



## **Informace o Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a. s. k 30. září 2014**

zveřejněná podle vyhlášky ČNB č. 434/2009 Sb.,  
kterou se provádějí některá ustanovení zákona o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů,  
na internetových stránkách Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. <http://www.egap.cz>

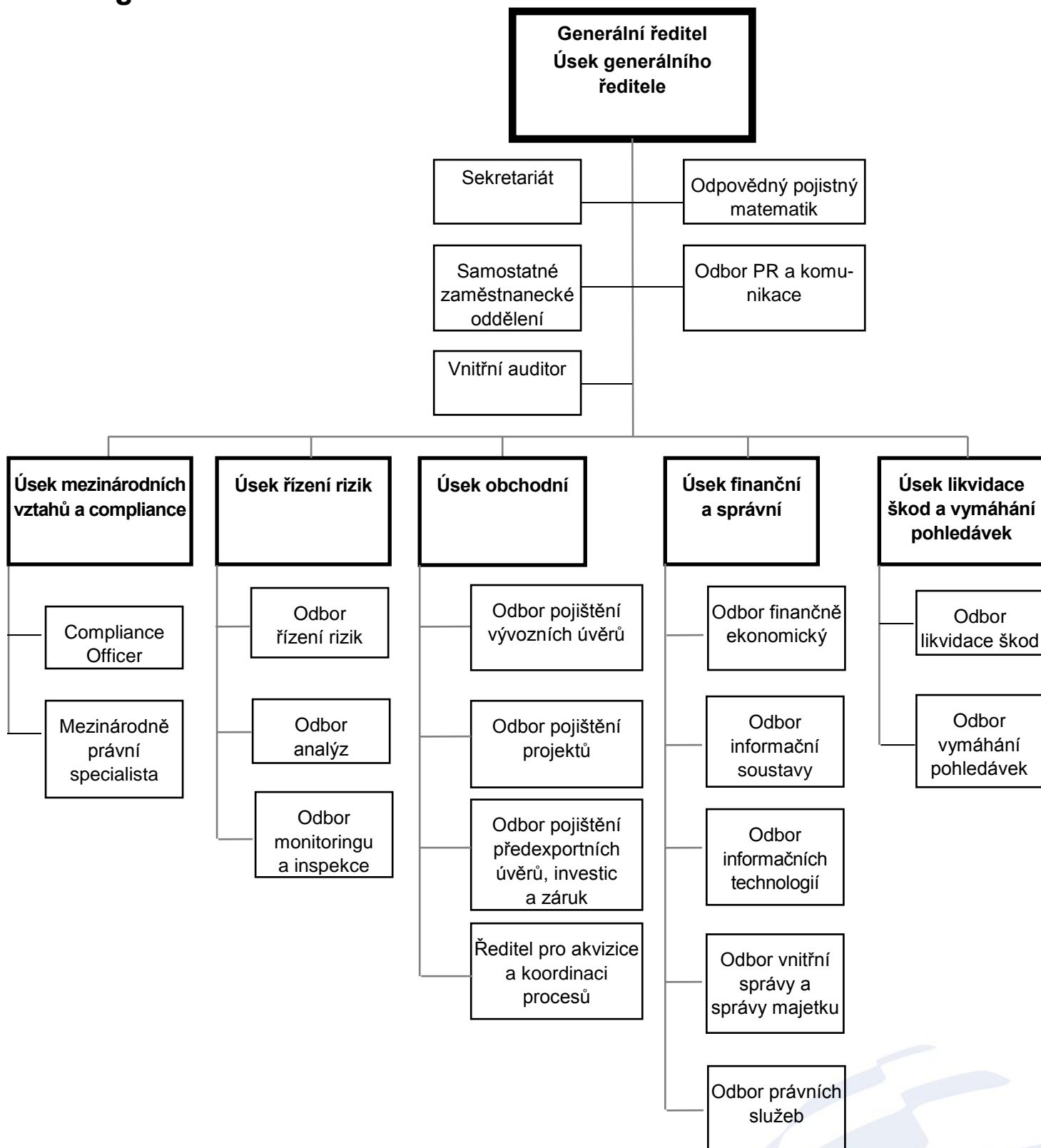
# **Obsah**

1. Údaje o Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. k 30. 9. 2014
2. Organizační struktura k 30. 9. 2014
3. Dozorčí rada
4. Představenstvo
5. Údaje o složení akcionářů Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s.
6. Údaje o struktuře skupiny, jejímž je Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. členem
7. Přehled činností Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s.
8. Finanční ukazatele
  - Rozvaha
  - Výkaz zisku a ztráty
  - Deriváty sjednané za účelem zajišťování a za účelem obchodování nebo spekulace
  - Poměrové ukazatele

# 1. Údaje o Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a. s. k 30. 9. 2014

<b>Obchodní firma:</b>	Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Sídlo:</b>	Praha 1, Vodičkova 34/701, PSČ 111 21
<b>Identifikační číslo podle zápisu v obchodním rejstříku:</b>	45279314
<b>Datum zápisu do obchodního rejstříku:</b>	1. června 1992
<b>Datum zápisu poslední změny v obchodním rejstříku:</b>	30. října 2014
<b>Účel poslední změny:</b>	změny v osobách členů dozorčí rady
<b>Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku:</b>	1 300 000 000,- Kč Základní kapitál nebyl od 10. ledna 1996 navyšován.
<b>Druh, forma, podoba a počet emitovaných akcií s uvedením jejich jmenovité hodnoty:</b>	1 300 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000 000,- Kč
Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. od svého vzniku nikdy nenabyla vlastní akcie, zatímní listy ani jiné účastnické cenné papíry.	
<b>Údaje o složení akcionářů:</b>	Česká republika (blíže viz část 5.)
<b>Počet organizačních jednotek:</b>	EGAP se nečlení na další jednotky
<b>Počet zaměstnanců:</b>	121 (průměrný evidenční přepočtený stav)

