



Zpráva o solventnosti a finanční situaci pojišťovny

k 31. 12. 2020

Obsah

| | |
|---|----|
| Seznam použitých zkratek..... | 4 |
| Shrnutí | 6 |
| A. Činnosti a výsledky | 8 |
| A.1. Činnost pojišťovny | 8 |
| A.2. Výsledky v oblasti upisování | 12 |
| A.3. Výsledky v oblasti investic | 18 |
| A.4. Výsledky v jiných oblastech | 20 |
| A.5. Další informace..... | 22 |
| B. Řídicí a kontrolní systém | 26 |
| B.1. Obecné informace o řídicím a kontrolním systému | 26 |
| B.2. Požadavky na způsobilost a bezúhonnost | 40 |
| B.3. Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti | 42 |
| B.4. Systém vnitřní kontroly | 51 |
| B.5. Funkce vnitřního auditu | 53 |
| B.6. Pojistně-matematická funkce | 54 |
| B.7. Externí zajišťování činností..... | 55 |
| B.8. Další informace..... | 56 |
| C. Rizikový profil..... | 57 |
| C.1. Pojistné (upisovací) riziko | 58 |
| C.2. Tržní riziko..... | 62 |
| C.3. Úvěrové riziko | 65 |
| C.4. Riziko likvidity..... | 67 |
| C.5. Operační riziko | 68 |
| C.6. Jiná podstatná rizika..... | 70 |
| C.7. Další podstatné informace | 71 |
| D. Ocenění pro účely solventnosti | 72 |
| D.1. Aktiva | 72 |
| D.2. Technické rezervy | 76 |
| D.3. Další závazky | 83 |
| D.4. Alternativní metody oceňování | 84 |
| D.5. Další informace | 85 |
| E. Řízení kapitálu | 86 |
| E.1. Kapitál | 86 |
| E.2. Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek | 90 |
| E.3. Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu | |

| | |
|--|-----|
| solventnostního kapitálového požadavku..... | 92 |
| E.4. Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem..... | 92 |
| E.5. Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku | 95 |
| E.6. Další informace..... | 96 |
| F. Další informace sdělované z vlastního rozhodnutí..... | 97 |
| Přílohy..... | 98 |
| F.1. S.02.01. (ROSSOL11) | 98 |
| F.2. S.05.01. (DISSOL36) | 100 |
| F.3. S.05.02. (DISSOL41) | 106 |
| F.4. S.17.01. (RESSOL41) | 108 |
| F.5. S19.01. (RESSOL51) | 109 |
| F.6. S23.01. (ROSSOL 76) | 111 |
| F.7. S.25.02. (KASSOL16)..... | 112 |
| F.8. S.28.01. (KASSOL66)..... | 113 |

Seznam použitých zkratek

| | |
|----------------------|---|
| AML | Opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu |
| ČEB | Česká exportní banka, a. s. |
| ČIM | Částečný interní model pro výpočet SCR _{PUR} |
| ČNB | Česká národní banka |
| EAD | Hodnota v riziku |
| ECA | Export Credit Agency, exportní úvěrová agentura |
| EGAP/Společnost | Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. |
| FSkr | Část subjektů finanční skupiny, vůči které má nebo může mít EGAP angažovanost |
| Konsensus OECD | Ujednání pro oficiálně podporované vývozní úvěry |
| KP EGAP | Kapitálový požadavek EGAP dle zákona č. 58/1995 Sb. |
| LGD | Míra ztráty v případě selhání |
| MCR | Minimální kapitálový požadavek |
| MF | Ministerstvo financí ČR |
| MSP | Malé a střední podniky |
| OECD | Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj |
| ORSA | Vlastní posouzení rizik a solventnosti |
| PD | Pravděpodobnost selhání dlužníka |
| Produkt G/G | Produkt poskytování záruk COVID Plus |
| PSP | Poslanecká sněmovna Parlamentu České republiky |
| ŘKS | Řídicí a kontrolní systém |
| S&P | Standard&Poor's |
| SCR | Solventnostní kapitálový požadavek |
| SCR _{FX} | Solventnostní kapitálový požadavek k podmodulu měnového rizika |
| SCR _{OR} | Kapitálový požadavek na operační riziko |
| SCR _{PUR} | Solventnostní kapitálový požadavek pro pojistné (upisovací) riziko |
| SII | Solvency II – směrnice Evropského parlamentu a rady 2009/138/ES ze dne 25. 11. 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu |
| SVK | Systém vnitřní kontroly |
| Zákon č. 58/1995 Sb. | Zákon č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou a o doplnění zákona č. 166/1993 Sb., o Nejvyšším kontrolním úřadu, ve znění pozdějších předpisů, ve znění pozdějších předpisů |
| Zákon AML | Zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů |

- Zákon č. 214/2020 Sb. Zákon č. 214/2020 Sb., kterým se mění zákon č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou a o doplnění zákona č. 166/1993 Sb., o Nejvyšším kontrolním úřadu, ve znění pozdějších předpisů, ve znění pozdějších předpisů, a zákon č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů (rozpočtová pravidla),
- Zákon o pojišťovnictví Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů

Shrnutí

Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. vznikla 1. 6. 1992 jako součást státní podpory vývozu uskutečňovaného českými podnikateli. EGAP je akciová společnost, jejímž jediným akcionářem je stát, který vykonává svá akcionářská práva prostřednictvím MF. Činnost EGAP se řídí zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou a o doplnění zákona č. 166/1993 Sb., o Nejvyšším kontrolním úřadu, ve znění pozdějších předpisů, ve znění pozdějších předpisů a na ně navazujících, včetně předpisů Evropské unie, zejména směrnicí Evropského parlamentu a rady 2009/138/ES ze dne 25. 11. 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (SII) a Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 ze dne 10. 10. 2015, kterým se doplňuje směrnice SII a navazujících prováděcích předpisů (Obecné pokyny EIOPA, provádějící Nařízení Komise). V oblasti poskytování státní podpory pak příslušnými pravidly Evropské unie, OECD a Světové obchodní organizace.

V uplynulém roce 2020 došlo k mnoha neočekávaným událostem, které značnou měrou ovlivnily fungování a činnost EGAP. Bezprecedentní byl především nástup pandemie covid-19 v březnu uvedeného roku a z něj vyplývající nutnost operativních změn v uplatňování stanovených pracovních postupů, kdy zaměstnanci museli velmi rychle začít pracovat ze vzdálených pracovišť a „online“. Ve velmi krátké době se k tomu podařilo získat technickou podporu, a to včetně potřebného vybavení s odpovídajícími pomůckami. V oblasti klientské podpory EGAP připravil jednodušší a flexibilnější způsob vyhodnocování a schvalování žádostí o pojištění (tzv. „Fast Track“), který byl otestován a v omezené míře použit již v roce 2019. Z rozhodnutí vlády ČR a na základě nově přijatých změn v oblasti pravidel upravujících činnost EGAP došlo následně i k zahájení zcela nového programu v oblasti hospodářské podpory ve formě poskytování záruk vývozcům, výrobním a obchodním podnikům (s výjimkou malých a středních podniků), které se potýkaly s problémy s likviditou („program COVID Plus“, „záruka COVID Plus“). Základní pravidla uvedeného programu jsou stanovena v Zákoně č. 58/1995 Sb., navazujícím nařízením vlády č. 215/2020 Sb., o provedení některých ustanovení zákona o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, ve znění pozdějších předpisů („nařízení vlády č. 215/2020 Sb.“), a sdělením Komise – dočasný rámec pro opatření státní podpory hospodářství při stávajícím šíření koronavirové nákazy covid-19. Tento program byl nastaven, schválen v rámci EGAP a následně úspěšně notifikován Evropskou komisí. V průběhu května 2020 začal EGAP schvalovat první žádosti o záruky COVID Plus.

Vzhledem k neočekávanému vývoji v legislativních pracích, kdy byly vládou a PSP upřednostněny pro řešení pandemie covid-19 podstatnější právní normy, došlo k posunutí termínů novely Zákona č. 58/1995 Sb., a tím i v procesu integrace EGAP a ČEB. Přípravné práce probíhaly dle plánu ve spolupráci s poradenskou společností Deloitte Advisory, s.r.o., přičemž doporučení integrační analýzy s možnými postupy realizace byly sdíleny s dotčenými ministerstvy, primárně s MF v pozici hlavního a jediného akcionáře EGAP. Nutné úpravy Zákona č. 58/1995 Sb. byly nicméně poprvé projednány PSP až počátkem roku 2021 a očekávané dokončení procesu integrace se tak posunulo až na konec roku 2021 (resp. s plánovanou účinností od 1. 1. 2022).

Z pohledu obchodní činnosti EGAP v roce 2020 překonal v mnoha ohledech své cíle a výsledky předešlého roku, primárně v oblasti podpory nejen nových českých vývozců. Podařilo se uzavřít rekordní počet nových pojistných smluv (249), které znamenaly podporu vývozu do celkem 47 různých zemí světa. EGAP podpořil celkem 83 jednotlivých vývozců, resp. investorů, což představuje poměrně výrazný nárůst ve srovnání s rokem 2019, kdy jich bylo podpořeno o 20 méně. Objemově však podpora českého vývozu v porovnání s rokem 2019 poklesla a v roce 2020 mírně přesáhla 35 mld. Kč. Nicméně došlo k poskytnutí bezmála 10 mld. Kč záruk v rámci zmíněného programu COVID Plus, tudíž celková poskytnutá podpora exportně orientovaným podnikům ze strany činila skoro 45 mld. Kč.

Předepsané pojistné inkasované od pojištěných činilo v uplynulém roce 507 mil. Kč a mírně tak překonalo hodnotu roku 2019. Za poskytnuté záruky COVID Plus inkasoval EGAP sumu odměn lehce přesahující 260 mil. Kč. Předpis pojistného nadále zohledňuje pojišťování akceptovatelných rizik, která v posledních letech vylepšují kreditní kvalitu pojistného portfolia EGAP, což se v uplynulém roce projevilo minimem nově hlášených pojistných událostí.

EGAP v průběhu roku 2020 plnil kapitálové požadavky, avšak často pouze s minimální rezervou, za což primárně mohl turbulentní vývoj kurzu české koruny, na jejíž oslabování reaguje portfolio EGAP velmi negativně. Další příčinou pak bylo, že v průběhu roku 2020 došlo ke zhoršení stavu některých pojistných událostí. Narůstající rizika spojená s očekávanými ekonomickými dopady pandemie covid-19 si vynutily navýšení základního kapitálu EGAP v roce 2020 o 1,5 mld. Kč. Současně získal EGAP v květnu 2020 prvotní vklad do Fondu na krytí rizik z poskytnutých záruk celkem 4,0 mld. Kč, které umožňují poskytnout souhrnně záruky COVID Plus ve výši 50 mld. Kč. Tyto kroky ze strany MF pomohly vytvořit nutnou kapitálovou rezervu umožňující nejen plynule poskytovat podporu vývozu v budoucích letech, ale také čelit dopadům zpomalení světové ekonomiky bez negativních dopadů na rozsah poskytované podpory ze strany EGAP v oblasti hlavní činnosti pojišťování vývozních úvěrových rizik, ale i vedlejší činnosti poskytování záruk COVID Plus.

Tato zpráva hodnotí primárně solventnostní situaci EGAP a veškeré výsledky roku 2020 tak neobsahují dopady poskytování záruk v rámci programu COVID Plus, pokud není explicitně tento produkt zmíněn. Této činnosti je vyčleněna kapitola A.5.

A. Činnosti a výsledky

A.1. Činnost pojišťovny

A.1.1. Základní informace

Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. byla založena podpisem zakladatelské smlouvy dne 10. 2. 1992 v souladu s usnesením vlády ČSFR č. 721/1991 o programu na podporu vývozu a byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. 6. 1992. Hlavní činností EGAP je pojišťování vývozních úvěrových rizik se státní podporou na základě Zákona č. 58/1995 Sb. Od května 2020 poskytuje vedle své hlavní činnosti i záruky COVID Plus – záruky za splacení úvěrů vývozců, výrobních a obchodních podniků.

EGAP se řídí při poskytování státní podpory vývozu závaznými mezinárodními pravidly pro tuto oblast podpory, a to zejména mezinárodními pravidly platnými v rámci Ujednání pro oficiálně podporované vývozní úvěry (Konsensus OECD).

Tabulka 1: Základní informace

| | |
|--|--|
| Název: | Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. |
| Právní forma: | akciová společnost |
| Datum vzniku: | 1. června 1992 zapsáno v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1619 |
| Základní kapitál: | 5 575 mil. Kč |
| IČ: | 45279314 |
| DIČ: | CZ45279314 |
| Sídlo: | Praha 1, Vodičkova 34/701, PSČ 111 21 |
| Poštovní adresa: | EGAP, P. O. Box 6, 111 21 Praha 1 |
| Telefon: | +420 222 841 111 |
| Fax: | +420 222 844 000 |
| Internet: | www.egap.cz |
| E-mail: | info@egap.cz |
| Orgán dohledu odpovědný za finanční dohled: | Česká národní banka Praha 1, Na Příkopě 28, PSČ 115 03 +420 224 411 111 www.cnb.cz |
| Externí auditor: | KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Praha 8, Pobřežní 1a, PSČ 186 00 +420 222 123 111 www.kpmg.cz |
| Jediný akcionář: | Česká republika |

Stát jako jediný akcionář, který je ve vztahu k EGAP osobou ovládající, vykonává svá práva ve společnosti prostřednictvím MF, které přijímá rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady.

Bližší informace *ohledně valné hromady (rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady) lze najít ve stanovách EGAP¹. Bližší informace o orgánech společnosti a organizační struktuře jsou uvedeny v části B.1.1.*

EGAP je oficiální „Export Credit Agency“ (ECA) - vývozní úvěrová pojišťovna České republiky. EGAP zastupuje Českou republiku v Pracovní skupině pro vývozní úvěry, a to v rámci Rady Evropské unie (EU). Dále působí v obdobné formaci v rámci Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) a rovněž pod záštitou OECD zasedající skupiny Participantů k Ujednání o oficiálních podporovaných vývozních úvěrech – Konsensu OECD.

EGAP nemá organizační složku v zahraničí a netvoří skupinu s jinou pojišťovnou či zajišťovnou. EGAP spadá do konsolidačního celku Česká republika a na základě poskytovaných údajů prostřednictvím Pomocného konsolidačního přehledu je zahrnut do účetních výkazů České republiky.

Organizační struktura EGAP je detailně uvedena v části B.1.1.4.

A.1.2. Produktové portfolio

EGAP v rámci své pojišťovací činnosti poskytuje pouze neživotní pojištění v rámci podpory vývozu. Konkrétně EGAP operuje v odvětvích pojišťování úvěrů, záruk a různých finančních ztrát a zajišťovací činnosti pro neživotní pojištění. V průběhu roku 2020 došlo k dílčím úpravám jednotlivých pojistných produktů poskytovaných EGAP upřesňující podmínky jejich poskytování.

Typy pojištění:

- B pojištění krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru;
- Bf pojištění bankou financovaného krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru;
- C pojištění střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru;
- Cf pojištění bankou financovaného středně a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru;
- D pojištění vývozního odběratelského úvěru;
- F pojištění úvěru na předexportní financování výroby;
- I pojištění investic v zahraničí;
- If pojištění úvěru na financování investic v zahraničí;
- V pojištění proti riziku nemožnosti splnění smlouvy o vývozu (tzv. výrobního rizika);
- Z pojištění bankovní záruky vystavené v souvislosti se získáním nebo plněním smlouvy o vývozu.

V rámci programu COVID Plus došlo v roce 2020 k implementaci pro činnost EGAP zcela nového produktu, a to poskytování finančních záruk za splacení bankovních úvěrů vývozců, výrobních a obchodních podniků. Záruka COVID Plus je poskytována úvěrujícím bankám, které jsou vymezeny, stejně tak jako i další podmínky poskytování uvedených záruk, Zákonem č. 58/1995 Sb. a nařízením vlády č. 215/2020 Sb. Produkt je označován jako Záruka COVID Plus.

V oblasti pojištění vývozních úvěrových rizik se EGAP v praxi stále častěji setkává s kombinací pojištění výrobního rizika (pojištění V) a pojištění rizika nezaplacení pohledávky za dodávky realizované vývozcem do zahraničí (pojištění dodavatelského úvěru – krátkodobého B / dlouhodobého C, pojištění vývozního odběratelského úvěru D). Dalšími často využívanými produkty jsou pojištění bankovních záruk (pojištění Z) – záruka za nabídku, akontační záruka nebo záruka za řádné provedení či zádržné v kombinaci s pojištěním vývozního odběratelského úvěru (pojištění D), kterým je úvěr poskytovaný zahraničnímu odběrateli na financování dodávky zboží či služeb českého vývozce.

¹ Články 7 až 9 stanov

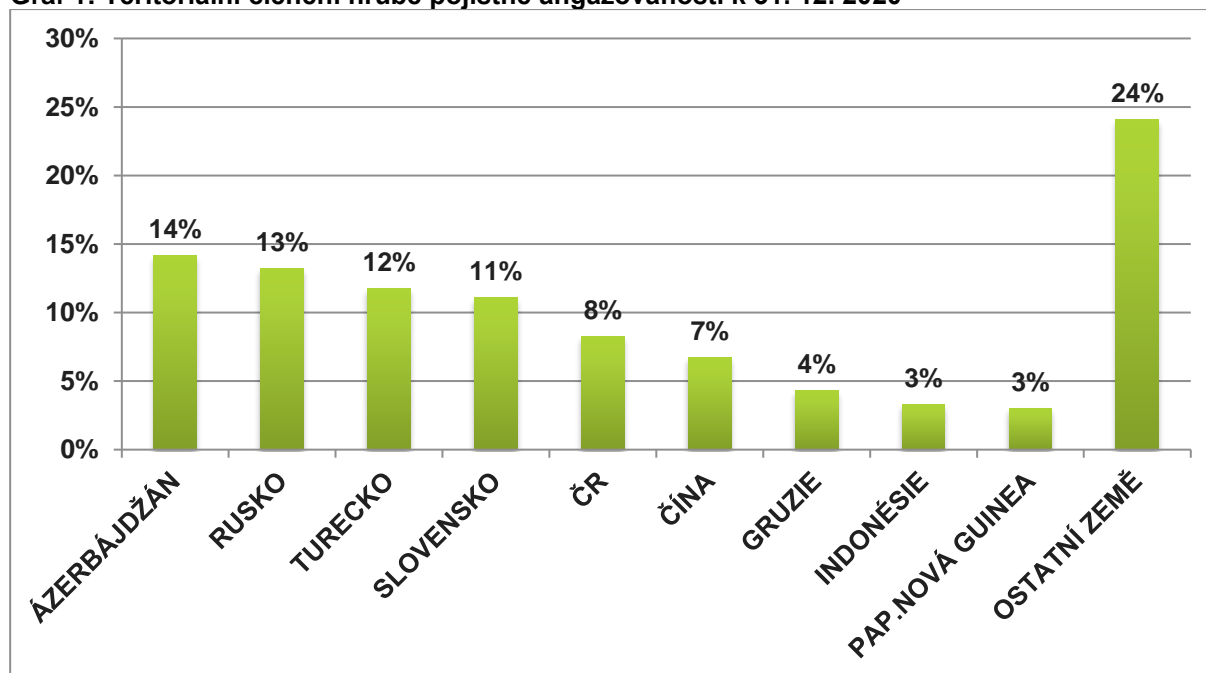
K bankovním produktům, které mohou vývozci využít při realizaci vývozů a jeho přípravy, se řadí úvěry na předexportní financování (pojištění F), bankou odkoupené vývozní pohledávky (pojištění dodavatelského úvěru – krátkodobého Bf / dlouhodobého Cf), případně pojištění potvrzeného akreditivu vystaveného zahraniční bankou (pojištění E).

Pojištění EGAP pamatuje také na české investory, kteří mohou využít možnosti pojištění investic proti politickým rizikům v zahraničí, zejména riziku vyvlastnění, politickým násilným činům nebo nemožnosti konverze výnosů z investice z hostitelské země (pojištění I), popř. prostřednictvím banky financovat pořízení investice v zahraničí (pojištění If).

Výše uvedené produkty jsou průběžně modernizovány v návaznosti na zkušenosti s jejich fungováním a na základě zpětné vazby od klientů EGAP. Po celý rok 2020 tak byly připravovány aktualizace jednotlivých produktů tak, aby odpovídaly zejména potřebám současného bankovního trhu a podkladovým bankovním produktům. V roce 2020 byla dokončena úprava akreditivních pojistných produktů Bf a Cf a byly zahájeny práce na novelizaci produktu pojištění potvrzeného akreditivu E. Důvodem těchto úprav bylo nastavení pravidel režimu odkupů pohledávek na výplatu výtěžku z akreditivu tak, jak je prováděn mezi bankovním sektorem a vývozci. Kromě toho v loňském roce započaly práce na úpravě Všeobecných pojistných podmínek produktu D. Modernizace má primárně za cíl zohlednit vývoj na trhu od poslední aktualizace všeobecných podmínek, dále zvýšit atraktivitu tohoto produktu u bank a exportérů a zohlednit přístup ostatních exportních pojišťoven, a tak držet konkurenceschopnost na mezinárodním poli. Pojištění investic proti politickým rizikům „I“ prošlo v roce 2020 významnou novelizací všeobecných pojistných podmínek a šablon pojistných smluv, účinných od 1. 1. 2021. Účelem modernizace tohoto produktu bylo zejména přehlednější nastavení pojistných hodnot pro pojištění samotné investice a výnosů z ní (dividendy). Dále také zpřesnění postupů při určení výše pojištěné škody na základě účetní hodnoty investice, případně s využitím znaleckého posudku.

EGAP poskytuje pojištění do celého světa s konkrétními omezeními stanovenými pravidly pro poskytování státní podpory vývozu. Největší část pojistné angažovanosti měl EGAP ke konci roku 2020 v Ázerbájdžánu, Rusku, Turecku a na Slovensku.

Graf 1: Teritoriální členění hrubé pojistné angažovanosti k 31. 12. 2020



A.1.3. Shrnutí výsledků pojišťovny

Rok 2020 byl, podobně jako předchozí rok 2019, z hlediska obchodní činnosti poměrně úspěšný. Pojištěný objem činil 35 mld. Kč, a to při 249 uzavřených smlouvách. Oproti roku 2019 se také povedlo významně navýšit počet podpořených vývozců a zemí, do kterých vývoz směřoval. Předepsané pojistné oproti roku 2019 nepatrně vzrostlo. Došlo také ke snížení pojistné angažovanosti.

V roce 2020 se EGAP podařilo vymoci v rámci řešení pojistných událostí 416 mil. Kč. Zároveň dochází ke snižování objemu nově hlášených pojistných událostí, což lze považovat za velmi pozitivní vývoj odrážející kvalitní úpis rizik v posledních letech. V roce 2020 byly hlášeny 3 zcela nové pojistné události s celkovým negativním dopadem ve výši 9,9 mil. Kč. Převážná část spravovaných pojistných událostí tedy byla registrována v letech předchozích. V roce 2020 došlo k významnému poklesu nákladů na pojistná plnění (včetně změny stavu rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí) o 2,4 mld. Kč oproti předchozímu roku. Celkový objem vyplacených pojistných plnění představuje za rok 2020 částku 3,4 mld. Kč, tedy o 1,3 mld. Kč méně, než v roce 2019.

