

Allianz penzijní fond, a. s.

Výroční zpráva 2010



Allianz 

Základní ekonomické údaje

Stručný přehled (v tis. Kč)	2010	2009	2008	Změna 2010/2009
Vlastní kapitál před rozdělením zisku účastníkům	976 802	800 056	499 617	22,1 %
Prostředky účastníků ve správě k 31. 12. (včetně státních příspěvků a výnosů)	9 538 981	8 015 142	6 706 300	19,0 %
Finanční investice, z toho:	10 352 852	8 687 795	7 111 868	19,2 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	122 385	–	–	–
Dluhové cenné papíry	9 837 921	8 494 810	7 013 966	15,9 %
Vklady u bank	392 546	192 985	97 902	103,4 %
Výnosy z finančního umístění, z toho:	378 312	312 400	270 189	21,1 %
Výnosy z úroků a podobné výnosy	377 507	312 400	270 189	20,8 %
Výnosy akcií a podílů	805	–	–	–
Hospodářský výsledek	309 753	251 099	220 030	23,4 %
Průměrný věk klientů	45	45	45	–
Počet klientů	164 176	143 275	123 075	14,6 %
Průměrná výše měsíčního příspěvku (v Kč)	509	499	493	2,0 %
Počet smluv s příspěvkem zaměstnavatele	51 638	45 936	39 128	12,4 %
Průměrný evidenční počet zaměstnanců ve fyzických osobách	29	21	22	–

Allianz penzijní fond, a. s.

Výroční zpráva **2010**

1

Mám jednu radu:
Vyberte si penzijní
fond, který
nadstandardně
zhodnotí vaše
vklady.



Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	4
Představenstvo	6
Dozorčí rada	6
Allianz penzijní fond	7
Allianz penzijní připojištění	8
Obchodní strategie	10
Finanční výsledky a struktura portfolia	12
Zpráva dozorčí rady	14
Finanční část	
Zpráva auditora	16
Rozvaha k 31. prosinci 2010	18
Výkaz zisku a ztráty za rok 2010	19
Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2010	19
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2010	20
Vztahy mezi propojenými osobami	40
Kontakty	43

Úvodní slovo předsedy představenstva



Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2010 přinesl pro penzijní připojištění se státním příspěvkem i pro Allianz penzijní fond řadu velmi pozitivních změn. Především to byl rok ovlivněný pokračujícím úspěšným růstem Allianz penzijního fondu. Počet klientů dosáhl více než 164 tisíc a meziročně vzrostl o 14,6 %. Úspěšného růstu dosáhl Allianz penzijní fond i ve výši prostředků účastníků ve správě, kde celkový objem přesáhl částku 9,5 mld. Kč, což znamená, že meziročně tyto prostředky narostly o více než 19 %.

Za úspěšným růstem stojí jak skvělé finanční výsledky Allianz penzijního fondu, které se odrážejí ve střednědobém i dlouhodobém nadstandardním zhodnocování příspěvků účastníků, tak i rostoucí zájem občanů o penzijní připojištění. K popularizaci spoření na

stáří přispívá i znovu otevřená diskuse o penzijní reformě, která snad poprvé v historii České republiky má nejbližší k tomu, aby byla úspěšně dotažena do konce a implementována.

Když v roce 2009 získal Allianz penzijní fond titul Penzijní fond roku 2009 v soutěži Banka roku, byl to ohromný úspěch, protože takové ocenění získal poprvé. V tomto směru byl rok 2010 pro Allianz penzijní fond ještě úspěšnější, neboť získal znovu ocenění Penzijní fond roku 2010 v soutěži Banka roku, dále získal Zlatou korunu 2010 za produkt Allianz penzijní připojištění a také získal Zlatý měsíc 2010 pro nejlepší finanční instituci mezi penzijními fondy. Takovéto úspěchy v prestižních soutěžích finančních institucí v České republice nás zavazují dále zkvalitňovat své služby klientům.

Fond vždy naplňoval spíše konzervativní investiční strategii, která byla klíčem jeho úspěchu v investiční oblasti, a to zejména v posledních několika letech. Uplatňování této strategie navíc dalo nově i velmi solidní základ a prostor pro takové investice, které v budoucnu dále zvýší výnosový potenciál vložených prostředků. Úložky do penzijního připojištění patří mezi nejbezpečnější investice na stáří, protože jsou přes konzervativní investování výhodně zhodnocovány a navíc jsou pod trojím dohledem: České národní banky, která dohlíží na finanční stabilitu fondu, Ministerstva financí ČR, které kontroluje poskytování státního příspěvku a depozitáře, který na denní bázi monitoruje fungování penzijního fondu.

Úspěchy Allianz penzijního fondu se opírají o synergii aktivit s Allianz pojišťovnou především v získávání nových klientů a v péči o ně. Věrnostní program, který svým klientům nabízí ve spolupráci Allianz pojišťovna a Allianz penzijní fond, patří k nejúspěšnějším na trhu a profituje z něj stále více klientů, kteří využívají propracovaný systém slev za křížový prodej.

Uvědomujeme si, že naším nedílným úkolem je zabývat se i budoucností zajištění dostatečných příjmů občanů v době, kdy odejdou do zaslouženého starobního důchodu. Proto jsme aktivně zapojeni v Asociaci penzijních fondů, kde aktivně prosazujeme nejen podporu příprav důchodové reformy, ale i další rozvoj podmínek pro dobrovolné spoření občanů na stáří. V tom je penzijní připojištění nejlepším investičním nástrojem současnosti. Naším posláním je přispět k tomu, aby tomu bylo i nadále. Proto aktivně prosazujeme mezi penzijními fondy na trhu České republiky transformaci penzijních fondů s rozdělením majetku účastníků od majetku penzijních fondů s cílem ještě zvýšit bezpečnost vložených prostředků účastníků a za podmínky zachování všech nároků a garancí stávajících účastníků.

Úspěšná transformace penzijních fondů pak bude v budoucnu prvním krokem pro penzijní fondy k možnosti získat šanci spravovat i příspěvky účastníků z II. státního pilíře důchodového systému, který bude v nejbližších letech zřejmě otevřen. Občané tím získají možnost předání správy úspor na penzi jednomu kapitálově silnému a bezpečnému institucionálnímu investorovi, který bude komplexně, efektivně a pružně spravovat jejich finanční prostředky.

Dovolte mi, abych poděkoval všem účastníkům Allianz penzijního fondu za důvěru, které si nesmírně vážíme a se svěřenými prostředky hospodaříme s cílem získání jejich nejvyššího možného výnosu. Dále mi dovolu poděkovat všem zprostředkovatelům za spolupráci, bez které by Allianz penzijní fond nedosáhl takového růstu, ani takových ocenění.

Naším cílem je být v oblasti penzijního připojištění se státním příspěvkem první adresou, na kterou se s důvěrou obrátí každý občan České republiky, až bude uvažovat o svém spoření na stáří.



JUDr. Petr Poncar
předseda představenstva

Představenstvo

JUDr. Petr Poncar
Brandýs nad Labem

RNDr. Martin Vitek
Praha 4

Ing. Mgr. Václav Bohdanecký
Roztoky

Ing. Robert Mareš
Praha 10

Dozorčí rada

Mgr. Josef Lukášek
Čelákovice

Ing. Petr Sosík, PhD., CFA
Bedihošť

Marc Smid
Mnichov

stav k 31. 12. 2010

Allianz penzijní fond

Allianz penzijní fond byl založen 31. 8. 1997. Vznikl splynutím Allianz-HYPO penzijního fondu, a. s., a Živnobanka penzijního fondu, a. s. Od konce roku 2000 je 100% dceřinou společností Allianz pojišťovny.

Allianz penzijní fond je jedním z nejvýkonnějších penzijních fondů na českém trhu; za dobu své existence nikdy nepřipsal zhodnocení prostředků účastníků nižší než 3 procenta. Jako jediný z penzijních fondů působících v ČR nemusel Allianz penzijní fond v období finanční krize přistoupit k navýšení základního kapitálu pro zachování své stability.

Rok 2010 byl pro Allianz penzijní fond jedním z nejúspěšnějších roků.

Allianz penzijní fond předpokládá, že klientům za rok 2010 opět připíše jedno z nejvyšších zhodnocení na českém trhu, které se bude pohybovat kolem 3 %.