## 2. Organizační struktura k 30. 9. 2014



### 3. Dozorčí rada

#### 3.1. Složení dozorčí rady k 30. 9. 2014 (se změnami v průběhu období leden až září 2014)

Ing. Jaroslav Šulc, CSc. (poradce premiéra, poradce předsedy ČMKOS)	předseda od 3. července 2014 člen od 30. dubna 2014
Ing. Jaroslav Ungerman, CSc. (makroekonom ČMKOS)	místopředseda od 2. září 2014 člen od 2. září 2014
Ing. Petr Blažek (Ministerstvo financí ČR)	člen od 19. června 2014
JUDr. Pavel Řezáč (Ministerstvo zahraničních věcí ČR)	člen od 30. června 2012
Mgr. Martin Pospíšil (Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR)	člen od 19. června 2014
Ing. Jan Dubec (zástupce zaměstnanců EGAP)	člen od 25. dubna 2013
Ing. Jaroslav Koplík (zástupce zaměstnanců EGAP)	člen od 27. srpna 2014 (člen od 26. dubna 2010 do 26. dubna 2014)
Ing. Petr Martásek (zástupce zaměstnanců EGAP)	člen od 27. srpna 2014 (člen od 26. dubna 2010 do 26. dubna 2014)
Mgr. Zdeněk Zajíček (Ministerstvo financí ČR)	předseda od 27. ledna 2011 do 30. dubna 2014 člen od 3. prosince 2010 do 30. dubna 2014
Ing. Lukáš Wagenknecht. (Ministerstvo financí ČR)	místopředseda od 3. července 2014 do 2. září 2014 člen od 30. dubna 2014 do 2. září 2014
Zdeněk Vališ, M.A. (Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR)	místopředseda od 16. srpna 2012 do 19. června 2014 člen od 6. května 2011 do 19. června 2014
Ing. Radek Urban (Ministerstvo financí ČR)	člen od 26. dubna 2012 do 30. dubna 2014
Ing. Jiří Jirka (Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR)	člen od 22. listopadu 2012 do 28. února 2014
Ing. David Havlíček (Úřad vlády ČR)	člen od 27. června 2012 do 28. února 2014

#### 3.2. Souhrnná výše úvěrů a záruk poskytnutých členům dozorčí rady:

Pojišťovna nikdy neposkytla členům dozorčí rady úvěr nebo půjčku a ani za nikoho z nich nevydala záruku.

### **3.3. Bližší údaje o stávajících členech dozorčí rady**

**Ing. Jaroslav Šulc, CSc.**

**předseda dozorčí rady**

Absolvent Národohospodářské fakulty VŠE v Praze, obor Řízení a plánování národního hospodářství, kde získal i doktorát. Postgraduální studium absolvoval na Ústředním ústavu národohospodářského výzkumu. V letech 1974 – 1990 působil jako pedagog na Národohospodářské fakultě VŠE v Praze, 1991 – 1995 ekonomický publicista v podnikatelském týdeníku Československý PROFIT a v letech 1995 – 2001 byl náměstkem generálního ředitele a člen představenstva Vojenského otevřeného penzijního fondu, a.s. a Všeobecného vzájemného penzijního fondu, a.s. V letech 2001 – 2004 náměstek ministra financí odpovědný za cenovou politiku, finanční politiku, legislativu finančního trhu a bankovníctví, výkon státního dozoru nad sázkovými hrami a loteriem a také v pojišťovnictví a penzijním připojištění, MF ČR. V letech 2004 – 2014 byl předsedou představenstva Peněžní dům, spořitelní družstvo a současně (2004 – 2009) vedoucím katedry financí a finančních služeb, Vysoká škola finanční a správní, o.p.s. Od roku 2007 je poradcem předsedy ČMKOS pro makroekonomiku a finanční vztahy k Evropské unii, od roku 2009 ekonomický poradcem předsedy Senátu Parlamentu ČR a od února 2014 poradce premiéra.

**Ing. Petr Blažek**

**člen dozorčí rady**

Absolvent Fakulty mezinárodních vztahů VŠE v Praze, specializace Peněžní ekonomie a bankovníctví. V letech 2000 – 2007 působil jako asistent starosty a tiskový mluvčí Městské části Praha 3, v roce 2007 působil jako provozně-technický náměstek ředitele Fakultní nemocnice Královské Vinohrady, v letech 2008 – 2011 Business Development Manager v České poště a zároveň byl lektorem na Katedře veřejných financí VŠE v Praze (2010 – 2013). V roce 2012 a 2013 působil jako analytik a spolupracovník vědeckého grémia v České bankovní asociaci a od května 2013 v Odboru strategické společnosti a investiční pobídky Ministerstva financí. V červnu 2014 byl pověřen řízením Odboru strategické společnosti a investiční pobídky MF ČR.

**JUDr. Pavel Řezáč**

**člen dozorčí rady**

Absolvent Právnické fakulty Univerzity Karlovy v Praze. V letech 1988 – 1991 III. tajemník velvyslanectví v Moskvě. Poté působil jako konzul na Generálním konzulátu v Istanbulu a následně jako I. tajemník velvyslanectví v Haagu. V letech 2001 – 2005 byl velvyslancem ČR v Libyi a v letech 2007 – 2011 velvyslancem ČR v Indonésii, Sultanátu Brunej, Východním Timoru a Singapuru. Od roku 2011 je ředitelem odboru států subsaharské Afriky Ministerstva zahraničních věcí ČR.

**Mgr. Martin Pospíšil**

**člen dozorčí rady**

Absolvent Právnické fakulty UK, obor právo. V letech 1994 – 1996 působil jako referent v rámci Odboru WTO a jiných mezinárodních ekonomických organizací na Ministerstvu průmyslu a obchodu ČR, od roku 1996 do roku 2002 působil na Ministerstvu zahraničních věcí ČR (III. tajemník úseku WTO Stálé mise ČR při Úřadovně OSN a dalších mezinárodních organizacích v Ženevě), v letech 2002 až 2003 byl vedoucím oddělení v rámci Odboru WTO a jiných mezinárodních ekonomických organizací na Ministerstvu průmyslu a obchodu ČR. V letech 2003 – 2009 byl II. tajemníkem, následně velvyslaneckým radou, diplomatem úseku WTO a následně vedoucím úse-

ku ve Stálé mise ČR při Úřadovně OSN a dalších mezinárodních organizacích v Ženevě. Od září 2009 pracuje na MPO ČR na pozici ředitele Odboru zahraničně-ekonomických politik I. a je pověřený řízením Sekce zahraničního obchodu.