Jak již bylo zmíněno v úvodním shrnutí, kromě hlavní činnosti pojišťování vývozních úvěrových rizik se státní podporou začal EGAP poskytovat také záruky COVID Plus jako mimořádné opatření s cílem zmírnění hospodářských a sociálních důsledků pandemie onemocnění covid-19. Účetnictví EGAP tedy bylo rozděleno na dva samostatné účetní okruhy. Činnost poskytování záruk COVID Plus je pak více přiblížena v kapitole A.5.

V roce 2020 EGAP realizoval ztrátu z činnosti pojišťování ve výši 238 mil. Kč, opět se tedy zcela obešel bez dotací ze státního rozpočtu. V roce 2020 však došlo ke zvýšení základního kapitálu ze strany MF, a to o 1 500 mil. Kč z důvodu navýšení kapitálové stability a pojišťovací kapacity v době nastupující recese.

Níže uvádíme tabulku vybraných ukazatelů pojišťovny, vztahující se k pojišťovací činnosti v roce 2020 v porovnání s daty za předchozí rok.

Tabulka 2: Vybrané ukazatele fungování EGAP (v mil. Kč/ks)*

| | 2020 | 2019 |
|---|---------|---------|
| Hospodářský výsledek | -238 | -2 380 |
| Vlastní kapitál | 8 232 | 7 097 |
| Dotace do pojistných fondů | 0 | 0 |
| Pojištěný objem exportu | 35 020 | 40 188 |
| Počet uzavřených smluv | 249 | 140 |
| Počet podpořených exportérů | 83 | 63 |
| Počet zemí, do kterých směřoval podpořený export | 48 | 35 |
| Předepsané hrubé pojistné | 507 | 489 |
| Pojistná angažovanost | 114 393 | 120 973 |
| Výše technických rezerv (čistá) | 11 248 | 13 620 |
| Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění | 1 274 | 3 516 |
| Objem vymožených pohledávek před a po výplatě pojistného plnění | 416 | 546 |
| Počet zaměstnanců | 117 | 113 |

A.2. Výsledky v oblasti upisování

V roce 2020 byly uzavřeny obchody o celkovém objemu 35,01 mld. Kč, tedy o zhruba 5,1 mld. Kč nižším než v předchozím roce. Vliv na to měly souběžně poskytované záruky COVID Plus, jež se týkaly dalších zhruba 9,7 mld. Kč nového podpořeného obchodu. Jelikož tato činnost bude pokračovat i v roce 2021, dá se opět očekávat potencionálně nižší objem uzavřeného obchodu v oblasti pojišťování z důvodu alokace pracovních kapacit právě na činnost poskytování záruk COVID Plus. Pojištění směřovalo celkem do 47 zemí oproti loňským 35. Celkem bylo uzavřeno 249 pojistných smluv, z toho nejvíce smluv bylo uzavřeno, stejně jako v roce 2019, na pojistný produkt B – pojištění krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru, který je rovněž hojně využíván ze strany MSP. Celkem bylo uzavřeno 121 smluv v rámci tohoto produktu, což představuje o 79 smluv více než v roce 2019. Objemově produkt B narostl téměř trojnásobně. Předepsané hrubé pojistné v roce 2020 vzrostlo oproti roku 2019 o necelá 4 %, a to i přes nižší objem uzavřených obchodů a navzdory faktu, že nad úpis pojistného byly ještě dále inkasovány odměny za poskytování záruk. Oproti roku 2019 dále značně vzrostly objemy nových obchodů a počty uzavřených smluv např. u produktů Z – pojištění bankovní záruky, a D – pojištění vývozního odběratelského úvěru. Naopak jsme evidovali snížený zájem o produkt C – pojištění střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru, Cf – pojištění bankou financovaného střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru, nebo produkt I – pojištění investic v zahraničí.

Kromě standardní pojišťovací činnosti začal EGAP počínaje květnem 2020 poskytovat také již výše zmiňované záruky na úvěry nabízené komerčními bankami – záruky COVID Plus. Za rok 2020 bylo takto zaručeno celkem 55 úvěrů v celkovém objemu cca 9,7 mld. Kč. V rámci uzavřených smluv o poskytnutí finanční záruky nedosáhla žádná z poskytnutých záruk, s výjimkou jedné, výše 1 mld. Kč. Výsledky činnosti poskytování záruk jsou více do detailu popsány zvlášť v kapitole A.5. V kapitolách A.2., A.3 a A.4 se od těchto výsledků abstrahuje a tyto kapitoly zobrazují výsledky pouze za pojišťovací činnost.

Tabulka 3: Počet uzavřených smluv a pojištěný objem dle typů produktů

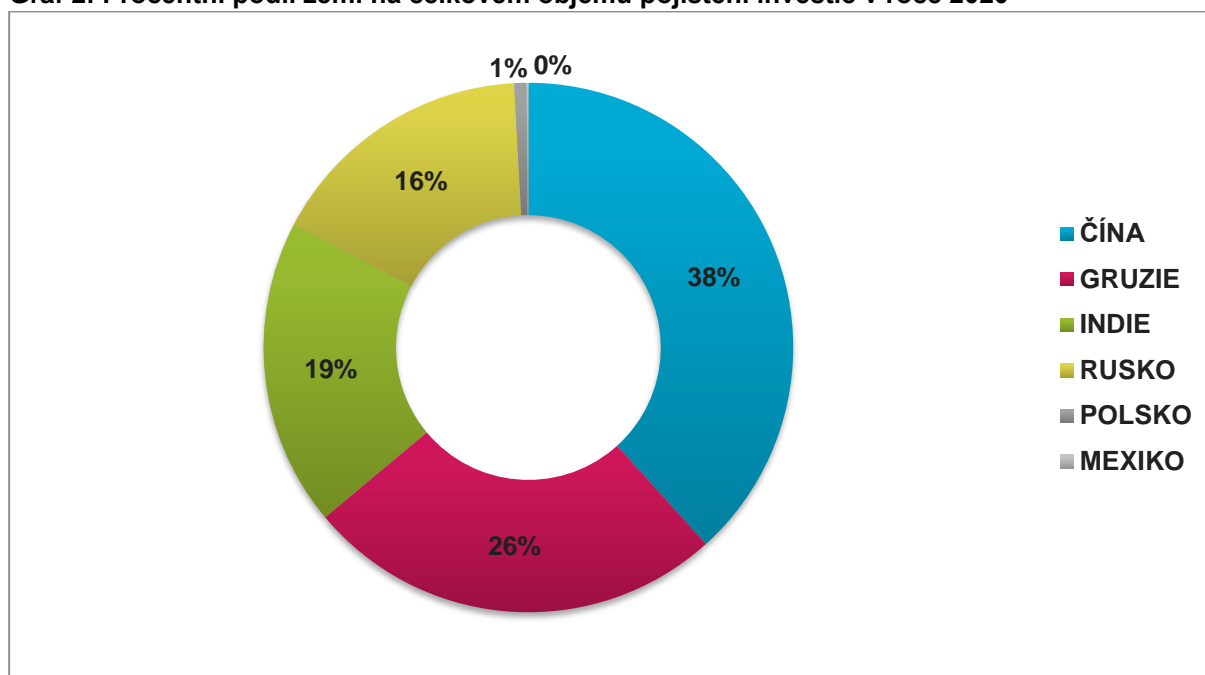
| Produkt | | Počet uzavřených smluv v roce 2020 | Počet uzavřených smluv v roce 2019 | Pojištěný objem v roce 2020 (v mil. Kč) | Pojištěný objem v roce 2019 (v mil. Kč) |
|-----------|--|------------------------------------|------------------------------------|---|---|
| B | Pojištění krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru | 121 | 42 | 1 722 | 612 |
| Bf | Pojištění bankou financovaného krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru | 47 | 17 | 779 | 605 |
| C | Pojištění střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru | 0 | 2 | 0 | 10 |
| Cf | Pojištění bankou financovaného střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru | 4 | 5 | 7 | 1 088 |
| D | Pojištění vývozního odběratelského úvěru | 14 | 12 | 6 654 | 1 895 |
| E | Pojištění potvrzeného akreditivu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| F | Pojištění úvěru na předexportní financování | 4 | 3 | 131 | 66 |
| I | Pojištění investic v zahraničí | 12 | 17 | 22 026 | 30 728 |
| If | Pojištění úvěru na investici v zahraničí | 1 | 1 | 129 | 4 641 |

| | | | | | |
|----------------|---|------------|------------|---------------|---------------|
| V | Pojištění proti riziku nemožnosti plnění smlouvy o vývozu | 3 | 7 | 20 | 426 |
| Z | Pojištění bankovní záruky vystavené v souvislosti se získáním nebo plněním smlouvy o vývozu | 15 | 8 | 545 | 67 |
| ZA, ZAS | Aktivní zajištění | 28 | 26 | 2 942 | 51 |
| Celkem | | 249 | 140 | 35 020 | 40 188 |

V rámci teritoriální diverzifikace byly v roce 2020 podpořeny nové velké vývozní projekty směřující mimo jiné do Trinidadu a Tobagu, Senegalu, Ghany a Běloruska. Vysoký podíl na celkovém objemu drží i nadále pojištění investic proti politickým rizikům. EGAP tak chrání investice významných českých investorů v Číně, Indii, Gruzii, Rusku a několik menších investic v dalších teritoriích, například nově v Polsku. Rok 2020 byl výjimečný počtem zemí, do kterých EGAP uzavřel pojistné smlouvy. Celkem jich bylo 47 a velkou zásluhu na tom měla možnost pojištění krátkodobého dodavatelského úvěru „B“ do zemí Evropské unie díky dočasné výjimce.

Nejúspěšnějším produktem roku 2020 z pohledu pojištěného objemu byl, stejně jako v roce 2019, produkt I – pojištění investic v zahraničí s celkovým objemem více jak 22 mld. Kč, jenž se na novém obchodu podílel 63 %, tedy podílem o 13 % nižším než v roce 2019.

Graf 2: Procentní podíl zemí na celkovém objemu pojištění investic v roce 2020

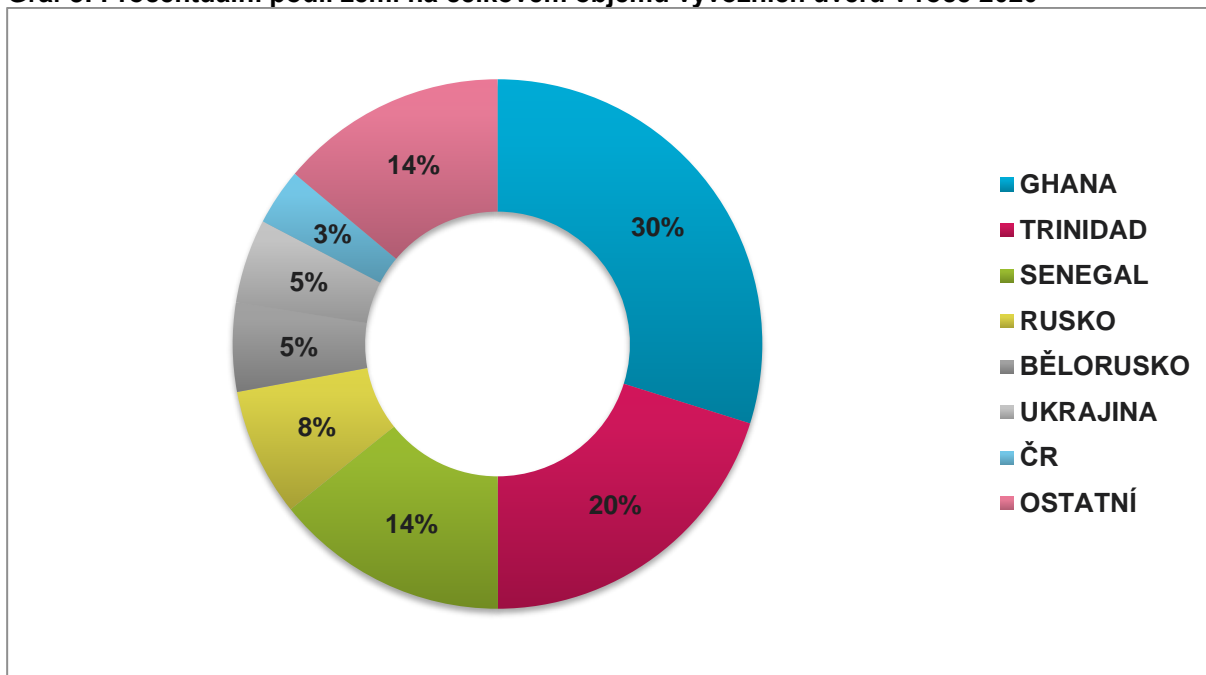


Druhý největší objem zaznamenal produkt D – pojištění vývozního odběratelského úvěru, jež dosáhl více jak 350 % své hodnoty z roku 2019. Tento produkt se na celkovém objemu pojištění podílel z 19 %. Více jak 55 % z celkového objemu uzavřeného obchodu v rámci produktu D putovalo do Ghany, konkrétně na projekty výstavby nemocnic a vyprojektování, výrobu, dodávku a instalaci mostních komponentů. Výrazné navýšení objemu bylo zaznamenáno také u produktů ZA a ZAS – produktů aktivního zajištění. Zde se agregátní objem za oba produkty zvýšil oproti roku 2019 téměř šedesátinásobně. Nejvyšší podíl na tomto výsledku měl obchodní případ týkající se výstavby nemocnice v Trinidadu a Tobagu.

Naopak, významný pokles objemů byl zaznamenán u produktů If – pojištění úvěru na investici v zahraničí a Cf – pojištění bankou financovaného střednědobého a dlouhodobého vývozního

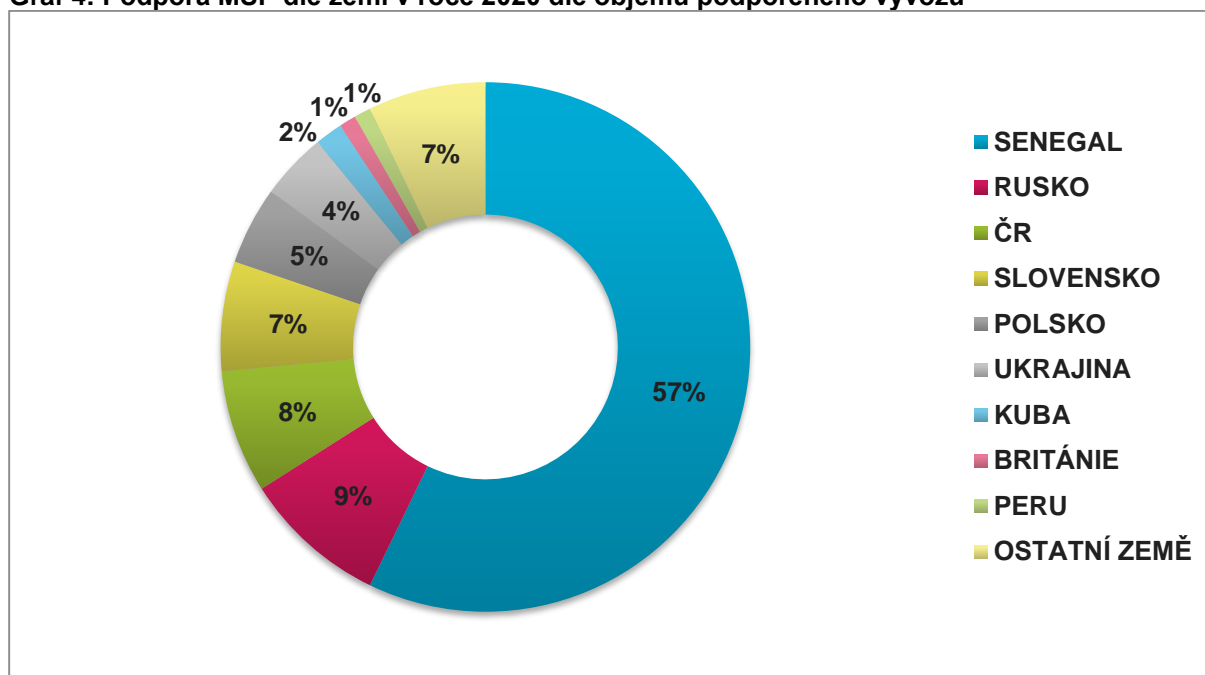
dodavatelského úvěru. V rámci těchto dvou produktů nebyly na rozdíl od roku 2019 realizovány žádné objemově velké obchodní případy. Oproti roku 2019 také např. nebyl realizován žádný obchodní případ v rámci produktu C – pojištění střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru.

Graf 3: Procentuální podíl zemí na celkovém objemu vývozních úvěrů v roce 2020



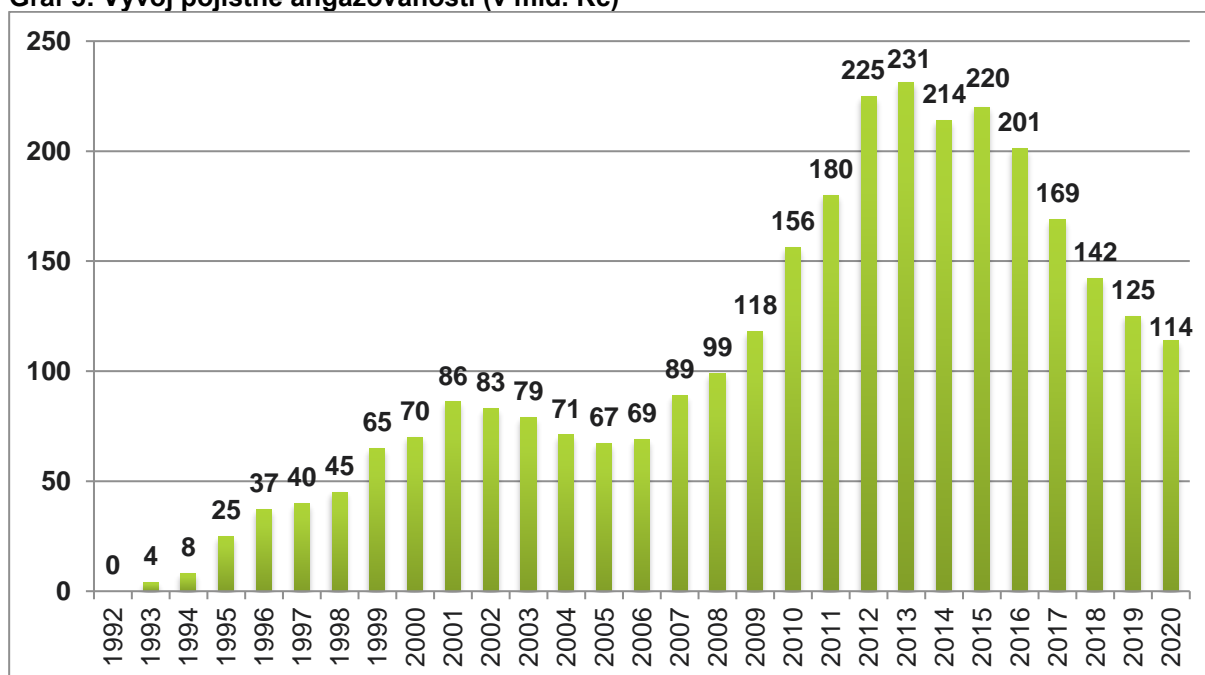
V roce 2020 podpořil EGAP 110 případů pro MSP, což je o 41 % více než v roce 2019. Co se týče objemu případů podpořených MSP, ten dosáhl dokonce výše 424 % oproti objemu z roku 2019. Nejvyšší podíl na tomto počtu má produkt B, u něž případy podpořených MSP tvořily více jak třetinu celkového počtu uzavřených pojistných smluv. Nejvyšší počet uzavřených případů pro MSP se týkal zemí, jako jsou Rusko, Ukrajina či Bělorusko. Z pohledu objemu nově uzavřených případů se letos jako nejvýznamnější zemí ukázal Senegal. Oproti loňskému roku směřoval podpořený export v rámci MSP nově více do zemí EU, mezi nově podpořené země se však zařadily např. i Omán či Peru.

Graf 4: Podpora MSP dle zemí v roce 2020 dle objemu podpořeného vývozu



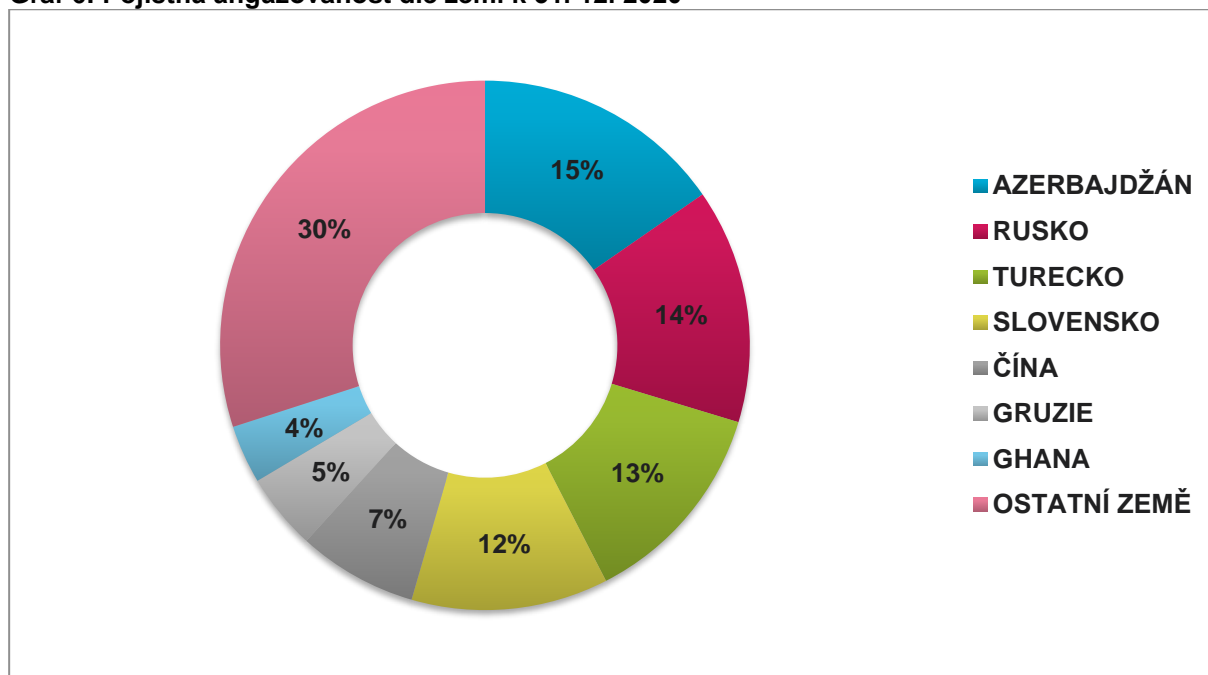
Pojistná angažovanost k 31. 12. 2020 dosahovala hodnoty 114 mld. Kč a meziročně klesla o zhruba 6 %. Klesající pojistná angažovanost je způsobena tím, že příliv nových velkých obchodních případů nedosahuje úrovně splácení včetně odškodňování velkých případů pojištěných v letech předchozích. Tento trend je vyvolán nejen snížením počtu nových velkých případů na trhu celkově, ale i obezřetnější upisovací politikou EGAP. Z toho důvodu je tento trend určitým ozdravením portfolia z pohledu rizikovosti. Dopady ekonomického propadu světové ekonomiky se zatím neprojeví do zvýšené poptávky po službách EGAP, což se však může změnit po ukončení podpůrných programů ze strany jednotlivých vlád zasažených zemí.

