva na prémie a slevy	424	1 823
a) hrubá výše	424	1 823
b) podíl zajišťovatelů (-)		
5. Vyrovnávací rezerva	13 319	13 319
6. Rezerva na splnění závazků z použité technické úrokové míry	8 449	63 206
a) hrubá výše	8 449	63 206
b) podíl zajišťovatelů (-)		
7. Rezerva pojistného neživotních pojištění	49 458	39 065
a) hrubá výše	49 886	39 593
b) podíl zajišťovatelů (-)	428	528
<b>D. Technická rezerva na životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník</b>	<b>5 566 100</b>	<b>2 260 552</b>
<b>E. Rezervy na ostatní rizika a ztráty</b>	<b>13 813</b>	<b>216</b>
II. Rezerva na daně	11 009	
III. Ostatní rezervy	2 804	216
<b>F. Depozita při pasivním zajištění</b>	<b>17 221</b>	<b>10 157</b>
<b>G. Věřitelé</b>	<b>697 192</b>	<b>650 796</b>
I. Závazky z operací přímého pojištění	245 754	210 333
II. Závazky z operací zajištění	16 384	22 687
V. Ostatní závazky, z toho:	433 055	397 776
a) daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení	9 532	8 906
<b>H. Přechodné účty pasiv</b>	<b>148 492</b>	<b>178 296</b>
I. Výdaje příštích období a výnosy předešlých období	8 911	5 231
II. Ostatní přechodné účty pasiv, z toho:	140 582	173 765
<i>dohadné položky pasivní</i>	<i>140 582</i>	<i>173 758</i>
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>8 513 937</b>	<b>6 953 894</b>

Odesláno dne 28. červen 2010	Razítko a podpis statutárního orgánu 	Osoba odpovědná za účetnictví 	Osoba odpovědná za účetní závěrku 
---------------------------------	---	--	--

**AXA životní pojišťovna a.s.**

Lazarská 13/8 Tel. 225 021 300  
120 00 Praha 2 Fax 225 021 306  
IČ 61859524 DIČ CZ699001408

# AXA životní pojišťovna a.s.

## Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok 2009

(v tisících Kč)



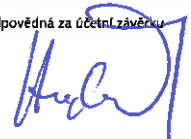
Sídlo společnosti: Praha 2, Lazarská 13/8, 120 00

IČO: 61 85 95 24

Legenda	2009	2008
<b>I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ</b>		
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:	94 399	63 729
a) předepsané hrubé pojistné očištěné o podíl zajišťovatele	98 050	69 485
aa) předepsané hrubé pojistné	105 371	80 049
ab) pojistné poskytnuté zajišťovatelům	7 321	10 564
b) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné, očištěné o podíl zajišťovatelů	3 651	5 756
ba) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné	3 559	5 665
bb) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů	-92	-91
2. Převedené výnosy z finančního umístění (investic) z Netechnického účtu	1 662	
3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	-142	628
4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:	10 121	17 400
a) náklady na pojistná plnění:	11 460	12 921
aa) hrubá výše	13 490	13 488
ab) podíl zajišťovatelů	2 030	567
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:	-1 339	4 479
ba) hrubá výše	4 542	5 686
bb) podíl zajišťovatelů	5 881	1 207
5. Změny stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění	-499	469
6. Prémie a slevy, očištěné od zajištění		
7. Čistá výše provozních nákladů:	67 378	44 791
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	25 693	24 140
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů	3 108	-4 858
c) správní režie	39 162	26 315
d) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích	585	806
8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění		
9. Změna stavu vyrovnávací rezervy		
<b>10. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k neživotnímu pojištění</b>	<b>18 919</b>	<b>1 757</b>

Legenda	2009	2008
<b>II. TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ</b>		
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:	3 135 734	2 030 659
a) předepsané hrubé pojistné očištěné o podíl zajištětele	3 126 100	2 058 063
za) předepsané hrubé pojistné	3 138 024	2 084 935
ab) pojistné postoupené zajišťovatelům	11 924	26 872
b) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné, očištěné o podíl zajišťovatelů	-9 694	-2 596
ba) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné	-9 762	-3 349
bb) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů	-68	-753
2. Výnosy z finančního umístění (investic):	385 286	140 406
b) výnosy z ostatního finančního umístění (investic), v tom:	156 104	134 122
bb) výnosy z ostatních investic	156 104	134 122
d) výnosy z realizace finančního umístění (investic)	229 182	6 284
3. Přírůstek hodnoty finančního umístění (investic)	522 222	70 266
4. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění	167 480	130 535
5. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:	857 966	1 117 417
a) náklady na pojistná plnění:	865 073	1 078 977
a.) hrubá výše	867 737	1 080 849
ab) podíl zajišťovatelů	2 664	1 872
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:	22 893	38 440
ba) hrubá výše	24 051	39 409
bb) podíl zajišťovatelů	1 158	969
6. Změna stavu ostatních technických rezerv, očištěná od zajištění:	1 358 125	-474 274
a) rezervy v životním pojištění:	115 303	-8 687
aa) hrubá výše	115 066	-9 949
ab) podíl zajišťovatelů	-237	-1 262
b) ostatní technické rezervy, očištěné od zajištění	1 252 822	-465 587
7. Prémie a slevy, očištěné od zajištění	215	-2 072
8. Čistá výše provozních nákladů:	1 356 154	1 260 381
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	1 020 838	1 195 903
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů	54 218	-190 925
c) správní režie	258 877	269 323
d) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích	3 383	14 448
e) zúčtování aktivního konsolidačního rozdílu	5 604	528
9. Náklady na finanční umístění (investice):	351 859	62 209
a) náklady na správu finančního umístění (investic), včetně úroků	1 531	1 491
c) náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)	360 338	60 718
10. Úbytky hodnoty finančního umístění (investic)	-51 049	776 727
11. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	38 712	-27 263
13. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k životnímu pojištění	270 788	-311 259

Legenda	2009	2008
<b>III. NETECHNICKÝ ÚČET</b>		
1. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění	18 919	1 757
2. Výsledek Technického účtu k životnímu pojištění	278 738	-311 259
3. Výnosy z finančního umístění (investic):	7 022	4 289
b) výnosy z ostatního finančního umístění (investic), v tom:	1 744	4 289
<i>bb) výnosy z ostatních investic</i>	1 744	4 289
c) změny hodnoty finančního umístění (investic)	288	
5. Náklady na finanční umístění (investice):	10 734	3 699
a) náklady na správu finančního umístění (investic), včetně úroků	10 734	8 699
6. Převod výnosů z finančního umístění (investic) na Technický účet k neživotnímu pojištění	1 662	
7. Ostatní výnosy	373 464	275 633
8. Ostatní náklady	452 801	405 521
9. Daň z příjmů z běžné činnosti	34 185	-7 701
10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění	133 901	-436 095
11. Mimořádné náklady		
12. Mimořádné výnosy		
13. Mimořádný zisk nebo ztráta		
15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách	126	137
16. Zisk nebo ztráta za účetní období	133 675	-436 235
z toho: Menšinový výsledek hospodaření	332	1 724
Zisk nebo ztráta: za účetní období s vyloučením menšinových podílů	132 843	-437 960

Odesláno dne	Razítko a podpis statutárního orgánu	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
28. červen 2010			

**AXA životní pojišťovna a.s.**

Lazarská 13/8      Tel. 225 021 300  
120 00 Praha 2      Fax 225 021 306  
IČ 61859524      DIČ CZ699001406



# AXA životní pojišťovna a.s.

## Přehled o změnách vlastního kapitálu (konsolidovaný) za rok 2009

(v tisících Kč)

Sídlo společnosti: Praha 2, Lazarská 13/8, 120 00

IČO: 61 85 95 24

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Menšinové podíly	Celkem
ZÚSTATEK K 1. 1. 2008	374 000			23 306	10 000	-15 869	43 004		434 441
Opravy významných nesprávností									
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do hospodářského výsledku						80 119			80 119
Čistý zisk/ztráta za účetní období							-437 960		-437 960
Dividendy									
Převody do fondů									
Použití fondů									
Emise akcií	264 000		936 012						1 200 012
Snížení základního kapitálu									
Nákupy vlastních akcií									
Menšinový podíl na základním kapitálu								490	490
Menšinové kapitálové fondy									
Menšinové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty								46	46
Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období								1 724	1 724
ZÚSTATEK K 31. 12. 2008	638 000		936 012	23 306	10 000	64 250	-394 956	2 260	1 278 872
ZÚSTATEK K 1. 1. 2009	638 000		936 012	23 306	10 000	64 250	-394 956	2 260	1 278 872
Opravy významných nesprávností									
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do hospodářského výsledku						-18 016			-18 016
Čistý zisk/ztráta za účetní období							132 843		132 843
Dividendy									
Převody do fondů									
Použití fondů									
Emise akcií									
Snížení základního kapitálu									
Menšinový podíl na základním kapitálu									
Menšinové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty									
Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období								832	832
ZÚSTATEK K 31. 12. 2009	638 000		936 012	23 306	10 000	46 234	-262 113	3 092	1 394 531

## AXA životní pojišťovna a.s.

Příloha konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2009

### I. OBECNÝ OBSAH

#### I.1. Charakteristika a hlavní aktivity

AXA životní pojišťovna a.s. (dříve Winterthur pojišťovna a.s., dále jen společnost) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 16. listopadu 1994 (IČO 61 85 95 24).

Dne 15. března 2007 byla do obchodního rejstříku zapsána změna obchodního jména společnosti z Winterthur pojišťovna a.s. na AXA životní pojišťovna a.s.