### **Ing. Jan Dubec**

#### **člen dozorčí rady**

Je absolventem Obchodní akademie Heroldovy sady v Praze 10, dále absolvoval studium na Bankovní akademii, obor pojišťovnictví (2002) a Vysoké škole finanční a správní, obor finance a finanční služby – pojišťovnictví (2008). Od roku 1994 pracuje v EGAP, v letech 2005-2008 pracoval pro dceřinou společnost KUPEG úvěrová pojišťovna, a. s. Od ledna 2013 je vedoucím oddělení pojištění teritoriálních rizik.

### **Ing. Jaroslav Koplík**

#### **člen dozorčí rady**

Absolvent Střední průmyslové školy stavební v Praze 5. Pracoval jako investiční technik Krajského soudu v Praze a vedoucí správy budovy Okresního soudu Praha-východ. V EGAP pracoval od roku 1998 jako vedoucí provozu a od roku 2003 je vedoucím oddělení řízení aktiv a pasív. Absolvoval studium na Soukromé vysoké škole ekonomických studií Praha, obor management organizací (2004) a na Bankovním institutu vysoká škola Praha, obor finance (2007). Není členem statutárních orgánů jiných právnických osob.

### **Ing. Petr Martásek**

#### **člen dozorčí rady**

Je absolventem ČVUT Praha, obor informatika a postgraduálního studia Fakulty financí Vysoké školy ekonomické v Praze. Jazykový kurz angličtiny absolvoval v roce 1990 na State University of New York. Před nástupem do EGAP pracoval čtyři roky v Československé televizi Praha a pět roků v různých pozicích v Investiční a poštovní bance, a.s. Po přechodu z Investiční a poštovní banky, a.s. nastoupil v roce 1994 do Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. do obchodního úseku jako referent pojištění úvěrových rizik. V roce 1996 byl jmenován vedoucím oddělení a od roku 1998 je ředitelem odboru pojištění předexportních úvěrů, investic a záruk. Není členem statutárních orgánů jiných právnických osob.

## 4. Představenstvo

### 4.1. Složení představenstva k 30. 9. 2014 (včetně změn v průběhu období leden až září 2014)

Ing. Jan Procházka předseda představenstva	předseda a člen od 17. prosince 2012 (člen od 17. prosince 2012)
Ing. Milan Šimáček místopředseda představenstva	místopředseda od 10. února 2014 ( <i>místopředseda od 17. prosince 2012 do 10. února 2014</i> ) (člen od 10. února 2014; člen od 24. června 2009 do 10. února 2014)
Ing. Ladislav Řezníček, MBA	člen od 26. května 2011
JUDr. Miroslav Somol, CSc.	člen od 11. 10. 2012
JUDr. Ing. Marek Dlouhý	člen od 28. března 2013

### 4.2. Souhrnná výše úvěrů a záruk poskytnutých členům představenstva:

Pojišťovna nikdy neposkytla členům představenstva úvěr nebo půjčku a ani za nikoho z nich nevydala záruku.

### 4.3. Bližší údaje o stávajících členech představenstva

#### Ing. Jan Procházka

##### předseda představenstva

Absolvent Přírodovědecké fakulty Univerzity Palackého v Olomouci a Provozně ekonomické fakulty Mendelovy zemědělské a lesnické univerzity v Brně. Od ukončení studia pracoval ve společnosti CYRRUS a.s., kde před příchodem do EGAP zastával funkci hlavního analytika a ředitele pražské pobočky. Byl členem Národní ekonomické rady vlády, kde mimo jiné vedl skupinu pro Klíčové výkonnostní ukazatele státní správy. Působil také v Legislativní radě vlády – komisi RIA a Nezávislé energetické komisi II (Pačesovy komise II). Je předsedou dozorčí rady státního podniku Budějovický Budvar.

#### Ing. Milan Šimáček

##### místopředseda představenstva

Absolvent ČVUT, fakulty strojní, obor ekonomika a řízení (1987). Absolvoval celou řadu kurzů a stáží týkající se finančního trhu, jeho regulace a dohledu, bank, pojišťoven; např. stáž na Americké Komisi pro cenné papíry v USA, ve Velké Británii, Německu a v Norsku.

V letech 1991-1994 pracoval jako vedoucí manažer sekce privatizace průmyslu Ministerstva pro privatizaci a správu národního majetku. V dalších letech působil na různých pozicích na Burze cenných papírů v Praze (naposledy jako ředitel sekce derivátů a nových produktů). V letech 2000 – 2005 byl členem prezidia Komise pro cenné papíry, v roce 2004 pak úřadujícím předsedou. Od září 2005 do září 2006 působil jako poradce bankovní rady ČNB. Od roku 2006 do 2008 zastával funkci náměstka ministra financí. Od roku 1999 až po současnost působí také jako externí lektor katedry měnové politiky a teorie Fakulty financí a účetnictví na VŠE Praha. V letech 2008 – 2009



byl členem dozorčí rady EGAP a ČEB. V předchozích letech působil jako zástupce ČR ve Výborech Evropské komise, ve Výboru evropských regulátorů finančních trhů a člen Světové organizace IOSCO a také zastupoval ČR ve Světové bance. V EGAP působí na pozici náměstka generálního ředitele od roku 2009 a od 17. prosince 2012 na pozici místopředsedy představenstva.

### **Ing. Ladislav Řezníček, MBA**

#### **člen představenstva**

Absolvent Českého vysokého učení technického v Praze, fakulta elektrotechnická. Poté nastoupil jako vědecký pracovník do Ústavu jaderného výzkumu v Řeži u Prahy. V letech 1991 - 1996 působil v různých funkcích v České národní bance a zároveň absolvoval tříletý kurs Světové banky v oblasti řízení rizik a správy aktiv a pasiv. Dále pak pracoval v České finanční, s.r.o. na pozici jednatele odpovědného za řízení společnosti, a následně v Konsolidační bance Praha, s.p.ú, nejprve jako náměstek generálního ředitele a poté jako generální ředitel. V letech 2001 - 2006 působil v PPF Group jako Managing Director odpovědný za akvizice portfolií pohledávek a nemovitostní projekty a poté jako Chief Risk Officer odpovědný za řízení rizik finanční skupiny PPF. Před příchodem do EGAP poskytoval poradenství, zejména v oblasti řízení projektů, finančního řízení, regulací finančních institucí, workoutů a řízení rizik. Od 1. července 2011 vede jako náměstek generálního ředitele úsek řízení rizik.