Graf 5: Vývoj pojistné angažovanosti (v mld. Kč)

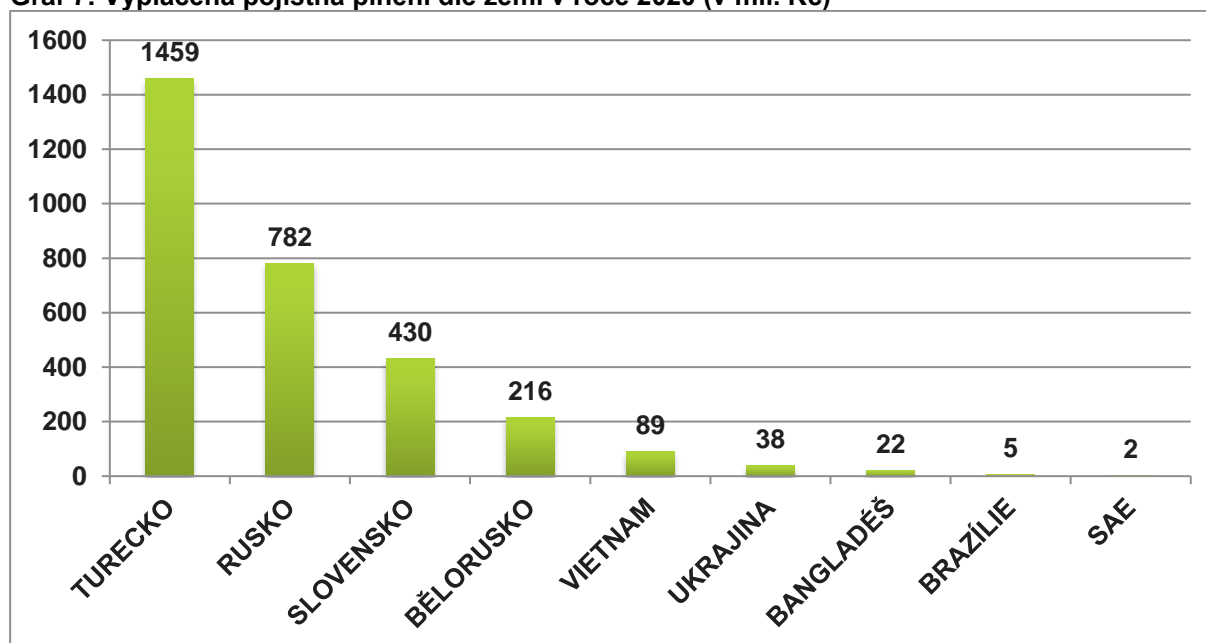


Pořadí jednotlivých zemí z hlediska teritoriálního rozložení pojistné angažovanosti bylo obdobné jako v předchozím roce, přičemž největší měrou se na celkové angažovanosti podílela angažovanost na území Ázerbájdžánu (15 % z celkové hodnoty pojistné angažovanosti), Ruska (14 %), Turecka (13 %), Slovenska (12 %), a Číny (7 %). Pětice zemí s největším podílem na pojistné angažovanosti EGAP tak zůstala v roce 2020 nezměněna. Podíl Ázerbájdžánu meziročně klesl o 2 procentní body, podíl Ruska o 1. Naopak podíl Číny o 1 procentní bod vzrostl.

Graf 6: Pojistná angažovanost dle zemí k 31. 12. 2020



V uplynulém roce bylo vyplaceno na pojistném plnění (bez zohlednění nákladů spojených s likvidací pojistných událostí a vymáháním pojištěných pohledávek) více než 3,17 mld. Kč, což je zhruba o 30 % méně, než v roce 2019. Největší část této sumy činilo pojistné plnění u obchodního případu Adularya v Turecku (více jak 50 % z celé vyplacené částky). Téměř 25 % celkového objemu výplat pak bylo spojeno s obchodními případy v Rusku, zhruba 14 % s obchodními případy na Slovensku. Náklady spojené s likvidací pojistných událostí a vymáháním pojištěných pohledávek (tzv. vícenáklady) činily necelých 340,38 mil. Kč.

Graf 7: Vyplacená pojistná plnění dle zemí v roce 2020 (v mil. Kč)

Výše popsané výsledky a události se pak souhrnně promítly do výsledku technického účtu k neživotnímu pojištění, a to zejména v položkách předepsané hrubé pojistné a náklady na pojistná plnění. Jak již bylo řečeno výše, předepsané hrubé pojistné bylo oproti roku 2019 nepatrně vyšší, s čímž se pojila i vyšší hodnota čistého zaslouženého pojistného. S ohledem na snižující se přijímaná rizika v posledních letech postupně klesá i zasloužené pojistné.

Výše hrubých provozních nákladů dosáhla za rok 2020 hodnoty 259,3 mil. Kč, z toho pořizovací náklady na pojistné smlouvy činily 14,6 mil. Kč a náklady správního režimu 244,7 mil. Kč.

Tabulka 4: Technický účet k neživotnímu pojištění (v tis. Kč)

| | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|---|--------------|--------------|
| Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění | 770 274 | 686 097 |
| předepsané hrubé pojistné | 506 896 | 488 662 |
| pojistné postoupené zajišťovatelům | 0 | 141 412 |
| změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné | 434 025 | 432 479 |
| změna stavu rez. na nezasloužené pojistné – podíl zajišťovatelů | -170 647 | -93 632 |
| Převedené výnosy z investic z netechnického účtu | 120 315 | 228 119 |
| Ostatní technické výnosy očištěné od zajištění | 496 | 326 |
| Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění | 1 274 492 | 3 516 252 |
| náklady na pojistná plnění | 3 382 501 | 4 645 219 |
| hrubá výše | 3 382 855 | 4 677 781 |
| podíl zajišťovatelů | 354 | 32 562 |
| změna stavu rezervy na pojistná plnění | -2 108 009 | -1 128 937 |
| hrubá výše | -2 053 985 | -1 219 406 |
| podíl zajišťovatelů | 54 024 | -90 439 |
| Čistá výše provozních nákladů | 259 279 | 252 310 |
| pořizovací náklady na pojistné smlouvy | 14 559 | 8 956 |

| | | |
|--|-----------------|-------------------|
| správní režie | 244 720 | 266 047 |
| provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích | 0 | 22 693 |
| Ostatní technické náklady očištěné od zajištění | 960 | 898 |
| Výsledek technického účtu k neživotnímu pojištění | -643 646 | -2 854 918 |

A.3. Výsledky v oblasti investic

Při investování finančních prostředků EGAP využíval ve vztahu k podstupovanému riziku, růstu hodnoty a aktivity při obchodování konzervativní přístup. Přes snahu o maximalizaci výnosů u všech druhů investic EGAP kladl důraz na 100% návratnost jistiny. Hlavním cílem byla ochrana hodnoty před znehodnocením, kdy EGAP preferoval minimální riziko. Finanční prostředky byly investovány do diverzifikovaného portfolia dluhopisů a nástrojů peněžního trhu. Dalším z cílů bylo získávat z investovaných finančních prostředků pravidelný výnos zejména prostřednictvím úroků z vkladů a z kuponů dluhopisů. Z pohledu aktivity na finančním trhu drží zpravidla EGAP cenné papíry po celý investiční horizont až do jejich splatnosti. EGAP neprováděl spekulativní obchody.

EGAP neinvestoval do sekuritizovaných finančních instrumentů.

EGAP klasifikuje jako investice:

- pozemky a stavby,
- investice do cenných papírů,
- depozita u finančních institucí.

V důsledku novely Zákona č. 58/1995 Sb. provedené Zákonem č. 214/2020 Sb., která nabyla účinnosti dne 29. 4. 2020, EGAP nemůže investovat peněžní prostředky do finančních nástrojů na finančním trhu. Peněžní prostředky jsou proto zhodnocovány prostřednictvím depozit u ČNB a na účtech u finančních institucí s uděleným souhlasem MF. Společnost od nabytí účinnosti výše uvedeného zákona neprovedla žádné nové akvizice dluhových cenných papírů.

Tabulka 5: Přehled investic (v tis. Kč)

| | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pozemky a stavby | 592 480 | 566 542 |
| Investice do cenných papírů | 9 034 283 | 12 641 573 |
| Depozita u finančních institucí | 6 072 321 | 4 229 971 |
| Celkem | 15 699 084 | 17 438 086 |

A.3.1. Pozemky a stavby

EGAP je vlastníkem budovy č. p. 701, Vodičkova 34, Praha 1 s pozemkem č. parcely 2061 o výměře 2 260 m², zapsané na listu vlastnictví č. 198 katastrální území Nové Město.

Poslední ocenění hodnoty pozemků a budovy bylo provedeno na základě znaleckého posudku vyhotoveného společností A-Consult plus, s.r.o. ke dni 6. 12. 2017.

V rámci procesu vymáhání pohledávek Společnost nabyla v roce 2019 komplex pro skladování obilovin o celkové výměře 5 836,5 m² v Mykolaivské oblasti, vesnici Berizky na Ukrajině. Komplex byl vykázán v rámci položky stavby.

Tabulka 6: Pozemky a stavby (v tis. Kč)

| | Provozní pozemky | Provozní stavby | Stavby | Celkem |
|------------------------------|------------------|-----------------|--------|---------|
| Pořizovací cena k 1. 1. 2020 | 123 202 | 601 738 | 36 623 | 791 563 |

| | | | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Přírůstky | 0 | 201 | 33 023 | 33 204 |
| Úbytky | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pořizovací cena k 31. 12. 2020 | 123 202 | 601 939 | 69 646 | 794 787 |
| Oprávký k 1. 1. 2020 | 0 | 195 021 | 0 | 195 021 |
| Odpisy a trvalé snížení hodnoty | 0 | 7 286 | 0 | 7 276 |
| Úbytky oprávek | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oprávký k 31. 12. 2020 | 0 | 202 307 | 0 | 202 307 |
| Zůstatková cena k 1. 1. 2020 | 123 202 | 406 717 | 36 623 | 566 542 |
| Zůstatková cena k 31. 12. 2020 | 123 202 | 399 632 | 69 646 | 592 480 |

Tabulka 7: Pozemky a stavby – reálná hodnota (v tis. Kč)

| Reálná hodnota | Provozní pozemky | Provozní stavby | Stavby | Celkem |
|----------------|------------------|-----------------|--------|---------|
| 2020 | 123 202 | 419 798 | 69 646 | 612 646 |
| 2019 | 123 202 | 419 798 | 36 623 | 579 623 |

Tabulka 8: Přehled oceňovacích rozdílů (v tis. Kč)

| | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Pozemky a stavby | 19 242 | 19 242 |
| Realizovatelné dluhové cenné papíry | 84 470 | 211 521 |
| Odložená daň | -3 656 | -3 656 |
| Oceňovací rozdíl celkem | 100 056 | 227 107 |

Pokles oceňovacích rozdílů u realizovatelných dluhových cenných papírů je způsoben vývojem cen na finančních trzích, zejména u dluhopisů s variabilními kupóny, u kterých došlo ke snížení cen vlivem poklesu úrokových sazeb. Částečný vliv na snížení oceňovacích rozdílů má i zkracování doby do splatnosti cenných papírů, případně jejich maturita v daném období.

A.3.2. Investice do cenných papírů

EGAP je vlastníkem akcií ČEB. Akcie eviduje v pořizovací ceně, která je rovna nominální hodnotě akcií. Podíl EGAP na základním kapitálu ČEB je 16 %.

Tabulka 9: Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly (v tis. Kč)

| | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Akcie vydané finanční institucí a nekótované na burzách cenných papírů | | |
| Pořizovací cena | 830 000 | 830 000 |
| Reálná hodnota | 830 000 | 830 000 |
| Pořizovací cena celkem | 830 000 | 830 000 |
| Reálná hodnota celkem | 830 000 | 830 000 |

Tabulka 10: Realizované dluhové cenné papíry (v tis. Kč)

| | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|--|--------------|--------------|
| Dluhové cenné papíry vydané vládním sektorem a kótované na burze v ČR | | |
| Pořizovací cena | 7 906 665 | 11 320 411 |

| | | |
|---|------------------|-------------------|
| Reálná hodnota | 7 879 377 | 11 480 645 |
| Dluhové cenné papíry vydané nefinančními institucemi a kótované na jiném trhu CP | | |
| Požizovací cena | 305 340 | 305 340 |
| Reálná hodnota | 324 906 | 330 928 |
| Požizovací cena celkem | 8 212 005 | 11 625 751 |
| Reálná hodnota celkem | 8 204 283 | 11 811 573 |

A.3.3. Depozita u finančních institucí

Vklady EGAP jsou vedeny mimo ČNB za podmínek stanovených Zákonem č. 58/1995 Sb. u velkých a středních bankovních domů v ČR, u kterých lze předpokládat splnění veškerých závazků.

Tabulka 11: Depozita u finančních institucí (v tis. Kč)

| | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|----------------|--------------|--------------|
| Tuzemské banky | 6 072 321 | 4 229 971 |

Tabulka 12: Angažovanost EGAP u jednotlivých bank k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)

| Banka / Společnost | Termínované vklady |
|--------------------|--------------------|
| ČEB | 1 722 347 |
| ČNB | 4 211 466 |
| Sberbank CZ, a.s. | 138 508 |
| Celkem | 6 072 321 |

A.3.4. Přehled výnosů a nákladů z investic

Tabulka 13: Výnosy a náklady z investic (v tis. Kč)

| | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Výnosy z ostatních investic | 249 734 | 380 751 |
| Změny hodnoty investic | 415 998 | 244 129 |
| Výnosy z investic celkem | 665 732 | 624 880 |
| Náklady na správu investic, včetně úroků | 10 192 | 9 441 |
| Změny hodnoty investic | 471 610 | 242 923 |
| Náklady na investice celkem | 481 802 | 252 364 |

A.4. Výsledky v jiných oblastech

A.4.1. Ostatní výnosy

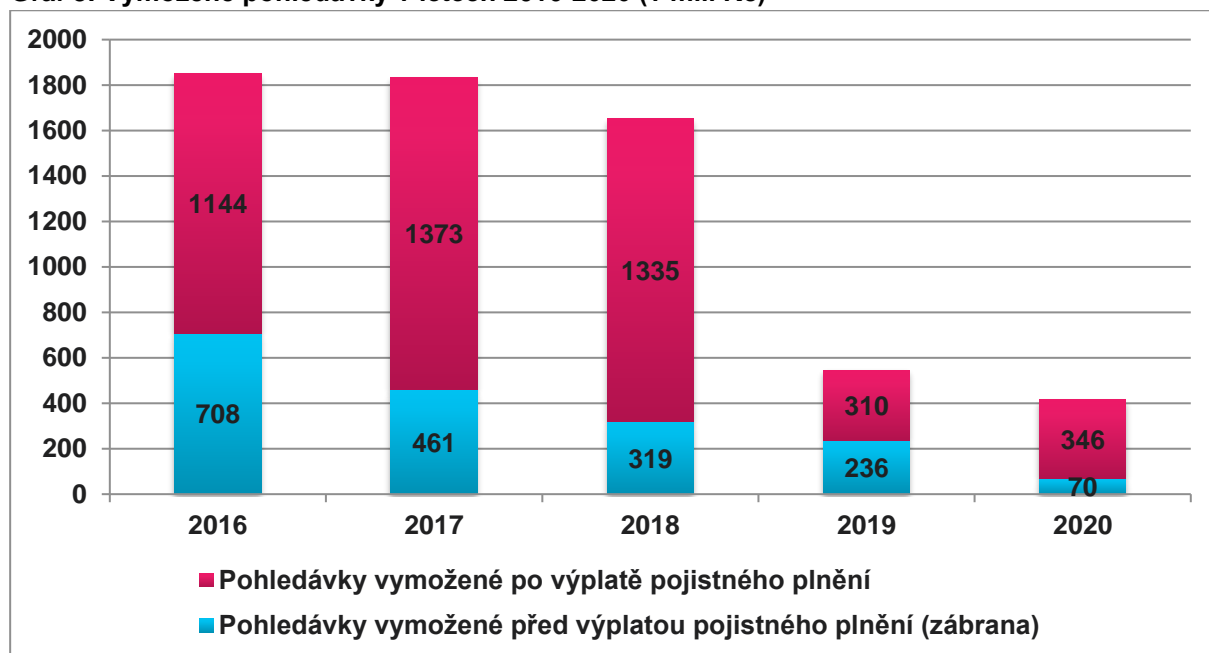
Tabulka 14: Ostatní výnosy (v tis. Kč)

| | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|--|--------------|--------------|
| Výnosy z vymožených a postoupených pohledávek* | 343 264 | 308 847 |
| Kurzové zisky | 140 763 | 29 311 |
| Nájemné a související služby | 27 934 | 27 019 |
| Rozpuštění a použití opravných položek k pohledávkám | 0 | 5 882 |

| | | |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Použití ostatních rezerv | 1 913 | 2 567 |
| Ostatní | 41 | 251 |
| Celkem | 513 915 | 373 877 |

* Výnosy z vymožených a postoupených pohledávek jsou očištěny o podíl z vymáhání postoupený zajistiteli
Kurzové zisky tvoří zejména výnosy z cizoměnových vkladů u bank ve výši 137 650 tis. Kč.

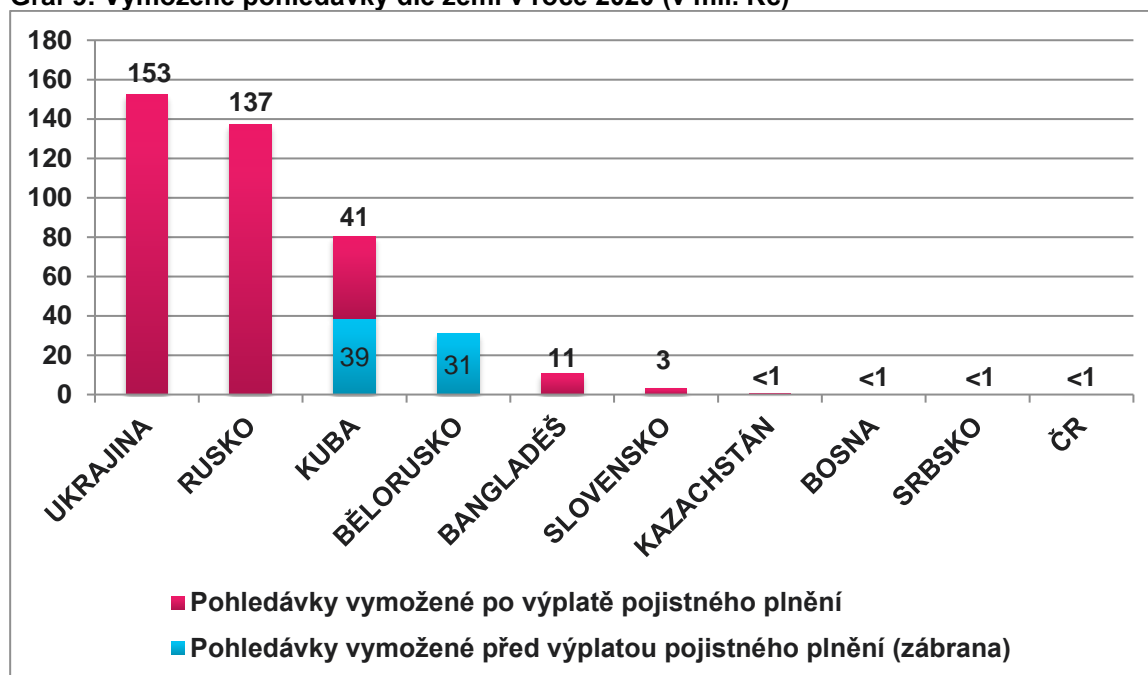
Graf 8: Vymožené pohledávky v letech 2016-2020 (v mil. Kč)



Celkový objem vymožených pohledávek v roce 2020 dosáhl částky 416 mil. Kč. V porovnání s rokem 2019 je tento výsledek o 130 mil. Kč nižší.

Pokles objemu vymožených pohledávek do značné míry souvisí s poklesem objemu nově nahlášených pojistných událostí. Pohledávky vymožené ještě před výplatou pojistného plnění, tedy zejména u nově hlášených pojistných událostí, představují částku 70 mil. Kč, tedy o 166 mil. Kč méně než v roce 2019. Naopak pohledávky, které byly vymoženy po výplatě pojistného plnění, v porovnání s rokem 2019 stouply o 36 mil. Kč (na celkovou částku 346 mil. Kč). U pohledávek vymožených po výplatě pojistného plnění se přitom ve větší míře jedná o pohledávky, které byly pojištěnými na EGAP postoupeny, a proces jejich vymáhání je tak plně pod kontrolou EGAP.

Celkový výsledek v oblasti vymáhání pohledávek byl v roce 2020 ovlivněn ekonomickými dopady pandemie nemoci covid-19. Ta ovlivnila objem vymožených pohledávek několika způsoby. U některých případech byla zpomalená insolvenční řízení včetně zpeněžování konkursní podstaty dlužníků, například prodej zástav. Současně byl zaznamenán také opatrnější postoj investorů, kteří do konkursních řízení vstupují jako kupující. Pandemie covid-19 dále negativně ovlivnila některé dlužníky, kteří své závazky splácí v rámci uzavřených restrukturalizací, jejichž podmínky byly z tohoto důvodu v řadě případů upraveny.

Graf 9: Vymožené pohledávky dle zemí v roce 2020 (v mil. Kč)

Při pohledu na teritoriální rozdělení vymožených pohledávek je výsledek viditelně koncentrován na obchodní případy řešené na území Ukrajiny a Ruska. U obchodních případů na území Ukrajiny bylo v roce 2020 vymoženo celkem 153 mil. Kč a u obchodních případů na území Ruska bylo vymoženo 137 mil. Kč. Vymožené pohledávky za rok 2020 jsou tedy z téměř 70 % tvořeny objemem pohledávek vymožených na území těchto dvou států. Částka ve výši 80 mil. Kč byla vymožena z pohledávek za kubánským dlužníkem, což představuje 19 % z celkového objemu vymožených pohledávek. Vymáhání na Kubě bylo, podobně jako v roce 2019, úspěšné z hlediska celkového objemu vymožených pohledávek a také z pohledu rychlosti řešení. Jedná se zejména o pojistné události z roku 2019.