Složení akcionářů se v roce 2009 nezměnilo a akcionáři společnosti k 31. prosinci 2009 jsou:

Winterthur Lebensversicherungsgesellschaft AG	38,10 %
Societe Beaujons S.A.	41,38 %
EBRD – European Bank for Reconstruction and Development	20,52 %

Novým akcionářem se v roce 2008 stala společnost Societe Beaujons S.A. se sídlem v Paříži, Francie, člen skupiny AXA. Stávající akcionáři neupsali žádné nově emitované akcie společnosti.

Povolení k provozování pojišťovací činnosti získala společnost dne 14. července 1995. Společnost se zabývá pojišťovací činností od roku 1995. Společnost se stala pojišťovnou zaměřenou na pojištění osob, tj. životní pojištění a různé druhy úrazového pojištění.

V roce 1998 byla společnost začleněna do finanční skupiny CREDIT SUISSE GROUP, od 22. prosince 2006 je společnost členem finanční skupiny AXA Group, Francie.

Sídlo společnosti: AXA životní pojišťovna a.s.  
Lazarská 13/8  
120 00 Praha 2

#### Členové představenstva k 31. prosinci 2009

Předseda:	Ing. Dušan Doliak, Svätý Jur, Slovensko
Člen:	Ing. Mojmír Boucník, Loděnice
Člen:	Ing. Roman Vokálek, Praha
Člen:	Ing. Rudolf Adam, Bratislava, Slovensko
Člen:	Benoît Picot de Moras d'Aligny, Praha

Jménem společnosti jednají vždy dva členové představenstva společně. Podepisování za společnost se děje tak, že k vytištěnému nebo napsanému názvu společnosti připojí dva členové představenstva svůj podpis.

## Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2009

Předseda:	Cyriile Marie Bernard de Montgolfier, Francie
Člen:	Ing. Tomáš Hudeček, Česká republika
Člen:	Ing. Lumír Hubka, Česká republika
Člen:	Ing. Petr Skok, Česká republika
Člen:	Renaud Louis Caudron de Coquereaumont, Švýcarsko
Člen:	Adam James Harper, Spojené království Velké Británie a Severního Irsku

Společnost založila své pobočky ve Slovenské republice a v Norsku. K založení pobočky ve Slovenské republice došlo 9. prosince 2005 zápisem do obchodního rejstříku Slovenské republiky a k založení norské pobočky došlo 26. ledna 2006 zápisem do místního obchodního rejstříku.

### Organizační struktura

Společnost má sídlo v Praze, přičemž v Brně zajišťuje správu pojistného kmene a administrativu jednotlivých pojistných smluv. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé a interní síť skupiny AXA v České republice.

Obhospodařování investičního portfolia vykonává AXA investiční společnost a.s.

Organizační struktura společnosti je následující:

- o obchodní oddělení;
- o personální a právní útvar;
- o útvar provozu a IT;
- o útvar financí;
- o útvar PR a komunikace.

## I.2. Právní poměry

Ke dni sestavení konsolidované účetní závěrky jsou veškeré právní poměry společnosti v souladu se zákonem č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví, v platném znění (dále jen „zákon o pojišťovnictví“), se zákonem č. 37/2004 Sb., o pojistné smlouvě, v platném znění, se zákonem č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí včetně příslušných prováděcích vyhlášek a dalšími platnými právními předpisy.

## I.3. Východiska pro přípravu konsolidované účetní závěrky

Při vedení účetnictví a sestavování konsolidované účetní závěrky společnost postupovala v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, vyhláškou č. 502/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou pojišťovnami, v platném znění (dále jen „vyhláška 502/2002 Sb.“) a s českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky 502/2002 Sb. a dalšími souvisejícími předpisy.

Účetnictví společnosti je vedeno tak, aby konsolidovaná účetní závěrka sestavená na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace společnosti.

#### I.4. Zásadní účetní postupy používané společností

##### a) *Předepsané pojistné*

Předepsané hrubé pojistné zahrnuje veškeré částky splatné podle pojistných smluv během účetního období, nezávisle na skutečnosti, zda se tyto částky vztahují zcela nebo zčásti k pozdějším účetním obdobím (nezasloužené pojistné).

##### b) *Náklady na pojistná plnění*

Náklady na pojistná plnění se účtují ve výši částek přiznaných k výplatě pojistných plnění z titulu zlikvidovaných pojistných událostí a dále zahrnují externí a interní náklady pojišťovny spojené s likvidací pojistných událostí. Náklady na pojistná plnění se snižují o přijaté regresy a jiné obdobné nároky pojišťovny.

O nákladech na pojistná plnění se účtuje v okamžiku ukončení likvidace pojistné události a stanovení výše plnění.

##### c) *Pořizovací náklady na pojistné smlouvy*

Pořizovací náklady na pojistné smlouvy zahrnují všechny přímé a nepřímé náklady vzniklé v souvislosti s uzavíráním pojistných smluv.

##### d) *Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy*

Časově rozlišené pořizovací náklady na pojistné smlouvy zahrnují část nákladů vzniklých při uzavírání pojistných smluv v průběhu běžného účetního období, která se vztahuje k výnosům následujících účetních období. Ke konci účetního období společnost posuzuje přiměřenost výše časově rozlišených pořizovacích nákladů na základě testu postačitelnosti technických rezerv životního pojištění.

##### *Neživotní pojištění*

Částka časově rozlišených pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy v neživotním pojištění vychází z celkové výše nákladů na pořízení pojistných smluv vzniklých v běžném období a je vypočtena na základě poměru hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné k datu účetní závěrky k předepsanému hrubému pojistnému za účetní období. Částky časového rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy jsou stanoveny pro jednotlivá odvětví neživotních pojištění.

##### *Neživotní pojištění, ke kterému se stanovuje rezerva pojistného neživotních pojištění*

Výše časově rozlišených pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy se vypočítá za použití pojistně matematických metod odpovídajících metodám výpočtu rezervy pojistného neživotních pojištění.

##### *Životní pojištění*

Výše časově rozlišených pořizovacích nákladů v životním pojištění je stanovena na základě metody zillmerování pro výpočet rezervy pojistného životních pojištění, viz bod Rezerva pojistného životních pojištění.

##### *Investiční životní pojištění (životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník)*

Výše časově rozlišených pořizovacích nákladů v investičním životním pojištění je stanovena s využitím pojistně matematických metod na základě hodnoty očekávaných budoucích srážek z počátečních podílových jednotek určených ke krytí pořizovacích nákladů.

**e) Rezerva na nezasloužené pojistné**

Rezerva na nezasloužené pojistné je tvořena z části předepsaného pojistného, která se vztahuje k budoucím účetním obdobím, a její výše je stanovena jako souhrn rezerv vypočítaných podle jednotlivých pojistných smluv za použití metody „pro rata temporis“.

**f) Rezerva na pojistná plnění**

Rezervy na pojistná plnění u životních a neživotních pojištění jsou tvořeny ve výši předpokládaných nákladů na pojistné události a jsou určeny na:

a) pojistná plnění z pojistných událostí hlášených do konce běžného účetního období, ale v běžném účetním období nezlikvidovaných (RBNS):

Výše rezervy na pojistná plnění je stanovena jako souhrn rezerv vypočítaných pro jednotlivé pojistné události.

b) pojistná plnění z pojistných událostí, které v běžném účetním období vznikly, ale nebyly v tomto období hlášeny (IBNR). Výše rezervy je stanovena metodou dle odborného článku pojistného matematika: RNDr. Herbst Tomáš: Odhadování IBNR rezerv, Seminář z aktuárských věd 1998/99, MATFYZPRESS, Praha 1999.

Rezerva na pojistná plnění je vytvořena rovněž na veškeré předpokládané výdaje spojené s likvidací pojistných událostí. Rezerva se snižuje o reálnou hodnotu návratných regresů uplatněných vůči dlužníkům (viníkům pojistných událostí), případně vůči jiným pojišťovnám z titulu pojištění odpovědnosti za škodu.

Přestože představenstvo společnosti považuje výši rezerv na pojistná plnění za věrně zobrazenou na základě informací, které jsou k datu sestavení účetní závěrky k dispozici, konečná výše závazků se může lišit v důsledku následných informací a událostí a může mít za následek významné změny konečných hodnot. Změny ve výši rezerv se zohledňují v účetní závěrce toho období, ve kterém jsou provedeny. Použité postupy a odhady jsou pravidelně prověřovány.

**g) Rezerva na prémie a slevy**

Rezerva na prémie a slevy je tvořena v souladu s pojistnými smlouvami. Rezerva v neživotním pojištění je tvořena především v případech, kdy pojišťovně vzniká vzhledem k příznivému škodnému průběhu povinnost vyplatit pojistníkovi zpět část pojistného vztahujícího se k běžnému účetnímu období.

Rezerva na prémie a slevy v životním pojištění zahrnuje podíly na přebytku k 31. prosinci běžného období, které nebyly dosud přiděleny individuálním pojistným smlouvám a nejsou tedy součástí rezervy pojistného životních pojištění.

Změnu stavu rezervy na prémie a slevy společnost vykazuje v položce „Prémie a slevy“.

**h) Vyrovnávací rezerva**

Vyrovnávací rezerva je tvořena k jednotlivým odvětvím neživotních pojištění a je určena na vyrovnávání zvýšených nákladů na pojistná plnění, které vznikly z titulu výkyvů ve škodném

poměru způsobených skutečnostmi nezávislymi na vůli pojišťovny. Tvorba a čerpání této rezervy je v souladu s platnou vyhláškou č. 303/2004 Sb.

Vyhláška č. 303/2004 Sb. stanoví metodu a kritéria pro zjištění výše vyrovnávací rezervy, částek její tvorby a čerpání a dále maximální hranici rezervy pro vybraná odvětví neživotního pojištění (pojištění škod na majetku způsobených vichřicí, jinými přírodními živly, jadernou energií, sesuvem nebo poklesem půdy, krupobitím nebo mrazem a pojištění záruky, kauce). Pro ostatní pojistná odvětví používá společnost v souladu s odstavci 5 a 6 přílohy 1 výše uvedené vyhlášky sazby stanovené pro to pojistné odvětví, které je danému pojistnému odvětví nejbližší.