### **JUDr. Miroslav Somol, CSc.**

#### **člen představenstva**

Absolvent právnické fakulty University Karlovy v Praze (1975) a aspirantského studia na Ústavu státu a práva ČSAV v Praze (1984). Od ukončení studia pracoval v oblasti zahraničního obchodu a mezinárodních ekonomických vztahů v rámci tehdejšího Federálního ministerstva zahraničního obchodu a později Ministerstva průmyslu a obchodu. V letech 1993-96 a 2001-2005 byl náměstkem ministra průmyslu a obchodu s odpovědností za oblast obchodu, zahraničně obchodní politiky a ve druhém období také za oblast evropské integrace, kdy vedl za ministerstvo přístupová jednání do EU. V obou těchto obdobích byl rovněž předsedou dozorčí rady EGAP a České exportní banky. Působil rovněž v zahraničí jako obchodní přidělenec v Sýrii a velvyslanec na Stálé misi ČR při evropské úřadovně OSN v Ženevě. V tomto období byl mj. předsedou Hospodářské komise OSN pro Evropu a poté předsedou Konference OSN pro průmyslový rozvoj. Hovoří anglicky, francouzsky a rusky.

V EGAP byl od roku 2007 ve funkci obchodního náměstka, od června 2009 působil ve funkci náměstka generálního ředitele na úseku řízení rizik a od 1. července 2011 jako náměstek generálního ředitele vede úsek mezinárodních vztahů a compliance. Od 25. září 2012 byl pověřen řízením obchodního úseku (do 31. března 2013).

### **JUDr. Ing. Marek Dlouhý**

#### **člen představenstva**

Je absolventem Právnické fakulty Univerzity Karlovy (1996) a Fakulty mezinárodních vztahů Vysoké školy ekonomické v Praze, obory mezinárodní obchod a mezinárodní politika a diplomacie (1997). Doktorát na Právnické fakultě UK získal v roce 2002. Před nástupem do EGAP spolupracoval v roce 1996 externě se zahraničním odborem Kanceláře prezidenta republiky. Po nástupu do EGAP působil 2 roky v odboru likvidace škod, poté přešel do odboru vymáhání pohledávek, který vedl od roku 1999 do 31. března 2013. Specialista na řešení problémů mezinárodního obchodu, pojištění a financování exportu a právní otázky spojené s mezinárodním obchodem; zkušenosti s vyjednáváním a deblokací problémových pohledávek v Rusku a zemích SNS, zemích bývalé Jugoslávie, Indii, Mongolsku, EU, Kanadě, USA aj. Hovoří anglicky, rusky, španělsky a německy. Není členem statutárních orgánů jiných právnických osob. Od 26. dubna 2010 do

1. března 2013 byl členem dozorčí rady EGAP (za zaměstnance), od 28. března 2013 členem představenstva EGAP a od 1. dubna 2013 obchodním náměstkem generálního ředitele.

## 5. Údaje o akcionářích Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a. s.

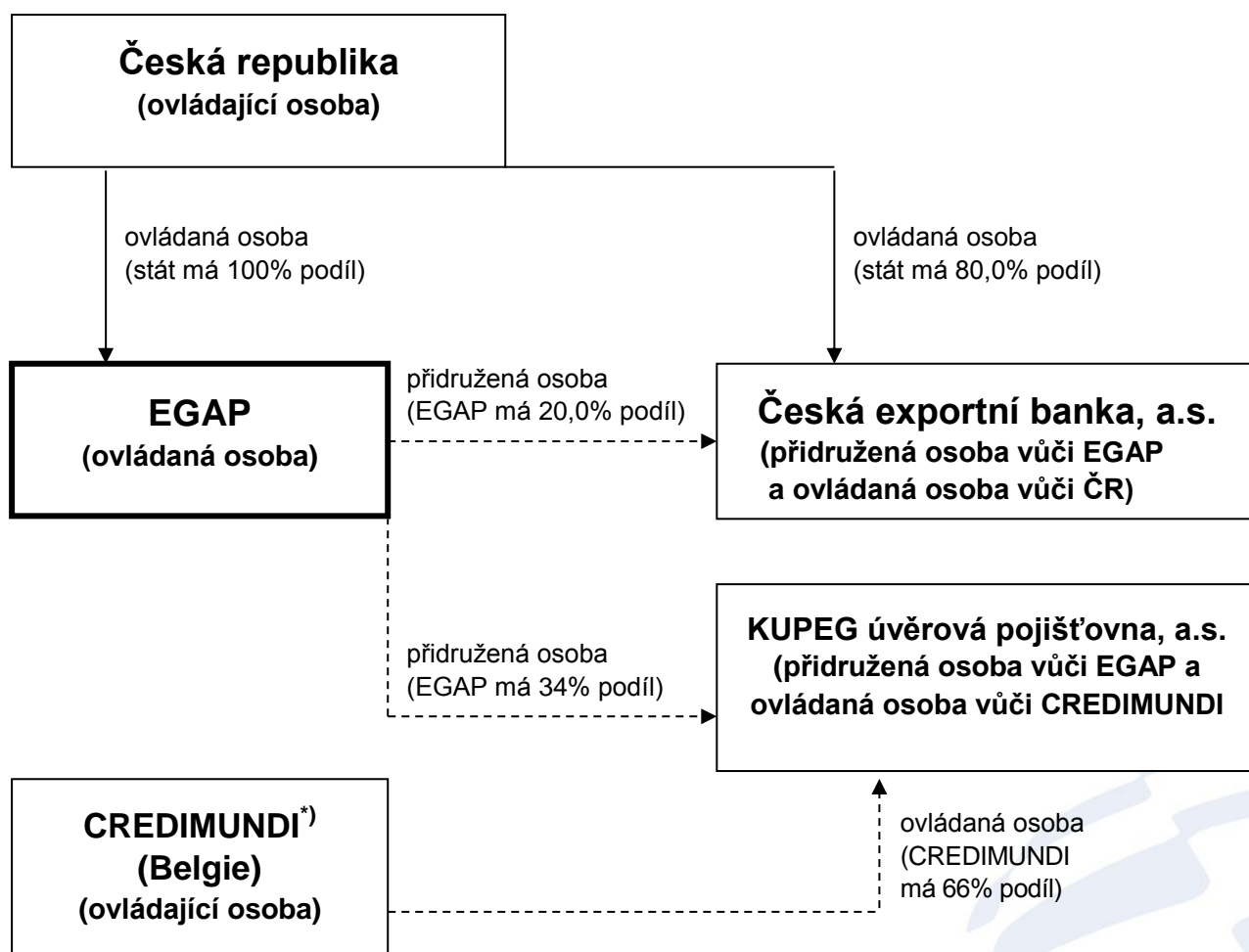
Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. je akciovou společností, jejímž jediným akcionářem je Česká republika a její činnost se řídí zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou a doplnění zákona č. 166/1993 Sb., o Nejvyšším kontrolním úřadu, ve znění pozdějších předpisů. Česká republika vykonává svá akcionářská práva prostřednictvím níže uvedených ústředních orgánů státní správy.