A.4.2. Ostatní náklady

Tabulka 15: Ostatní náklady (v tis. Kč)

| | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| Kurzové náklady | 159 415 | 29 127 |
| Provozní náklady budovy | 5 984 | 5 158 |
| Odpis postoupené pohledávky | 0 | 4 020 |
| Tvorba ostatních rezerv | 2 909 | 1 913 |
| Ostatní | 83 | 107 |
| Celkem | 168 391 | 40 325 |

Kurzové náklady tvoří zejména kurzové ztráty z cizoměnových vkladů u bank ve výši 149 450 tis. Kč.

A.5. Další informace

A.5.1. Činnost poskytování záruk

Novela Zákona č. 58/1995 Sb. provedená Zákonem č. 214/2020 Sb. s účinností od 29. 4. 2020, rozšířila činnost EGAP o poskytování záruk COVID Plus, tj. záruk za splacení úvěru vývozců a výrobních a obchodních podniků. Jedná se o samostatnou činnost EGAP oddělenou od pojištění, která je vykonávána s cílem posílení likvidity a udržení podnikání vývozních, výrobních a obchodních podniků,

a to formou záruky za splacení úvěrů poskytnutých bankou příjemci úvěru na financování provozních nákladů, pracovního kapitálu či inovace a zkvalitnění výroby (záruky COVID Plus).

Příjemci úvěru jsou exportně orientované podniky, jejichž podíl vývozu na celkových ročních tržbách z prodeje výrobků, služeb a z prodeje zboží za poslední účetní období, resp. za rok 2019 dosáhl alespoň 20 %, kteří se potýkají s nedostatkem likvidity a mají více než 250 zaměstnanců (ve skupině). Zaručené úvěry mohou být poskytnuty maximálně do výše 25 % celkových ročních tržeb z prodeje výrobků, služeb a zboží za poslední účetní období na dobu 6 let. Výše záruky může činit maximálně 90 % v případě ratingu příjemce úvěru odpovídajícímu nejhůře stupni B, resp. 80 % v případě ratingu B-. Záruky COVID Plus mohou být v současné době poskytovány do 30. 6. 2021. Účel a rozsah záruk COVID Plus, podmínky jejich poskytnutí, výši krytí nesplacené úvěrové jistiny a postup vyplacení veškerých peněžních prostředků ze státního rozpočtu ve prospěch EGAP z titulu poskytování záruk COVID Plus je pak upraven nařízením vlády č. 215/2020 Sb.

A.5.1.1. Evidence počtu žádostí o záruky

Tabulka 16: Počet žádostí o záruky za rok 2020

| (v ks) | Skutečnost 2020 |
|---------------------------------|-----------------|
| Přijaté / vyhodnocované žádosti | 86 |
| Schválené žádosti | 72 |
| z toho Poskytnuté záruky | 55 |
| Zamítnuté žádosti | 8 |

K datu 31. 12. 2020 EGAP eviduje 86 přijatých nestornovaných žádostí o záruky COVID Plus, z nichž nejvíce bylo přijato v měsíci červnu (19 ks). Ke stejnému datu je evidováno celkem 72 schválených žádostí, z nichž u 55 byly záruky COVID Plus již poskytnuty (vydána záruční listina). Nejvíce žádostí bylo schváleno v měsíci červenci (17 ks), poskytnuto bylo nejvíce v měsíci září (21 ks). Z přijatých žádostí bylo kvůli nesplněným kritériím celkem 8 ks zamítnuto.

A.5.1.2. Evidence objemu žádostí o záruky

Tabulka 17: Objem žádostí o záruky za rok 2020

| (v mil. Kč) | Skutečnost 2020 |
|---------------------------------|-----------------|
| Přijaté / vyhodnocované žádosti | 14 375 |
| Schválené žádosti | 12 715 |
| z toho Poskytnuté záruky | 9 724 |
| Zamítnuté žádosti | 971 |

K datu 31. 12. 2020 EGAP eviduje žádosti o záruky COVID Plus v celkovém objemu 14,4 mld. Kč. Z této sumy připadla největší část na měsíc červen (v objemu 3,2 mld. Kč). Objem schválených záruk COVID Plus za celé období roku 2020 dosáhl výše 12,7 mld. Kč, z nichž na již poskytnuté záruky COVID Plus připadá 9,7 mld. Kč. Výše zamítnutých žádostí o záruky k 31. 12. 2020 činí 971 mil. Kč.

Celková výše úvěrů vztahujících se k poskytnutým zárukám COVID Plus dosahuje výše 12 179 mil. Kč, průměrná výše jednoho zaručeného úvěru je tedy téměř 222 mil. Kč. Průměrná výše záruk COVID Plus k těmto úvěrům odpovídá výši 177 mil. Kč; v průměru tedy záruka COVID Plus v případě schválení a poskytnutí pokrývá více jak 79 % výše daného úvěru. Rating u schválených žádostí o poskytnutí záruky se zpravidla pohybuje okolo ratingových stupňů BB a BB-. Odvětví subjektů u poskytnutých záruk COVID Plus je nejčastěji strojírenství (výroba strojů a zpracování kovů), v menší míře např. výroba motorových vozidel a jiných dopravních prostředků.

Maximální výše jistiny úvěrů, na které bylo v roce 2020 možno poskytnout záruku COVID Plus, je omezena nařízením vlády č. 215/2020 Sb. hodnotou 2 mld. Kč. Této hranice dosáhl pouze jeden subjekt v rámci jedné žádosti o poskytnutí záruky. Hranici 500 mil. Kč pro zaručenou jistinu úvěrů překročilo ještě dalších 5 subjektů. Další podmínkou pro poskytnutí záruky COVID Plus je, že jistiny úvěrů krytých zárukou nesmí překročit 25 % z celkového ročního obrátu příjemce úvěru za rok 2019. Podíl jistin úvěrů na obrátu u schválených žádostí o poskytnutí záruky dosahuje dle váženého průměru výše téměř 10,5 %; tzn., subjekty čerpají v průměru zhruba 42 % maximální výše úvěru dané omezením jejich obratem.

A.5.1.3. Informace o aktuálním využití části pojistné kapacity připadající na poskytnuté záruky

Tabulka 18: Pojistná kapacita na záruky a stav Fondu záruk k datu 31. 12. 2020

| (v mil. Kč) | Skutečnost 2020 |
|---|-----------------|
| Pojistná kapacita na záruky | |
| Celková pojistná kapacita na záruky | 142 000 |
| Čerpaná pojistná kapacita na záruky | 9 724 |
| Aktuální poskytnutelná kapacita na záruky | 43 306 |
| Fond záruk | |
| Celkem poskytnuto ze SR do Fondu záruk | 4 000 |

Tabulka 19: Ukazatele výsledovky a jiné peněžní toky vztahující se k zárukám k 31. 12. 2020

| (v tis. Kč) | Skutečnost 2020 |
|--|-----------------|
| Výnosy celkem | 71 408 |
| Výnosy z odměn za poskytování záruk související s běžným účetním obdobím | 43 999 |
| Poplatky z poskytování záruk | 1 404 |
| Úrokové výnosy | 22 182 |
| Kurzové zisky | 3 823 |
| Náklady celkem | -311 064 |
| Přímo přiřaditelné provozní náklady | -1 908 |
| Alokované provozní náklady | -15 047 |
| Kurzové ztráty | -4 810 |
| Tvorba rezervy na nepostačitelnost odměn z poskytovaných záruk | -289 299 |
| Hospodářský výsledek z činnosti poskytování záruk | -239 656 |

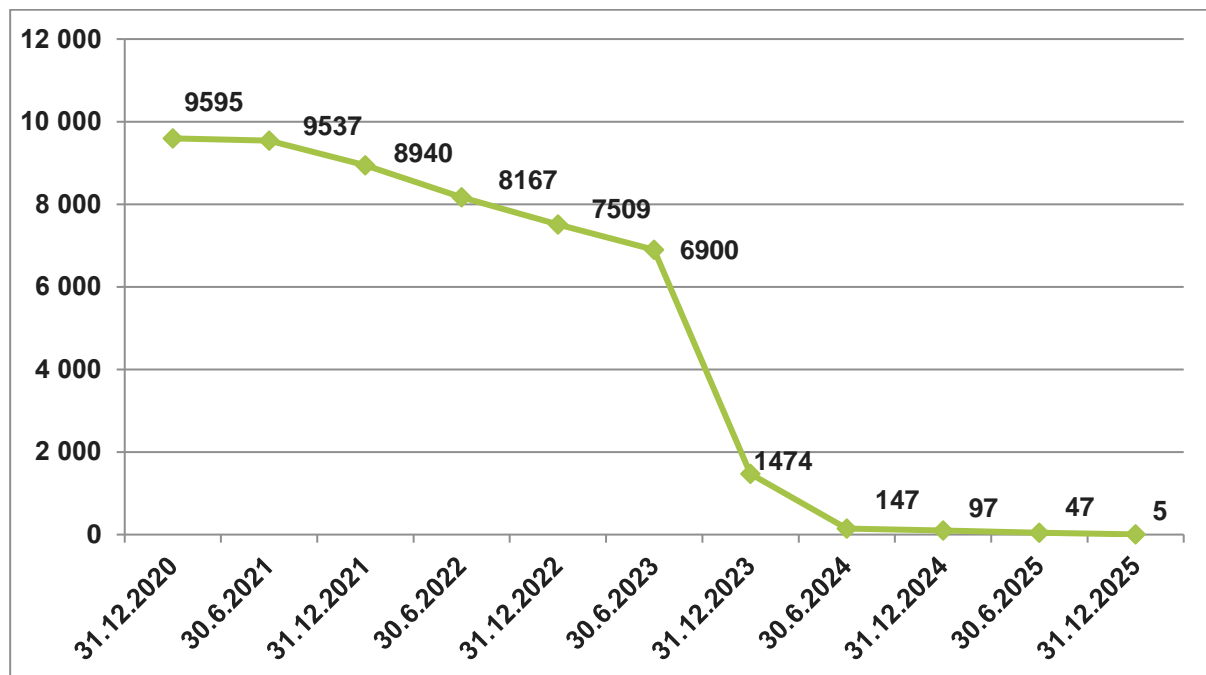
Zůstatky z činnosti poskytování záruk COVID Plus na rozvahových účtech znázorňuje Tabulka 20.

Tabulka 20: Ukazatele rozvahy vztahující se k zárukám k 31. 12. 2020

| (v tis. Kč) | Skutečnost 2020 |
|---|------------------|
| Aktiva celkem | 4 272 407 |
| Běžné účty | 550 338 |
| Depozita u finančních institucí | 3 721 994 |
| Pohledávky z operací záruk | 75 |
| Vlastní kapitál celkem | 4 000 000 |
| Fond na krytí závazků z poskytování záruk | 4 000 000 |
| Rezervy a závazky celkem | 512 063 |

| | |
|---|---------|
| Rezerva na nepostačitelnost odměn z poskytnutých záruk | 289 299 |
| Závazky | 87 |
| Závazky vůči pojistné části z titulu alokace nákladů ze správní režie | 5 052 |
| Výnosy příštích období | 217 625 |

Graf 10: Očekávaný vývoj angažovanosti u poskytnutých záruk



B. Řídicí a kontrolní systém

B.1. Obecné informace o řídicím a kontrolním systému

V roce 2020 nedošlo v EGAP k zásadním změnám v oblasti řídicího a kontrolního systému oproti roku 2019, nad rámec změn uvedených v části B.1.2.

Řídicí a kontrolní systém EGAP je vytvořen s ohledem na rozsah, složitost a komplexnost pokrytí všech jeho činností. Cílem řídicího a kontrolního systému (ŘKS) je zajistit účinné a efektivní řízení činností z hlediska jeho cílů stanovených ve strategiích a koncepcích. Součástí ŘKS je systém vnitřní kontroly.

Základem řízení EGAP jsou:

- a) pravidla pro činnosti zaznamenaná v předpisové základně,
- b) organizační uspořádání vymezující odpovědnosti a pravomoci organizačních útvarů a zaměstnanců,
- c) systém řízení rizik a systém vnitřní kontroly (SVK),
- d) informační systémy a řádné administrativní postupy,
- e) finanční řízení a
- f) produktové řízení.

ŘKS zahrnuje zejména:

- funkci řízení rizik,
- funkci zajišťování shody s předpisy,
- funkci vnitřního auditu,
- pojistněmatematickou funkci,
- funkci finanční a správy pojistných událostí,
- organizační strukturu s jasným rozdělením a přiměřeným oddělením povinností a účinným systémem pro zajištění předávání informací.

Základní zásady a postupy při zajištění funkce řízení rizik, zajišťování shody s předpisy, vnitřního auditu a pojistněmatematické funkce jsou stanoveny zvláštní strategií, resp. koncepcemi/příkazy (směrnicemi)/statuty, schvalovanými představenstvem. Funkce finanční a správy pojistných událostí nemá postupy vymezeny zvláštním dokumentem – koncepcí, ale úprava působnosti a pracovních postupů týkajících se této průřezové funkce je součástí dalších vnitřních předpisů (směrnic).

Sledování a vyhodnocování účinnosti a efektivnosti ŘKS je průběžně prováděno na všech řídicích úrovních a funkcích vnitřního auditu (Odborem vnitřního auditu).

B.1.1. Struktura a popis hlavních úloh a odpovědností

B.1.1.1. Správní, řídicí a kontrolní orgány EGAP

Orgány EGAP jsou:

- a) valná hromada,
- b) představenstvo,
- c) dozorčí rada a
- d) výbor pro audit.

Představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit působí v náležitě součinnosti se všemi výbory, které zřídí, jakož i s vrcholným vedením a dalšími osobami s klíčovou funkcí (seznam osob s klíčovou funkcí a vrcholného vedení je uveden v části 0), a aktivně od nich vyžadují předkládání informací a případně tyto informace prověřují. Plnění této zásady je zajištěno personálním složením výborů, průběžným a pravidelným informováním představenstva jak ze strany výborů, tak i ze strany členů vrcholného vedení a dalších osob s klíčovou funkcí.

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem EGAP. Působnost valné hromady vykonává jediný akcionář svým rozhodnutím. Působnost valné hromady je vymezena ve stanovách².

Valná hromada v rámci ŘKS mimo jiné:

- a) schvaluje Celkovou (obchodní) strategii a finančně obchodní plán,
- b) posuzuje způsobilost a bezúhonnost členů orgánů Společnosti, které volí nebo jmenuje,
- c) schvaluje zásady odměňování členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit,
- d) na návrh dozorčí rady určuje auditorskou společnost.

Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem EGAP, jehož členy volí a odvolává valná hromada. Představenstvo v rámci povinností stanovených právními předpisy zajišťuje obchodní vedení Společnosti, řídí činnost EGAP a stanovuje strategie a koncepce Společnosti. Působnost představenstva je vymezena ve stanovách³.

V rámci ŘKS představenstvo plní zejména následující úkoly:

- a) odpovídá za vytvoření ŘKS, za trvalé udržování jeho funkčnosti a efektivnosti; minimálně jedenkrát ročně vyhodnocuje celkovou funkčnost a efektivnost ŘKS a zajišťuje kroky k nápravě zjištěných nedostatků,
- b) odpovídá za pravidelné vyhodnocování funkčnosti organizační struktury EGAP,
- c) schvaluje Koncepci řídicího a kontrolního systému, strategický a periodický plán vnitřního auditu, plán compliance činností (plán zajišťování shody),
- d) zajišťuje, aby všichni zaměstnanci rozuměli své úloze v ŘKS a aktivně se do tohoto systému zapojili⁴,
- e) provádí průběžně kontrolu úkolů uložených usnesením představenstva,
- f) pravidelně jedná s vedoucími zaměstnanci, kteří nejsou členy představenstva, o záležitostech, které se týkají účinnosti ŘKS a včas vyhodnocuje pravidelné zprávy i mimořádná zjištění, která jsou předkládána těmito vedoucími zaměstnanci, Odborem vnitřního auditu, externím auditorem a orgány dohledu, a na základě těchto vyhodnocení přijímá přiměřená a účinná opatření, která jsou realizována bez zbytečného odkladu,
- g) odpovídá za přijetí odpovídajících opatření a zajistí jejich provedení dle identifikovaných zjištění a doporučení,
- h) o zásadních nedostacích ŘKS informuje dozorčí radu,
- i) pravidelně předkládá dozorčí radě informaci o své činnosti.

² Článek 8 stanov

³ Článek 12 stanov

⁴ Tato povinnost je plněna mimo jiné zajištěním odpovídající předpisové základy a proškolením zaměstnanců v oblasti ŘKS.

Představenstvem je přímo řízena oblast finanční a správy pojistných událostí a řízení rizik (držitel klíčové funkce – člen představenstva) a další oblasti klíčových funkcí, tj. funkce zajištění shody, vnitřního auditu a pojistně-matematická.

V rámci obchodního vedení jsou jednotliví členové představenstva pověřeni vedením Úseku generálního ředitele, Úseku řízení rizik a Úseku obchodního.

Úsek generálního ředitele zajišťuje provoz sekretariátu generálního ředitele, koncepční řízení, přípravu i realizaci relevantní externí i interní komunikace Společnosti, vykonává činnosti v oblasti bezpečnosti, správy a provozu budovy, zajišťuje komplexně personální a mzdovou agendu a agendu týkající se vnitřní organizace Společnosti a poskytování právních služeb.

Úsek řízení rizik zajišťuje zpracování návrhů na vytvoření účinného systému řízení rizik a po jejich schválení jeho vytvoření, což zahrnuje zejména praktickou aplikaci té části ŘKS, která se zabývá systémem řízení rizik. Úsek řízení rizik rovněž řídí i činnosti zajišťující řádný chod informačních technologií.

Úsek řízení rizik vykonává Funkci řízení rizik a zajišťuje úkoly vyplývající z právních předpisů. Podrobně je uvedeno v části B.3.1.2 této zprávy.

V rámci řízení informačních technologií zodpovídá Úsek řízení rizik za provoz a bezpečnostní zajištění softwarových a hardwarových prostředků Společnosti.

Úsek obchodní zajišťuje činnost Společnosti v oblasti pojišťování vývozních úvěrových rizik, tj. financování smluv o vývozu, investic, transakcí, bankovních záruk a jiných bankovních produktů proti teritoriálním a komerčním rizikům, tj. včetně sjednávání aktivního zajištění, a dále činnosti v oblasti pasivního zajištění, které navazuje na pojištění vývozních úvěrových rizik. Dále vykonává a zajišťuje ve stanoveném rozsahu i další činnosti související a navazující na poskytnutí pojištění a zajišťuje výkon činností v oblasti mezinárodních vztahů. Odděleně od pojistné činnosti pak Úsek obchodní na základě nařízení č. 215/2020 Sb. vykonává a zajišťuje činnosti související s poskytováním záruk COVID Plus.

Členové představenstva v roce 2020:

Ing. Jan Procházka předseda od 18. prosince 2017

(vedoucí Úseku generálního ředitele) člen od 18. prosince 2017

JUDr. Ing. Marek Dlouhý místopředseda od 5. dubna 2018

(vedoucí Úseku obchodního) člen od 29. března 2018

Ing. Martin Růžička člen od 1. července 2016

(vedoucí Úseku řízení rizik)

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem EGAP, jehož členy volí a odvolává valná hromada. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva. Působnost dozorčí rady je vymezena ve stanovách⁵.

V rámci ŘKS dozorčí rada mimo jiné plní následující úkoly:

- dohlíží na účinnost a efektivnost ŘKS jako celku,
- projednává a vyjadřuje se k Celkové (obchodní) strategii, finančně obchodnímu plánu,
- navrhuje valné hromadě zásady odměňování členů představenstva, dozorčí rady a výboru

⁵ Článek 14 stanov

pro audit,

d) navrhuje auditorskou společnost a přitom zohledňuje doporučení výboru pro audit.

Členové dozorčí rady v roce 2020:

| | |
|------------------------------|--|
| Ing. Július Kudla | předseda od 8. března 2019 do 28. dubna 2020, znovuzvolen 11. května 2020 člen od 28. dubna 2016 do 28. dubna 2020, znovuzvolen 29. dubna 2020 |
| Ing. Jaroslav Ungerman, CSc. | místopředseda od 7. června 2019 člen od 1. května 2019 |
| Ing. Eduard Muřický | člen od 1. května 2018 |
| Mgr. Martin Pospíšil | člen od 27. srpna 2019 |
| Ing. Martin Tlapa, MBA | člen od 13. listopadu 2019 |

Výbor pro audit

Výbor pro audit je orgánem Společnosti, jehož členy jmenuje a odvolává valná hromada. Výbor pro audit byl zřízen v souladu se stanovami a právními předpisy. Výbor pro audit spolupracuje s dozorčí radou, představenstvem, Odborem vnitřního auditu a statutárním auditorem Společnosti. Působnost výboru pro audit je vymezena ve stanovách⁶ a v § 44a zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech.

V rámci ŘKS výbor pro audit plní zejména následující úkoly:

- a) sleduje účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik,
- b) sleduje účinnost vnitřního auditu a zajišťuje jeho funkční nezávislost,
- c) sleduje postup sestavování účetní závěrky,
- d) doporučuje auditorskou společnost kontrolnímu orgánu s tím, že toto doporučení řádně odůvodní.

Členové výboru pro audit v roce 2020:

| | |
|----------------------------------|---|
| Ing. Pavel Závítkovský | předseda od 30. května 2016 do 28. dubna 2020, znovuzvolen 6. května 2020 člen od 28. dubna 2016 do 28. dubna 2020, znovujmenován 29. dubna 2020 |
| Ing. Bohuslav Poduška, CIA, CRMA | místopředseda od 25. ledna 2017, znovujmenován 13. ledna 2021, člen od 21. prosince 2016, znovujmenován 21. prosince 2020 |

⁶ Článek 16 stanov

Ing. František Linhart

člen od 1. května 2018

Výbory představenstva

Představenstvo může v rámci své působnosti v souladu se stanovami zřizovat výbory jako orgány představenstva k naplnění svých činností, tj. zejména k řádnému zabezpečení obchodního vedení Společnosti. Představenstvo pověřuje jednotlivé výbory k rozhodování v konkrétních oblastech.

Složení jednotlivých zásadních výborů, způsob jednání a zastupování jejich jednotlivých členů respektuje požadavek právních předpisů, aby představenstvo a jeho členové měli zachovanou kontrolu a mohli ovlivnit rozhodování výborů v oblastech s vysokými expozicemi a angažovaností EGAP a tím byla respektována povinnost péče řádného hospodáře. Složení výborů zajišťuje prevenci funkčního střetu zájmů a umožňuje přijímat významná rozhodnutí do představenstvem předem stanovených limitů. O takto přijatých rozhodnutích výbory pravidelně představenstvo informují. Nad rámec stanovených rozhodovacích kompetencí fungují výbory představenstva jako poradní orgány představenstva, které dávají představenstvu v daných oblastech svá doporučení k přijetí určitých rozhodnutí.