Od tvorby rezervy se upustí u pojistných odvětví, jejichž podíl na čistém pojistném za všechna odvětví neživotních pojištění provozovaných pojišťovnou klesne ve sledovaném období pod 4 % a zároveň objem čistého pojistného z tohoto pojistného odvětví nepřesáhne ani v jednom roce sledovaného období částku 1 000 tis. Kč.

**i) *Rezerva pojistného životních pojištění***

Rezerva pojistného životních pojištění je tvořena jako souhrn rezerv vypočítaných podle jednotlivých smluv životních pojištění.

Rezerva pojistného životních pojištění představuje hodnoty závazků pojišťovny, vypočtené pojistně technickými metodami včetně již přiznaných a přislíbených podílů na zisku, a to po odpočtu hodnoty budoucího pojistného.

Společnost účtuje o zillmerované rezervě v souladu s kalkulací jednotlivých tarifů schválenou Ministerstvem financí ČR. Použitím zillmerizační metody dochází ke správnému časovému rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy v životním pojištění. Tyto náklady jsou metodami pojistné matematiky započítány v rezervě pojistného životního pojištění. Rezerva je očištěna o přechodně záporné zůstatky, které jsou aktivovány a vykázány jako náklady příštích období. Při této aktivaci je přihlíženo k principu opatrnosti a je zohledněno riziko předčasného ukončení pojistné smlouvy.

**j) *Rezerva životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník***

Rezerva na životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, je určena na krytí závazků pojišťovny vůči pojištěným u těch odvětví životních pojištění, kdy na základě pojistné smlouvy investiční riziko nese pojistník.

Výše rezervy se stanoví jako souhrn závazků vůči pojištěným ve výši hodnoty jejich podílů na umístěných prostředcích pojistného z jednotlivých smluv životních pojištění, a to podle zásad obsažených v pojistných smlouvách.

Jestliže životní pojištění, kdy riziko z investování finančního umístění nese pojistník, obsahuje i plnění ve sjednané výši, tvoří se na toto plnění současně rezerva pojistného životních pojištění.

**k) *Rezerva pojistného neživotních pojištění***

Rezerva pojistného neživotních pojištění se vytváří k těm odvětvím neživotních pojištění, kde je výše pojistného závislá na vstupním věku, popř. i na pohlaví pojištěného. Tato rezerva představuje hodnoty závazků pojišťovny vypočtené pojistně statistickými/matematickými metodami včetně již přiznaných podílů na zisku nebo smluvních nároků na vrácení pojistného a nákladů spojených se správou pojištění, a to po odpočtu hodnoty budoucího pojistného.

**l) Rezerva na splnění závazků z použité technické úrokové míry**

Na závazky ze smluv životních pojištění tvoří společnost rezervy. Společnost provádí k datu účetní závěrky test postačitelnosti technických rezerv životních pojištění (dále jen „test postačitelnosti rezerv“), jehož cílem je prověřit postačitelnost součtu výše rezerv životních pojištění (rezervy na nezasloužené pojistné, rezervy na životní pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, rezervy na pojistná plnění z pojistných událostí v běžném účetním období vzniklých, nahlášených, ale v tomto období nezlikvidovaných a rezervy na prémie a slevy).

Základní metodou testování rezervy je model diskontovaných finančních toků. Budoucí podíly na zisku vyplacené pojistníkům jsou v testu postačitelnosti zahrnuty v souladu s obvyklým postupem připisování těchto podílů v minulosti.

Výsledkem testu postačitelnosti je minimální hodnota závazků za pojistníky spočtená pomocí nejlepšího odhadu předpokladů budoucího vývoje vstupních parametrů upravených o přírážky na riziko a neurčitost.

K nepostačitelnosti rezerv dochází, pokud je minimální hodnota pojistných závazků vyšší než výše životních rezerv snížená o odpovídající neamortizované pořizovací náklady. Pokud je výsledkem testu postačitelnosti nedostatečná výše technických rezerv, vytvoří společnost rezervu ve výši této nepostačitelnosti.

Společnost požádala v souladu s § 18a zákona o pojišťovnictví Ministerstvo financí o souhlas s metodikou výpočtu této rezervy a dne 2. prosince 2004 pod č.j. 32/111452/2004-323 tento souhlas obdržela.

**m) Podíl zajistitelů na pojistně technických rezervách**

Společnost vykazuje v pasivech pojistně technické rezervy v jejich čisté výši, tj. po zohlednění podílu zajistitelů. Výše tohoto podílu je stanovena na základě ustanovení příslušných zajištěných smluv, způsobů zúčtování se zajistiteli a dále s přihlédnutím k principu opatrnosti.

Ke konci běžného účetního období společnost vykazuje podíl zajistitelů na rezervě pojistného životních pojištění a na rezervě na pojistná plnění. Zajistitel se nepodílí na dalších pojistně technických rezervách.

**n) Rezerva na ostatní rizika a ztráty**

Rezervy jsou určeny ke krytí rizik a ztrát a jiných závazků, které jsou jasně definované co do jejich charakteru a které jsou buď pravděpodobné nebo sice jisté, ale nejistá je jejich výše nebo okamžik, ke kterému vzniknou.

**o) Finanční umístění**

*Pozemky a stavby (nemovitosti)*

Pozemky a stavby (nemovitosti) jsou k okamžiku pořízení účtovány v pořizovací ceně. Pozemky a stavby (nemovitosti) se od 1.1.2004 neodpisují.

Pozemky a stavby (nemovitosti) jsou k rozvahovému dni přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálnou hodnotou se rozumí cena, za jakou by mohly být pozemky a stavby prodány v okamžiku provádění jejich ocenění.

Reálná hodnota se určuje tak, že se odděleně ocení každý pozemek a každá stavba podle kvalifikovaného odhadu nebo posudkem znalce, a to nejméně jednou za 5 let. V letech, ve kterých ocenění podle kvalifikovaného odhadu nebo posudkem znalce není prováděno, představenstvo společnosti prověřuje, zda ocenění pozemků a staveb (nemovitostí) v účetnictví odpovídá jejich reálné hodnotě.

Reálná hodnota pozemků a staveb (nemovitostí) je snížena o skutečné náklady na uskutečnění jejich prodeje, a to v případě, že k okamžiku sestavení účetní závěrky byly pozemky a stavby (nemovitosti) již prodány nebo budou prodány nejdéle do 3 měsíců.

Přecenění pozemků a staveb (nemovitostí) na reálnou hodnotu je promítnuto rozvahově.

#### *Dluhové cenné papíry*

Dluhové cenné papíry jsou účtovány k okamžiku pořízení v pořizovací ceně.

Pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou byl dluhový cenný papír pořízen, včetně nakoupeného alikvótního úrokového výnosu a přímých nákladů s jeho pořízením souvisejících.

Společnost provádí amortizaci prémie nebo diskontu u veškerých dluhových cenných papírů držených k datu účetní závěrky. Prémie či diskont jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou efektivní úrokové míry. Amortizované dluhové cenné papíry jsou k rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Společnost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum sestavení účetní závěrky, a nejvíce se blíží tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou odborného odhadu.

Společnost člení dluhové cenné papíry na realizovatelné cenné papíry a cenné papíry, které má společnost záměr držet do splatnosti.

Přecenění realizovatelných dluhových cenných papírů je zaúčtováno výsledkově. Přecenění na reálnou hodnotu u dluhových cenných papírů držených do splatnosti se účtuje rozvahově.

Pokud jsou dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem denominovány v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeným ČNB a kurzový rozdíl se stává součástí přecenění reálnou hodnotou.

U dluhových cenných papírů, kde došlo z důvodu změny legislativy nebo změny investiční strategie společnosti ke změně účtování přečeneňovacích rozdílů z bilančního na výsledkové, se kumulované přečeneňovací rozdíly zaúčtované v bilanci odúčtují do výkazu zisku a ztráty až v případě prodeje nebo splatnosti daného cenného papíru.

#### *Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem*

Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem jsou účtovány k okamžiku pořízení v pořizovací ceně.

Pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou byly akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem pořízeny, včetně přímých nákladů s jejich pořízením souvisejících.

K rozvahovému dni jsou akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem přeceněny na reálnou hodnotu.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Společnost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum sestavení účetní závěrky a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou odborného odhadu.

Přecenění akcií a ostatních cenných papírů s proměnlivým výnosem je promítnuto výsledkově.

Pokud jsou akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem denominovány v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeným ČNB a kurzový rozdíl se stává součástí přecenění reálnou hodnotou.

Dividendy jsou účtovány v okamžiku jejich výplaty.

#### *Depozita u finančních institucí*

Depozita u finančních institucí jsou k okamžiku ocenění účtovány v nominálních hodnotách. Ke konci účetního období jsou tato aktiva přeceňována na reálnou hodnotu. U krátkodobých depozit u bank je reálná hodnota představována nominální hodnotou včetně časového rozlišení úroků.

Pokud jsou depozita denominována v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeným ČNB a kurzový rozdíl se stává součástí přecenění. Přecenění je promítnuto výsledkově.

#### **p) *Finanční umístění životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník***

O finančním umístění životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, je účtováno odděleně od ostatního finančního umístění.

K rozvahovému dni je finanční umístění životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník přeceněno na reálnou hodnotu. Z důvodu dodržení principu věrného a poctivého obrazu předmětu účetnictví jsou veškeré změny vyplývající z přecenění na reálnou hodnotu promítnuty výsledkově.