Úspěch Allianz penzijního fondu dokládají nejen dlouhodobé finanční a obchodní výsledky, ale také získaná ocenění: po roce obhájil první místo v hlasování veřejnosti Zlatý měsíc 2010 a prestižní titul Penzijní fond roku 2010, získaný v soutěži Fincentrum Banka roku 2010. Navíc Allianz penzijní fond získal ocenění Zlatá koruna 2010 v hlasování Finanční akademie Zlaté koruny jako nejlepší finanční produkt v kategorii Penzijní připojištění.



Allianz penzijní připojištění

Nejlepší způsob, jak si zajistit dostatečné příjmy v budoucnosti, je Allianz penzijní připojištění. Díky vynikajícím a stabilním výnosům Allianz penzijního fondu, garantovanému zhodnocení, dvojnásobné státní podpoře (státní příspěvky a možnost daňových odpočtů) si klient může udržet svůj životní standard.

Výhody penzijního připojištění

- spoření již od 100 Kč měsíčně
- státní příspěvek až 1 800 Kč za rok
- daňová úleva až 1 800 Kč za rok
- příspěvek zaměstnavatele (optimálně 24 000 Kč ročně)
- garance nezáporného zhodnocení
- flexibilita (snížení příspěvku, přerušování placení)

Nadstandardní výhody u Allianz penzijního fondu

- dlouhodobě zhodnocení nejméně 3 %
- za rok 2010 očekávané zhodnocení alespoň 3 %
- nejširší nabídka penzí
- pojištění závažných úrazů hrazené Allianz penzijním fondem
- pro věrné klienty žádné poplatky
- služba „Daňový automat“ bez poplatku

Věrnostní program – zvýhodnění produktů Allianz pojišťovny

- sleva 5 % na povinné ručení
- sleva 5 % na havarijní pojištění
- sleva 10 % na pojištění domácnosti, nemovitosti a odpovědnosti

Allianz penzijní fond umožňuje výplatu všech typů dávek dle zákona o penzijním připojištění

- starobní penze
- invalidní penze
- výsluhová penze
- pozůstalostní penze
- jednorázové vyrovnání

Allianz penzijní fond nabízí nejširší nabídku penzijních schémat

- doživotní penze
- doživotní penze s pozůstalostní penzí
- doživotní penze se zaručenou dobou výplaty
- doživotní penze se sjednanou částkou pro případ smrti
- doživotní penze s lineárně rostoucí výší


Obchodní strategie

Allianz penzijní fond a Allianz pojišťovna úzce spolupracují a koordinují své činnosti v oblasti obchodu. Na základě vzájemné smlouvy o spolupráci uzavřené 23. 2. 1995 zprostředkovává Allianz pojišťovna uzavírání smluv o penzijním připojištění prostřednictvím svých pojišťovacích zprostředkovatelů.

Rok 2010 byl ve znamení pokračujícího růstu společnosti, což bylo ovlivněno především nárůstem nového obchodu získávaného přes všechny dostupné distribuční cesty. Meziročně bylo dosaženo 14,6% nárůstu v počtu nových klientů a až 56% nárůstu objemu nového obchodu. Více než polovina nového obchodu byla získána prostřednictvím výhradních vázaných pojišťovacích zprostředkovatelů z kmenové obchodní sítě Allianz pojišťovny, životní sítě Allianz pojišťovny a společnosti Allianz Direct. Třetinu nového obchodu přinesly do Allianz penzijního fondu multilevel-marketingové společnosti. Mezi neúspěšnější distributory v roce 2010 patřily OVB Allfinanz, a.s., Fincentrum a.s, Partners For Life Planning, a.s. a Broker Consulting, a.s. Mezi další úspěšné zprostředkovatele patří i makléři.

Allianz penzijní fond vykazoval v roce 2010 i přes 1,7% pokles zájmu zaměstnavatelů přispívat na penzijní připojištění, zjištěný analýzou Ministerstva práce a sociálních věcí, více než 12% nárůst účastníků, kterým přispívá na penzijní připojištění zaměstnavatel.

S ohledem na dlouhodobě dosahované výjimečné finanční výsledky na trhu se setkáváme s rostoucím zájmem o Allianz penzijní připojištění mezi všemi věkovými i sociálními skupinami, což dává základ zajištění dlouhodobého růstu společnosti.



1

Mám jednu radu:
Sjednejte si penzijní
připojištění
u fondu, který
dlouhodobě roste.

Finanční výsledky a struktura portfolia

Rok 2010 byl pro Allianz penzijní fond z pohledu investičních a finančních výsledků dalším úspěšným rokem v řadě. V roce 2010 Allianz penzijní fond dosáhl zisku téměř 310 mil. Kč, což ho s poměrem k prostředkům účastníků řadí na první místo.

Objem prostředků účastníků vzrostl na 9,5 mld. Kč a v meziročním srovnání činil nárůst 19,0 %. Meziročně se zvýšily i výnosy z finančních investic a obchodování s cennými papíry, a to na téměř 380 mil. Kč, tj. o více než 21,1 % v porovnání s předchozím rokem 2009. Hodnota portfolia cenných papírů činila na konci roku více než 10,3 mld. Kč, což je opět o téměř 19,2 % více než loni.

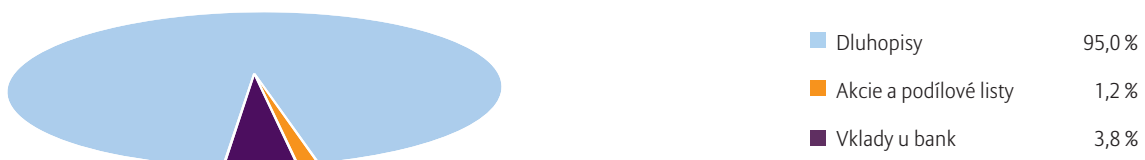
Růst tržní hodnoty portfolia je dán růstem počtu klientů a tím i růstem aktivně spravovaných prostředků a zároveň je výsledkem investiční strategie, která předpokládala další růst cen dluhopisů a akcií v průběhu roku 2010.

Přestože byly sazby dluhopisů relativně nízké, daří se Allianz penzijnímu fondu nové prostředky účastníků i cash flow z kuponů a splácených dluhopisů reinvestovat tak, aby v souladu s investiční strategií zhodnocoval prostředky stabilně vysokým procentem v porovnání se zbytkem sektoru penzijního připojištění a zároveň s nízkou mírou tržních rizik.

Na výsledcích roku 2010 se také projevuje správné rozhodnutí z roku 2009 využít legislativních změn a část portfolia označit jako tzv. držené do splatnosti. Tím se významně zvýšila finanční a kapitálová pozice Allianz penzijního fondu.

Struktura portfolia se ve srovnání s předchozím rokem změnila jen v tom, že se zvýšil podíl akcií a podílových fondů zastoupených v portfoliu na 122 mil. Kč. Za rozhodnutím navýšit podíl akciové složky stál zejména pozitivní výhled na její vývoj v roce 2011.

Dluhopisová část zůstává nadále investovaná převážně do obligací vydaných především českým státem a Evropskou investiční bankou, v minimální míře do obligací renomovaných zahraničních bank a ještě méně potom do krátkodobých korporátních dluhopisů. Peněžní prostředky jsou uloženy na krátkodobých termínových depozitech u bank.

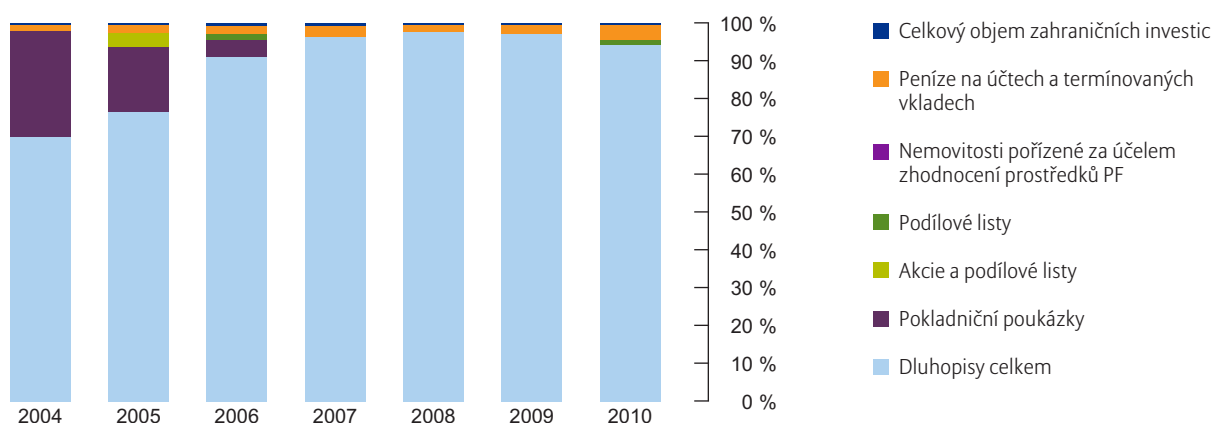


Na celkovém výsledku Allianz penzijního fondu se podílí nejen dlouhodobě konzervativní strategie investování, ale i odpovědné finanční řízení s nízkým nákladovým procentem. K řízení finančních nákladů přispěla i metodika plánování a sledování finančního hospodaření se svěřenými prostředky v průběhu celého roku 2010.