Představenstvo má v souladu s čl. 12 odst. 6 stanov zřízeny následující výbory:

- **Pojistný výbor** – pracuje jako stálý rozhodovací (pro obchodní případy, které schvaluje a u kterých rozhoduje o neposkytnutí pojištění) a poradní (pro případy, které doporučuje představenstvu ke schválení) orgán představenstva pro rozhodování a posuzování veškerých otázek spjatých s vybranými obchodními případy a problematikou řízení s nimi spjatých rizik,
- **Škodní výbor** – pracuje jako stálý rozhodovací (v případech, kdy rozhoduje) a poradní (v případech, kdy doporučuje) orgán představenstva pro rozhodování a posuzování veškerých otázek spojených s rozhodováním o likvidaci pojistných událostí, o vymáhání pohledávek, o zachraňovacích nákladech a o nákladech na vymáhání pohledávek,
- **Výbor pro technické rezervy** – pracuje jako poradní orgán představenstva v oblasti tvorby pravidel pro výpočet, tvorbu, použití a ověření postačitelnosti technických rezerv, vyhodnocování postačitelnosti vytvořených technických rezerv a pojistných sazeb, tj. projednání výsledků postačitelnosti příslušných technických rezerv a pojistných sazeb a budoucích opatření vedení včetně komplexního plánu budoucích opatření vedení schvalovaného představenstvem. Představenstvo delegovalo na Výbor pro technické rezervy pravomoci při rozhodování a posuzování otázek spojených s rozhodováním o tvorbě vybraných technických rezerv a o rozpuštění takto vytvořených technických rezerv,
- **Výbor pro datovou kvalitu** – pracuje jako stálý rozhodovací orgán představenstva, konkrétně rozhoduje o stanovení priorit a cílů v oblasti datové kvality, o řešení významných Incidentů datové kvality, které vedou ke změně vnitřních procesů nebo funkcionalit systému a funguje jako poslední eskalační autorita v případě neshod v definicích Business pojmů, Pravidel datové kvality, Kontrol datové kvality apod. Výbor pro datovou kvalitu je informován o celkovém stavu řízení datové kvality v EGAP; vykonává proces monitorování datové kvality,
- **Výbor pro nákup** – pracuje jako stálý rozhodovací orgán (v případech výběrového řízení) a poradní orgán (v případech zadávacího řízení – doporučuje představenstvu přijmout rozhodnutí) představenstva v oblasti pořízování majetku a služeb,
- **Produktový výbor** – je poradním orgánem představenstva, který projednává náměty na nové či změny stávajících pojistných produktů, doporučuje představenstvu zavádění nových pojistných produktů, změny pojistných produktů a ukončení implementace a uvedení pojistného produktu na trh, periodicky jednou ročně předkládá představenstvu zprávu o své činnosti, jejíž součástí jsou výsledky rámcového přezkumu všech pojistných produktů a podrobnějšího přezkumu vybraných pojistných produktů včetně doporučení k výsledkům podrobnějšího přezkumu a případné návrhy na nápravu zjištěných nedostatků.

Rozhodovací kompetence výborů jsou vymezeny rozhodnutím představenstva.

Do 30. 9. 2020 fungoval v EGAP rovněž Investiční výbor, který pracoval jako stálý rozhodovací (pro případy, které schvaloval) a poradní (pro případy, které doporučoval) orgán představenstva pro rozhodování a posuzování veškerých otázek spojených s řízením finančních aktiv Společnosti a s rozhodováním o bezpečném a efektivním umístění dočasně volných finančních prostředků EGAP na finančních trzích. To vše v souladu se schválenou Strategii investování, Konceptí řízení investičního rizika a Konceptí řízení kapitálu a s ohledem na potřeby vyplývající z řízení rizika aktiv a pasiv a řízení likvidity EGAP. Investiční výbor byl zrušen v návaznosti na novelu Zákona č. 58/1995 Sb., která významně omezila možnosti EGAP v oblasti investování. Bližší informace jsou uvedeny v části B.1.2.

B.1.1.2. Klíčové funkce

Za klíčové funkce jsou v EGAP považovány:

- Funkce zajišťování shody;
- Funkce vnitřního auditu;
- Funkce pojistně-matematická;
- Funkce řízení rizik;
- Funkce finanční a správy pojistných událostí.

Držitelé klíčových funkcí jsou přímo podřízeni představenstvu, resp. držitel funkce řízení rizik je členem představenstva. Uvedené postavení klíčových funkcí v rámci organizační struktury zajišťující jejich nezávislost je uvedeno níže v rámci této kapitoly.

Funkce zajišťování shody

Základním cílem funkce zajišťování shody je zejména zajištění celkového souladu vnitřních dokumentů a předpisů EGAP s Právními předpisy, souladu vnitřních dokumentů a předpisů navzájem a souladu činností EGAP s Právními předpisy, vnitřními dokumenty a předpisy a pravidly stanovenými pro činnost EGAP.

Funkce zajišťování shody s předpisy zahrnuje posuzování přiměřenosti opatření, jež EGAP přijímá, aby se předešlo nedodržení právních předpisů. Výkon zajišťování shody v EGAP je chápán jako průřezová činnost, na které se podílejí všichni zaměstnanci EGAP v souladu se základními zákonnými povinnostmi zaměstnanců. Vedoucí zaměstnanci pak zajišťují výkon zajišťování shody i s ohledem na své další povinnosti vyplývající z pracovní pozice jimi vykonávané.

Funkce zajišťování shody je vykonávána nezávisle na výkonných činnostech EGAP.

V EGAP je držitelem funkce zajišťování shody Compliance officer.

Podrobnosti jsou uvedeny v části B.4.2.

Funkce vnitřního auditu

Činnost vnitřního auditu je založena na nezávislé, objektivně ujišťovací a konzultační činnosti zaměřené na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů v EGAP. Činnosti vnitřního auditu musí být zajišťovány a vykonávány objektivně a nezávisle na veškerých výkonných činnostech EGAP. Funkce vnitřního auditu je funkčně podřízena výboru pro audit.

V EGAP je držitelem klíčové funkce vnitřního auditu ředitel Odboru vnitřního auditu.

Podrobnosti jsou uvedeny v části B.5.

Funkce pojistně-matematická

Klíčová pojistně-matematická funkce plní úkoly stanovené pro tuto funkci právními předpisy v oblasti výpočtu technických rezerv, opisování rizik, zajištění ujednání a v oblasti činnosti zajišťující účinnost systému řízení rizik.

V EGAP je držitelem pojistně-matematické funkce Pojistný matematik, který tuto funkci zároveň vykonává.

Podrobnosti jsou uvedeny v části B.6.

Funkce řízení rizik

Klíčová funkce řízení rizik je v EGAP zajišťována Úsekem řízení rizik při respektování zamezení střetu zájmů se systémem řízení rizik. Funkce řízení rizik plní úkoly stanovené pro tuto klíčovou funkci.

V EGAP je držitelem funkce řízení rizik – člen představenstva pověřený řízením Úseku řízení rizik. Výkon funkce řízení rizik zajišťují v rámci úseku vymezené organizační útvary nebo pracovní pozice.

Podrobnosti jsou uvedeny v části B.3.1.2.

Funkce finanční a správy pojistných událostí

Klíčová funkce finanční a správy pojistných událostí zajišťuje činnost EGAP v oblasti strategických řízení, rozvojových projektů, finančního řízení a kontroly, účetnictví, stanovení technických rezerv a pojistných sazeb, výkaznictví, řízení aktiv a pasiv a dodržení likvidity EGAP, řízení kapitálu a solventnosti a likvidace škod a vymáhání pohledávek.

V EGAP je držitelem funkce finanční a správy pojistných událostí vedoucí Úseku finančního a správy pojistných událostí. Výkon funkce finanční a správy pojistných událostí pak zajišťují v rámci úseku vymezené organizační útvary nebo pracovní pozice, popř. ve vymezeném rozsahu Investiční výbor (do 30. 9. 2020) a Škodní výbor.

B.1.1.3. Osoby s klíčovou funkcí

EGAP má vydefinovány následující osoby s klíčovou funkcí, na které se dále vztahují požadavky na způsobilost a bezúhonnost, a speciální požadavky na odměňování (viz část B.1.3):

- členové představenstva (seznam členů viz část B.1.1.1);
- členové dozorčí rady (seznam členů viz část B.1.1.1);
- členové výboru pro audit (seznam členů viz část B.1.1.1);
- držitelé vymezených klíčových funkcí (seznam osob viz část B.1.1.2);
- členové vrcholného vedení.

Členové vrcholného vedení:

Členové dále uvedených výborů představenstva⁷:

- Pojistný výbor
 - vedoucí Úseku obchodního
 - vedoucí Úseku řízení rizik
 - ředitel Odboru hodnocení rizik nestandardních obchodních případů
 - ředitel Odboru pojištění vývozních úvěrů a investic
 - ředitel Odboru právních služeb
- Škodní výbor
 - vedoucí Úseku finančního a správy pojistných událostí
 - vedoucí Úseku řízení rizik

⁷ Uvedeno včetně členů představenstva a držitelů klíčových funkcí.

- ředitel Odboru řízení rizik
- ředitel Odboru likvidace škod a vymáhání pohledávek
- ředitel Odboru právních služeb
- ředitel Odboru inspekce a správy obchodu
- Investiční výbor⁸
 - vedoucí Úseku finančního a správy pojistných událostí
 - ředitel Odboru finančně ekonomického
 - ředitel Odboru řízení rizik
 - zástupce ředitele Odboru finančně ekonomického
 - Pojistný matematik
- Výbor pro technické rezervy
 - předseda představenstva
 - vedoucí Úseku finančního a správy pojistných událostí
 - ředitel Odboru řízení rizik
 - ředitel Odboru likvidace škod a vymáhání pohledávek
 - Pojistný matematik
- dále:
 - ředitel Odboru akvizic a pojištění dodavatelských úvěrů
 - ředitel Odboru analýz standardních obchodních případů
 - ředitel Odboru informačních technologií
 - ředitel Odboru řízení lidských zdrojů

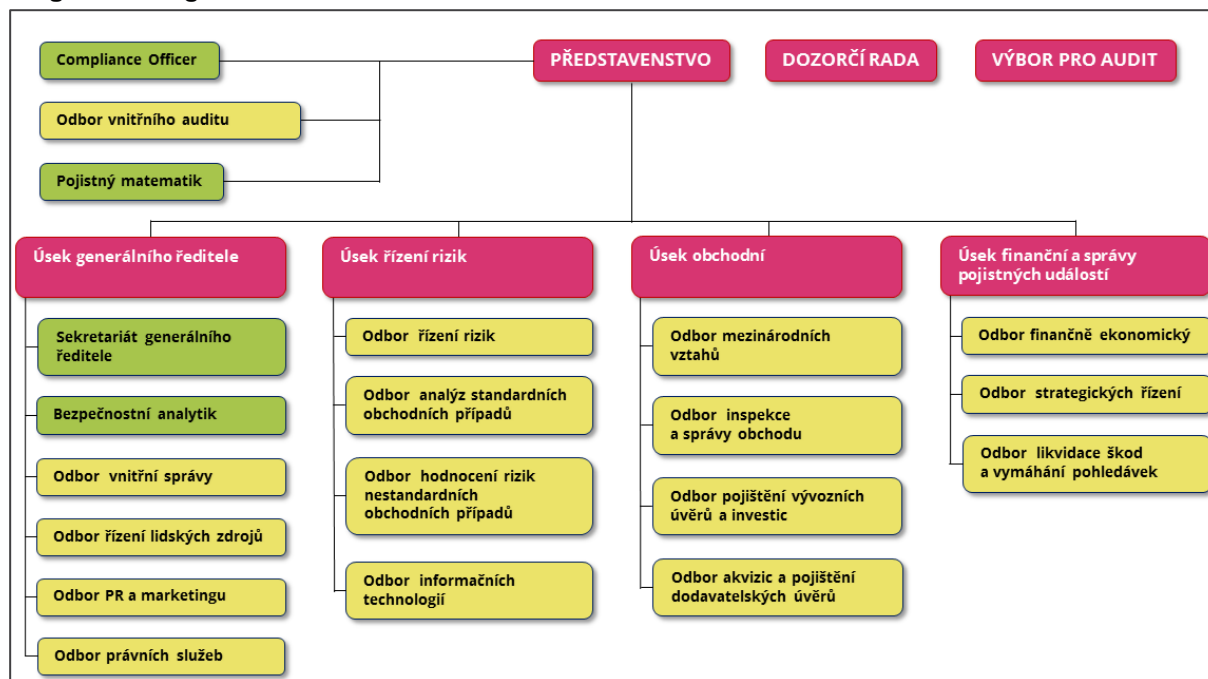
Zařazení osob s klíčovou funkcí v organizační struktuře je zřejmé z části B.1.1.4, ze které rovněž vyplývá způsob předávání informací. Ošetření střetu zájmů je blíže popsáno v části B.1.1.5.

B.1.1.4. Organizační struktura

Společnost se organizačně a funkčně člení na úseky – Úsek generálního ředitele, Úsek řízení rizik, Úsek obchodní, Úsek finanční a správy pojistných událostí – a odbory. Zásady vnitřní organizace, postavení, působnost a odpovědnost jednotlivých organizačních útvarů a vedoucích zaměstnanců je dána Organizačním řádem EGAP. Organizační struktura k 31. 12. 2020 je zobrazena níže.

⁸ Přestože byl Investiční výbor k 1. 10. 2020 zrušen, jeho členové zůstali členy vrcholného vedení až do konce roku 2020 z důvodu dokončování prací souvisejících s investováním. Od 1. 1. 2021 byl seznam členů vrcholného vedení upraven a členové Investičního výboru z něj byli vypuštěni.

Diagram 1: Organizační struktura EGAP k 31. 12. 2020



B.1.1.5. Sřety zájmů

Rozhodování o obchodní činnosti, tj. činnosti, v jejímž důsledku je EGAP vystaven pojistnému (upisovacímu), tržnímu nebo úvěrovému riziku, je odděleno od řízení rizik, likvidace pojistných událostí, kontroly údajů sjednaných pojištění nebo zajištění a oceňování obchodů na finančních trzích, vypořádání obchodů sjednaných na finančních trzích a provedení kontroly údajů o obchodech sjednaných na finančních trzích. Tento princip je promítnut i do složení a rozhodování výborů představenstva (například formou „blokačních“ hlasů určitých členů výborů). Do složení jednotlivých výborů, do způsobu jednání a zastupování jejich jednotlivých členů je dále promítnut požadavek právních předpisů, aby představenstvo a jeho členové měli zachovanou kontrolu a mohli ovlivnit rozhodování výborů v oblastech s vysokými expozicemi a angažovaností EGAP, a tím byla respektována povinnost péče řádného hospodáře.

Sřet zájmů ve vztahu k investicím byl řešen separátně ve investování, avšak od druhé poloviny roku 2020 již není relevantní z důvodu, že EGAP je povinen veškeré volné finanční prostředky držet na běžných nebo vkladových účtech vedených pouze ČNB s výjimkami schválenými MF.

U Výboru pro nákup není v souvislosti s jeho působností nutné řešit personální a funkční obsazení ve vztahu k potencialemu sřetu zájmů, neboť zde nedochází ke sřetu zájmů ve smyslu předpisů z oblasti pojišťovnictví.

Osobní a pracovní sřety zájmů, resp. principy jejich řešení, jsou uvedeny v Koncepti ŘKS. U zaměstnanců přímo podřízených představenstvu a zaměstnanců na dalších vybraných systemizovaných pracovních pozicích je minimálně jednou za kalendářní rok prověřována neexistence sřetu zájmů. Při převedení zaměstnanců na novou systemizovanou pracovní pozici vyhodnocuje Compliance officer ve spolupráci s Odborem řízení lidských zdrojů možný osobní sřet s ohledem na pracovní náplň původní pracovní pozice a pozice, na kterou je zaměstnanec převáděn. Tento postup byl či je uplatněn Compliance officerem i ve vztahu k členství zaměstnanců ve výborech – orgánech představenstva, a to zejména ve Škodním výboru, Pojistném výboru, Výboru pro technické rezervy a v minulosti také v Investičním výboru. Pro ošetření sřetu zájmů je uplatňován v rámci způsobu přijímání rozhodnutí výborů představenstva princip předem určených hlasů pro přijetí závěrů výboru, který je vyhodnocován Compliance officerem (viz též výše).

Minimalizování střetu zájmů u držitelů klíčových funkcí je zajištěno jejich přímou podřízeností představenstvu jako celku a nezávislostí na výkonných činnostech.

EGAP pravidelně ověřuje a vyhodnocuje možný střet zájmů.

B.1.2. Podstatné změny v řídicím a kontrolním systému v roce 2020

B.1.2.1. Změny v oblasti investování

Dne 29. 4. 2020 nabytí publikováním ve Sbírce zákonů účinnosti Zákon č. 214/2020 Sb., kterým byl změněn Zákon č. 58/1995 Sb.

EGAP je povinen ode dne účinnosti Zákona č. 214/2020 Sb., novely Zákona č. 58/1995 Sb., tj. od 29. 4. 2020:

- peněžní prostředky poskytnuté ze státního rozpočtu přijímat na účty vedené u ČNB, které jsou součástí státní pokladny,
- vést na účtech u ČNB, které jsou součástí státní pokladny, i další peněžní prostředky, které na tyto účty převede nebo na ně přijme,
- neinvestovat peněžní prostředky uvedené výše do finančních nástrojů na finančním trhu.

Výjimku pro vedení účtů mimo účty pořízené státní pokladně u ČNB může udělit MF na základě odůvodněné žádosti.

Na základě přechodných ustanovení Zákona č. 214/2020 Sb. byl EGAP povinen do šesti měsíců od účinnosti uvedeného zákona, tj. do 29. 10. 2020, převést peněžní prostředky z dosavadních účtů na účty u ČNB. V případě vkladových účtů a účtů, které nebylo možné zrušit do šesti měsíců, je EGAP povinen převést peněžní prostředky na účty u ČNB neprodleně po uplynutí doby, na kterou byly zřízeny nebo po odpadnutí důvodu, pro který nebylo možné peněžní prostředky převést dříve.

K vedení peněžních prostředků mimo účty u ČNB déle než šest měsíců je třeba vždy souhlas MF.

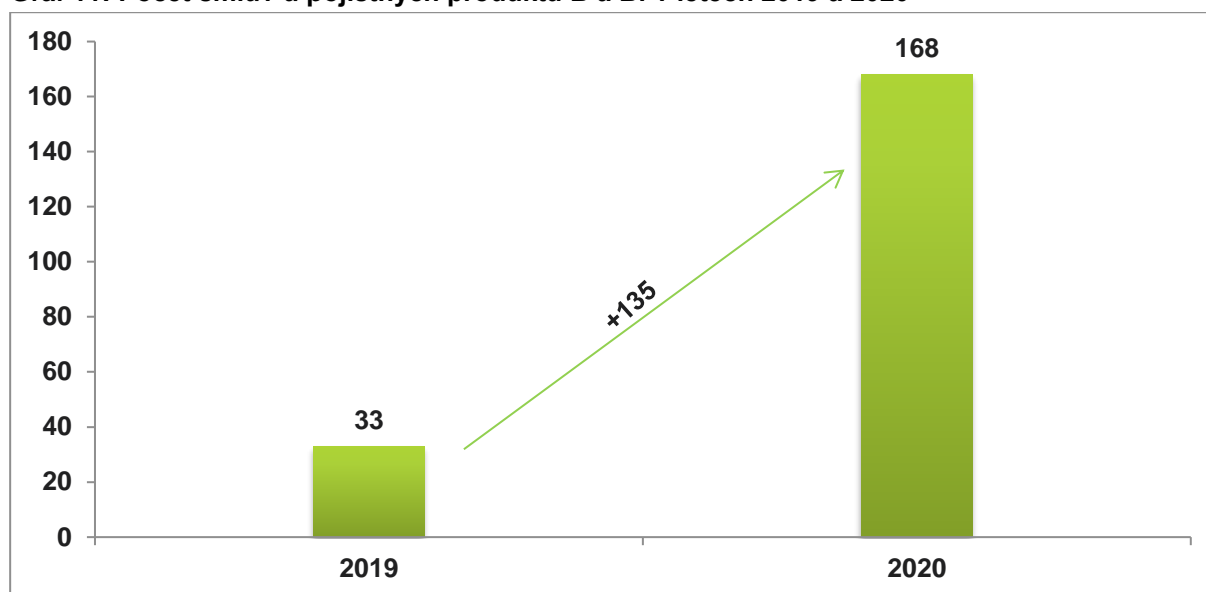
Zároveň byla dána v přechodných ustanoveních Zákona č. 214/2020 Sb. výjimka pro dokončení transakcí týkajících se investičních nástrojů do data jejich splatnosti.

V kontextu těchto změn došlo k zásadním úpravám v oblasti investování EGAP. Interní postupy byly upraveny ve dvou fázích (1. fáze od doby účinnosti Zákona č. 214/2020 Sb. a 2. fáze od uplynutí přechodného období). S ohledem na omezení investovat byla rizika spojená s investováním a rizika střetu zájmů podstatně snížena. K 1. 10. 2020 došlo ke zrušení Investičního výboru a došlo ke značnému zjednodušení posuzování rizikovitosti a schvalování případných úložek na vkladové účty vedené mimo ČNB, které musí být předem schváleny jako výjimka ze strany MF.

B.1.2.2. Pojišťování krátkodobých úvěrů v zemích s nízkou mírou rizika

V kontextu opatření na zmírnění ekonomických dopadů koronavirové pandemie schválila Evropská komise ode dne 28. 3. 2020 výjimku, na základě které mohou exportní úvěrové agentury poskytovat i krátkodobé pojištění do zemí s nízkým rizikem, tj. prohlásila tato rizika za dočasně neobchodovatelná. Za standardních podmínek je tento typ pojištění poskytován pouze komerčními hráči. Tato výjimka má za cíl umožnit ECAs nahradit komerční trh v době, kdy se jeho rizikový apetit snižuje. Poskytnutá výjimka byla postupně prodlužována a momentálně platí do konce roku 2021, s tím, že splatnost pojištěných pohledávek musí být do 30. 6. 2022. EGAP poskytl první pojištění v rámci zmíněné výjimky již v dubnu 2020. V celém průběhu roku 2020 pak EGAP pozoroval zvýšenou poptávku u produktů B – Pojištění krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru a Bf – Pojištění bankou financovaného krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru. U těchto produktů došlo v roce 2020 k pětinasobnému nárůstu oproti roku 2019.

Graf 11: Počet smluv u pojistných produktů B a Bf v letech 2019 a 2020



B.1.2.3. Záruky COVID Plus

Jako mimořádné opatření na zmírnění ekonomických a sociálních dopadů pandemie covid-19 schválila vláda dne 24. 4. 2020 nařízení č. 215/2020 Sb., na základě kterého může EGAP poskytovat záruky za splacení úvěrů na provoz, pracovní kapitál, na inovaci a zkvalitnění výroby a udržení podnikání (záruky COVID Plus). K potřebné novele Zákona č. 58/1995 Sb. a schválení nařízení vlády č. 215/2020 Sb. došlo s účinností od 29. 4. 2020. Detailně je uvedeno v části A.5.1. SFCR 2020.