#### **q) *Deriváty***

##### *Zajišťovací deriváty*

Zajišťovací deriváty jsou vykazovány v reálné hodnotě. Způsob vykázání této reálné hodnoty závisí na aplikovaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví je možné aplikovat, pokud:

- je zajištění v souladu se strategií pojišťovny pro řízení rizik,
- je na počátku zajišťovací transakce zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- je efektivita zajišťovacího vztahu objektivně měřitelná,
- je zajišťovací vztah vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- se v případě zajištění očekávaných transakcí výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

V případech, že derivát zajišťuje oproti riziku změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv nebo pasiv, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika.

Zisky a ztráty z tohoto přecenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou promítnuty výsledkově.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku změny budoucích peněžních toků ze zaúčtovaných aktiv nebo pasiv, jsou oceňovací rozdíly u zajišťovacích derivátů zahrnuty v rozvaze.

V případě, kdy zajištění právně vynutitelných smluv nebo očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk nebo ztráta z přecenění zajišťovacího derivátu zachycený ve vlastním kapitálu zahrnut do účetní hodnoty tohoto aktiva nebo pasiva. Do výkazu zisku a ztráty je kumulativní zisk nebo ztráta z těchto zajišťovacích derivátů zachycen ve stejném časovém okamžiku jako zisk nebo ztráta ze zajišťované položky.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé na trhu akceptované modely jako například Black-Scholesův model pro některé typy opcí. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kursy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů, atd.

#### *Ostatní deriváty*

Finanční deriváty, které nesplňují požadavky na aplikaci zajišťovacích účetnictví, případně u derivátů, u kterých se společnost rozhodla neaplikovat zajišťovací účetnictví, jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálných hodnot jsou promítnuty výsledkově.

#### **r) *Náklady a výnosy z finančního umístění***

*Způsob účtování o nákladech a výnosech z finančního umístění a jejich rozdělení mezi životní a neživotní pojištění*

Náklady a výnosy ze složek finančního umístění náležejících pojistným odvětvím životního pojištění jsou zaúčtovány na technický účet životního pojištění.

Ostatní náklady a výnosy z finančního umístění, které nesouvisí s životním pojištěním, jsou prvotně zaúčtovány na netechnický účet a jejich příslušná část je následně převedena na technický účet neživotního pojištění.

*Způsob účtování realizace finančního umístění*

Společnost při účtování o realizaci finančního umístění používá tzv. „brutto“ metodu a v souladu s ní účtuje odděleně o veškerých výnosech z realizace ve výši prodejní ceny příslušných finančních instrumentů a zvlášť o nákladech ve výši jejich účetní hodnoty.

#### **s) *Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek***

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně.

Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 000 Kč (hardware pořízený od 1.1.2003 v pořizovací ceně do 20 000 Kč) a nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 000 Kč je účtován do nákladů v účetním období, ve kterém byl pořízen. Roční odpisová sazba u účetních odpisů vychází z předpokládané doby používání hmotného a nehmotného majetku.

Společnost stanovila dobu odepisování majetku pořízeného (v letech) :

Majetek	Metoda	Doba účetního odepisování
<b>Nehmotný majetek</b>		
Zřizovací výdaje	lineární	-
Goodwill	lineární	5 let
Software	lineární	3 roky
Kladný konsolidační rozdíl	lineární	5 let (z roku 2008) 20 let (z roku 2005)
<b>Hmotný majetek</b>		
Hardware	lineární	3 roky
Zařízení kanceláře	lineární	3 roky
Dopravní prostředky	lineární	5 let
Inventář	lineární	5 let

Kladný konsolidační rozdíl se odepisuje v souladu s posouzením věrného a poctivého zobrazení hodnoty ovládaných společností, odpovídající očekávanému budoucímu vývoji jejich ekonomických aktivit.

**t) Přepočty cizích měn**

Transakce prováděné během roku jsou přepočteny kurzem devizového trhu vyhlášeným ČNB, který je platný ke dni vzniku účetního případu, případně kurzem, za jaký byla transakce realizována.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle oficiálního kurzu ČNB, platnému k danému dni. Pokud nebylo výše uvedeno jinak, účtují se kurzové zisky a ztráty výsledkově.

**u) Peníze a ceniny**

Peníze a ceniny jsou oceněny nominálními hodnotami.

**v) Náklady a výnosy ze správy finančního umístění a ze zprostředkovatelské činnosti**

*Správa finančního umístění*

Společnost alokuje výnosy ze správy a náklady na správu finančního umístění při sestavení konsolidované účetní závěrky na pozicích „Ostatní výnosy“ a „Ostatní náklady“ netechnického účtu.

*Zprostředkování pojištění a podpora prodeje finančních produktů*

Společnost alokuje výnosy ze zprostředkování prodeje pojistných smluv a z prodeje finančních produktů na pozici „Ostatní výnosy“ netechnického účtu. Náklady související se zprostředkováním a prodejem těchto produktů při sestavení konsolidované účetní závěrky společnost vykazuje na pozici „Ostatní náklady“ netechnického účtu.

**w) Opravné položky**

Opravné položky jsou vytvářeny k pohledávkám a ostatním aktivům s výjimkou finančního umístění. Opravné položky vyjadřují přechodný pokles hodnoty jednotlivých aktiv stanovený na základě posouzení rizik provedeného odbornými útvary společnosti, popř. přímo vedením společnosti.

Opravné položky k pohledávkám za pojistníky stanoví společnost na základě analýzy jejich návratnosti. Opravné položky jsou tvořeny jednak paušálně na základě věkové struktury pohledávek a dále zohledňují riziko neplacení pro některé individuální případy.

Opravné položky k ostatním pohledávkám stanoví společnost na základě analýzy jejich návratnosti. Opravné položky zohledňují riziko neplacení pro některé individuální případy.

**x) Trvalé nebo dlouhodobé snížení hodnoty aktiv**

Společnost provádí k rozvahovému dni test trvalého nebo dlouhodobého snížení hodnoty aktiv, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu nebo u aktiv, která přeceňována jsou, ale přeceňovací rozdíly jsou zachycovány rozvahově. Snížení hodnoty daného aktiva je promítnuto výsledkově.

**y) Rozdělení společných položek mezi životní a neživotní pojištění**

Společnost účtuje o společných položkách životního a neživotního pojištění metodou schválenou Ministerstvem financí. Tato metoda spočívá v členění jednotlivých položek podle toho, ke kterému pojistnému odvětví se vztahují. U položek, které nejsou přímo přiřaditelné, používá společnost následující postup:

*Náklady a výnosy z finančního umístění*

Náklady a výnosy z finančního umístění jsou mezi životní a neživotní pojištění rozděleny způsobem uvedeným v bodě Náklady a výnosy z finančního umístění.

*Ostatní náklady a výnosy*

Náklady, které není možno jednoznačně přiřadit, jsou primárně zaúčtovány na přepočítávací účet vnitropodnikových převodů nákladů a výnosů a následně rozděleny mezi technické účty životního a neživotního pojištění, popř. na netechnický účet. Rozdělení na technické účty životního a neživotního pojištění je provedeno metodou schválenou Ministerstvem financí, která využívá poměr zjištěný statistickým odhadem nákladovosti životního a neživotního pojištění.

Tímto způsobem nejsou převedeny daně a poplatky a ostatní náklady přímo nesouvisející s pojištěním a zajištěním.

**z) Daň z příjmů**

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani. Splatná daň zahrnuje daň vypočtenou z daňového základu s použitím daňové sazby platné v běžném roce a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv s použitím očekávané sazby platné pro následující období.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích.

#### I.5. Změny účetních metod a postupů

Novelizací vyhlášky č. 502/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, vyhláškou 411/2009 Sb., která vstoupila v účinnost 25. listopadu 2009 a která změnila oceňování dluhových cenných papírů k 1. lednu 2009, nuceně došlo ve společnosti ke změně řízení rizik a řízení souladu aktiv a pasiv, z tohoto důvodu se společnost rozhodla nezačít oceňovat dotčené dluhové cenné papíry amortizovanou hodnotou a převedla tyto do kategorie cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Tato změna měla dopad do hospodářského výsledku společnosti k 1. lednu 2009 v částce 31 897 tis. Kč a dále do konce roku 2009 dalších 2 080 tis. Kč.

V průběhu roku 2009 nedošlo k dalším změnám účetních metod a postupů.

#### I.6. Stanovení konsolidačního celku

- a) Společnost k 31. prosinci 2009 identifikovala následující ovládané osoby pro sestavení konsolidačního celku.

Obchodní jméno, sídlo	Podíl v %	Podíl (pořiz. cena)	Reálná hodnota	Datum sestavení účetní závěrky	Metoda konsolidace
Podíly v ovládaných osobách					
AXA Česká republika s.r.o. Lazarská 13/8, Praha 2	100%	150 000	31 043	31. prosinec 2009	plná konsolidace
AXA services s.r.o. Lazarská 13/8, Praha 2	100%	2 400	99	31. prosinec 2009	plná konsolidace
AXA investiční společnost a.s. Lazarská 13/8, Praha 2	100%	33 147	54 714	31. prosinec 2009	plná konsolidace
EF CZ, s.r.o. Křemencova 18, Praha 1	51%	28 275	3 335	31. prosinec 2009	plná konsolidace
<b>Celkem</b>		<b>213 822</b>	<b>89 191</b>		

Společnost AXA Česká republika s.r.o. slouží pro podporu prodeje finančních produktů koncernu AXA.

Společnost AXA services s.r.o. sloužila pro podporu prodeje finančních produktů mateřské společnosti. V průběhu roku 2002 došlo k převodu obchodních aktivit společnosti AXA services s.r.o. na společnost AXA Česká republika s.r.o.