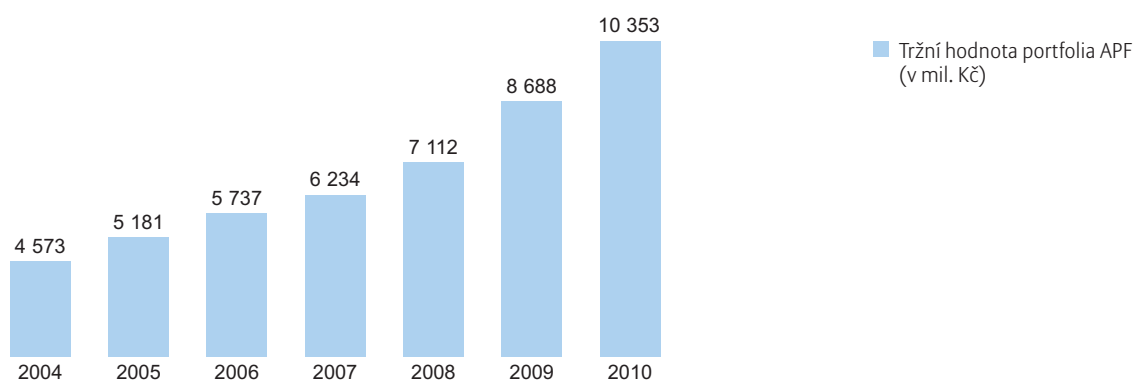
Akcionář Allianz penzijního fondu nebyl díky konzervativní strategii fondu nucen navyšovat v předešlých letech základní ani vlastní kapitál. Allianz penzijní fond i v roce 2010 potvrdil dostatečně silnou finanční a kapitálovou pozici.

Za rok 2010 má Allianz penzijní fond opět příležitost připsat klientům penzijního fondu jedno z nejvyšších zhodnocení.

Struktura portfolia cenných papírů Allianz penzijního fondu



Vývoj tržní hodnoty portfolia cenných papírů Allianz penzijního fondu



Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady Allianz penzijního fondu, a. s., (dále jen „fond“) o výsledcích její kontrolní činnosti a přezkoumání řádné účetní závěrky společnosti za účetní období roku 2010, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2010 a rozhodnutí o návrhu představenstva fondu na rozdělení zisku Allianz penzijního fondu, a. s. za účetní období roku 2010.

Dozorčí rada fondu postupovala v roce 2010 v souladu s ustanoveními příslušných zákonů a stanov společnosti a průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva fondu, realizaci podnikatelské činnosti i řádné hospodaření fondu. Dozorčí rada fondu byla pravidelně informována o činnosti fondu a jeho hospodářských výsledcích.

Představenstvo Allianz penzijního fondu, a. s., předložilo dozorčí radě fondu řádnou účetní závěrku společnosti za účetní rok 2010, včetně jejího ověření auditorem a dále návrh na rozdělení zisku vytvořeného za účetní období roku 2010. Dozorčí rada taktéž přezkoumala podle ustanovení § 66a, odst. 9, obchodního zákoníku, Zprávu o vztazích za rok 2009.

Na základě všech výše uvedených skutečností doporučila dozorčí rada fondu valné hromadě fondu schválit účetní závěrku Allianz penzijního fondu, a. s., k 31. 12. 2010 a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem fondu. Dozorčí rada fondu taktéž doporučila valné hromadě fondu schválit Zprávu o vztazích.

Za dozorčí radu Allianz penzijního fondu, a. s.



Mgr. Josef Lukášek
předseda dozorčí rady



1

Mám jednu radu:
Penzijní fond,
který zvyšuje
objem vkladů,
zvyšuje i vaši
jistotu.

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Allianz penzijní fond, a. s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 25. února 2011 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Allianz penzijní fond, a. s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2010, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2010 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Allianz penzijní fond, a. s. jsou uvedeny v bodě I.1. přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Allianz penzijní fond, a. s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Allianz penzijní fond, a. s. k 31. prosinci 2010 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2010 v souladu s českými účetními předpisy."

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Allianz penzijní fond, a. s. za rok končící 31. prosincem 2010. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Allianz penzijní fond, a. s. za rok končící 31. prosincem 2010 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 14. dubna 2011


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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Oprávnění číslo 2059

Rozvaha k 31. prosinci 2010

(V tisících Kč)

AKTIVA	Poznámka	2010	2009
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		4	13
2 Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	9 837 921	8 494 810
v tom: a) vydané vládními institucemi		9 644 374	8 181 450
b) ostatní		193 547	313 360
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	392 546	192 985
v tom: splatné na požádání		14 434	47 550
termínované vklady		378 112	145 435
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6	122 385	0
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	7	504	328
10 Dlouhodobý hmotný majetek	7	55	101
11 Ostatní aktiva	8	48 262	40 282
13 Náklady a příjmy příštích období	9	155 085	125 227
Aktiva celkem		10 556 762	8 853 746

PASIVA	Poznámka	2010	2009
4 Ostatní pasiva		9 572 040	8 046 714
a) prostředky účastníků penzijního připojištění	10	9 538 981	8 015 142
aa) příspěvky účastníků a státní příspěvky		8 434 901	7 056 348
ab) výnosy z příspěvků účastníků a státních příspěvků		1 054 672	867 224
ac) nepřirazené příspěvky účastníků penzijního připojištění		9 595	55 601
ad) výplaty dávek		39 813	35 969
b) jiná	12	33 059	31 572
6 Rezervy	14	7 920	6 976
v tom: a) na důchody a podobné závazky		7 901	6 976
8 Základní kapitál	15	60 000	60 000
z toho: a) splacený základní kapitál		60 000	60 000
9 Emisní ážio	15	18 736	18 736
10 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		91 571	79 016
12 Kapitálové fondy		10 646	10 646
13 Oceňovací rozdíly	15	379 321	291 749
z toho: a) z majetku a závazků		382 442	291 749
14 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		106 775	88 810
15 Zisk nebo ztráta za účetní období	15	309 753	251 099
Pasiva celkem		10 556 762	8 853 746

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	Poznámka	2010	2009
Podrozvahová aktiva			
4 Pohledávky z pevných termínových operací	23	198 767	86 250
Podrozvahová pasiva			
12 Závazky z pevných termínových operací	23	206 525	91 840

Výkaz zisku a ztráty za rok 2010

(V tisících Kč)

	Poznámka	2010	2009
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	16	377 507	312 400
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		375 591	310 059
3 Výnosy z akcií a podílů		805	0
v tom: c) výnosy z ostatních akcií a podílů		805	0
4 Výnosy z poplatků a provizí	17	0	1 490
5 Náklady na poplatky a provize	17	-28 530	-19 996
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	18	-574	4 760
7 Ostatní provozní výnosy	19	4 799	2 419
8 Ostatní provozní náklady		-123	-105
9 Správní náklady		-42 502	-48 892
v tom: a) náklady na zaměstnance		-10 501	-9 750
z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	20	-2 672	-2 350
b) ostatní správní náklady	21	-32 001	-39 142
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-549	-592
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		-136	-157
16 Rozpuštění ostatních rezerv		518	494
17 Tvorba a použití ostatních rezerv		-1 462	-722
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		309 753	251 099
23 Daň z příjmů	22	0	0
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		309 753	251 099

Přehled o změnách vlastního kapitálu

(V tisících Kč)