B.1.2.4. Integrace ČEB

Koncem roku 2019 schválila vláda České republiky vlastnickou konsolidaci ČEB jako 100% dceřiné společnosti EGAP, která má být plně umožněna novelou Zákona č. 58/1995 Sb. Přípravovaná integrace EGAP a ČEB, ke které by mělo dle stávajících odhadů dojít počátkem roku 2022, by měla významnou měrou přispět k zefektivnění státní podpory vývozu v České republice. Probíhají jednotlivé kroky, které by měly plánovanou integraci usnadnit. Následující již bylo realizováno:

- Výběr poradce pro integraci (Deloitte Advisory s.r.o.) a zpracování nutných legislativních i procesních analýz vedoucích ke spojení. Projednání výstupu společnosti Deloitte Advisory s.r.o. na úrovni představenstva a dozorčí rady.
- Zvýšení míry spolupráce odborů PR a marketingu za obě společnosti s tím, že obě společnosti mají jednoho společného tiskového mluvčího.
- Převod pojištěných pohledávek ve stavu pojistných událostí z ČEB do EGAP, první fáze splněna, pokračuje se s druhou fází komplikovanějších pojistných událostí.
- Spolupráce v oblasti AML, kterou musí EGAP nově v kontextu záruk COVID Plus zajišťovat.
- Společné zadání veřejné zakázky na auditorské činnosti a další služby auditora pro ČEB a EGAP na roky 2021–2024.
- Hodnocení možného sloučení následujících činností: podatelna, HR, nákup, právní, IT, účtárna.
- Analýza daňových dopadů při poskytování služeb mezi ČEB a EGAP včetně modelace pro účely případné skupinové DPH.
- Synergické efekty a úspory z rozsahu, v budoucnu lze očekávat významné zjednodušení integrovaného systému podpory vývozu v rámci jednotné struktury.

Dosud nicméně nedošlo ke schválení nezbytné novely Zákona č. 58/1995 Sb., která by integraci jako takovou umožnila. V lednu 2021 byl zákon projednán v 1. čtení. Očekáváme, že legislativní proces by měl být dokončen ještě v tomto volebním období s účinností nejpozději počátkem roku 2022.

B.1.2.5. Operační rizika

Změny v oblasti řízení operačního rizika jsou popsány v části C.5 této zprávy.

B.1.3. Politika a postupy odměňování

V Zásadách odměňování členů orgánů společnosti a vedoucích zaměstnanců EGAP, schválených jediným akcionářem dne 26. 4. 2019, nedošlo v roce 2020 ke změnám. S ohledem na skutečnost, že podmínky odměňování nedopadají na všechny členy orgánů společnosti a všechny zaměstnance, jsou Zásady odměňování EGAP v tomto směru členěny na jednotlivé skupiny uvedené níže vyjma skupiny uvedené v části B.1.3.3. Na Zásady odměňování EGAP navazuje Koncepce odměňování.

V EGAP není ustanoven Výbor pro odměňování. Náplň jeho činnosti zajišťuje představenstvo, které schvaluje a pravidelně vyhodnocuje souhrnné zásady odměňování zaměstnanců.

B.1.3.1. Členové orgánů EGAP

Členovi představenstva náleží za výkon jeho funkce odměna, uvedená ve smlouvě o výkonu funkce, přičemž maximální celková roční odměna se skládá ze základní roční odměny a variabilní složky odměny. Základní roční odměna (50 % z maximální celkové roční odměny) je členovi představenstva poskytována v pravidelných měsíčních splátkách ve výši jedné dvanáctiny základní roční odměny. Variabilní složka odměny je členěna na roční (ve výši 30 % z maximální celkové roční odměny) a střednědobou (20 % z maximální celkové roční odměny). Konkrétní roční a střednědobá kritéria variabilní složky odměny členů představenstva schvaluje valná hromada.

Vyhodnocení plnění ročních a střednědobých kritérií variabilní složky odměny členů představenstva schvaluje dozorčí rada, kdy střednědobá variabilní složka je členovi představenstva vyplacena ve druhém čtvrtletí následujícího kalendářního roku po uplynutí příslušného tříletého období.

Kritéria pro přiznání variabilní složky odměny reflektují strategické úkoly EGAP na dané období a jsou navázána na finančně obchodní plán. Kritéria jsou konstruována tak, aby nepodněcovala k nadměrnému přijímání rizik a reflektovala všechny hlavní činnosti EGAP.

Členovi dozorčí rady a výboru pro audit náleží za výkon jeho funkce odměna, uvedená ve smlouvě o výkonu funkce, přičemž maximální celková roční odměna se skládá ze základní odměny a variabilní složky odměny. Základní odměna (70 % z maximální celkové roční odměny) je členovi dozorčí rady a výboru pro audit poskytována v pravidelných měsíčních splátkách ve výši jedné dvanáctiny základní roční odměny. Variabilní složka odměny, a to roční (ve výši 10 % z maximální celkové roční odměny) a střednědobá (20 % z maximální celkové roční odměny), je členovi dozorčí rady a výboru pro audit poskytována za předpokladu splnění kritérií stanovených pro dané období valnou hromadou EGAP, kdy střednědobá variabilní složka je členovi dozorčí rady a výboru pro audit vyplacena ve druhém čtvrtletí následujícího kalendářního roku po uplynutí příslušného tříletého období.

Kritéria variabilní složky odměny dozorčí rady a výboru pro audit vychází z jejich působnosti a činnosti vyplývající ze stanov a legislativy a současně reflektují hlavní činnosti EGAP.

Vyhodnocení plnění ročních a střednědobých kritérií variabilní složky odměny členů dozorčí rady a výboru pro audit schvaluje valná hromada.

B.1.3.2. Držitelé klíčových funkcí, osoby vykonávající klíčovou funkci a členové vrcholného vedení

U zaměstnanců – osob s klíčovými funkcemi (držitelé klíčových funkcí a členové vrcholného vedení) a osob klíčovou funkci plnících nebo vykonávajících je zohledněna jejich nezávislost na výsledcích provozních útvarů a provozních oblastí, které podléhají jejich kontrole a jejich roli při plnění stanovených

strategií a koncepcí, resp. tyto tvoří zásadní hlediska odměňování. Základní mzda zohledňuje jejich vystavení současným i budoucím rizikům a zejména jejich odpovědnosti a rozhodování na vysoké úrovni. Základní mzda tvoří dostatečně velkou část celkové odměny, aby tito zaměstnanci nebyli nadměrně závislí na variabilních složkách. U těchto zaměstnanců nejsou vypláceny odměny za splnění finančně obchodního plánu EGAP a podíly na hospodářských výsledcích, které jsou zohledněny v základní mzdě. V rámci motivace jsou i nadále pro uvedené zaměstnance stanoveny a čtvrtletně vyhodnocovány individuální cíle.

K základní mzdě je zaměstnancům – osobám s klíčovou funkcí – poskytována variabilní složka odměny s odloženou splatností, která představuje 25 % z celkově vyplacené roční odměny za čtvrtletní individuální cíle a je vyplácena proporcionalně v průběhu tří let (30 %, 40 % a 30 %) po vyhodnocení stanovených kritérií a schválení představenstvem, resp. vedoucím úseku.

Dále jsou zaměstnancům – osobám s klíčovou funkcí – poskytovány variabilní složky odměny za:

- splnění mimořádných pracovních úkolů,
- při životních a pracovních jubileích dle zásad dohodnutých v Kolektivní smlouvě.

Variabilní složky odměny, resp. kritéria pro jejich plnění, jsou u osob klíčovou funkci vykonávajících nebo plnících a členů vrcholného vedení vždy nastavena vedoucím zaměstnancem, který rozhoduje o jejich poskytnutí, resp. představenstvem u držitelů klíčových funkcí, kteří nejsou členy představenstva, s přihlédnutím k plnění kolektivních a individuálních cílů. Jejich konkrétní obsah pak odpovídá strategickým a dalším úkolům EGAP na příslušné období.

B.1.3.3. Zaměstnanci

Mzda a všechny její variabilní složky jsou poskytovány zaměstnancům jako peněžité plnění za vykonanou práci podle složitosti, odpovědnosti a namáhavosti práce, podle obtížnosti pracovních podmínek, pracovní výkonnosti a dosahovaných pracovních výsledků.

Zaměstnancům je vyplácena základní měsíční mzda stanovená mzdovým výměrem k pracovní smlouvě. Podle složitosti, odpovědnosti a namáhavosti práce jsou pracovní pozice zařazeny do 14 mzdových tříd.

Dále jsou zaměstnancům poskytovány variabilní složky mzdy:

- roční odměny v návaznosti na plnění finančně obchodního plánu,
- odměny za splnění individuálně stanovených čtvrtletních cílů, vypláceno při celkovém minimálním plnění 75 %,
- odměny za mimořádné pracovní úkoly,
- podíly na hospodářském výsledku v případě vytvoření zisku EGAP,
- odměny při životních jubileích dle zásad dohodnutých v Kolektivní smlouvě.

Variabilní složky mzdy, resp. kritéria pro jejich plnění, jsou vždy nastavena osobou, která rozhoduje o jejich poskytnutí, s přihlédnutím k plnění kolektivních a individuálních cílů. Jejich konkrétní obsah pak odpovídá strategickým a dalším úkolům EGAP na příslušné období.

B.1.3.4. Nárok na akciové opce, akcie, doplňkový důchodový systém

Zaměstnanci, zaměstnanci – osoby s klíčovou funkcí ani členové orgánů EGAP nemají jakýkoliv nárok na akciové opce či akcie EGAP.

EGAP nemá žádný doplňkový důchodový systém ani systém předčasného odchodu do důchodu pro zaměstnance, zaměstnance na klíčových funkcích ani členy orgánů EGAP.

B.1.4. Informace o podstatných transakcích

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2020, projednaná jednotlivými orgány EGAP, uvádí, že vztahy se státem jakožto osobou, která vykonává podstatný vliv na EGAP, nešly v roce 2020 nad rámec vztahů obvyklých mezi akcionářem a EGAP a vztahů vyplývajících z aplikace Zákona č. 58/1995 Sb. V roce 2020 došlo ze strany akcionáře (MF) k navýšení základního kapitálu EGAP o 1,5 mld. Kč. Žádné jiné smlouvy mezi státem a EGAP nebyly uzavřeny a ani nebyly žádné smlouvy v účinnosti.

Se členy představenstva, dozorčí rady a členy výboru pro audit neproběhly podstatné transakce nad rámec plnění podle uzavřených smluv o výkonu funkce.

B.1.5. Posouzení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému

Postupy EGAP v oblasti ŘKS jsou upraveny uceleně jako zásady, které obsahují rovněž požadavky na systém vnitřní kontroly jako jeden ze složek ŘKS. ŘKS, včetně SVK, je upraven v koncepci schválené představenstvem.

Sledování a vyhodnocování účinnosti a efektivnosti ŘKS je prováděno průběžně na všech řídicích úrovních a celkově v rámci EGAP Odborem vnitřního auditu. Nedostatky ŘKS odhalené na řídicích úrovních, Odborem vnitřního auditu, na základě jiné kontroly či jiným způsobem, jsou neprodleně oznámeny vedoucím zaměstnancům, Odboru řízení rizik, Odboru vnitřního auditu a Compliance officerovi, a jsou urychleně řešeny. Závažné nedostatky ŘKS oznamuje Odbor vnitřního auditu představenstvu a dozorčí radě. V roce 2020 nebyly identifikovány žádné závažné nedostatky ŘKS.

Systém odhalování nedostatků ŘKS je nastaven tak, že umožňuje jejich včasnou nápravu. Účinnost přijatých nápravných opatření je následně ověřována.

V rámci pravidelného vyhodnocování provedených kontrol a závěrů a zjištění z těchto kontrol vypracovávají ředitelé odborů a vedoucí úseků jednou za kalendářní rok celkové vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti SVK včetně zajištění shody s předpisy za jimi řízené organizační útvary, a to formou písemné samostatné zprávy předkládané Odboru vnitřního auditu (od 1. 1. 2021 nově i Odboru strategických řízení). Celkové vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti SVK obsahuje zejména popis organizačních změn, cíle kontrol, vyhodnocení efektivnosti a funkčnosti kontrol, výstupy, resp. závěry a změny v přístupech k plánování kontrol pro následující období.

Posouzení přiměřenosti ŘKS jako celku z hlediska povahy, rozsahu a složitosti rizik spojených s činností EGAP probíhá v rámci vyhodnocení strategií a koncepcí. Vyhodnocení zpracovává Odbor strategických řízení na základě dílčích vstupů jednotlivých garantů oblastí upravených strategiemi a koncepcemi. Vyhodnocení je prováděno zejména s ohledem na promítnutí stanovených zásad do kodifikovaných pracovních postupů s důrazem na zásadní procesy EGAP, zároveň je hodnoceno i promítnutí kodifikovaných pracovních postupů do běžné činnosti EGAP, tj. zda jsou dané postupy dodržovány. Výsledky vyhodnocení včetně nápravných opatření a harmonogramu jejich plnění jsou předkládány ke schválení představenstvu.

Poslední vyhodnocení strategií a koncepcí EGAP proběhlo k 31. 12. 2019. Úpravy strategií a koncepcí byly schváleny zejména v kontextu legislativních změn (schválení Zákona č. 353/2019 Sb., o výběru osob do řídicích a dozorčích orgánů právnických osob s majetkovou účastí státu („nominčního zákon“) a změna Zákona č. 58/1995 Sb. Veškeré změny plánované pro rok 2020 byly v průběhu roku 2020 zapracovány do vnitřních postupů EGAP. Další vyhodnocení ŘKS k 31. 12. 2020 bude provedeno do konce května 2021.

Nad rámec výše uvedeného hodnocení zpracovává Odbor vnitřního auditu minimálně jednou ročně písemné posouzení vhodnosti a efektivnosti SVK a dalších prvků ŘKS, které je předkládáno představenstvu, výboru pro audit a dozorčí radě.

B.2. Požadavky na způsobilost a bezúhonnost

V souladu se Zákonem o pojišťovnictví s přihlédnutím k požadavkům nominačního zákona má EGAP stanoveny pro jednotlivé osoby s klíčovou funkcí specifické požadavky týkající se jejich dovedností, znalostí a odbornosti, včetně postupů pro zajištění způsobilosti a bezúhonnosti u těchto osob.

Do specifických požadavků na osoby s klíčovou funkcí jsou promítnuty požadavky na způsobilost k zajištění povinností přidělených jednotlivým osobám, tj. disponování vhodnou kvalifikací, znalostmi a odpovídajícími zkušenostmi, aby řízení EGAP a jeho kontrola byly vykonávány na odborné úrovni. Přiměřeně jsou tyto požadavky uplatněny i vůči zaměstnancům, kteří se na výkonu klíčových funkcí podílejí, tj. tyto vykonávají.

Při hodnocení způsobilosti osob se posuzují zejména:

- odborná a formální kvalifikace,
- znalosti a odborné předpoklady, vč. jazykových předpokladů (teoretické zkušenosti), zejména z hlediska úrovně a profilu vzdělání a toho, zda se týká oboru pojišťovnictví, finančních služeb či jiných relevantních oblastí, jako je ekonomie, právo, správa apod.,
- dostatečné řídicí zkušenosti (manažerská praxe), pokud je pro danou systemizovanou pozici/funkci relevantní,
- dostatečné praktické a odborné zkušenosti na finančním trhu (odborná praxe na finančním trhu; za dostatečnou lze považovat praxi v trvání alespoň 3 let), rovněž s přihlédnutím k délce výkonu funkce a době, resp. časovému odstupu, kdy byla funkce vykonávána, a pracovnímu zařazení dané osoby, povaze a složitosti společnosti, ve které byla funkce a pracovní pozice zastávána, rozsahu oprávnění a odpovědností a počtu podřízených.

Součástí posouzení způsobilosti je i posouzení možného střetu zájmů, který by byl na újmu řádného a obezřetného řízení EGAP, a dalších požadavků stanovených pro řádné fungování ŘKS.

Členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit EGAP musí v každém z těchto orgánů vždy společně disponovat vhodnou kvalifikací, zkušenostmi a znalostmi v oblasti:

- pojistných a finančních trhů,
- obchodní strategie a obchodního modelu, tj. zejména znalosti týkající se státní podpory vývozu a její realizace,
- řídicího a kontrolního systému,
- finanční a pojistně-matematické analýzy a
- regulačního rámce a regulačních požadavků.

Posouzení bezúhonnosti zahrnuje posouzení čestnosti a finanční obezřetnosti a bezúhonnosti, podložených důkazů o charakteru dané osoby, osobním chování a obchodním chování včetně jakýchkoli trestních a finančních aspektů a aspektů dohledu majících význam pro účely tohoto posouzení. Posouzení spočívá ve zvažování všech okolností, které mohou vzbuzovat závažné pochybnosti o bezúhonnosti osoby, a to zejména z hlediska intenzity zavinění (úmysl, nedbalost, bez zavinění), opakování negativního jednání, závažnosti a následkům jednání, doby, která uplynula od jednání, zda byla zajištěna náprava nedostatků, důvodů a okolností, za kterých k negativnímu jednání došlo.

Za bezúhonnou nelze považovat osobu, která byla v minulosti pravomocně odsouzena pro úmyslný trestný čin, pro trestný čin hospodářský nebo trestný čin proti majetku (nehledí-li se na ni, jako by nebyla odsouzena). V případě členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit rovněž osoby pravomocně odsouzené pro jiný úmyslný trestný čin (nehledí-li se na ni, jako by nebyla odsouzena).

Výběrové řízení na funkce členů představenstva a dozorčí rady je počínaje 4. 1. 2020 prováděno jediným akcionářem v působnosti valné hromady v souladu s postupy a podmínkami stanovenými

nominačním zákonem a s ohledem na uvedené požadavky na způsobilost a bezúhonnost. Podklady pro posouzení členů představenstva a dozorčí rady jsou následně jediným akcionářem předány EGAP.

V případě členů výboru pro audit se jediný akcionář neřídí pravidly pro výběrové řízení stanovenými nominačním zákonem, vždy však je nutno zajistit splnění uvedených požadavků na způsobilost a bezúhonnost.

Výběrové řízení na další pozice osob s klíčovou funkcí je prováděno vždy s ohledem na uvedené požadavky na způsobilost a bezúhonnost.

Výběr kandidátů probíhá s následujícími specifiky:

Členové výboru pro audit

Posuzování způsobilosti a bezúhonnosti kandidátů na člena výboru pro audit je v působnosti jediného akcionáře EGAP.

Jediný akcionář EGAP rozhoduje o jmenování člena výboru pro audit, přičemž bere v úvahu stanovené požadavky na způsobilost a bezúhonnost.

Člen výboru pro audit musí splňovat minimálně následující kvalifikační kritéria:

- i. vysokoškolské vzdělání právnického, ekonomického nebo obdobného směru, případně jiné vysokoškolské vzdělání doplněné adekvátní praxí ve finanční instituci,
- ii. minimálně 3letá odborná praxe na finančním trhu,
- iii. bezúhonnost,
- iv. znalosti v minimálně jedné stanovené oblasti definované výše,
- v. znalost práce na PC,
- vi. organizační, komunikační a řídicí schopnosti, samostatnost v jednání a rozhodování,
- vii. společenské vystupování,
- viii. systémový a tvůrčí přístup k řešení problémů.

Minimálně jeden člen výboru pro audit musí být osobou, která je nebo byla statutárním auditorem nebo osobou, jejíž znalosti anebo dosavadní praxe v oblasti účetnictví zajišťují předpoklad řádného výkonu funkce člena výboru pro audit pojišťovny.

Většina členů výboru pro audit musí být výše uvedenou osobou nebo osobou, která nejméně dva roky:

- zastávala výkonnou řídicí funkci v účetní jednotce, která působí ve stejném odvětví jako subjekt veřejného zájmu, nebo
- byla odpovědná za výkon funkce řízení rizik, vyhodnocování souladu činností s právními předpisy, vnitřního auditu nebo pojistně matematické funkce nebo jiné obdobné funkce.

Členové představenstva a dozorčí rady

Posuzování způsobilosti a bezúhonnosti kandidátů na člena představenstva a dozorčí rady je v působnosti jediného akcionáře EGAP. Jediný akcionář rozhoduje o volbě člena představenstva a dozorčí rady, přičemž bere v úvahu stanovené požadavky na způsobilost a bezúhonnost, a to zejména:

Člen představenstva musí splňovat minimálně následující kvalifikační kritéria:

- i. vysokoškolské vzdělání právnického nebo ekonomického směru, případně jiné vysokoškolské vzdělání doplněné adekvátní praxí ve finanční instituci,
- ii. zkušenosti v řídicí funkci v délce minimálně 3 roky na úrovni přiměřené vedení pojišťovny,
- iii. minimálně 3letá odborná praxe na finančním trhu,
- iv. bezúhonnost,

- v. základní znalost pravidel pojištění a financování se státní podporou, především Konsensu OECD a příslušných českých právních norem,
- vi. aktivní znalost anglického jazyka, komunikační znalost druhého světového jazyka,
- vii. organizační, komunikační a řídicí schopnosti, samostatnost v jednání a rozhodování a schopnost efektivně vést tým představenstva,
- viii. pracovní flexibilita, schopnost zvládat časovou a stresovou náročnost při plnění úkolů,
- ix. společenské vystupování,
- x. systémový tvůrčí přístup k řešení problémů,
- xi. znalost práce na PC.

Člen dozorčí rady musí splňovat minimálně následující kvalifikační kritéria:

- i. vysokoškolské vzdělání právnického, ekonomického nebo obdobného směru, případně jiné vysokoškolské vzdělání doplněné adekvátní praxí ve finanční instituci,
- ii. minimálně 3 letá odborná praxe na finančním trhu,
- iii. bezúhonnost,
- iv. komunikační znalost jednoho světového jazyka,
- v. znalosti v minimálně jedné stanovené oblasti definované výše,
- vi. znalost práce na PC,
- vii. organizační, komunikační a řídicí schopnosti, samostatnost v jednání a rozhodování,
- viii. společenské vystupování,
- ix. systémový a tvůrčí přístup k řešení problémů.

Každý zaměstnanec – osoba s klíčovou funkcí musí disponovat způsobilostí potřebnou pro výkon své funkce, tj. splňovat požadavky, které jsou blíže stanoveny v popisu předmětné systemizované pracovní pozice v Katalogu systemizovaných pracovních pozic. Posuzování způsobilosti a bezúhonnosti kandidátů je v působnosti představenstva.

Každá osoba s klíčovou funkcí musí neprodleně oznámit jakékoliv skutečnosti, které by mohly mít negativní vliv na posouzení její způsobilosti a bezúhonnosti. Pokud některá z osob s klíčovou funkcí přestane splňovat požadavky na způsobilost a bezúhonnost stanovené platnými právními předpisy, oznámí tuto skutečnost příslušným organizačním útvarům a osobám, které bez zbytečného odkladu tuto skutečnost oznámí ČNB.