Společnost AXA investiční společnost a.s. změnila ke dni 25. října 2006 předmět podnikání z činností poskytování hlavních investičních služeb podle zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů, a zákona č. 256/2004 o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění na kolektivní investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů nebo v obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy

o obhospodařování a na obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj. Dne 13.4.2007 společnost zřídila v souladu s ustanovením zákona č. 513/1991 Sb. Obchodního zákoníku na Slovensku organizační složku. V roce 2007 společnost založila 6 podílových fondů, z nichž 5 fondů vzniklo na základě povolení České národní banky č.j. 41/N/173/2006/6 dne 19.2.2007 a poslední AXA Realitní fond vznikl dne 9.8.2007 dle povolení č.j. 2007/12943/540. V roce 2008 společnost založila 5 podílových fondů, 3 fondy z rodiny AXA Selection a AXA První speciální OPF vznikly na základě povolení České národní banky č.j.: 2008/771-774/570 ze dne 21.1.2008, AXA Long Term Liquidity Fund vznikl na základě povolení České národní banky č.j. 2008/8278/570 ze dne 17. 6. 2008.

Podíl ve společnost EF CZ, s.r.o. byl zakoupen pro posílení prodejních aktivit finančních produktů koncernu AXA s možností opce na nákup zbývajících podílu vlastnických práv od současných minoritních vlastníků.

- b) V rámci konsolidace se vylučují veškeré bilanční zůstatky, výnosy a náklady a nerealizované zisky a ztráty plynoucí z transakcí uskutečněných mezi společnostmi zahrnutými do konsolidačního celku.

## II. ZVLÁŠTNÍ OBSAH

### II.1. Neživotní pojištění

Přehled o neživotním pojištění v letech 2009 a 2008 je členěn do následujících skupin:

	Pojistné odvětví		Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné v hrubé výši	Náklady na pojistná plnění v hrubé výši	Provozní náklady v hrubé výši	Výsledek ze zajištění
Úrazové a zdravotní	1,2	2009	105 371	101 812	18 032	67 963	-1 083
		2008	80 049	74 384	19 174	45 597	8 076
<b>Celkem</b>		<b>2009</b>	<b>105 371</b>	<b>101 812</b>	<b>18 032</b>	<b>67 963</b>	<b>-1 083</b>
<b>Celkem</b>		<b>2008</b>	<b>80 049</b>	<b>74 384</b>	<b>19 174</b>	<b>45 597</b>	<b>8 076</b>

## II.2. Životní pojištění

Hrubá výše předepsaného pojistného v oblasti životního pojištění:

	2009	2008
Individuální (zvláštní) pojistné	3 138 024	2 084 935
Pojistné kolektivního pojištění	--	--
<b>Celkem</b>	<b>3 138 024</b>	<b>2 084 935</b>
Běžné pojistné	2 471 572	1 895 610
Jednorázové pojistné	666 452	189 325
<b>Celkem</b>	<b>3 138 024</b>	<b>2 084 935</b>
Pojistné ze smluv bez podílů na ziscích	26 837	29 230
Pojistné ze smluv s podílem na ziscích	339 879	392 092
Pojistné ze smluv, u nichž riziko fin. umístění nese pojištěný	2 771 308	1 663 613
<b>Celkem</b>	<b>3 138 024</b>	<b>2 084 935</b>
Zůstatková částka zajištění	-5 025	-11 599

## II.3. Celková výše hrubého (předepsaného) pojistného podle zemí, kde bylo uzavřeno

	2009	2008
Česká republika	2 158 847	1 533 458
Slovenská republika	1 077 417	626 481
Norské království	7 131	5 045
<b>Celkem</b>	<b>3 243 395</b>	<b>2 164 984</b>

## II.4. Přehled provizí

Celková výše provizí v rámci přímého pojištění, zejména provize při získávání, obnovování, inkasování a za správu portfolia dosáhla částky 1 046 029 tis. Kč (2008: 1 156 644 tis. Kč) a člení se následovně:

Druh provize	Životní pojištění		Neživotní pojištění	
	2009	2008	2009	2008
Provize za uzavření smluv	986 812	1 111 346	22 438	17 115
Následná provize	28 624	24 728	8 155	3 455
<b>Celkem</b>	<b>1 015 436</b>	<b>1 136 074</b>	<b>30 593</b>	<b>20 570</b>

### III. OSTATNÍ ÚDAJE

#### III.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek společnosti tvořily k 31. prosinci 2009 následující položky:

	Software	Goodwill	Kladný konsolidační rozdíl	Celkem
Požizovací cena k 31.12.2008	95 921	26 047	29 202	151 170
Přeúčtování	--	--	--	--
Přírůstky roku 2009	8 145	--	--	8 145
Úbytky roku 2009	--	--	255	255
<b>Požizovací cena k 31.12.2009</b>	<b>104 066</b>	<b>26 047</b>	<b>28 947</b>	<b>159 060</b>
Oprávky k 31.12.2008	86 329	21 469	738	108 536
Zúčtování opravné položky z min. období	--	--	--	--
Odpisy roku 2009	4 785	--	5 605	10 390
Úbytky opravěk roku 2009	--	--	--	--
<b>Oprávky k 31.12.2009</b>	<b>91 114</b>	<b>21 469</b>	<b>6 343</b>	<b>118 926</b>
Zůstatková cena k 31.12.2008	9 592	4 578	28 464	42 634
<b>Zůstatková cena k 31.12.2009</b>	<b>12 952</b>	<b>4 578</b>	<b>22 604</b>	<b>40 134</b>

Goodwill vznikl odkoupením celého pojistného kmene od společnosti Winterthur poistovna, a.s. Hodnota odpisů u goodwillu obsahuje mimořádný odpis vzniklý z použité metody při oceňování pořízeného pojistného kmene k 31. prosinci 2007.

Kladný konsolidační rozdíl vznikl nákupem společnosti AXA investiční společnost a.s. (dříve Winterthur Asset Management (Praha) a.s.) v roce 2004 a nákupem podílu ve společnosti EF CZ, s.r.o. v roce 2008. Odpis kladného konsolidačního rozdílu společnosti EF CZ, s.r.o. společnost stanovila na 60 měsíců a to z důvodu věrného a poctivého zobrazení odpovídající očekávanému budoucímu vývoji ekonomické aktivity EF CZ, s.r.o.

Snížení pořizovací ceny kladného konsolidačního rozdílu vyplynulo na základě smlouvy o ocenění účasti ve společnosti EF CZ, s.r.o.

### III.2. Finanční umístění

#### a) Reálná hodnota finančního umístění (investic)

	reálná hodnota		pořizovací cena	
	2009	2008	2009	2008
Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem	409 417	399 759	432 466	506 030
Dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným výnosem	2 291 783	2 261 789	2 136 710	2 155 994
Depozita u finančních institucí	455 246	400 539	455 246	400 539
Ostatní půjčky	4 500	4 500	5 500	5 500
Ostatní finanční umístění	-5 772	-8 428	-5 772	-8 428
<b>Celkem</b>	<b>3 155 174</b>	<b>3 058 159</b>	<b>3 024 150</b>	<b>3 059 635</b>

#### b) Pozemky a stavby (nemovitosti)

Společnost k 31. prosinci 2009 a k 31. prosinci 2008 nevlastnila nemovitosti.

#### c) Ostatní půjčky

Společnost k 31. prosinci 2009 evidovala půjčky v souhrnné výši 5 500 tis. Kč (2008: 5 500 tis. Kč), ke kterým byla vytvořena opravná položka ve výši 1 000 tis. Kč (2008: 1 000 tis. Kč).

Společnost neposkytla v roce 2009 a 2008 žádné půjčky pojistníkům, které by byly kryty pojistně technickými rezervami.

#### d) Dluhové cenné papíry

	reálná hodnota		pořizovací cena	
	2009	2008	2009	2008
Dluhové cenné papíry držené k obchodování	2 291 783	1 600 597	2 136 710	1 536 514
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	--	661 192	--	619 480
<b>Celkem</b>	<b>2 291 783</b>	<b>2 261 789</b>	<b>2 136 710</b>	<b>2 155 994</b>

Společnost v roce 2007 založila samostatné portfolio dluhových cenných papírů se záměrem držet je do jejich splatnosti. V souvislosti s legislativní změnou bylo toto portfolio k 1. lednu 2009 zrušeno a cenné papíry byly převedeny do kategorie dluhových cenných papírů k obchodování.

e) **Reálná hodnota finančního umístění životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník**

	2009	2008
Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem	1 849 783	1 122 365
Dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevným výnosem	1 519 001	957 635
Depozita a stav běžných účtů u finančních institucí	197 316	180 552
<b>Celkem</b>	<b>3 566 100</b>	<b>2 260 552</b>

III.3. Pohledávky a závazky

a) **Opravné položky k pohledávkám vůči pojistníkům**

Společnost stanoví opravné položky pro pochybné pohledávky podle vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků. Opravné položky jsou stanoveny na specifická rizika.

K 31. prosinci 2009 byly stanoveny opravné položky ve výši 54 244 tis. Kč (2008: 7 480 tis. Kč), a to z důvodu předpokládané budoucí výše nevyrovnaných pohledávek ze strany pojistníků a ziskatelů.

b) **Ostatní pohledávky**

Ostatní pohledávky ve výši 131 997 tis. Kč (2008: 125 702 tis. Kč) jsou tvořeny zejména odloženou daňovou pohledávkou ve výši 33 636 tis. Kč (2008: 41 124 tis. Kč) a pohledávkami z obchodního styku, z těchto činí 9 076 tis. Kč pohledávka za nevypořádané obchody s cennými papíry a částka 22 069 tis. Kč představuje provozní zálohy poskytnuté obchodním partnerům; zůstatek představuje běžné obchodní pohledávky.

Společnost neevidovala v letech 2009 a 2008 žádné pohledávky vůči společnostem v konsolidačním celku se splatností delší než pět let.