	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Kumulovaný HV min.let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2009	60 000	18 736	68 014	10 646	46 783	75 408	220 030	499 617
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV					244 966			244 966
Rozdělení zisku			11 002			13 402	-24 404	0
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění							-195 626	-195 626
Čistý zisk/ztráta za účetní období							251 099	251 099
Zůstatek 31. 12. 2009	60 000	18 736	79 016	10 646	291 749	88 810	251 099	800 056
Zůstatek k 1. 1. 2010	60 000	18 736	79 016	10 646	291 749	88 810	251 099	800 056
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV					87 572			87 572
Rozdělení zisku			12 555			17 965	-30 520	0
Připsané zhodnocení účastníkům penzijního připojištění							-220 579	-220 579
Čistý zisk/ztráta za účetní období							309 753	309 753
Zůstatek 31. 12. 2010	60 000	18 736	91 571	10 646	379 321	106 775	309 753	976 802

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2010

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

a) Charakteristika společnosti

Řádná účetní závěrka společnosti Allianz penzijní fond, a. s., (dále jen „společnost“) byla sestavena za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010. Společnost je zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4972. Identifikační číslo společnosti je 25612603.

b) Založení a vznik společnosti

Společnost Allianz penzijní fond, a. s., byla založena splnutím společností Allianz-Hypo penzijní fond, a.s. a Živnobanka penzijní fond, a.s. dne 31. srpna 1997. Do Obchodního rejstříku byla zapsána dne 30. září 1997.

c) Předmět podnikání společnosti

Hlavním předmětem činnosti společnosti je penzijní připojištění podle zákona 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem, ve znění pozdějších předpisů. Hlavní předmět činnosti společnosti zahrnuje následující:

- shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění (dále jen účastník) a státu poskytnutých ve prospěch účastníků,
- nakládání s prostředky získanými dle ustanovení výše zmíněného,
- vyplácení dávek penzijního připojištění,
- jiné činnosti bezprostředně související s penzijním připojištěním.

d) Struktura vlastníků společnosti

Společnost měla k 31. prosinci 2010 jediného akcionáře, a to společnost Allianz pojišťovnu, a. s.

e) Sídlo společnosti

Allianz penzijní fond, a. s.
Ke Štvanici 656/3
186 00 Praha 8
Česká republika

f) Členové představenstva a dozorčí rady společnosti k 31. prosinci 2010

Členové představenstva:

JUDr. Petr Poncar, Brandýs nad Labem
Ing. Mgr. Václav Bohdanecký, Roztoky
RNDr. Martin Vítek, Praha 4
Ing. Robert Mareš, Praha 10

Členové dozorčí rady:

Mgr. Josef Lukášek, Čelákovice
Ing. Petr Sosík, PhD., CFA, Bedihošť
Marc Smid, Mnichov

g) Organizační struktura

Centrála v Praze zajišťuje správu kmene účastníků, administrativu jednotlivých smluv, řídicí a správní činnost fondu. Prodej obstarávají externí zprostředkovatelé, především pak kmenová obchodní síť Allianz pojišťovny, a. s., OVB Allfinanz, a. s., Fincentrum, a. s., Partners For Life Planning, a. s. a Broker Consulting, a. s.

Organizační struktura společnosti je následující:

oddělení správy smluv,
oddělení evidence plateb,
oddělení účtárny,
oddělení IT specialistů.

Depozitářské služby poskytuje Komerční banka, a. s., dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 29. října 2004 a rámcové smlouvy ze dne 30. dubna 2001 ve znění platných dodatků. Komerční banka, a. s., poskytuje společnosti i služby v oblasti cenných papírů na základě custody smlouvy ze dne 26. srpna 2003.

K 31. prosinci 2010 spravoval Allianz penzijní fond, a. s., prostředky 164 tisíc účastníků penzijního připojištění (k 31. prosinci 2009: 143 tisíc).

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi. Vyhláška stanovuje uspořádání a označování položek účetní závěrky, dále obsahové vymezení položek těchto závěrek, směrnou účtovou osnovu, účetní metody a jejich použití.

Účetní závěrka byla zpracována podle obecných účetních zásad, zejména na principu časového rozlišení, časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů, na principu historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou a za splnění předpokladu schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách v dohledné budoucnosti.

Všechny údaje jsou uvedeny v korunách českých (Kč). Měrnou jednotkou jsou tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka společnosti byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

a) Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut a deviz, den připsání (valuty) prostředků dle výpisu z účtu.

Okamžikem uskutečnění účetního případu při nákupu, prodeji cenného papíru a derivátu se rozumí okamžik vypořádání obchodu. Pokud je obchod před datem sestavení účetní závěrky sjednán, ale ještě není vypořádán, účetně se zachycuje na podrozvahových účtech.

b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry, akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru společnosti do portfolia drženého do splatnosti a portfolia realizovatelných cenných papírů.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo prémie. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Součástí pořizovací ceny jsou přímé transakční náklady, které jsou účetní jednotce při prvotním zachycení známy, zejména poplatky a provize makléřům, poradcům, burzám. Transakční náklady nezahrnují úroky z úvěrů na pořízení cenného papíru a podílů, jinak také označované jako náklady na financování, prémie nebo diskont, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

Prémie či diskont u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou efektivní úrokové sazby. V případě cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou prémie či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

Realizovatelné cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou oceňovány k rozvahovému dni reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo jiném veřejném (organizovaném) trhu.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu, reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru. Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy, současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhopisy a směnky.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou při pořízení oceněny pořizovací cenou a následně jsou vykazovány v amortizované hodnotě. Naběhlou (amortizovanou) hodnotou se rozumí cena použitá při prvotním zachycení v účetnictví (pořizovací cena) zvýšená o naběhlé příslušenství a upravená o amortizaci diskontu / prémie a snižena o opravné položky.

Pořizovací cena cenných papírů se při prodeji stanovuje metodou váženého aritmetického průměru.

c) 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:

- zajištění je v souladu se strategií společnosti pro řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je objektivně měřitelná,
- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění očekávaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

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. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů dle daného zajišťovacího nástroje.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv nebo pasiv nebo očekávaných transakcí, je efektivní část zajištění (reálné hodnoty zajišťovacího derivátu) vykázána jako součást vlastního kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů“. Neefektivní část je zahrnuta ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

d) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50%,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

e) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný provozní majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně dle odpisového plánu. Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Majetek	Doba účetního odpisování
Software	3 roky
Stroje a zařízení	3 roky

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000 Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000 Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

Neprovozní dlouhodobý hmotný majetek společnost nevlastní.

f) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem derivátu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Kurzové zisky nebo kurzové ztráty z ocenění zajišťovacích derivátů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty na účtech zisků nebo ztrát z finančních operací.

g) Daně

Příjmy, z nichž je daň vybírána srážkou (např. dividendy) a přijaté úroky z termínovaných vkladů, dluhopisů a pokladničních poukázek se nezahrnují u penzijních fondů do základu daně pro výpočet daně z příjmů právnických osob. Výše zmíněné příjmy proto nepodléhají zdanění.

Kapitálové výnosy z prodeje cenných papírů a ostatní příjmy jsou po odečtení souvisejících nákladů zahrnuty do daňového základu pro zdanění 5% sazbou platnou pro rok 2010 pro penzijní fondy.

Od svého založení, s výjimkou roku 2005, společnost kumuluje daňové ztráty, a to z důvodu převažujících výnosů, které se nezahrnují do základu daně pro výpočet daně z příjmů. Proto společnost neúčtuje o odložené dani.

h) Závazky z titulu výplaty penzí

Test postačitelnosti

Na závazky vyplývající ze smluv o penzijním připojištění tvoří společnost rezervy. Výše rezerv je stanovena na základě testu postačitelnosti výše účtů účastníků provedeném samostatně pro portfolio účastníků ve spořicí fázi a portfolio penzistů se zohledněním platných opcí a garancí vyplývajících ze smluv o penzijním připojištění.

Metodou pro testování postačitelnosti rezervy je model diskontovaných finančních toků. Finančními toky se rozumí především příspěvky účastníků, vyplácená plnění a náklady společnosti. Výsledkem testu postačitelnosti je minimální hodnota závazků vůči účastníkům, spočtená pomocí nejlepšího odhadu předpokladů budoucího vývoje vstupních parametrů. K nepostačitelnosti výše účtů účastníků dochází, pokud je minimální hodnota závazků vůči účastníkům vyšší než výše účastnických účtů. Pokud z testu postačitelnosti vyplývá, že výše účtů účastníků je nedostatečná, dotvoří společnost na tento rozdíl rezervu.