Způsobilost a bezúhonnost osob s klíčovou funkcí je jednou ročně přezkoumávána na základě čestného prohlášení těchto osob o neexistenci střetu zájmů, které obsahuje prohlášení o tom, že u nich nastala/nenastala změna, která by mohla negativně ovlivnit posouzení jejich způsobilosti či bezúhonnosti. V případě, že taková změna nastane, musí posuzovaná osoba připojit i své vyjádření k této změně. Ověřování způsobilosti a bezúhonnosti na základě čestného prohlášení provádí EGAP. Ověřovatel o výsledcích informuje představenstvo, které v případě ověřování členů představenstva dále informuje dozorčí radu; v případě ověřování členů dozorčí rady či výboru pro audit představenstvo informuje jediného akcionáře EGAP.

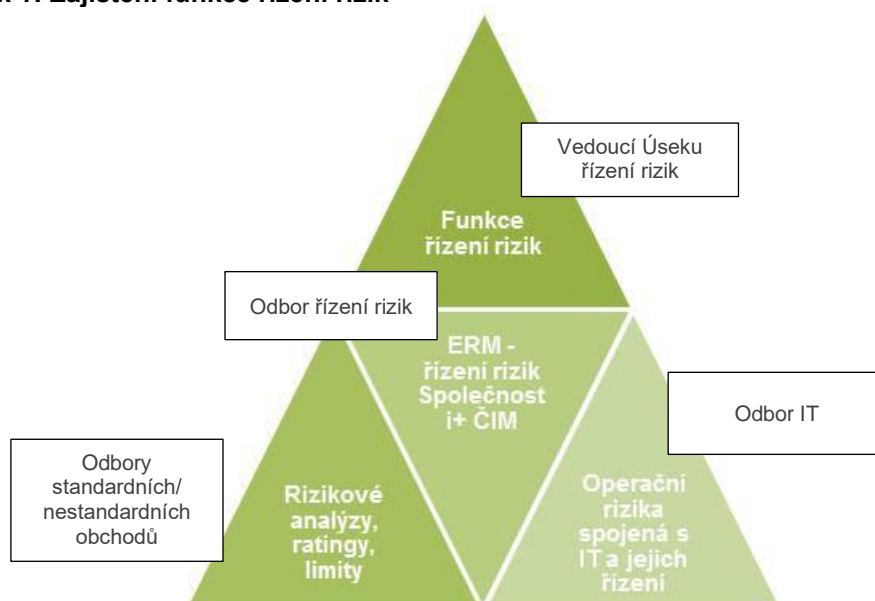
B.3. Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti

EGAP při vymezení systému řízení rizik a definování jednotlivých druhů rizik vychází ze Zákona o pojišťovnictví a z právních předpisů Evropské unie, především pak ze SII v aktuálním znění, Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 ze dne 10. 10. 2015, kterým se doplňuje směrnice SII, a navazujících prováděcích předpisů (Obecné pokyny EIOPA, provádějí Nařízení Komise).

Rizika EGAP jsou ovlivněna charakterem vykonávané činnosti související s podporou vývozu prostřednictvím poskytování pojištění vývozních úvěrových rizik a od roku 2020 úpravou v oblasti investování a doplněním úlohy o poskytování záruk COVID Plus. EGAP tak při řízení rizik současně s výše uvedenými právními předpisy respektuje ustanovení Zákona č. 58/1995 Sb. a navazujících právních předpisů.

EGAP až do roku 2020 řídil rizika pouze na individuální bázi, neboť na jeho úrovni nebyl vytvořen konsolidační celek. V souvislosti s usnesením vlády ČR č. 839 ze dne 25. 11. 2019 a s připravovanou novelou Zákona č. 58/1995 Sb. se předpokládá změna ve smyslu, že by EGAP tvořil konsolidační celek s ČEB (podrobněji je uvedeno v části **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.**).

Obrázek 1: Zajištění funkce řízení rizik



B.3.1. Popis a funkce systému

Systém řízení rizik byl vyvinut s cílem umožnit vedení EGAP analyzovat a popsat rizika, vhodně je řídit a zmírňovat ve spojení s cíli EGAP v krátkodobém, střednědobém a dlouhodobém horizontu.

Systém řízení rizik je nedílnou součástí ŘKS a je definovaný v dokumentu Strategie řízení rizik schváleném představenstvem. Organizační uspořádání systému řízení rizik, včetně začlenění funkce řízení rizik na úrovni člena představenstva, je obsaženo v Organizačním řádu EGAP.

Systém řízení rizik zahrnuje:

- jasně definovanou strategii řízení rizik, která navazuje a je v souladu se Strategií EGAP, v níž je uvedeno poslání EGAP a jsou definovány dílčí cíle jeho činnosti, včetně cílů vztahujících se k řízení rizik,
- koncepce, které provádějí předmětnou strategii, tj. zajišťují definici a kategorizaci podstatných rizik, a pokrývají celý proces řízení rizik od identifikace rizik, přes jejich vyhodnocování, sledování, vnitřní ohlašování rizik až po přijímání relevantních opatření. Na strategii řízení rizik či jednotlivé koncepce navazují v případě potřeby další vnitřní předpisy, které dále rozpracovávají konkrétní proces řízení rizik v dílčí oblasti,

- pravidelné provádění ORSA procesu, který je upraven vlastní koncepcí⁹.

Všechny vnitřní předpisy EGAP v oblasti řízení rizik jsou zpracovány v souladu s pravidly SII a vydávány formou, jejíž postavení v hierarchii vnitřních předpisů je adekvátní jejich důležitosti pro činnosti EGAP.

Cílem strategie řízení rizik je snížení a omezení rizik, kterým je EGAP vystaven, a v konečném důsledku snížení SCR tak, aby došlo postupně ke snížení a stabilizaci potřeby výše dostupného kapitálu v dlouhodobém horizontu na úrovni samofinancovatelnosti EGAP. Strategie řízení rizik dále bere v úvahu významné vnější faktory, které činnost EGAP ovlivňují¹⁰.

B.3.1.1. Hlavní zásady řízení rizik v EGAP

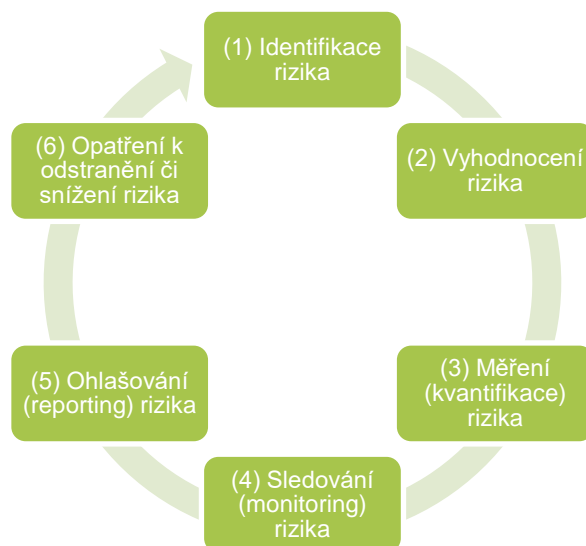
B.3.1.1.1. Ucelený a vzájemně propojený systém s decentralizovanými prvky

Systém řízení rizik se vztahuje ke všem činnostem a procesům v EGAP, včetně zavádění nových prvků¹¹. Mimořádný důraz je kladen na pojistný proces s ohledem na významnost pojistného (upisovacího) rizika. Decentralizovanými prvky se v systému řízení rizik rozumí částečné rozdělení odpovědnosti za řízení rizik mezi jednotlivé úseky, kdy nejvyšší podíl odpovědnosti je přiřazen Úseku řízení rizik, nicméně operativní řízení některých rizik či částí rizik jsou i v odpovědnosti dalších úseků nebo výborů zřízených představenstvem (například Pojistný výbor, Škodní výbor, Výbor pro technické rezervy a Výbor pro datovou kvalitu). Ucelenost systému v oblasti decentralizovaných prvků zajišťuje ORSA proces a pravidelné zprávy o stavu a vývoji rizik v EGAP (vztahující se jak k dílčím rizikům, tak i souhrnně k rizikům celkem) zpracovávané Úsekem řízení rizik, který se také zabývá pravidelným vyhodnocováním systému řízení všech rizik EGAP.

B.3.1.1.2. Kontinuální proces (soustavnost)

Řízení rizik je kontinuální proces skládající se z 6 základních fází (viz níže). Fáze řízení rizik představují cyklus, kdy se určité fáze mohou prolínat i probíhat současně.

Obrázek 2: Fáze řízení rizik



⁹ Předpis č. 294 – Koncepce ORSA procesu v EGAP

¹⁰ K významným vnějším faktorům například patří: (1) politické a ekonomické prostředí (ČR a zemí, kam směřuje podporovaný vývoz), (2) vývoj poptávky po pojištění EGAP (riziko koncentrace související s pojistným rizikem), (3) vývoj počtu pojistných událostí a důvod jejich vzniku a (4) požadavky regulátora (ČNB) a akcionáře EGAP.

¹¹ např. změna IT systémů, změna pojistných produktů.

1. Identifikace rizika

Jedná se o proces identifikace rizikových faktorů, v jejichž důsledku vzniká dané riziko. Rizikové faktory souvisejí jak s již existujícími činnostmi, tak s nově vznikajícími činnostmi nebo v důsledku změn stávajících činností. Identifikace rizikových faktorů a následně rizik je realizována na základě hodnocení zaměstnanců EGAP, zejména zaměstnanců Úseku řízení rizik, kteří čerpají z informací obsažených v informačních systémech EGAP, z vlastních informací, z informací od ostatních organizačních úseků a útvarů EGAP, které jsou jim dostupné nebo je dostanou k dispozici (např. hlášení rizikové události), a z externích zdrojů (komunikace s ČNB, kontrola Nejvyššího kontrolního úřadu, komunikace s MF, výstupy vnitřního či externího auditu, poradenství atp.).

2. Vyhodnocení rizika

Proces se skládá z určení významnosti rizika nejprve pomocí vyhodnocení pravděpodobnosti výskytu a velikosti nepříznivých dopadů na hospodářské výsledky a finanční situaci EGAP a na činnosti EGAP (inherentní riziko) a následně vyhodnocením rizika po implementaci kontrolních mechanismů a opatření k jeho snížení (reziduální riziko).

Hranice přijatelnosti (či nepřijatelnosti) rizika je stanovena:

- s ohledem na velikost a finanční stabilitu EGAP, zda riziko představuje či nepředstavuje ohrožení finanční situace či samotné existence EGAP a
- dle jednotlivých rizik, např. s ohledem na rating daného subjektu/transakce, tj. na bonitu subjektu (v případě pojistného (upisovacího) rizika, úvěrového rizika a tržních rizik), resp. transakce (v případě pojistného (upisovacího) rizika) nebo země, ve které má subjekt sídlo či svoji hlavní činnost, či odvětví, ve kterém subjekt podniká, resp. vlivu na chod EGAP (v případě operačního rizika),

ve vztahu k:

- pojistné kapacitě EGAP,
- dostupnému kapitálu EGAP,
- bilanční sumě EGAP (souhrn aktiv),
- celkovým technickým rezervám nebo jejich konkrétně vymezené části,
- pojistné angažovanosti EGAP (výjimečně).

Konkrétní hodnoty hranice přijatelnosti/nepřijatelnost rizika jsou u jednotlivých rizik schvalovány představenstvem:

- obecně – jako maximální limity stanovením jejich výše nebo způsobu jejich výpočtu ve vnitřním předpisu nebo pomocí prahových hodnot klíčových rizikových indikátorů (KPIs) a
- specificky – schválením příslušného limitu nebo stanovením nulového limitu řízení rizik na nepřijatelná rizika.

Výše přijatelného rizika (hodnotí se inherentní i reziduální riziko) je pravidelně přehodnocována a testována dle konkrétně schválené lhůty nebo v případě hrozby nebo výskytu nepříznivé události.

Nepřijatelná rizika, která mohou významně negativně ovlivnit finanční situaci EGAP a která nelze snížit zajištěním či jinou technikou snižování rizik nebo implementací kontrolních mechanismů a opatření, nejsou v EGAP přijímána. Konkrétní definice nepřijatelného rizika je definována ve zvláštních vnitřních předpisech.

3. Měření rizika (kvantifikace)

Velikost rizika je předpokládaná hodnota (velikost) nepříznivých dopadů na hospodářské výsledky, na finanční situaci a na činnosti EGAP (ztráty), které určují pravděpodobnost vzniku ztráty násobená velikostí této potenciální ztráty. Očekávaná hodnota ztráty se časem mění, neboť se mění

pravděpodobnost výskytu události a velikost potenciální ztráty, resp. jejího dopadu na EGAP. Velikost rizika snižují implementované kontrolní mechanismy a opatření k jeho snížení. EGAP využívá k měření rizika jak kvalitativní metody, tak kvantitativní metody. Schvalovacím orgánem metod měření rizika je představenstvo, které na základě návrhu příslušného úseku EGAP použití metody analýzy rizik schvaluje příslušným vnitřním předpisem nebo svým usnesením.

4. Sledování rizika (monitoring)

Za průběžné sledování jednotlivých rizik je vždy odpovědný úsek, do jehož kompetence řízení konkrétního rizika patří. Nicméně všechny organizační útvary a zaměstnanci EGAP mají povinnost v případě zjištění jakéhokoliv rizika jej ohlásit svému nadřízenému, který jej následně ohlásí zástupcům dalších klíčových funkcí nebo v případě bezpečnostního rizika nebo bezpečnostního incidentu i Bezpečnostnímu analytikovi. Souhrnně je za sledování rizik odpovědný Úsek řízení rizik, konkrétně pak Odbor řízení rizik. Sledování rizik je soustavný proces, jehož intenzita je u jednotlivých rizik nastavena podle jejich významnosti.

Základním předpokladem efektivního sledování rizik je kvalita dat a informací z interních i externích zdrojů. V případě přejímání informací z externích zdrojů je provedena vlastní analýza těchto zdrojů před jejich implementací do procesů EGAP, a současně každá použitá externí informace je pokud možno ověřena na jiný externí zdroj i z hlediska její logiky, např. zda odpovídá trendu v časové řadě, zda je případný výkyv hodnoty možné vysvětlit změnou v dalších veličinách apod.

5. Ohlašování rizika (reporting)

Ohlašování rizika vychází z předpokladu, že různé úrovně řízení a různí zaměstnanci EGAP potřebují mít pro svoji činnost k dispozici informace o stavu a vývoji rizik adekvátní jejich pravomoci a odpovědnosti.

Pravidelné informace a zprávy o stavu a vývoji rizik v odpovědnosti Úseku řízení rizik jsou předkládány vedení EGAP (míněno představenstvo, dozorčí rada, výbor pro audit), minimálně v měsíčních, čtvrtletních, pololetních či ročních periodicitách. V případě vzniku mimořádné události u sledovaných rizik je zpracována příslušným úsekem v co nejkratší lhůtě mimořádná informace/zpráva pro vedoucího příslušného úseku nebo pro představenstvo EGAP (v závislosti na významnosti této události určené jejím vlivem na finanční situaci EGAP) obsahující současně i návrh opatření ke snížení daného rizika či jeho odstranění. Informace/zpráva je předkládána vždy v součinnosti s Úsekem řízení rizik.

6. Opatření k odstranění či snížení rizika

Opatření ke snížení rizika lze rozdělit do dvou skupin: preventivní (k eliminaci rizikových událostí, resp. snížení pravděpodobnosti jejich výskytu) a následná (k odstranění či zmírnění konkrétních dopadů).

B.3.1.1.3. Zpětná vazba (zátěžové a zpětné testování)

Systém řízení rizik aktivně využívá pro řízení rizik zátěžové a zpětné testování. Pro vyhodnocení a měření jednotlivých rizik jsou používány minimálně 3 scénáře: standardní, pesimistický a katastrofický (tj. zátěžový test). Zátěžové a zpětné testování a jeho použití u jednotlivých rizik je vždy popsáno ve vnitřních předpisech týkajících se řízení daného rizika. Zátěžové testování se provádí v periodicitě čtvrtletní, pololetní nebo roční. Zpětné testování se provádí v minimálně roční periodicitě a týká se minimálně nastaveného hodnocení/procesu řízení příslušného rizika. Zpětné testování se týká také způsobu stanovení maximálních limitů¹² na subjekty, FS_{kr}, země a odvětví. V rámci zpětného testování jsou vyhodnocovány rovněž odchylky ve schvalovacím a rozhodovacím procesu řízení rizik oproti nastavenému systému řízení rizik z hlediska jejich vlivu na zvýšení příslušného rizika. Na základě výsledků testování jsou navrhována opatření a prováděny potřebné aktualizace vnitřních předpisů a procesů týkajících se řízení daného rizika, v případě potřeby i celého systému řízení rizik.

¹² Např. procentních hranic ve vztahu k pojistné kapacitě EGAP

EGAP neprovádí reverzní zátěžový test, který chápe jako scénář, který by měl vést ke stavu, v němž by se EGAP dostal do situace nedostatečné kapitálové vybavenosti a nebyl by schopen pokračovat dále ve své činnosti, neboť ozdravná opatření by nebyla úspěšná, jelikož v případě EGAP by takováto situace neměla vůbec nastat, a to s ohledem na ustanovení § 8 Zákona č. 58/1995 Sb.

Situacemi, kdy může být prováděno ad-hoc testování jsou např. rozhodnutí dozorčí rady/jediného akcionáře, požadavek/nález z kontroly regulátora, nález externího/vnitřní auditu nebo vznik mimořádné situace.

B.3.1.1.4. Úzká vazba na řízení kapitálu (výpočet SCR/SCR_{PUR})

EGAP pravidelně provádí výpočet SCR/SCR_{PUR}, mj. za účelem řízení kapitálu v návaznosti na zvláštní vnitřní předpis¹³. Vypočtený SCR/SCR_{PUR} je dále využíván při upisování pojištění/změnách v pojištění obchodních případů, resp. využití pro jejich schvalování, v případě využití či změny pasivního zajištění v rámci obchodních případů, v ORSA procesu (viz část 0), při stanovování vybraných pojišťovacích teritoriálních limitů nebo při plánování.

Oblast řízení kapitálu zajišťuje Úsek finanční a správy pojistných událostí, který v této oblasti úzce spolupracuje s Úsekem řízení rizik. Na základě informací o vývoji SCR a MCR od Úseku řízení rizik kontroluje Úsek finanční a správy pojistných událostí trvalé dodržování veškerých kapitálových požadavků ve vazbě na vývoj hodnoty dostupného primárního kapitálu pojišťovny. V případě jakékoli hrozby nedodržení kapitálových požadavků podává Úsek finanční a správy pojistných událostí informaci představenstvu o předpokládaném vývoji dostupného primárního kapitálu v návaznosti na kapitálové požadavky a v součinnosti s Úsekem řízení rizik a Úsekem obchodním navrhuje opatření vedoucí ke stabilizaci kapitálové pozice. Řízení kapitálu je detailněji popsáno v části E.

B.3.1.2. Funkce řízení rizik a její začlenění do organizační struktury

V EGAP funkci řízení rizik vykonává vedoucí Úseku řízení rizik (člen představenstva EGAP), který zároveň zajišťuje úkoly vyplývající z právních předpisů, tj.:

- pomáhá představenstvu a dozorčí radě, případně dalším orgánům EGAP a dalším funkcím při zajištění efektivního fungování systému řízení rizik,
- navrhuje a sleduje systém řízení rizik,
- sleduje všeobecný rizikový profil EGAP jako celku,
- podává dle zvláštních vnitřních předpisů podrobná hlášení o vystavení rizikům, poskytuje poradenství představenstvu, dozorčí radě, případně dalším orgánům EGAP k problematice řízení rizik, a to včetně strategických záležitostí jako jsou strategie EGAP a významné projekty a investice,
- posuzuje vznikající rizika, a
- zajišťuje vývoj a správu ČIM pro výpočet SCR_{PUR}.

Obecně je případný konflikt zájmů funkce řízení rizik upraven ve dvou rovinách, a to v rovině funkční, kdy je řešen střet zájmů vzhledem k vymezení oblastí střetu zájmů při rozdělení působnosti organizačních útvarů, při rozhodování výborů představenstva, při rozdělení působnosti samostatných pracovních pozic a také v rovině osobní. Pravidla pro zamezení střetu zájmů jsou upravena Konceptí ŘKS, další povinnosti v oblasti osobního střetu zájmů jsou pak upraveny v Pracovním řádu a Etickém kodexu. Podrobně jsou informace ke střetu zájmů uvedeny v části B.1.1.5.

¹³ Předpis č. 272 – Konceptce řízení kapitálu

B.3.2. Vlastní posouzení rizik a solventnosti

Součástí systému řízení rizik je pravidelné provádění ORSA procesu, tj. procesu vlastního posouzení rizik a solventnosti, který je upraven vlastní koncepcí. Výstupy získané v rámci ORSA procesu a v rámci střednědobého plánování jsou vzájemně provázány.

ORSA proces:

- propojuje řízení rizik (pojistných i nepojistných) a řízení EGAP (řízení rizik vstupuje do rozhodovacích procesů a procesů plánování týkajících se celkového chodu EGAP od definování strategie/í, řízení kapitálu, vývoje produktů, resp. jejich změn, vstupu na nové trhy až po každodenní řízení provozu), včetně potřeb kapitálového vybavení (solventnostních potřeb),
- poskytuje výhled do budoucna na rizikový profil a solventnost minimálně na tříleté období, na které je v EGAP rovněž sestavován finančně obchodní plán, střednědobý plán řízení kapitálu a z něj vyplývající požadavky na dotace do pojistných fondů EGAP ze státního rozpočtu,
- identifikuje případný rozdíl v rizikovém profilu EGAP oproti předpokladům použitým pro výpočet SCR,
- průběžně posuzuje plnění kapitálových požadavků a požadavků týkajících se technických rezerv (součástí je i posouzení schopnosti splňovat požadavky kontinuálně do budoucna),
- poskytuje řídicím a kontrolním orgánům EGAP (představenstvo, dozorčí rada, výbor pro audit, příp. další odpovědní vedoucí zaměstnanci) souhrnné informace na podporu efektivní správy a řízení EGAP,
- poskytuje jedinému akcionáři EGAP informace o rizikovém profilu, klíčových rizicích a solventnostní situaci EGAP.

ORSA proces je komplexní, pravidelný roční proces odehrávající se částečně v červnu a v prosinci roku, za který je ORSA proces prováděn, ale zejména v první polovině následujícího roku. Jak již bylo zmíněno, výstupy ORSA procesu a střednědobého plánování se ovlivňují a jsou ve vzájemném souladu.

V případě potřeby (zejména významných událostí a změn ovlivňujících rizikový profil a rizikový apetit EGAP) je ORSA proces prováděn častěji i mimo pravidelný roční proces.

ORSA proces zahrnující přípravu ORSA reportu (a jeho časový rámec) je zaveden s odpovídajícími a přiměřenými technikami, které jsou upraveny na míru organizační struktury EGAP a systému řízení rizik s přihlédnutím k povaze, rozsahu a komplexnosti rizik spojených s jeho činností.

Do ORSA procesu v EGAP jsou zapojovány všechny organizační útvary, vedoucí zaměstnanci a klíčové funkce dle činností, za jejichž provádění jsou zodpovědné. Koordinátorem procesu je Úsek řízení rizik. Aktivní role zejména při hodnocení rizikového profilu a stanovování a schválení rizikového apetitu a zátěžových testů přísluší představenstvu EGAP.