### Vykonavateli akcionářských práv státu jsou:

Ministerstvo financí ČR	40 % (tj. 520 akcií v nominální hodnotě 1 mil. Kč)
Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR	36 % (tj. 468 akcií v nominální hodnotě 1 mil. Kč)
Ministerstvo zahraničních věcí ČR	12 % (tj. 156 akcií v nominální hodnotě 1 mil. Kč)
Ministerstvo zemědělství ČR	12 % (tj. 156 akcií v nominální hodnotě 1 mil. Kč)

## 6. Údaje o struktuře skupiny, již je Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. členem

### 6.1. Schéma struktury skupiny k 30. 9. 2014:



\*) DUCROIRE – DELCREDERE SA. N.V. se dne 18. 11. 2013 přejmenovala na CREDIMUNDI

## 6.2. Údaje o osobách, které jsou ve vztahu k pojišťovně ovládajícími osobami:

Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. je ovládanou osobou a její ovládající osobou je Česká republika.

Ovládající osoba:	Česká republika
	v %:
Přímý (nepřímý) podíl na základním kapitálu EGAP	100 %
Přímý (nepřímý) podíl na hlasovacích právech EGAP	100 %
Jiný způsob ovládání	0
	v tis. Kč:
Souhrnná výše pohledávek EGAP vůči této osobě	0
Souhrnná výše závazků EGAP vůči této osobě	0
Souhrnná výše cenných papírů emitovaných ovládající osobou v aktivech EGAP	15 263 650
Souhrnná výše závazků EGAP z cenných papírů emitovaných touto osobou v aktivech EGAP	0
Souhrnná výše vydaných záruk za touto osobou	0
Souhrnná výše přijatých záruk od této osoby	300 000 000

V souladu se zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, ve znění pozdějších předpisů, Česká republika svá akcionářská práva vykonává prostřednictvím ústředních orgánů státní správy (Ministerstvo financí ČR, Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR, Ministerstvo zemědělství ČR a Ministerstvo zahraničních věcí ČR). Rozložení hlasovacích práv je uvedeno v předchozí části.

## 6.3. Údaje o osobách, které jsou ve vztahu k pojišťovně ovládanými osobami:

EGAP není ovládající osobou a ve vztahu k EGAP nejsou žádné ovládané osoby.

## 6.4. Informace o osobách, které jsou ve vztahu k pojišťovně přidruženými osobami (tj. v nichž má EGAP významný, ale menšinový podíl)

Název:	Česká exportní banka, a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Vodičkova 34, Praha 1, 111 21
	v %
Přímý (nepřímý) podíl na základním kapitálu	20,0 %
Přímý (nepřímý) podíl na hlasovacích právech	20,0 %
	v tis. Kč
Souhrnná výše cenných papírů, emitovaných přidruženou osobou, které má EGAP v aktivech (včetně souhrnné výše závazků z těchto cenných papírů)	899 914
Souhrnná výše závazků EGAP vůči této osobě	89 481
Souhrnná výše pohledávek EGAP vůči této osobě	23
Souhrnná výše poskytnutých záruk EGAP za touto osobou	0
Souhrnná výše přijatých záruk EGAP od této osoby	0

<b>Název:</b>	<b>KUPEG úvěrová pojišťovna, a.s.</b>
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Sídlo:</b>	Na Pankráci 1983/127, Praha 4, 140 04
	<b>v %</b>
Přímý (nepřímý) podíl na základním kapitálu	34,0 %
Přímý (nepřímý) podíl na hlasovacích právech	34,0 %
	<b>v tis. Kč</b>
Souhrnná výše cenných papírů, emitovaných přidruženou osobou, které má EGAP v aktivech (včetně souhrnné výše závazků z těchto cenných papírů)	127 549
Souhrnná výše závazků EGAP vůči této osobě	0
Souhrnná výše pohledávek EGAP vůči této osobě	0
Souhrnná výše poskytnutých záruk EGAP za touto osobou	0
Souhrnná výše přijatých záruk EGAP od této osoby	0

### 6.5. Povinnost dodržovat upravenou míru solventnosti

Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. podléhá povinnosti dodržovat upravenou míru solventnosti, do níž je zahrnována výše uvedená přidružená osoba KUPEG úvěrová pojišťovna, a.s a přidružená osoba Česká exportní banka, a.s.