Důchodová opce

Hodnota důchodové opce je určena jako rozdíl mezi hodnotou účastnických fondů k datu provedení výpočtu a na základě pojistně-matematických metod vypočtené současné hodnoty prostředků potřebných na krytí budoucích závazků. Budoucími závazky se rozumí především výplaty penze, valorizace penzí a náklady spojené s výplatou.

Důchodová opce se počítá pro portfolio účastníků ve spořicí fázi za použití stejného modelu (a tedy i předpokladů), kterým byl prováděn test postačitelnosti.

Procenta účastníků volících penzi místo jednorázového vyrovnání jsou založena na stávající zkušenosti společnosti. V projekci je uvažováno zachování současného stavu.

Společnost k 31. prosinci 2010 ani 2009 netvoří rezervu na důchodovou opci.

i) Časové rozlišení pořizovacích nákladů

Společnost účtuje na účet nákladů příštích období vyplacené provize a nově od roku 2009 i bonusy za rámcové smlouvy. Vyplacené provize, respektive bonusy, jsou časově rozlišovány po dobu platnosti příslušné smlouvy o penzijním připojištění, maximálně však po dobu 15 let.

4. STÁTNÍ BEZKUPONOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPIRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ**Klasifikace dluhových cenných papírů do příslušného portfolia podle záměru společnosti**

tis. Kč	2010	2009
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	2 061 963	1 664 937
Dluhové cenné papíry realizovatelné	7 775 958	6 829 873
Celkem	9 837 921	8 494 810

a) Analýza dluhových cenných papírů držených do splatnosti

tis. Kč	2010 Účetní hodnota	2009 Účetní hodnota
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	2 061 963	1 664 937
Celkem	2 061 963	1 664 937

b) Analýza dluhových cenných papírů realizovatelných

tis. Kč	2010 Tržní cena	2009 Tržní cena
Vydané finančními institucemi	133 516	130 247
- Kótované na jiném trhu CP	133 516	130 247
Vydané nefinančními institucemi	63 195	183 113
- Kótované na burze v ČR	--	121 298
- Kótované na jiném trhu CP	63 195	61 815
Vydané vládním sektorem	7 579 247	6 516 513
- Kótované na burze v ČR	7 579 247	6 516 513
Celkem	7 775 958	6 829 873

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	2010	2009
Běžné účty u bank	14 434	47 550
Termínované vklady u bank	378 112	145 435
Celkem	392 546	192 985

6. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměru společnosti

tis. Kč	2010	2009
Akcie	--	--
Podílové listy a ostatní podíly	122 385	--
Celkem	122 385	--

Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů realizovatelných

tis. Kč	2010	2009
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané ostatními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	122 385	--
Celkem	122 385	--

7. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
Zůstatek k 31. prosinci 2009	23 752	23 752
Přírůstky	679	679
Úbytky	--	--
Zůstatek k 31. prosinci 2010	24 431	24 431
Oprávký		
Zůstatek k 31. prosinci 2009	23 424	23 424
Roční odpisy	503	503
Úbytky	--	--
Zůstatek k 31. prosinci 2010	23 927	23 927
Zůstatková cena k 31. prosinci 2009	328	328
Zůstatková cena k 31. prosinci 2010	504	504

(b) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Stroje a přístroje	Inventář	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 31. prosinci 2009	4 084	78	4 162
Přírůstky	--	--	--
Úbytky	--	--	--
Zůstatek k 31. prosinci 2010	4 084	78	4 162
Oprávký			
Zůstatek k 31. prosinci 2009	3 998	63	4 061
Roční odpisy	46	--	46
Úbytky	--	--	--
Zůstatek k 31. prosinci 2010	4 044	63	4 107
Zůstatková cena k 31. prosinci 2009	86	15	101
Zůstatková cena k 31. prosinci 2010	40	15	55

8. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2010	2009
Pohledávky z obchodních vztahů a za zaměstnanci	262	282
Kladná reálná hodnota derivátů	--	--
Pohledávky za státním rozpočtem – státní příspěvek	48 000	40 000
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	--	--
Ostatní	--	--
Celkem	48 262	40 282

Pohledávky za státním rozpočtem – státní příspěvek ve výši 48 000 tis. Kč (2009: 40 000 tis. Kč) představují odhad pohledávky z titulu státního příspěvku účastníkům za 4. čtvrtletí roku 2010.

9. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Společnost vykazuje aktivní časové rozlišení v celkové výši 155 085 tis. Kč (2009: 125 227 tis. Kč), z toho 134 421 tis. Kč (2009: 101 969 tis. Kč) představuje časově rozlišené pořizovací náklady na smlouvy o penzijním připojištění a 20 041 tis. Kč (2009: 22 636 tis. Kč) časově rozlišované bonusy.

10. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

tis. Kč	2010	2009
Zůstatek k 1. lednu		
Příspěvky účastníků	4 644 832	3 980 313
Příspěvky zaměstnavatelů	1 391 296	1 127 114
Připsané zhodnocení	901 838	705 548
Státní příspěvky	1 077 176	893 325
Prostředky účastníků celkem	8 015 142	6 706 300
Přirůstky		
Příspěvky účastníků	1 249 925	1 058 772
Příspěvky zaměstnavatelů	416 299	386 199
Připsané zhodnocení	279 822	271 688
Státní příspěvky	256 518	263 525
Přirůstky celkem	2 202 564	1 980 184
Úbytky		
Příspěvky účastníků	402 698	394 253
Příspěvky zaměstnavatelů	122 456	122 017
Připsané zhodnocení	76 698	75 398
Státní příspěvky	76 873	79 674
Úbytky celkem	678 725	671 342
Zůstatek k 31. prosinci		
Příspěvky účastníků	5 492 059	4 644 832
Příspěvky zaměstnavatelů	1 685 139	1 391 296
Připsané zhodnocení	1 104 962	901 838
Státní příspěvky	1 256 821	1 077 176
Prostředky účastníků celkem	9 538 981	8 015 142

Společnost očekává, že v roce 2011 bude rozdělena účastníkům penzijního připojištění nejméně 85 % hodnoty zisku roku 2010.

11. VYPLACENÉ DÁVKY

tis. Kč	Částka	Počet smluv
Struktura vyplacených dávek v roce 2010		
Odbytné	147 169	5 101
Jednorázové vyrovnání	401 535	4 228
Převody k jiným fondům	69 329	1 260
Penze	40 102	115
Ostatní (př. přerušeni smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	20 590	229
Celkem vyplacené dávky	678 725	10 933
Struktura vyplacených dávek v roce 2009		
Odbytné	119 347	1 785
Jednorázové vyrovnání	336 704	3 423
Převody k jiným fondům	156 453	3 190
Penze	36 322	147
Ostatní (př. přerušeni smluv, vyplacení penze oprávněným osobám)	22 516	165
Celkem vyplacené dávky	671 342	8 710

12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2010	2009
Závazky z obchodních vztahů	13 239	13 338
Daňové závazky	2 105	1 548
Závazky vůči zaměstnancům	538	371
Závazky vůči státnímu rozpočtu	1 563	1 342
Dohadné položky pasivní	3 395	7 697
Záporná reálná hodnota derivátů	11 793	7 055
Ostatní	426	221
Celkem	33 059	31 572

Dohadné položky pasivní ve výši 3 395 tis. Kč (2009: 7 697 tis. Kč) zahrnují především závazky z titulu dodavatelsko-obchodních vztahů.

13. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

Přehled pohledávek a závazků vůči společnosti Allianz pojišťovna, a. s.:

tis. Kč	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
2010	59	10 309	0	538
2009	56	9 564	0	2 770

14. REZERVY**Rezerva na penze**

Společnost tvoří rezervu na výplatu penzí v souladu s metodou uvedenou v bodě 3. (h).

Na základě výsledku testu postačitelnosti pro portfolio stávajících penzistů k datu 31. prosince 2010 společnost vytvořila rezervy ve výši uvedené v následující tabulce:

v tis. Kč	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2009	Tvorba	Rozpuštění	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2010
Starobní penze	6 703	1 434	498	7 639
Pozůstalostní penze	273	9	20	262
Celkem	6 976	1 443	518	7 901

Při výpočtu k datu 31. prosince 2010 byly použity následující nejvýznamnější ekonomické a pojistně-technické předpoklady:

Modelované náklady penzijního fondu byly odvozeny ze skutečných správních, investičních a pořizovacích nákladů.