Společnost neevidovala žádné pohledávky kryté zástavním právem nebo věcným břemenem.

Společnost evidovala k datu účetní závěrky pohledávky po splatnosti více než jeden rok, nicméně k těmto pohledávkám vytváří společnost opravné položky na základě posouzení jejich ekonomické návratnosti.

c) **Závazky a pohledávky z pasivního zajištění**

Společnost vykazuje pasivní saldo vůči zajistitelům ve výši 5 355 tis. Kč (2008: pasivní saldo ve výši 21 458 tis. Kč).

### III.4. Dlouhodobý hmotný majetek

	Hmotný movitý majetek	Pořízení majetku a poskytnuté zálohy	Celkem
Pořizovací cena k 31.12.2008	84 785	--	84 785
Přeúčtování	--	--	--
Přírůstky roku 2009	20 586	872	21 458
Úbytky roku 2009	8 771	--	8 771
<b>Pořizovací cena k 31.12.2009</b>	<b>96 600</b>	<b>872</b>	<b>97 472</b>
Oprávký k 31.12.2008	43 450	--	43 450
Odpisy roku 2009	20 325	--	20 325
Úbytky opravěk roku 2009	8 771	--	8 771
<b>Oprávký k 31.12.2009</b>	<b>55 004</b>	<b>--</b>	<b>55 004</b>
Zůstatková cena k 31.12.2008	41 335	--	41 335
<b>Zůstatková cena k 31.12.2009</b>	<b>41 596</b>	<b>872</b>	<b>42 468</b>

Společnost dále vykazuje k 31. prosinci 2009 zásoby ve výši 4 058 tis. Kč (2008: 449 tis. Kč).

### III.5. Přechodné účty aktiv a pasiv

#### a) Ostatní přechodné účty aktiv

	2009	2008
Časové rozlišení u produktů životních pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	453 247	289 710
Dohadné položky aktivní	32 177	14 303
Ostatní	41 809	10 750
<b>Celkem</b>	<b>527 233</b>	<b>314 763</b>

Časové rozlišení u produktů životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, představuje objem již předepsaných poplatků dle pojistných smluv, které budou uplatněny vůči v budoucnu nakoupeným akumulačním podílovým jednotkám.

Dohadné položky aktivní představují dosud nevyfakturované pohledávky z obhospodařování portfolia cenných papírů společnosti AXA penzijní fond a.s. (dříve Winterthur penzijní fond a.s.) v částce 30 077 tis. Kč (2008: 10 746 tis. Kč) a nevyfakturované pohledávky z obchodních vztahů.

#### b) Ostatní přechodné účty pasiv

Ostatní přechodné účty pasiv tvoří zejména dohadné položky pasivní. Dohadné položky pasivní reprezentují odhad na správní a provozní náklady, jejichž přesná konečná výše bude známa v následujícím účetním období, avšak časově se vztahují k běžnému účetnímu období. Výdaje příštích období jsou zbývající položkou ostatních přechodným účtů pasiv, jedná se o známé náklady, u kterých ještě nedošlo k zúčtování.

Celková hodnota přechodných účtů pasiv za rok 2009 představovala 140 582 tis. Kč (2008: 173 765 tis. Kč), z toho dohadné účty pasivní činily 140 582 tis. Kč.

### III.6. Vlastní kapitál

#### a) Základní kapitál a kapitálové fondy

Registrovaný základní kapitál se skládá z 63 800 kusů akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 10 tis. Kč. Akcie jsou kmenovými akciemi v zaknihované podobě. Převod akcií na fyzickou nebo právnickou osobu vyžaduje souhlas valné hromady. K datu účetní závěrky bylo zaplaceno 100% registrovaného základního kapitálu.

V roce 2008 se stal novým akcionářem společnost Societe Beaujons S.A., se sídlem v Paříži, Francie který upsal 26 400 kusů nově emitovaných akcií. V rámci této emise se stávající akcionáři vzdali práva na úpis nově emitovaných akcií. Příplatek k základnímu kapitálu v rámci této emise činil 936 012 tis. Kč. Toto navýšení základního kapitálu bylo plně uhrazeno v prosinci 2008.

Výše základního kapitálu společnosti je v souladu s požadavky zákona č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví, s ohledem na pojišťovací odvětví, ve kterých společnost oprávněně podniká.

#### b) Ostatní kapitálové fondy

	2009	2008
Ostatní kapitálové fondy	10 000	10 000
Kurzové rozdíly vzniklé zahrnutím zahraničních poboček	46 234	38 732
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	--	25 518
<b>Celkem</b>	<b>56 234</b>	<b>74 250</b>

#### c) Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků reálnou hodnotou

	2009	2008
Zůstatek k 1.1.	25 518	-14 910
Saldo nerealizovaných oceňovacích rozdílů z přecenění finančního umístění	--	43 922
Odúčtování salda oceňovacích rozdílů z přecenění finančního umístění do výkazu zisku a ztráty při realizaci, trvalém snížení hodnoty a nebo při splatnosti	-31 973	--
Změna odložené daně	6 455	-3 494
<b>Zůstatek k 31.12.</b>	<b>--</b>	<b>25 518</b>

Saldo nerealizovaných oceňovacích rozdílů vzniklo jako dopad změny účetní metody v souvislosti s novelizací vyhlášky č. 502/2002 Sb., která změnila oceňování dluhových cenných papírů k 1. lednu 2009 v částce 31 973 tis. Kč.

### III.7. Technické rezervy

#### a) Rezerva na nezasloužené pojistné

	2009	2008
Neživotní pojištění	21 733	18 308
Životní pojištění	105 684	115 715
<b>Celkem</b>	<b>127 417</b>	<b>134 023</b>

#### b) Rezerva pojistného životních pojištění a neživotních pojištění vztahujících se k životním pojištěním

	2009	2008
Nezillmerovaná rezerva	2 462 288	2 367 424
Zillmerizační odpočet	-153 568	-171 229
Nulování záporných rezerv	11 299	7 766
<b>Bilancovaná zillmerovaná rezerva</b>	<b>2 320 019</b>	<b>2 203 961</b>

Zůstatek této rezervy obsahuje i část rezervy neživotních pojištění, vztahujících se k životním pojištěním. Presentace rezervy ve výkazech společnosti je v souladu s platným zněním § 20 zákona o pojišťovnictví.

#### c) Rezerva na pojistná plnění

Rozdíl mezi výší rezervy na pojistná plnění v neživotním pojištění vytvořené k 1. lednu 2009, platbami (které se týkaly pojistných událostí zohledněných v této rezervě) a stavem této rezervy k 31. prosinci 2009 představuje výsledek likvidace pojistných událostí. Jeho čistá výše je uvedena v následujícím přehledu:

Pojistné odvětví	2009	2008
Pojištění úrazu a nemoci	-431	-8 652
<b>Celkem</b>	<b>-431</b>	<b>-8 652</b>

#### d) Rezerva na prémie a slevy

Pojistné odvětví	2009	2008
Pojištění úrazu a nemoci	--	--
Životní pojištění	424	1 823
<b>Celkem</b>	<b>424</b>	<b>1 823</b>

e) **Vyrovňovací rezerva**

Pojistné odvětví	2009	2008
Úrazové a zdravotní Jaderných rizik	13 319	13 319
<b>Celkem</b>	<b>13 319</b>	<b>13 319</b>

f) **Rezerva pojistného neživotních pojištění**

	Počáteční zůstatek	Tvorba	Čerpání	Konečný zůstatek
Rezerva pojistného neživotních pojištění	39 593	12 438	2 145	49 886
<b>Celkem</b>	<b>39 593</b>	<b>12 438</b>	<b>2 145</b>	<b>49 886</b>

g) **Rezerva na splnění závazků z použité technické úrokové míry**

	Počáteční zůstatek	Tvorba	Čerpání	Konečný zůstatek
Rezerva na splnění závazků z použité technické úrokové míry ŽP	63 206	8 449	63 206	8 449
<b>Celkem</b>	<b>63 206</b>	<b>8 449</b>	<b>63 206</b>	<b>8 449</b>

III.9. **Ostatní závazky**

Zůstatek ostatních závazků roku 2009 je zejména tvořen dosud nevyřádanými obchody s cennými papíry ve výši 337 207 tis.Kč.

Společnost neeviduje žádné závazky se splatností nad pět let. Společnost neevidovala žádné jiné závazky, na které by poskytla záruky nebo zástavy.

III.10. **Doplňující údaje k výkazu zisku a ztráty**

a) **Pojistné prémie a slevy**

Společnost poskytla na základě pojistných podmínek a pojistných smluv následující pojistné prémie a slevy:

Pojistné odvětví	2009	2008
Pojištění úrazu a nemoci Životní pojištění	1 022	1 618
<b>Celkem</b>	<b>1 022</b>	<b>1 618</b>

**b) Správní náklady**

	2009	2008
Osobní náklady	100 364	108 829
Odpisy hmotného movitého majetku	8 857	8 047
Odpisy software, goodwillu	957	4 029
Poradenství	17 776	18 934
Nájemné	14 778	17 402
Následné provize	8 248	28 183
Ostatní správní náklady	147 059	110 214
<b>Celkem správní náklady</b>	<b>298 039</b>	<b>295 638</b>

**c) Zaměstnanci a vedoucí pracovníci**

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a přijaté odměny:

	Počet zaměstnanců		Mzdové náklady		Soc. a zdr. pojištění		Sociální náklady	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Zaměstnanci	247	195	116 837	115 399	37 670	29 008	8 224	6 181
Vedoucí pracovníci	50	14	49 579	26 381	11 953	3 303	2 079	634
<b>Celkem</b>	<b>297</b>	<b>209</b>	<b>166 416</b>	<b>141 780</b>	<b>49 623</b>	<b>32 311</b>	<b>10 303</b>	<b>6 815</b>

**d) Odměňování členů správních, řídicích a dozorčích orgánů, poskytnuté půjčky a zálohy**

V průběhu účetního období roků 2008 a 2009 byly vyplaceny následující odměny:

	Členové představenstva		Členové dozorčí rady	
	2009	2008	2009	2008
Stanovené odměny	--	--	--	--
Skutečně vyplacené odměny	--	--	--	--
Vyplacené důchodové zabezpečení	--	--	--	--
<b>Celkem výplaty</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

Společnost nepředpokládá vyplacení žádných odměn členům představenstva nebo členům dozorčí rady za rok 2009. K datu účetní závěrky však o výši těchto odměn nebylo rozhodnuto a nebyly tedy ani vyplaceny.