## **7. Přehled činností Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. (předmět podnikání)**

### **7.1. Předmět podnikání (činnosti) zapsaných v obchodním rejstříku:**

- **pojišťovací činnost dle zákona o pojišťovnictví v rozsahu pojistného odvětví č. 14, 15 a 16 neživotních pojištění, v souladu s § 1 odst. 2 zákona č. 58/1995 Sb. pojištění vývozních úvěrových rizik, zahrnující:**

1. pojištění krátkodobých vývozních úvěrů proti nezaplacení v důsledku teritoriálních nebo kombinovaných teritoriálních a tržně nezajistitelných komerčních rizik,
2. pojištění dlouhodobých vývozních úvěrů proti nezaplacení v důsledku teritoriálních nebo kombinovaných teritoriálních a tržně nezajistitelných komerčních rizik, nebo nezaplacení v důsledku tržně nezajistitelných komerčních rizik,
3. pojištění úvěrů na investice proti nezaplacení v důsledku teritoriálních nebo kombinovaných teritoriálních a tržně nezajistitelných komerčních rizik, nebo nezaplacení v důsledku tržně nezajistitelných komerčních rizik,
4. pojištění investic v zahraničí proti teritoriálním rizikům, především proti riziku zamezení převodu výnosu z investice, vyvlastnění, nebo politicky motivovaného násilného poškození,
5. pojištění proti ztrátám vývozců a investorů spojených s přípravou a realizací obchodních činností,
6. pojištění úvěrů poskytnutých výrobcí nebo vývozci na financování vývoje nebo výroby určené pro vývoz proti riziku nesplacení úvěru v důsledku neschopnosti výrobce nebo vývozce splnit podmínky smlouvy o vývozu,
7. pojištění bankovních záruk nebo jiných služeb poskytnutých bankou vývozce zahraniční osobě za vývozce proti riziku nesplnění smluvních závazků vývozce ze smlouvy o vývozu,
8. pojištění rizik kurzové ztráty české koruny vůči cizím měnám vzniklé v případě pojistného plnění v důsledku rozdílu kurzu platného při sjednání pojistné smlouvy a kurzu platného při výplatě pojistného plnění,
9. pojištění úvěrů malých a středních podnikatelů s trvalým pobytem nebo sídlem na území České republiky.

- **zajišťovací činnost dle zákona o pojišťovnictví v rozsahu zajišťovací činnosti pro pojistné odvětví č. 14 a 15 neživotních pojištění, t.j.:**

1. pojištění úvěru a záruk podle § 1 odst. 2 písm. h) zákona č. 58/1995 Sb. vůči zahraničním úvěrovým pojišťovnám ve vztahu k pojištění poskytnutému podle bodu 2.1., 2.2. a 2.7. v souvislosti s účastí vývozce na dodávkách zboží nebo poskytnutí služeb dovozci uskutečněných zahraniční osobou, a to v rozsahu podílu vývozce na těchto dodávkách,
2. pojištění vývozu proti tržně nezajistitelným teritoriálním a tržně nezajistitelným komerčním rizikům podle § 1 odst. 2 písm. i) zákona č. 58/1995 Sb. vůči úvěrovým pojišťovnám,
3. pojištění úvěrů malých a středních podnikatelů podle § 1 odst. 2 písm. j) zákona č. 58/1995 Sb.

- **činnosti související s pojišťovací činností dle zákona o pojišťovnictví:**

1. zprostředkovatelskou činnost prováděnou v souvislosti s pojišťovací činností nebo zajišťovací činností,
2. poradenskou činnost související s pojištěním fyzických nebo právnických osob,

3. šetření pojistných událostí,
4. vzdělávací činnost v oblasti pojišťovnictví a jiných finančních služeb,
5. zprostředkování jiných finančních služeb

## **7.2. Přehled činností skutečně vykonávaných:**

### **- pojišťovací činnost dle zákona o pojišťovnictví v rozsahu pojistného odvětví č. 14, 15 a 16 neživotních pojištění, v souladu s § 1 odst. 2 zákona č. 58/1995 Sb. pojištění vývozních úvěrových rizik, zahrnující:**

1. pojištění krátkodobých vývozních úvěrů proti nezaplacení v důsledku teritoriálních nebo kombinovaných teritoriálních a tržně nezajistitelných komerčních rizik,
2. pojištění dlouhodobých vývozních úvěrů proti nezaplacení v důsledku teritoriálních nebo kombinovaných teritoriálních a tržně nezajistitelných komerčních rizik, nebo nezaplacení v důsledku tržně nezajistitelných komerčních rizik,
3. pojištění úvěrů na investice proti nezaplacení v důsledku teritoriálních nebo kombinovaných teritoriálních a tržně nezajistitelných komerčních rizik, nebo nezaplacení v důsledku tržně nezajistitelných komerčních rizik,
4. pojištění investic v zahraničí proti teritoriálním rizikům, především proti riziku zamezení převodu výnosu z investice, vyvlastnění, nebo politicky motivovaného násilného poškození,
5. pojištění proti ztrátám vývozců a investorů spojených s přípravou a realizací obchodních činností,
6. pojištění úvěrů poskytnutých výrobcí nebo vývozci na financování vývoje nebo výroby určené pro vývoz proti riziku nesplacení úvěru v důsledku neschopnosti výrobce nebo vývozce splnit podmínky smlouvy o vývozu,
7. pojištění bankovních záruk nebo jiných služeb poskytnutých bankou vývozce zahraniční osobě za vývozce proti riziku nesplnění smluvních závazků vývozce ze smlouvy o vývozu,
8. pojištění rizik kurzové ztráty české koruny vůči cizím měnám vzniklé v případě pojistného plnění v důsledku rozdílu kurzu platného při sjednání pojistné smlouvy a kurzu platného při výplatě pojistného plnění,
9. pojištění úvěrů malých a středních podnikatelů s trvalým pobytem nebo sídlem na území České republiky.

### **- zajišťovací činnost dle zákona o pojišťovnictví v rozsahu zajišťovací činnosti pro pojistné odvětví č. 14 a 15 neživotních pojištění, t.j.:**

1. pojištění úvěru a záruk podle § 1 odst. 2 písm. h) zákona č. 58/1995 Sb. vůči zahraničním úvěrovým pojišťovnám ve vztahu k pojištění poskytnutému podle bodu 2.1., 2.2. a 2.7. v souvislosti s účastí vývozce na dodávkách zboží nebo poskytnutí služeb dovozci uskutečněných zahraniční osobou, a to v rozsahu podílu vývozce na těchto dodávkách,
2. pojištění vývozu proti tržně nezajistitelným teritoriálním a tržně nezajistitelným komerčním rizikům podle § 1 odst. 2 písm. i) zákona č. 58/1995 Sb. vůči úvěrovým pojišťovnám,
3. pojištění úvěrů malých a středních podnikatelů podle § 1 odst. 2 písm. j) zákona č. 58/1995 Sb.