Na základě těchto údajů pak byla pro rok 2010 stanovena výše nákladů připadajících na jednoho účastníka. Při jejich projekci byla uvažována roční nákladová inflace ve výši, která byla určena na základě tržních podmínek.

Pro projekci budoucích výnosů a stanovení diskontních sazeb byly použity nejlepší odhady budoucích výnosů fondu platné k 31. prosinci 2010.

Pravděpodobnosti úmrtí jsou založeny na úmrtnostních tabulkách sestavených z populačních tabulek ČSÚ a při jejich konstrukci jsou použity selekční koeficienty. Použité generační tabulky odpovídají odhadům vývoje střední délky života při narození publikovaným v ČR odbornými institucemi.

Rezerva na bonusy

Společnost tvoří rezervu na výplatu bonusů v souladu s metodou uvedenou v bodě 3. (d).

v tis. Kč	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2009	Tvorba	Rozpuštění	Hodnota rezerv k 31. prosinci 2010
Bonusy B	--	19	0	19
Celkem	--	19	0	19

Rezerva na bonusy je tvořena na krytí nákladů na bonusy typu B poskytnuté v souladu s podmínkami pro přiznání bonusu.

Změnu stavu rezervy na bonusy ve výkazu zisku a ztráty společnost vykazuje v položce „Tvorba a použití ostatních rezerv včetně rezerv na penze“.

15. VLASTNÍ KAPITÁL

a) Základní kapitál

Základní kapitál společnosti k 31. prosinci 2010 činil 60 000 tis. Kč (2009: 60 000 tis. Kč). Základní kapitál byl tvořen 60 akciemi na jméno v nominální hodnotě 1 000 tis. Kč.

b) Výsledek hospodaření, emisní ážio a fondy tvořené ze zisku

V roce 2010 vykazovala společnost emisní ážio ve výši 18 736 tis. Kč (2009: 18 736 tis. Kč).

Společnost za rok 2009 vykázala zisk v hodnotě 251 099 tis. Kč, který rozdělila dle rozhodnutí valné hromady ze dne 19. května 2010 následujícím způsobem:

- zhodnocení příspěvků účastníků	220 579 tis. Kč
- rezervní fond	12 555 tis. Kč
- nerozdělený zisk minulých let	17 965 tis. Kč

Zisk z roku 2010 ve výši 309 753 tis. Kč bude rozdělen dle rozhodnutí valné hromady.

c) Oceňovací rozdíly

tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2009	46 783	--	46 783
Snížení	--	- 1 330	- 1 330
Zvýšení	246 296	--	246 296
Zůstatek k 31. prosinci 2009	293 079	- 1 330	291 749
Zůstatek k 1. lednu 2010	293 079	--	291 749
Snížení	- 15 788	- 1 791	- 17 579
Zvýšení	105 151	--	105 151
Zůstatek k 31. prosinci 2010	382 442	-3 121	379 321

16. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2010	2009
Úroky z dluhových cenných papírů	375 591	310 059
Úroky z běžných účtů a termínovaných depozit	1 916	2 341
Celkem	377 507	312 400

17. NÁKLADY A VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2010	2009
Rozpouštění časového rozlišení provizí zprostředkovatelům	26 042	18 038
Poplatky bankovní, depozitáři a správci portfolia	1 885	1 886
Poplatky z obchodů s cennými papíry	603	72
Ostatní	--	--
Náklady na poplatky a provize celkem	28 530	19 996
Výnosy z poplatků a provizí	--	1 490
Výnosy z poplatků a provizí celkem	--	1 490

18. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2010	2009
Zisk z operací s cennými papíry	751	4 856
Ztráta z operací s deriváty	- 3 087	- 5 725
Kurzové rozdíly	1 762	5 629
Celkem	- 574	4 760

19. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Významnou součástí této položky jsou výnosy z příspěvků účastníků, které z právního titulu zůstávají ve výnosech penzijního fondu. V roce 2010 představovala hodnota těchto výnosů z příspěvků 2 949 tis. Kč (2009: 2 198 tis. Kč). Další důležitou položku tvoří výnosy z převodu penzijního připojištění k jinému penzijnímu fondu a výplaty odbytného. V roce 2010 tvořily tyto výnosy hodnotu 1 251 tis. Kč (2009: 78 tis. Kč).

20. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

Rok 2010	Průměrný počet (osob)	Mzdové náklady a odměny	Sociální a zdravotní pojištění	Ostatní sociální náklady
Zaměstnanci	29	7 568	2 672	261
Členové představenstva a dozorčí rady	7	--	--	--
Celkem	36	7 568	2 672	261

Rok 2009	Průměrný počet (osob)	Mzdové náklady a odměny	Sociální a zdravotní pojištění	Ostatní sociální náklady
Zaměstnanci	21	7 146	2 350	254
Členové představenstva a dozorčí rady	7	--	--	--
Celkem	28	7 146	2 350	254

21. OSTATNÍ SPRÁVNÍ NÁKLADY

Celkové ostatní správní náklady za účetní období končící 31. prosince 2010 činily 32 001 tis. Kč (2009: 39 142 tis. Kč). V položce ostatní služby jsou v roce 2010 zahrnuty náklady ve výši 7 571 tis. Kč (2009: 5 884 tis. Kč) vyplývající ze smlouvy o spolupráci ze dne 15. prosince 2004 a smlouvy o spolupráci při využití informačních technologií ze dne 2. ledna 2007 uzavřené mezi Allianz penzijním fondem, a. s., a Allianz pojišťovnou, a. s., ve znění pozdějších dodatků.

tis. Kč	2010	2009
Poštovné	3 649	3 375
Softwarové služby	3 160	2 971
Materiál a energie	851	556
Nájemné	1 520	1 536
Náklady na podporu obchodu	13 466	23 319
Ostatní služby	9 355	7 385
Ostatní správní náklady celkem	32 001	39 142

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2010	2009
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	309 753	251 099
Výnosy nepodléhající zdanění	-377 193	-312 859
Daňově neodčitatelné náklady	4 236	2 712
Ostatní položky	-359	-93
Mezisoučet	-63 563	-59 141
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	--	--
z toho: daň z mimořádných položek	--	--
Daň ze samostatného základu daně (15 %)	--	--

(b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Společnost neúčtovala o odložené daňové pohledávce, která se vztahuje k nevyužitým daňovým ztrátám v celkové výši 201 121 tis. Kč, neboť vedení společnosti nepředpokládá, že by tato odložená daňová pohledávka byla v budoucnosti uplatněna.

23. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

(a) Podrozvahové finanční nástroje

tis. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	2010	2009	2010	2009
Zajišťovací nástroje				
Termínové měnové operace - pohledávka	198 767	86 250	--	--
Termínové měnové operace - závazek	206 525	91 840	-11 793	-7 055
Celkem			-11 793	-7 055

(b) Zbytková splatnost finančních derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2010				
Zajišťovací nástroje				
Termínové měnové operace - pohledávka	--	112 517	86 250	198 767
Termínové měnové operace - závazek	--	112 770	93 755	206 525
K 31. prosinci 2009				
Zajišťovací nástroje				
Termínové měnové operace - pohledávka	--	--	86 250	86 250
Termínové měnové operace - závazek	--	--	91 840	91 840

24. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Společnost je vystavena tržním rizikům, které vyplývají z otevřených pozic v úrokových, měnových a akciových nástrojích, které jsou všechny vystaveny obecným a specifickým pohybům na trhu.

a) Řízení rizik

Investiční strategií společnosti je dosažení zhodnocení vložených prostředků při minimalizaci tržních rizik investičního portfolia. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu společnosti stanovené zákonem č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem, statutem a investiční strategií společnosti, která je stanovena v souladu s požadavky zákona.

b) Riziko likvidity

Společnost pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře přílivu a odlivu prostředků účastníků. Společnost dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních instrumentech.

Společnost vykazuje na straně závazků příspěvky přijaté od účastníků, státu a třetích stran ve prospěch účastníků. Vlastní kapitál společnosti je menšinovým zdrojem financování. Splatnost závazků vůči účastníkům není specifikována pro smlouvy, u kterých účastníci neuplatnili nárok na výplatu dávek. U závazků z příspěvků penzijního připojištění nelze stanovit zbytkovou splatnost vzhledem k charakteru produktu a možnosti požádat kdykoliv o výplatu dávky po vzniku nároku, resp. o výplatu odbytného po 12 měsících pojištěné doby. Společnost evidovala na účtech těchto závazků 1 317 139 tis. Kč (2009: 1 303 411 tis. Kč) ve prospěch účastníků, kteří již splnili podmínky nároku na penzi, ale zatím o dávku nepožádali.