V průběhu účetních období roků 2009 a 2008 nebyly poskytnuty žádné půjčky ani zálohy, společnost také neeviduje žádné nově vzniklé penzijní závazky vůči bývalým členům správních, řídicích a dozorčích orgánů.

**e) Výsledek netechnického účtu**

Výsledkem netechnického účtu byla k 31. prosinci 2009 ztráta ve výši 163 294 tis. Kč (2008: ztráta 126 734 tis. Kč).

f) **Ostatní výnosy a náklady**

<b>Ostatní výnosy</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Výnosy z obhospodařování cenných papírů	85 999	58 845
Výnosy ze zprostředkovatelské činnosti	119 796	146 753
Přefakturace služeb (IT, marketing, administrativa)	167 649	70 035
Ostatní výnosové transakce	--	--
<b>Celkem</b>	<b>373 444</b>	<b>275 633</b>

<b>Ostatní náklady</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Osobní náklady	125 978	67 273
Odpisy hmotného majetku	11 468	3 137
Odpisy nehmotného majetku	3 828	708
Náklady na zprostředkovatelskou činnost	109 429	134 202
Ostatní náklady na obhosp. cenných papírů	16 696	19 258
Služby spojené s podporou prodeje	121 800	63 795
Spotřeba materiálu a energie	12 310	1 722
Úroky a jiná finanční vyrovnání	34	65 005
Ostatní nákladové transakce	91 258	50 421
<b>Celkem</b>	<b>492 801</b>	<b>405 521</b>

g) **Konsolidovaný hospodářský výsledek před zdaněním**

Konsolidovaným hospodářským výsledkem před zdaněním byl k 31. prosinci 2009 zisk ve výši 167 860 tis. Kč (2008: ztráta 443 937 tis. Kč).

III.10. Daně

Daň splatná – společnost odhaduje za rok 2009 daňovou povinnost z titulu daně z příjmů právnických osob ve výši 27 025 tis. Kč.

Daň odložená – společnost odhaduje výši využitelných daňových ztrát v budoucnu a účtuje o odložené daňové pohledávce. Odložená daňová pohledávka z titulu daňových ztrát z minulých let činí 33 636 tis. Kč (2008: 41 124 tis. Kč).

Odhad odloženého daňového závazku z titulu oceňovacích rozdílů na finančním umístění činí 0 Kč (2008: 6 379 tis. Kč). Tento závazek byl zachycen rozvahově proti účtu oceňovacích rozdílů.

### III.11. Následné události a významné skutečnosti

Akcionář, společnost EBRD – European Bank for Reconstruction and Development, se rozhodl využít prodejní opce na svůj podíl a tento převést na ostatní stávající akcionáře. Tato transakce dosud neproběhla, ale její uskutečnění je plánováno na rok 2010.

Vedení společnosti nejsou známy žádné skutečnosti, které by významným způsobem ovlivnily finanční pozice společnosti k datu sestavení účetní závěrky.

V Praze, dne 28. června 2010



podpis statutárního orgánu

**AXA životní pojišťovna a.s.**

Lazarská 13/8    Tel. 225 021 300  
120 00 Praha 2    Fax 225 021 306  
IČ 61859524    DIČ CZ699001406



## Konsolidovaná zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Společnost AXA životní pojišťovna a.s., IČ: 61859524, se sídlem Lazarská 13/8, Praha 2, neuzavřela pro účetní období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 (dále jen účetní období) ani jako osoba ovládající, tak ani jako osoba ovládaná smlouvu podle § 190b zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku (dále jen „ovládací smlouva“).

Statutární orgán společnosti AXA životní pojišťovna a.s. jednající Ing. Dušanem Doliakem, předsedou představenstva a Ing. Mojmírem Boucníkem, členem představenstva (dále jen „statutární orgán ovládané osoby“), proto zpracoval níže uvedeného dne, měsíce a roku v souladu s § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku, v platném znění následující konsolidovanou zprávu o vztazích mezi propojenými osobami:

### I. Preambule

Vztahy mezi propojenými osobami se podle ust. § 66a odst. 9 Obchodního zákoníku rozumí vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou a vztahy mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „propojené osoby“). Předmětem tohoto dokumentu je konsolidovaná zpráva o vztazích mezi následujícími společnostmi:

#### **Osoby propojené se společností AXA životní pojišťovna a.s.**

##### 1. Osoby ovládající AXA životní pojišťovna a.s.

Societe Beaujon, se sídlem 21 Av Matignon, F - 750 08 Paříž, Francie, podíl 41,38 %

##### 2. Osoby ovládané společností AXA životní pojišťovna a.s. v konsolidačním celku

- AXA Česká republika s.r.o., IČ: 25672703 se sídlem Praha 2, Lazarská 13/8, Česká republika
- AXA investiční společnost a.s., IČ: 64579018 se sídlem Praha 2, Lazarská 13/8, Česká republika
- AXA services s.r.o., IČ: 25727192 se sídlem Praha 2, Lazarská 13/8, Česká republika
- EF CZ, s.r.o, IČ: 27088782, se sídlem Křemencova 18, 110 00 Praha 1, Česká republika

##### 3. Ostatní osoby propojené se společností AXA životní pojišťovna a.s.

- společnost AXA Life Ltd. je s podílem 38,10 % základního kapitálu akcionářem společnosti AXA životní pojišťovna a.s.;
- společnost AXA Life Ltd. je s podílem 37,11 % základního kapitálu akcionářem společnosti AXA penzijní fond a.s.;
- společnost AXA Insurance Ltd je s podílem 100 % základního kapitálu jediným akcionářem společnosti AXA Life Ltd.;
- společnost AXA S.A. je s podílem 100 % základního kapitálu jediným akcionářem společnosti AXA Insurance Ltd.;
- společnost AXA S.A. je s podílem 100 % základního kapitálu jediným akcionářem společnosti AXA pojišťovna a.s.;
- společnost AXA S.A. je s podílem 99,77 % akcionářem společnosti Societe Beaujon;
- společnost Societe Beaujon je s podílem 55,74 % akcionářem společnosti AXA penzijní fond a.s.;
- společnost AXA S.A. je s podílem 100 % základního kapitálu jediným vlastníkem společnosti AXA Assistance SA;

- společnost AXA Assistance SA je s podílem 100 % základního kapitálu jediným vlastníkem společnosti Inter Partner Assistance SA;
- společnost Inter Partner Assistance SA je jediným společníkem společnosti AXA ASSISTANCE CZ, s.r.o., se sídlem Kodaňská 25/558, 101 00 Paha 10;
- společnost AXA S. A. je jediným akcionářem společnosti AXA Holdings Belgium;
- společnost AXA Holdings Belgium je jediným akcionářem společnosti AXA Bank Europe.

## II. Smlouvy a jiné právní úkony

V účetním období byly mezi propojenými osobami uvnitř konsolidačního celku AXA životní pojišťovny a.s. uzavřeny následující smlouvy nebo poskytnuto plnění z již dříve uzavřených smluv:

- mezi společnostmi AXA životní pojišťovna a.s. a společnostmi AXA services s.r.o. smlouva o poradenství a spolupráci ze dne 29. 5. 2000,
- mezi společnostmi AXA životní pojišťovna a.s. a společnostmi AXA Česká republika s.r.o. smlouva o obchodním zastoupení na zprostředkování pojištění ze dne 30. 5. 2000,
- mezi společnostmi AXA životní pojišťovna a.s. a společnostmi AXA Česká republika s.r.o. smlouva o dodávkách služeb a odborných konzultacích ze dne 1. 11. 2002,
- mezi společnostmi AXA životní pojišťovna a.s. a společnostmi AXA Česká republika s.r.o. dohoda o poskytnutí vyrovnávací zálohy při vyúčtování provizí ze zprostředkování pojištění ze dne 22. 7. 2003,
- mezi společnostmi AXA životní pojišťovna a.s. a společnostmi AXA Česká republika s.r.o. smlouva o ochraně osobních údajů ze dne 1. 11. 2002,
- mezi společnostmi AXA životní pojišťovna a.s. a společnostmi AXA investiční společnost a.s. smlouva o hospodaření s investičním majetkem pojišťovny ze dne 15.6.2009,
- mezi společnostmi AXA investiční společnost a.s. a společnostmi AXA životní pojišťovna a.s, organizační zložka Slovensko Dodatek č. 3 ze dne 1.2.2008 k rámcové smlouvě o podmínkách nákupu a odkupu podílových listů dne 26.3.2007,
- mezi společnostmi AXA investiční společnost a.s. a AXA životní pojišťovna a.s, rámcová smlouva o podmínkách nákupu a odkupu podílových listů ze dne 23.3.2007 ve znění Dodatku č. 3 ze dne 1.2.2008,
- mezi společnostmi AXA investiční společnost a.s. a AXA životní pojišťovna a.s, smlouva o půjčce ze dne 1.9.2009,
- mezi společnostmi AXA Česká republika s.r.o. a společnostmi AXA životní pojišťovna a.s. Pojistná smlouva dne 19.6.2008,
- mezi společnostmi AXA Česká republika s.r.o. a společnostmi AXA investiční společnost a.s. smlouva o dodávkách služeb a odborných konzultacích ze dne 8. 10. 2006,
- mezi společnostmi AXA Česká republika s.r.o. a společnostmi AXA investiční společnost a.s. smlouva o obchodním zastoupení a o pomoci při správě smluv ze dne 15. 3. 2007,
- Mezi společnostmi AXA Česká republika s.r.o. a společnostmi AXA investiční společnost a.s. smlouva o obchodním zastoupení a o pomoci při správě smluv AXA TEMPO ze dne 21. prosince 2009,