### **- činnosti související s pojišťovací činností dle zákona o pojišťovnictví:**

1. zprostředkovatelskou činnost prováděnou v souvislosti s pojišťovací činností nebo zajišťovací činností,

2. poradenskou činnost související s pojištěním fyzických nebo právnických osob,
3. šetření pojistných událostí,
4. vzdělávací činnost v oblasti pojišťovnictví a jiných finančních služeb,
5. zprostředkování jiných finančních služeb

**7.3. Přehled činností, jejichž vykonávání nebo poskytování bylo Českou národní bankou omezeno, pozastaveno nebo vyloučeno: žádné.**



## 8. Finanční část

### 8.1. Rozvaha pojišťovny

(v tis. Kč)	k 30.9.2014	k 30.6.2014	k 31.3.2014	k 31.12.2013
<b>AKTIVA</b>				
<b>B. Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>2 687</b>	<b>3 077</b>	<b>2965</b>	<b>3 204</b>
<b>C. Finanční umístění (investice)</b>	<b>24 859 609</b>	<b>25 977 059</b>	<b>27 023 842</b>	<b>25 508 073</b>
I. Pozemky a budovy (provozní)	875 717	875 645	875 220	875 220
II. Finanční umístění v podnikatelských seskupeních	1 027 463	1 027 463	1 027 463	1 027 463
III. Jiná finanční umístění	22 956 429	24 073 951	25 121 159	23 605 390
1. Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem	309 840	306 380	297 488	294 388
2. Dluhové cenné papíry – realizovatelné	17 871 494	17 927 468	18 214 988	16 566 788
6. Depozita u finančních institucí	4 775 095	5 840 103	6 608 683	6 744 214
<b>E. Dlužníci</b>	<b>10 459</b>	<b>32 149</b>	<b>129 935</b>	<b>130 771</b>
I. Pohledávky z operací přímého pojištění – pojistník	7	8	14	7
II. Pohledávky z operací zajištění	0	22 128	134	0
III. Ostatní pohledávky	10 452	10 013	129 787	130 764
<b>F. Ostatní aktiva</b>	<b>1 718 509</b>	<b>924 585</b>	<b>318 276</b>	<b>2 175 870</b>
I. Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než pozemky a budovy	2 111	2 139	2 538	2 914
II. Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	1 716 398	922 446	315 738	2 172 956
<b>G. Přejícné účty aktiv</b>	<b>11 487</b>	<b>11 046</b>	<b>3 545</b>	<b>14 617</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>26 602 751</b>	<b>26 947 916</b>	<b>27 478 563</b>	<b>27 832 535</b>
<b>PASIVA</b>				
<b>A. Vlastní kapitál</b>	<b>8 076 225</b>	<b>11 851 054</b>	<b>12 440 313</b>	<b>12 019 143</b>
I. Základní kapitál	1 300 000	1 300 000	1 300 000	1 300 000
IV. Ostatní kapitálové fondy	10 607 271	10 607 271	10 607 271	10 607 271
V. Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku	109 841	110 396	1 103 451	1 104 267
VI. Nerozdělený zisk minulých účetních období nebo neuhrazená ztráta minulých účetních období	0	0	-992 395	0
VII. Zisk nebo ztráta běžného účetního období	-3 940 887	-166 613	421 986	-992 395
<b>C. Technické rezervy</b>	<b>18 377 575</b>	<b>14 989 769</b>	<b>14 982 842</b>	<b>15 734 212</b>
1. Rezerva na nezasloužené pojistné	7 392 234	7 647 550	7 480 666	7 767 441
3. Rezerva na pojistná plnění	10 985 341	7 342 219	7 502 176	7 959 491
4. Rezerva na prémie a slevy	0	0	0	7 280
5. Vyrovnávací rezerva	0	0	0	0
<b>E. Rezervy na ostatní rizika a ztráty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 562</b>
3. Ostatní rezervy	0	0	0	3 562
<b>G. Věřitelé</b>	<b>148 951</b>	<b>107 093</b>	<b>55 408</b>	<b>74 023</b>
I. Závazky z operací přímého pojištění	69 185	1 727	0	13 004
II. Závazky z operací zajištění	0	0	1 345	0

V. Ostatní závazky, z toho:	79 766	105 366	54 063	61 019
a) daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení	38 751	39 320	41 074	39 216
<b>H. Přejímané účty pasiv</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 595</b>
I. Výdaje příštích období a výnosy příštích období	0	0	0	1 595
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>26 602 751</b>	<b>26 947 916</b>	<b>27 478 563</b>	<b>27 832 535</b>