Zbytková splatnost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2010						
Pokladní hotovost	4	--	--	--	--	4
Pohledávky za bankami	392 546	--	--	--	--	392 546
Dluhové cenné papíry státní	52 127	72 890	2 644 830	6 874 527	--	9 644 374
Dluhové cenné papíry ostatní	--	--	159 772	33 775	--	193 547
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	--	--	--	122 385	--	122 385
Ostatní aktiva	48 262	--	--	--	155 644	203 906
Celkem	492 939	72 890	2 804 602	7 030 687	155 644	10 556 762
Závazky z příspěvků účastníků						
penzijního připojištění	--	--	--	--	9 538 981	9 538 981
Ostatní pasiva	17 367	15 188	504	--	--	33 059
Rezervy	--	--	--	--	7 920	7 920
Vlastní kapitál	--	--	--	--	976 802	976 802
Celkem	17 367	15 188	504	--	10 523 703	10 556 762
Rozdíl	475 572	57 702	2 804 098	7 030 687	-10 368 059	--
Kumulativní rozdíl	475 572	533 274	3 337 372	10 368 059	--	--

Zbytková splatnost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2009						
Pokladní hotovost	13	--	--	--	--	13
Pohledávky za bankami	192 985	--	--	--	--	192 985
Dluh. cenné papíry státní	--	514 208	1 218 267	6 448 975	--	8 181 450
Dluh. cenné papíry ostatní	--	121 298	161 691	30 371	--	313 360
Ostatní aktiva	40 282	--	--	--	125 656	165 938
Celkem	233 280	635 506	1 379 958	6 479 346	125 656	8 853 746
Závazky z příspěvků účastníků						
penzijního připojištění	--	--	--	--	8 015 142	8 015 142
Ostatní pasiva	16 461	14 752	359	--	--	31 572
Rezervy	--	--	--	--	6 976	6 976
Vlastní kapitál	--	--	--	--	800 056	800 056
Celkem	16 461	14 752	359	--	8 822 174	8 853 746
Rozdíl	216 819	620 754	1 379 599	6 479 346	-8 696 518	--
Kumulativní rozdíl	216 819	837 573	2 217 172	8 696 518	--	--

c) Úrokové riziko

Společnost je vystavena úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního umístění mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Společnosti je vystavena úrokovému riziku i vzhledem k tomu, že část závazků společnosti je úročena pevnou úrokovou sazbou ve výši 3 %. Proto společnost dlouhodobě uplatňuje takovou investiční strategii, aby svými výnosy pokryla závazky, které jí z části smluv o penzijním připojištění plynou (tzv. Asset Liability Matching).

Úroková citlivost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2010						
Pokladní hotovost	4	--	--	--	--	4
Pohledávky za bankami	392 546	--	--	--	--	392 546
Dluh. cenné papíry státní	52 127	72 890	2 644 830	6 874 527	--	9 644 374
Dluh. cenné papíry ostatní	99 741	--	60 030	33 776	--	193 547
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	--	--	--	122 385	--	122 385
Ostatní aktiva	48 262	--	--	--	155 644	203 906
Celkem	592 680	72 890	2 704 860	7 030 688	155 644	10 556 762
Závazky z příspěvků účastníků penzijního připojištění	--	--	--	--	9 538 981	9 538 981
Ostatní pasiva	17 367	15 188	504	--	--	33 059
Rezervy	--	--	--	--	7 920	7 920
Vlastní kapitál	--	--	--	--	976 802	976 802
Celkem	17 367	15 188	504	--	10 523 703	10 556 762
Rozdíl	575 313	57 702	2 704 356	7 030 688	-10 368 059	--
Kumulativní rozdíl	575 313	633 015	3 337 371	10 368 059	--	--

Úroková citlivost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2009						
Pokladní hotovost	13	--	--	--	--	13
Pohledávky za bankami	192 985	--	--	--	--	192 985
Dluhové cenné papíry státní	--	514 208	1 218 293	6 448 949	--	8 181 450
Dluhové cenné papíry ostatní	99 758	21 540	161 691	30 371	--	313 360
Akcie a podílové listy	--	--	--	--	--	--
Ostatní aktiva	40 282	--	--	--	125 656	165 938
Celkem	333 038	535 748	1 379 984	6 479 320	125 656	8 853 746
Závazky z příspěvků účastníků penzijního připojištění	--	--	--	--	8 015 142	8 015 142
Ostatní pasiva	16 461	14 752	359	--	--	31 572
Rezervy	--	--	--	--	6 976	6 976
Vlastní kapitál	--	--	--	--	800 056	800 056
Celkem	16 461	14 752	359	--	8 822 174	8 853 746
Rozdíl	316 577	520 996	1 379 625	6 479 320	- 8 696 518	--
Kumulativní rozdíl	316 577	837 573	2 217 198	8 696 518	--	--

d) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu společnosti. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity přičemž obecné metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Řízení rizik“ bod 23. (a).

e) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici společnosti vůči měnovým rizikům. K řízení měnového rizika používá společnost zajištění pevnými termínovými operacemi. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty viz 3. (f).

f) Cizoměnová pozice společnosti

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2010				
Pokladní hotovost			4	4
Pohledávky za bankami			392 546	392 546
Dluhové cenné papíry státní		95 617	9 548 757	9 644 374
Dluhové cenné papíry ostatní			193 547	193 547
Akcie a podílové listy	122 385			122 385
Ostatní aktiva			203 906	203 906
Celkem	122 385	95 617	10 338 760	10 556 762
Prostředky účastníků penzijního připojištění			9 538 981	9 538 981
Ostatní pasiva			33 059	33 059
Rezervy			7 920	7 920
Vlastní kapitál			976 802	976 802
Celkem			10 556 762	10 556 762
Čistá devizová pozice	122 385	95 617	- 218 002	--

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2009				
Pokladní hotovost			13	13
Pohledávky za bankami			192 985	192 985
Dluhové cenné papíry státní		89 797	8 091 653	8 181 450
Dluhové cenné papíry ostatní			313 360	313 360
Akcie a podílové listy			--	--
Ostatní aktiva			165 938	165 938
Celkem	--	89 797	8 763 949	8 853 746
Prostředky účastníků penzijního připojištění			8 015 142	8 015 142
Ostatní pasiva			31 572	31 572
Rezervy			6 976	6 976
Vlastní kapitál			800 056	800 056
Celkem			8 853 746	8 853 746
Čistá devizová pozice	--	89 797	- 89 797	--

25. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení společnosti známy žádné významné následné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky společnosti.

Vztahy mezi propojenými osobami

Na základě povinnosti stanovené obchodním zákoníkem podáváme zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, tedy o obchodních vztazích k osobě ovládající, ovládané a ostatním propojeným osobám. Tyto osoby přináležejí koncernu Allianz. V účetním období 2010 a ani v předcházejících účetních obdobích neuzavřel Allianz penzijní fond, a. s., smlouvu ovládací a smlouvu o převodu zisku.

V dalším jsou uvedeny společnosti, s nimiž má Allianz penzijní fond, a. s., podstatné podnikatelské vztahy.

Souhrnný přehled

Osoba ovládající

Allianz pojišťovna, a. s., se sídlem v Praze.

Ostatní propojené osoby

Allianz Direct, s. r. o., se sídlem v Praze;

Allianz generální služby, s. r. o., se sídlem v Praze;

Allianz Business Services, spol. s r. o., se sídlem v Bratislavě, Slovensko;

Allianz Managed Operations & Services SE dříve Allianz Shared Infrastructure Services GmbH se sídlem v Unterföhringu, Německo;

Allianz Global Investors Advisory GmbH se sídlem ve Frankfurtu nad Mohanem, Německo;

Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH dříve Deutscher Investment – Trust Gesellschaft für Wertpapieranlagen mbH se sídlem ve Frankfurtu nad Mohanem, Německo;

Allianz Global Investors Luxembourg S.A. se sídlem v Lucembursku;

PIMCO Europe Ltd. se sídlem v Londýně, Velká Británie

Vztahy k osobě ovládající

Allianz New Europe Holding GmbH

Allianz New Europe Holding GmbH je od 11. 5. 2006 mateřskou společností Allianz pojišťovny, a. s. Allianz New Europe Holding GmbH nabyla 100% podíl v Allianz pojišťovně, a. s., od Allianz Aktiengesellschaft.