- n) Mezi společnostmi AXA investiční společnost a.s. a společností AXA Česká republika s.r.o. smlouva o ochraně osobních údajů ze dne 15. 3. 2007,
- o) mezi společnostmi AXA investiční společnost a.s. a společností AXA pojišťovna a.s. Smlouva o hospodaření s investičním majetkem ze dne 15. května 2008;

V účetním období byly mezi propojenými osobami mimo rámec konsolidačního celku AXA životní pojišťovny a.s. uzavřeny následující smlouvy nebo poskytnuto plnění z již dříve uzavřených smluv:

- p) mezi společnostmi AXA životní pojišťovna a.s. a společností AXA penzijní fond a.s. smlouva nájemní na obchodně kancelářské prostory, terasu, parkovací stání v Praze – Lazarská 13/8 ze dne 1. 1. 2007,
- q) mezi společnostmi AXA životní pojišťovna a.s. a společností AXA penzijní fond a.s. smlouva nájemní na byt 5 v Praze – Lazarská 13/8 ze dne 01.02.2008,
- r) mezi společenstvím GIE AXA a společností AXA životní pojišťovna a.s. Services Agreement ze dne 1.1.2008,
- s) mezi společnostmi AXA Funds Management SA a společností AXA životní pojišťovna a.s. Introduction Agreement dne 27.2.2008,
- t) mezi společnostmi AXA penzijní fond a.s. a společností AXA životní pojišťovna a.s. Dohoda o užívání korespondenční adresy dne 1.7.2009,
- u) mezi společnostmi AXA penzijní fond a.s. společností AXA životní pojišťovna a.s. Smlouva o úhradě nákladů na poštovné dne 1.7.2009.
- v) mezi společnostmi AXA Bank Europe, organizační složka a společností AXA životní pojišťovna a.s. Smlouva o skupinovém životním pojištění ze dne 21.9.2009.
- w) mezi společnostmi AXA Bank Europe, organizační složka a společností AXA životní pojišťovna a.s. Smlouva o spolupráci ze dne 21.9.2009.
- x) mezi společnostmi AXA Česká republika s.r.o. a společností AXA penzijní fond a.s. smlouva o zprostředkování uzavírání smluv o penzijním připojištění ze dne 1. 1. 2000,
- y) mezi společnostmi AXA Česká republika s.r.o. a společností AXA penzijní fond a.s. smlouva o dodávkách služeb a odborných konzultacích ze dne 1. 11. 2002, včetně dodatku č.1 z 2. 10. 2006
- z) mezi společnostmi AXA Česká republika s.r.o. a společností AXA penzijní fond a.s. smlouva o ochraně osobních údajů ze dne 31. 8. 2007,
- aa) mezi společnostmi AXA Česká republika s.r.o. a společností AXA penzijní fond a.s. dohoda o poskytnutí vyrovnávací zálohy při vyúčtování provizí ze zprostředkování pojištění ze dne 22. 7. 2003,
- bb) mezi společnostmi AXA Česká republika s.r.o. a společností AXA penzijní fond a.s. nájemní smlouva (nebytové prostory Lazarská) ze dne 20. 12. 2006, ve znění dodatku 1,
- cc) mezi společnostmi AXA Česká republika s.r.o. a společností AXA penzijní fond a.s. nájemní smlouva (nebytové prostory AXA centrum Brno – kanceláře, garážová stání a sklady) ze dne 1.5.2009, ve znění dodatku 5,
- dd) mezi společnostmi AXA Česká republika s.r.o. a společností AXA penzijní fond a.s. nájemní smlouva (nebytové prostory call centrum v AXA centrum Brno) ze dne 31. 12. 2009, ve znění dodatku 1,

- ee) mezi společnostmi AXA Česká republika s.r.o. a společností AXA d.s.s., a.s. smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních technologií ze dne 1. 10. 2004 (dodatek č. 1 byl uzavřen dne 15. 6. 2006),
- ff) mezi společnostmi AXA Česká republika s.r.o. a společností AXA d.d.s., a.s. smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních technologií ze dne 2. 1. 2004 (dodatek č. 1 byl uzavřen dne 15. 6. 2006),
- gg) mezi společnostmi AXA investiční společnost a.s. a společností AXA penzijní fond a.s. smlouva o obhospodařování portfolia ze dne 15.3.2007,
- hh) nájemní smlouva ze dne 20.12.2006 uzavřená mezi společností AXA investiční společnost a.s. jako nájemcem a společností AXA penzijní fond a.s. ve znění dodatku č. 1,
- ii) mezi společnostmi AXA životní pojišťovna a.s a AXA pojišťovna a.s. Dohoda o převodu nákladů ze dne 23.1.2008.

Poskytnutá plnění mezi propojenými osobami nejsou explicitně uvedena, neboť jsou v případě významnosti obsažena přímo v konsolidované účetní závěrce společnosti.

Z nejvýznamnějších transakcí mezi propojenými osobami uvádíme následující:

1. Společnost AXA Česká republika s.r.o. působí jako zprostředkovatel pojištění pro AXA životní pojišťovna a.s. za což je účtována provize dle smlouvy písm.b)
2. Společnost AXA životní pojišťovna a.s. platí poplatky za správu portfolia společnosti AXA investiční společnost a.s. dle smlouvy pod písmenem f)
3. Část prostředků investovala AXA životní pojišťovna a.s. do podílových fondů společnosti AXA investiční společnost a.s. na základě rámcových smluv uvedených pod body g) a h)

V zájmu nebo na popud propojených osob nebyly učiněny žádné jiné právní úkony či přijata jiná opatření, která by některou ze stran zvýhodňovaly či znevýhodňovaly.

Na základě výše uvedených smluv nevznikla ovládané osobě újma.

### III. Závěrečná ustanovení

Statutární orgán ovládané osoby prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu na základě všech jemu dostupných informací o vztazích mezi propojenými osobami vyhotovované dle § 66a, odst. 9, Obchodního zákoníku pro účetní období od 1. 1. 2009 končící 31. 12. 2009.

V Praze dne 31. března 2010

AXA životní pojišťovna a.s.

.....

Ing. Dušan Doliak  
předseda představenstva

.....

Ing. Mojmír Boucník  
člen představenstva

## Seznam poboček:

### **Klientské centrum Brno**

Nám. Svobody 18  
602 00 Brno

### **Klientské centrum Praha**

Lazarská 13/8  
120 00 Praha 2

### **Regionální ředitelství**

Regionální ředitelství Karlovy Vary  
Moskevská 979/26  
360 01 K. Vary  
Tel.: 353 176 291  
Fax: 353 230 051

### **Regionální ředitelství Teplice**

Krupská 30  
415 01 Teplice  
Tel.: 417 531 569  
Fax: 417 531 086

### **Regionální ředitelství Liberec**

Nám. E. Beneše 3  
460 01 Liberec  
Tel.: 482 312 027  
Fax: 482 317 209

### **Regionální ředitelství Hradec Králové**

Malé náměstí 14/15  
500 02 Hradec Králové  
Tel.: 495 513 503  
Fax: 495 513 479

### **Regionální ředitelství Plzeň**

Náměstí Republiky 2  
301 16 Plzeň  
Tel.: 377 329 626  
Fax: 377 329 632

### **Regionální ředitelství České Budějovice**

Pražská 3  
370 04 České Budějovice  
Tel.: 386 353 121  
Fax: 386 353 389

### **Regionální ředitelství Praha - Lazarská**

Lazarská 13/8  
120 00 Praha 2  
Tel.: 225 021 296  
Fax: 225 021 144

**Regionální ředitelství Praha – Thámova**

Thámova 11/138  
186 00 Praha 8  
Tel.: 224 815 423  
Fax: 224 815 408

**Regionální ředitelství Praha – Kodaňská**

Kodaňská 46/1441  
101 00 Praha 10  
Tel.: 234 065 654  
Fax: 234 065 655

**Regionální ředitelství Pardubice**

Smilova 1975  
530 02 Pardubice  
Tel/Fax.: 466 616 010

**Regionální ředitelství Jihlava**

Masarykovo nám. 1320/60  
586 01 Jihlava  
Tel.: 567 215 487  
Fax: 567 215 486

**Regionální ředitelství Brno**

nám. Svobody 18  
602 00 Brno  
Tel.: 542 422 401  
Fax: 542 422 402

**Regionální ředitelství Olomouc**

Horní náměstí 12  
779 00 Olomouc  
Tel.: 585 204 730  
Fax: 585 204 732

**Regionální ředitelství Ostrava**

Na Hradbách 5/1161  
702 00 Ostrava  
Tel.: 596 621 059  
Fax: 596 621 063

**Regionální ředitelství Zlín**

Dlouhá 489  
760 01 Zlín  
Tel.: 577 218 982  
Fax: 577 218 982

**Regionální ředitelství Hodonín**

Masarykovo nám. 22  
695 01 Hodonín  
Tel.: 518 340 987  
Fax: 518 340 987

**AXA životní pojišťovna a.s.**  
Lazarská 13/8, 120 00 Praha 2  
Infolinka: 14 292  
[www.axa.cz](http://www.axa.cz)