## 8.2. Výkaz zisku a ztráty

(v tis. Kč)	k 30.9.2014	k 30.6.2014	k 31.3.2014	k 31.12.2013
<b>I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ</b>				
<b>1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:</b>	<b>929 618</b>	<b>634 686</b>	<b>309 568</b>	<b>1 106 534</b>
a) předepsané hrubé pojistné	791 674	574 495	24 138	2 587 178
b) pojistné postoupené zajišťovatelům	237 262	59 699	1 345	433 331
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné	253 962	115 683	309 673	-1 383 318
d) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů	121 244	4 207	-22 898	336 005
<b>2. Převedené výnosy z finančního umístění (investic) z Netechnického účtu (položka III.6.)</b>	<b>368 710</b>	<b>291 747</b>	<b>116 704</b>	<b>158 811</b>
<b>3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění</b>	<b>519</b>	<b>352</b>	<b>252</b>	<b>70 053</b>
<b>4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:</b>	<b>5 475 327</b>	<b>1 188 918</b>	<b>86 532</b>	<b>2 910 308</b>
a) náklady na pojistná plnění:				
aa) hrubá výše	2 494 079	1 850 792	543 848	2 312 905
ab) podíl zajišťovatelů	44 602	44 602	0	0
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:				
ba) hrubá výše	3 142 661	-507 367	-457 316	597 403
bb) podíl zajišťovatelů	116 811	109 905	0	0
<b>5. Změny stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění</b>	<b>-7 280</b>	<b>-7 280</b>	<b>-7 280</b>	<b>-7 678</b>
<b>6. Prémie a slevy, očištěné od zajištění</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Čistá výše provozních nákladů:</b>	<b>200 669</b>	<b>161 376</b>	<b>62 534</b>	<b>249 815</b>
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	6 701	5 354	3 785	17 746
c) správní režie	202 981	156 156	58 883	262 208
d) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích	9 013	134	134	30 139
<b>8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění</b>	<b>1 001</b>	<b>993</b>	<b>743</b>	<b>54 973</b>
<b>9. Změna stavu vyrovnávací rezervy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10. Výsledek technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III.1.)</b>	<b>-4 370 870</b>	<b>-417 222</b>	<b>283 995</b>	<b>-1 872 020</b>
<b>III. NETECHNICKÝ ÚČET</b>				
<b>1. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I.10.)</b>	<b>-4 370 870</b>	<b>-417 222</b>	<b>283 995</b>	<b>-1 872 020</b>
<b>3. Výnosy z finančního umístění (investic):</b>	<b>1 042 010</b>	<b>850 206</b>	<b>230 294</b>	<b>960 374</b>
b) výnosy z ostatního finančního umístění (ostatních investic)	368 146	248 342	126 241	533 120
c) změny hodnoty finančního umístění (investic)	373 864	301 864	104 053	427 254
d) výnosy z realizace finančního umístění (investic)	300 000	300 000	0	0
<b>5. Náklady na finanční umístění (investice):</b>	<b>451 087</b>	<b>382 317</b>	<b>46 607</b>	<b>709 025</b>
a) náklady na správu finančního umístění (investic), včetně úroků	1 241	781	319	1 698
b) změna hodnoty finančního umístění (investic)	149 846	81 536	46 288	707 327
c) náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)	300 000	300 000	0	0
<b>6. Převod výnosů z finančního umístění (investic) na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I.2.)</b>	<b>-368 710</b>	<b>-291 747</b>	<b>-116 704</b>	<b>-158 811</b>
<b>7. Ostatní výnosy</b>	<b>236 322</b>	<b>87 125</b>	<b>75 627</b>	<b>825 093</b>
<b>8. Ostatní náklady</b>	<b>25 931</b>	<b>10 836</b>	<b>3 748</b>	<b>34 813</b>

<b>9. Daň z příjmů z běžné činnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění</b>	<b>-3 938 266</b>	<b>-164 791</b>	<b>422 857</b>	<b>-989 202</b>
<b>15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách</b>	<b>2 621</b>	<b>1 822</b>	<b>871</b>	<b>3 193</b>
<b>16. Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>-3 940 887</b>	<b>-166 613</b>	<b>421 986</b>	<b>-992 395</b>

### **8.3. Deriváty sjednané za účelem zajišťování a souhrnně za deriváty sjednané za účelem obchodování nebo spekulace**

V obchodní činnosti Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. deriváty nejsou využívány.

## 8.4. Poměrové ukazatele

### 8.4.1. Upravená míra solventnosti

#### Upravená míra solventnosti k 31. 12. 2013:

Upravený výpočet solventnosti ( $US_p$ ) byl stanoven v souladu s postupem uvedeným v příloze č. 4 vyhlášky č. 439/2009 Sb. Údaje jsou v tis. Kč.

$$US_p = A - B$$

$$US_p = 10\,660\,532$$

kde

$$A = DMS_p + \sum q_i DMS_i$$

$$B = \sum UH_{Pi} + PMS_p + \sum q_i PMS_i$$

$$A = 11\,241\,147$$

$$B = 580\,615$$

$$DMS_p = 11\,116\,026$$

$$PMS_p = 436\,419$$

Název i-té přidružené společnosti	i	$q_i$	$DMS_i$	$PMS_i$	$UH_{Pi}$
KUPEG úvěrová pojišťovna, a.s.	1	0,34	368 003	48 962	127 549

#### Vysvětlivky pojmů:

$US_p$  upravená míra solventnosti

$DMS_p$  disponibilní míra solventnosti holdingové pojišťovny

$q_i$  poměrný podíl holdingové pojišťovny na základním kapitálu i-té ovládané nebo přidružené pojišťovny

$DMS_i$  disponibilní míra solventnosti i-té ovládané nebo přidružené pojišťovny

$UH_{Pi}$  účetní hodnota podílu holdingové pojišťovny v i-té ovládané nebo přidružené pojišťovně

$PMS_p$  požadovaná míra solventnosti holdingové pojišťovny

$PMS_i$  požadovaná míra solventnosti i-té ovládané nebo přidružené pojišťovny

#### 8.4.2. Ostatní poměrové ukazatele

(v tis. Kč)	stav k 30. 9. 2014	stav k 30. 6. 2014	stav k 31. 3. 2014	stav k 31. 12. 2013
<b>Ukazatele solventnosti pro NŽP<sup>*)</sup>:</b>				
- disponibilní míra solventnosti	7 173 625	10 948 064	11 537 436	11 116 026
- požadovaná míra solventnosti	599 974	466 933	466 933	436 419
- výše garančního fondu	120 000	120 000	120 000	120 000
- poměr disponibilní a požadované míry solventnosti	12	23	25	25
- poměr výše garančního fondu a součtu položek podle § 18	0,02	0,01	0,01	0,01
<b>Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) anglizovaná</b>	-19,75%	-1,24%	6,14%	-3,57%
<b>Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) anualizovaná</b>	-65,06%	-2,81%	13,57%	-8,26%
<b>Combined ratio v NŽP</b>	610,57%	212,75%	48,15%	285,59%

\*) NŽP = neživotní pojištění

#### Definice poměrových ukazatelů:

Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) -  $100\% \cdot \text{Zisk nebo ztráta za účetní období} / \text{Aktiva celkem}$ ;

Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) -  $100\% \cdot \text{Zisk nebo ztráta za účetní období} / \text{Vlastní kapitál}$ ;

„Combined ratio“ v neživotním pojištění -  $100\% \cdot (\text{náklady na pojistná plnění, včetně změny stavu rezervy na pojistná plnění, očištěných od zajištění} + \text{čistá výše provozních nákladů}) / \text{zasloužené pojistné, očištěné od zajištění}$ .