Allianz Holding eins GmbH

Allianz Holding eins GmbH je mateřskou společností Allianz New Europe Holding GmbH. Allianz SE jako mateřská společnost Allianz New Europe Holding GmbH převedla 7. 4. 2010 svůj podíl na této společnosti koncernové společnosti Allianz Holding eins GmbH.

Allianz SE

Allianz SE plní úkoly holdingové společnosti koncernu. Mezi Allianz SE a Allianz pojišťovnou, a. s., je uzavřena smlouva o manažerských službách z roku 2003. Tato smlouva

nahradila smlouvu o poskytování služeb z roku 1994. Smlouva o manažerských službách se automaticky prodlužuje vždy o jeden rok, pokud není jednou ze smluvních stran vypovězena. Zahrnuje spolupráci v oblasti řízení, marketingu, počítačové technologie, služeb v oblasti personálních procesů (školení prodejních technik, rozvojové programy pro personál), vysílání pracovníků dočasně nebo trvale a podpory kontroly jakosti práce, rozvoje a zavedení vnitropodnikového kontrolního systému. Smlouva je uzavřena za podmínek, které platí i pro třetí osoby.

Allianz pojišťovna, a. s.

Allianz pojišťovna, a. s., se sídlem v Praze, má 100% podíl na základním kapitálu Allianz penzijního fondu, a. s. Allianz penzijní fond vznikl v září 1997 splynutím společností Allianz-Hypo penzijní fond, a.s., a Živnobanka penzijní fond, a.s. V listopadu 2000 odkoupila Allianz pojišťovna, a. s., 45% podíl na základním kapitálu společnosti od Živnostenské banky, a.s., se sídlem v Praze a v dubnu roku 2001 10% podíl na základním kapitálu společnosti od HypoVereinsbank CZ, a.s., se sídlem v Praze.

Allianz penzijní fond, a. s., a Allianz pojišťovna, a. s., úzce spolupracují a koordinují své činnosti v oblasti obchodu. Mezi oběma společnostmi je uzavřena od roku 1995 smlouva o spolupráci při prodeji penzijního připojištění obchodními zástupci Allianz pojišťovny, a. s. Platnost smlouvy se automaticky prodlužuje vždy o jeden rok s možností její výpovědi. Smlouvy o zprostředkování penzijního připojištění včetně provizních ujednání jsou uzavřeny za podmínek, které platí i pro třetí osoby.

S cílem využití synergie úzce spolupracují, resp. koordinují, Allianz penzijní fond, a. s., a Allianz pojišťovna, a. s., činnosti v oblastech řízení, řízení obchodních zástupců při zprostředkování prodeje penzijního připojištění obchodními zástupci Allianz pojišťovny, a. s., správy aktiv, marketingu, počítačové technologie a služeb v oblasti personálních procesů (školení prodejních technik, rozvojové programy pro personál, souběhy pracovních poměrů). S cílem upravit tuto spolupráci a spravedlivě rozdělit provozní náklady vážící se k této spolupráci uzavřely v roce 2004 Allianz penzijní fond, a. s., a Allianz pojišťovna, a. s., smlouvu o spolupráci. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou s možností výpovědi.

Mezi Allianz penzijním fondem, a. s., a Allianz pojišťovnou, a. s., byla v roce 2004 uzavřena smlouva o spolupráci při využití infrastruktury informačních technologií, která nahradila smlouvu o poskytování služeb z roku 1997. Smlouva upravuje rozdělení provozních nákladů v souvislosti s tím, jak Allianz penzijní fond, a. s., využívá infrastrukturu informačních technologií Allianz pojišťovny, a. s. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou s možností výpovědi. V roce 2005 byl mezi Allianz penzijním fondem, a. s., a Allianz pojišťovnou, a. s., uzavřen dodatek k výše zmíněné smlouvě o spolupráci při využití infrastruktury informačních technologií, který upravuje rozdělení nákladů spojených s informačním systémem Alfa, který používá Allianz penzijní fond, a. s., pro správu penzijního připojištění a Allianz pojišťovna, a. s., pro správu společného produktu „Budoucnost“. V roce 2006 nahradila výše uvedené ujednání z roku 2004 smlouva o spolupráci při využití infrastruktury informačních technologií s obdobným předmětem plnění a obdobnými podmínkami. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou s možností výpovědi. V roce 2007 uzavřely společnosti smlouvu o spolupráci při využití informačních technologií, která nahradila smlouvu o spolupráci při využití infrastruktury informačních technologií z roku 2006.

Společnosti uzavřely v roce 2002 podnájemní smlouvu na nebytové prostory, ve kterých má Allianz penzijní fond, a. s., své sídlo. Tato smlouva byla v souvislosti se změnou sídla Allianz penzijního fondu, a. s., nahrazena v roce 2006 novou podnájemní smlouvou. Společnosti uzavřely v roce 2006 smlouvu o nájmu interiérového vybavení. Smlouvy jsou sjednány za podmínek platných pro třetí osoby.

V účetním období nevydal Allianz penzijní fond, a. s., záruky, neposkytl půjčky a nepřijal jiné finanční závazky ve vztahu k propojeným osobám.

Vztahy k ostatním propojeným osobám

Allianz Direct, s. r. o.

Allianz Direct, s. r. o., na základě smlouvy uzavřené v roce 2006 zprostředkovává pro Allianz penzijní fond, a. s., uzavírání smluv penzijního připojištění.

S ostatními propojenými osobami Allianz penzijní fond, a. s., spolupracuje především v oblasti využití informačních systémů a technologií, facility managementu a investování.

Pro své finanční umístění aktiv Allianz pojišťovna, a. s., využívá také instrumenty investičních společností Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH, Allianz Global Investors Luxembourg S.A., a PIMCO Europe Ltd.

Závěrečné prohlášení představenstva společnosti Allianz penzijní fond, a. s.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Allianz penzijní fond, a. s., vyhotovované dle ustanovení § 66a, odst. 9, obchodního zákoníku, pro účetní období 1. 1. 2010 končící 31. 12. 2010 uvedli veškeré, v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé:

- smlouvy mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnuté propojeným osobám,
- jiné právní úkony učiněné v zájmu těchto osob,
- veškerá opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud těchto osob.

Prohlašujeme, že si nejsme vědomi skutečnosti, že by z výše uvedených smluv nebo opatření vznikla společnosti Allianz penzijní fond, a. s., majetková újma.

Představenstvo Allianz penzijního fondu, a. s.

Kontakty

Sídlo společnosti

Allianz penzijní fond, a. s.

Ke Štvanici 656/3 186 00

Praha 8

Tel.: 224 405 111

Fax: 242 455 401

e-mail: penz-fond@allianz.cz

www.allianz.cz/penzijnifond

Regionální ředitelství Allianz pojišťovny, a. s.

Brno

Čechyňská 23

602 00 Brno

Tel.: 543 425 850

Fax: 543 425 865

České Budějovice

Pražská 24

370 04 České Budějovice

Tel.: 385 791 206

Fax: 385 791 891

Liberec

Jánská 871/10

460 01 Liberec

Tel.: 484 486 833

Fax: 484 486 823

Olomouc

Jeremenkova 40B

772 00 Olomouc

Tel.: 585 582 050

Fax: 585 582 055

Ostrava

28. října č. 29

702 00 Ostrava

Tel.: 596 279 000

Fax: 596 279 001

Pardubice

Smilova 315

530 02 Pardubice

Tel.: 464 463 001

Fax: 464 463 020

Plzeň

Lochotínská 22

301 00 Plzeň

Tel.: 373 374 088

Fax: 373 374 041

Praha

Nám. míru 9

120 53 Praha 2

Tel.: 236 035 060

Fax: 224 247 548

střední Čechy

Bucharova 2

158 00 Praha 5

Tel.: 224 405 771

Fax: 224 405 772

Ústí nad Labem

Mírové nám. 37

400 02 Ústí nad Labem

Tel.: 472 707 111

Fax: 472 707 112

Vydal

© 2011 Allianz penzijní fond, a. s.

Ke Štvanici 656/3

186 00 Praha 8

Tel.: 224 405 111

Fax: 242 455 401

www.allianz.cz/penzijnfond

Produkce

KUKLIK.CZ, s. r. o.

www.kuklik.cz