Dílní kroky ORSA procesu jsou následující:

B.3.2.1. Zhodnocení současného systému řízení rizik a předpisové základny

Zhodnocení je provedeno z pohledu souladu systému řízení rizik/předpisové základny s aktuálními zákonnými a regulatorními požadavky a úkoly, které byly definovány na základě předešlých běhů ORSA procesu. Za tento krok je zodpovědný především Úsek řízení rizik.

B.3.2.2. Vymezení/přezkoumání Rizikového apetitu vzhledem ke Strategii EGAP a posouzení vhodnosti nastavených limitů pro řízení rizik

Jedná se o posouzení, zda stanovené limity pro řízení rizik (pojišťovací/zajišťovací limity a investiční limity) odpovídají definovanému rizikovému apetitu. V případě nesouladu může dojít ke změně limitů nebo k úpravě samotného rizikového apetitu. Součástí posouzení je i zhodnocení souladu rizikového

apetitu a limitů pro řízení rizik s kapitálovými požadavky, které jsou stanovovány dle standardního vzorce s využitím ČIM při výpočtu SCR_{PUR} . Za vymezení a odsouhlasení rizikového apetitu je zodpovědné představenstvo EGAP na základě odborných návrhů Úseku řízení rizik ve spolupráci s Pojistným matematikem.

B.3.2.2.1. Proces identifikace klíčových rizik

Proces je prováděn v rámci aktualizace Katalogu rizik dle SII, který obsahuje vyhodnocení stávajících rizik, identifikaci hrozeb nových rizik a hodnocení významnosti každého rizika. Významnost rizika se určuje na základě vynásobení hodnot pravděpodobnosti jeho výskytu a velikosti dopadu nepříznivé situace na EGAP (inherentní riziko) a po implementaci opatření k jeho snížení či odstranění (reziduální riziko). Tento krok zabezpečuje Úsek řízení rizik na základě svých zjištění. Na hodnocení rizik se také podílí všichni nositelé jednotlivých rizik uvedených v Katalogu rizik dle SII. V Katalogu rizik dle SII je implementována interní riziková váha pro rizika Pilíře 1, která je 1x ročně přehodnocována, s ohledem na podíl příslušného dílčího SCR na celkovém SCR. Interní riziková váha rizik Pilíře 2 se určuje expertním odhadem ve vztahu podílu SCR k operačnímu riziku k celkovému SCR. Změny Katalogu rizik dle SII, ke kterým došlo v důsledku přehodnocení rizik v daném období, jsou před jejich vložením do ORSA reportu zaslány k vyjádření všem nositelům rizik, držitelům klíčových funkcí a samostatným pracovním pozicím, kterých se tyto změny týkají.

B.3.2.2.2. Posouzení vhodnosti předpokladů standardního vzorce

Jedná se o posouzení, zda předpoklady použité pro kalibraci standardního vzorce pro jednotlivé rizikové moduly/podmoduly jsou v souladu s rizikovým profilem EGAP. Analýza (kvalitativní i kvantitativní) se provádí s důrazem na klíčová rizika identifikovaná v předchozím kroku s výjimkou pojistného (upisovacího) rizika, kdy je pro výpočet SCR_{PUR} používán ČIM¹⁴. V případě identifikace významné odchylky rizikového profilu EGAP s předpoklady standardního vzorce je navrženo opatření (např. navýšení kapitálového požadavku) vedoucí k zohlednění skutečného rizikového profilu EGAP. Za posouzení vhodnosti předpokladů standardního vzorce je zodpovědné představenstvo EGAP na základě odborných návrhů Úseku řízení rizik a Pojistného matematika.

B.3.2.2.3. Analýza Rizik Pilíře 2

Analýza klíčových rizik, která přímo nevstupují do výpočtu SCR dle standardního vzorce, zahrnuje popis, jak EGAP monitoruje daná rizika a kontroluje, zda případně zavedená opatření slouží ke zmírnění potenciálního dopadu těchto rizik. Za analýzu rizik Pilíře 2 je zodpovědné představenstvo EGAP na základě odborného vyhodnocení a návrhu Úseku řízení rizik.

B.3.2.2.4. Popis aktuální solventnosti a kapitálové pozice

Vstupem jsou existující výpočty a hodnoty MCR a SCR podle standardního vzorce s využitím ČIM při výpočtu SCR_{PUR} a vybrané položky finančně obchodního plánu, resp. střednědobého plánu řízení kapitálu. Tyto výsledky jsou porovnávány s alternativním výpočtem/odhadem SCR provedeným Úsekem řízení rizik pro potřeby ORSA procesu v případě, že v předchozích krocích byl identifikován potenciální nesoulad mezi přístupem dle standardního vzorce/ČIM a skutečným rizikovým profilem EGAP. V rámci tohoto kroku je popsán postup výpočtu nejlepšího odhadu technických rezerv a kapitálových požadavků a jsou identifikována případná omezení výpočtů a nejistoty spojené s tímto výpočtem a dodržování požadavků týkajících se výpočtu technických rezerv. Za provedení tohoto kroku nese odpovědnost Úsek finanční a správy pojistných událostí a za kontrolu Pojistný matematik.

EGAP analyzuje, zda průběžně dodržuje kapitálové požadavky stanovené Zákonem č. 58/1995 Sb. a SII, přičemž toto posouzení zahrnuje minimálně:

¹⁴ Předpis č. 318 – Postupy používání ČIM pro výpočet SCR pro pojistné (upisovací) riziko

- potenciální budoucí významné změny v Rizikovém profilu;
- kvantitu a kvalitu kapitálu EGAP po celé plánovací období a
- skladbu kapitálu.

B.3.2.3. Finanční a kapitálové plánování – výhled do budoucna

EGAP zpracovává pravidelně finančně obchodní plán a střednědobý plán řízení kapitálu, přičemž oba tyto materiály zohledňují speciální fungování EGAP. Oba plány zpracovává v rámci Úseku finančního a správy pojistných událostí Odbor strategických řízení. Pro finančně obchodní plán platí, že je detailně plánován rok následující včetně očekávané skutečnosti roku probíhajícího s výhledem finančního hospodaření na další 2 roky (celkem tedy na 3 roky). Střednědobý plán řízení kapitálu zohledňuje odlišné ocenění aktiv a pasiv dle pravidel SII a vyjadřuje detailně kapitálové pozice EGAP v následujících 3 letech, tj. projektuje stavy dostupného primárního kapitálu, hrubé i čisté pojistné angažovanosti, a KP EGAP a hodnoty SCR ke konci následujících 3 let.

Oba tyto plány vycházejí z realizovaných stavů ke konci pololetí (tj. k 30. 6. daného roku) a zohledňují očekávaný vývoj hlavních makroekonomických ukazatelů, jako je vývoj měnových kurzů, úrokových sazeb, inflace apod. Základními vstupy jsou očekávané finanční toky, mezi které patří především předepsané pojistné, cedované zajistné, výplaty pojistného plnění a vymožené pohledávky. Dalšími důležitými vstupy jsou očekávané přírůstky a úbytky pojistné angažovanosti, které jsou ovlivněny přirozeným vlivem času a úpisem nového obchodu, resp. nově uzavřeným pasivním zajištěním. Tyto klíčové vstupy poskytují Odboru strategických řízení odbory Úseku obchodního a Odbor likvidace škod a vymáhání pohledávek.

Při projekci hodnot SCR_{PUR} jsou využívány projekce pomocí ČIM na základě výhledů pojistné angažovanosti poskytované Úsekem obchodním a výše technických rezerv poskytované Odborem strategického řízení.

Detailní očekávané plány provozních nákladů EGAP jsou připravovány ve spolupráci se všemi úseky EGAP. Ačkoli je plánování vývoje provozních nákladů vstupem do finančně obchodního plánu a střednědobého plánu řízení kapitálu, tak klíčové je především pro finančně obchodní plán, jelikož právě v rámci tohoto plánu je s jediným akcionářem EGAP řešena nákladová efektivnost a hospodárnost fungování EGAP.

Za provedení tohoto kroku nese odpovědnost představenstvo na základě odborného vyhodnocení a návrhu Úseku finančního a správy pojistných událostí vypracovaného ve spolupráci s Pojistným matematikem a Úsekem obchodním (v části výhledu pojistné angažovanosti).

B.3.2.4. Provedení zátěžových testů a analýza jejich výsledků

Projekce ekonomické rozvahy, která je součástí finančně obchodního plánu (viz předchozí krok), je podrobena minimálně 1x ročně zátěžovým testům (zátěžové scénáře a testování citlivosti na parametry vstupující do tvorby plánů), stanoveným a odsouhlaseným představenstvem na základě návrhu Úseku řízení rizik, včetně definice samotných scénářů. Vyčíslení jejich dopadu na projektovanou ekonomickou rozvahu zpracovává Úsek řízení rizik ve spolupráci s Pojistným matematikem. Výsledky zátěžových testů se analyzují a jsou z nich vyvozeny příslušné závěry, které schvaluje v rámci ORSA reportu představenstvo. Zátěžové testy a analýzu jejich výsledků provádí Úsek řízení rizik ve spolupráci s Pojistným matematikem.

Důvody neprovádění reverzního zátěžového testu EGAP jsou uvedeny v části B.3.1.1.3.

B.3.2.5. Dokumentace ORSA procesu

Dokumentace plnění výše uvedených dílčích kroků ORSA procesu probíhá průběžně ve formě záznamů o ORSA procesu. Odpovědnost za tvorbu dokumentace nese Úsek řízení rizik jako garant ORSA procesu.

ORSA report pak poskytuje relevantní, přesné a aktuální informace na podporu rozhodovacích procesů EGAP a naplňuje požadavky na zprávu orgánům dohledu definované režimem SII.

Výstupem ORSA procesu je ORSA report za příslušné období, který schvaluje představenstvo, projednává dozorčí rada a výbor pro audit. ORSA report je předkládán ČNB (pozn. poslední k datu 31. 12. 2019). ORSA report v EGAP je stejný jako interní zpráva i jako zpráva orgánům dohledu.

B.4. Systém vnitřní kontroly

B.4.1. Popis systému vnitřní kontroly

EGAP má nastaven SVK, který je tvořen definovanými kontrolami na všech liniích obrany (viz níže). Nastavený SVK zajišťuje soulad fungování EGAP s platnými právními předpisy, jakož i efektivitu fungování EGAP z hlediska jeho cílů. SVK rovněž zajišťuje dostupnost a spolehlivost finančních a nefinančních informací.

Vnitřní kontroly jsou aplikované na veškeré procesy EGAP se speciálním zaměřením na:

- a) postupy účtování,
- b) vývoj a správu pojistných produktů,
- c) upisování rizik,
- d) proces správy pojištění a likvidace (správy) pojistných událostí,
- e) proces řízení rizik včetně zajištění,
- f) IT proces,
- g) finanční řízení včetně čerpání dotací.

V rámci vnitřní kontroly se na výše uvedené procesy uplatňují vždy minimálně následující požadavky:

- a) zpracování procesní dokumentace,
- b) identifikace rizika a stanovení a plánování kontrol,
- c) provedení dokumentace kontrol,
- d) hodnocení způsobu a výsledku kontroly,
- e) monitorování procesu,
- f) opatření v případě nalezení nedostatků,
- g) analýza efektivnosti a přiměřenosti SVK a jeho aktualizace,
- h) vnitřní hlášení a předávání informací.

SVK umožňuje zaznamenávat a zpětně získávat informace o kontrolní činnosti. Za tímto účelem má EGAP k dispozici informační systémy, které umožňují rovněž vytvářet a využívat související informace.

B.4.1.1. Výkon vnitřní kontroly

Kontrolní činnost je nedílnou součástí každodenní činnosti EGAP, která je prováděna na třech liniích, a do které jsou zapojeny i obligatorní součásti SVK, tj. vnitřní audit, zajišťování shody a pojistně-matematická funkce.

Tabulka 21: Linie kontroly

| Linie kontroly | Typy kontrol | Zajišťuje |
|--|--|---|
| 1. linie kontroly – manažerské řízení a kontrola | Manažerská kontrola Kontrola čtyř očí Sebekontrola | Zaměstnanci Vedoucí zaměstnanci |
| 2. linie kontroly – podpora řízení a kontroly vybranými útvary | Finanční kontrola/Controlling Bezpečnost (prevence protiprávního jednání, ochrana informací a objektová bezpečnost) Řízení rizik Kvalita informací a dat Speciální šetření Zajišťování shody Kontrola technických rezerv a kapitálové pozice | Pojistně-matematická funkce Funkce řízení rizik Funkce zajišťování shody Funkce finanční a informační Bezpečnostní analytik |
| 3. linie kontroly – nezávislé ujištění vnitřním auditem | Vnitřní audit | Odbor vnitřního auditu |

Struktura SVK je založena na vícestupňovém řízení a kontrole. Postupy pro kontrolní činnost jsou vytvořeny na všech organizačních a řídicích úrovních a je pravidelně prováděno prověřování jejich dodržování a dostatečnosti.

B.4.1.2. Metody provádění kontrol

V EGAP jsou vykonávány jak automatizované kontroly, v rámci kterých jsou kontrolována primárně data v informačních systémech a jejich vzájemný soulad, tak i manuální kontroly zaměřené na určitou oblast, která není v dostatečné míře podchycena automatizovanou kontrolou.

V EGAP jsou prováděny kontroly ex-ante, průběžné a ex-post. Ex-ante a průběžné kontroly provádí primárně 1. a 2. linie kontroly. Ex-post kontroly jsou prováděny ve většině případů 3. linií kontroly, případně externím subjektem.

B.4.1.3. Vhodné mechanismy informování a ohlašování na všech úrovních EGAP

Monitorovací a ohlašovací mechanismy v rámci vnitřní kontroly jsou uvedeny ve vnitřních předpisech EGAP a zajišťují poskytování vhodných a přesných informací, zejm. představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit pro účely rozhodování.

B.4.2. Provádění funkce zajišťování souladu s předpisy

V oblasti provádění funkce zajišťování souladu s předpisy z pohledu SII nedošlo v roce 2020 k zásadním změnám. Výkon této funkce byl však do značné míry ovlivněn novou činností EGAP, tj. poskytování záruk COVID Plus. V souvislosti s touto činností a v jejím rozsahu se EGAP stal ve smyslu Zákona AML osobou povinnou uplatňovat postupy AML.

Funkce zajišťování shody s předpisy je jednou ze základních klíčových funkcí pojišťovny a je zajišťována Compliance officerem jako držitelem a osobou klíčovou funkcí vykonávající. Compliance officer je podřízen přímo představenstvu.

Funkce zajišťování shody s předpisy zahrnuje:

- předkládání návrhů představenstvu nebo dozorčí radě k zajišťování shody,
- posouzení dopadu změn v právním prostředí na operace pojišťovny, jakož i určení (rozpoznávání) a posouzení rizika nedodržení předpisů.

Zajišťování shody je průřezová činnost, na které se podílejí všichni zaměstnanci, v rámci plnění pracovních úkolů.

Zajišťování shody vychází ze základních povinností:

- a) všech zaměstnanců, tj. dodržování právních předpisů vztahujících se k jimi vykonávané práci (plnění pracovních úkolů) a dodržování ostatních předpisů vztahujících se k jimi vykonávané práci (vnitřní předpisy), pokud s nimi byli seznámeni,
- b) vedoucích zaměstnanců za kontrolu zajišťování shody a za promítnutí právních předpisů do činnosti jimi řízených organizačních útvarů,
- c) vybraných organizačních útvarů a samostatných pracovních pozic,
- d) Compliance officera.

Vybranými organizačními útvary a samostatnými pracovními pozicemi ve smyslu výše uvedeného jsou:

- Compliance officer,
- Odbor právních služeb,
- Odbor řízení rizik,
- Odbor mezinárodních vztahů,
- Bezpečnostní analytik a
- Odbor vnitřního auditu.

Zajišťování shody je v EGAP zaměřeno na předcházení:

- a) Compliance událostem a
- b) Compliance riziku.

V rámci zajišťování shody jsou zaměstnanci povinni věnovat zvýšenou pozornost hrozbě a vzniku Compliance události.

Výkon zajišťování shody je přizpůsoben organizačnímu zajištění – metodicky, organizačně a v jednotlivých vymezených oblastech jej zajišťuje pouze Compliance officer.

Zásady a základní postupy zajišťování shody jsou vedle Koncepce ŘKS upraveny i v Koncepti zajišťování shody a zvláštním vnitřním předpisu. Postupy zajišťování shody jsou pravidelně jednou ročně v rámci hodnocení všech strategií a koncepcí, hodnocení zajišťování shody a celkového ŘKS přezkoumávány a vyhodnocovány představenstvem.

Jak je výše již uvedeno, byly činnosti Compliance officera v roce 2020 rozšířeny v souvislosti s poskytováním záruk COVID Plus o oblast metodického zajištění AML, kontroly vyhodnocení plnění pravidel stanovených Zákonem AML a hodnocení rizik praní špinavých peněz a financování terorismu.

B.5. Funkce vnitřního auditu

V roce 2020 nedošlo k významným změnám v oblasti funkce vnitřního auditu.

B.5.1. Organizační začlenění

Funkce vnitřního auditu v EGAP je zajišťována Odborem vnitřního auditu, který je pro zajištění nezávislosti organizačně oddělen od řídicích a výkonných složek a od provozních činností. Z tohoto důvodu je Odbor vnitřního auditu přímo podřízen představenstvu EGAP.

Funkčně je Odbor vnitřního auditu podřízen výboru pro audit, který sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho nezávislost, tak jak je stanoveno obecně závaznými právními předpisy a základními dokumenty EGAP.

B.5.2. Nezávislost a objektivita

Odbor vnitřního auditu nepřijímá žádné povinnosti vyplývající z jakékoliv jiné funkce a zároveň není ovlivňován žádnou složkou EGAP, včetně záležitostí výběru předmětu auditu, rozsahu, procedur,

četnosti, časování auditu nebo obsahu auditní zprávy, tak aby bylo vždy dosaženo nezávislosti a objektivitu výkonu vnitřního auditu. Odbor vnitřního auditu nemá žádnou přímou provozní odpovědnost nebo pravomoc týkající se auditovaných činností. Podobně Odbor vnitřního auditu neimplementuje a nevyvíjí pracovní postupy a neúčastní se žádné činnosti, která by mohla ovlivnit auditorský úsudek.

Odbor vnitřního auditu vykazuje nejvyšší úroveň profesionální objektivitu v získávání, hodnocení a komunikaci informací o auditované činnosti či procesu (předmětu auditu). Dále vytváří vyvážené posouzení všech relevantních okolností a zároveň jeho úsudek není ovlivněn vlastními zájmy či zájmy jiných osob.

B.5.3. Výkon funkce vnitřního auditu

Výkon je prováděn v souladu s obecně závaznými právními předpisy a předpisy z oblasti SII. Dalšími zdroji při řízení a výkonu vnitřního auditu jsou závazné směrnice a doporučené směrnice Mezinárodního rámce profesní praxe interního auditu.

Výkon vnitřního auditu je prováděn zejména formou realizace plánovaných vnitřních auditů dle periodických a strategických plánů činností vnitřního auditu a formou realizace mimořádných auditů, které jsou prováděny na základě požadavků statutárního nebo kontrolního orgánu. Plány vnitřního auditu jsou předkládány minimálně jednou ročně a jsou tvořeny na základě Audit Universe, jehož součástí je Riziková analýza vnitřního auditu a obsahují časový harmonogram všech činností vnitřního auditu.

Výstupem z provedených vnitřních auditů je auditní zpráva, která obsahuje identifikovaná rizika, cíl, předmět, rozsah provedeného auditu a zjištění a k nim navrhovaná nápravná opatření s termíny jejich plnění.

Odbor vnitřního auditu má zaveden systém nápravných opatření, prostřednictvím kterého monitoruje plnění nápravných opatření vyplývajících z provedených auditních akcí a ověřuje, zda tato nápravná opatření byla provedena účinně a ve stanoveném termínu.

B.6. Pojistně-matematická funkce

Oblast výkonu pojistně-matematické nedoznala v roce 2020 žádných významných změn.

B.6.1. Organizační začlenění pojistně-matematické funkce

Držitelem pojistně-matematické funkce v EGAP je Pojistný matematik (interní kapacita), který tuto funkci zároveň vykonává a je přímo podřízen představenstvu. Osoba vykonávající pojistně-matematickou funkci musí mít znalosti z oblasti pojistné a finanční matematiky, jež jsou přiměřené povaze, rozsahu a komplexnosti rizik spojených s činností pojišťovny, a další odborné znalosti a odpovídající zkušenosti s profesními a dalšími standardy v souladu s Koncepcí týkající se požadavků na způsobilost a bezúhonnost osob s klíčovou funkcí.

Držitel pojistně-matematické funkce má potřebnou nezávislost. Potřebná nezávislost v tomto ohledu znamená, že nesmí být na pojistně-matematickou funkci uplatňován žádný nepatřičný vliv, například z hlediska výkaznictví, úkolů, stanovení cílů, kompenzací, ani jakýmkoliv jinými prostředky. Tato nezávislost je organizačně zajištěna přímou podřízeností představenstvu.

K činnostem nad rámec uvedených v Zákoně o pojišťovnictví přibyl její dohled nad výpočtem rezerv a nastavení výše odměn v oblasti poskytování záruk COVID Plus. Tato oblast byla nově specifikována v rámci programu COVID Plus na podporu české ekonomiky v boji s pandemií nemoci covid-19 a zakomponována do Zákona č. 58/1995 Sb., resp. nařízení vlády č. 215/2020 Sb. Tato oblast nespadá pod Zákon o pojišťovnictví. Byť poskytování záruk nespadá pod Zákon o pojišťovnictví, jsou principy zde aplikované pro oceňování závazků analogické oblasti pojišťovnictví. Toto rozšíření činností nevyvolává dodatečný střet zájmů a ani nesnižuje kapacitu pojistně-matematické funkce k jejímu řádnému výkonu.

B.6.2. Výkon pojistně-matematické funkce

Do výkonu pojistně-matematické funkce náleží zejména tyto činnosti:

- a. koordinace výpočtu technických rezerv,
- b. zajišťování přiměřenosti používaných metodik, podkladových modelů a předpokladů aplikovaných při výpočtu technických rezerv,
- c. posuzování dostatečnosti a kvality údajů používaných při výpočtu technických rezerv,
- d. srovnávání nejlepších odhadů se zkušeností,
- e. informování statutárních nebo kontrolních orgánů o spolehlivosti a adekvátnosti výpočtu technických rezerv,
- f. dohlížení na výpočet technických rezerv,
- g. posuzování celkové koncepce upisování včetně způsobu výpočtu sazeb pojistného a jejich přiměřenosti,
- h. posuzování adekvátnosti zajistných ujednání,
- i. činnosti zajišťující účinnost systému řízení rizik, zejména konstrukci rizikových modelů, které jsou podkladem pro výpočet kapitálových požadavků.

Naopak výkonná činnost pro oblast tvorby technických rezerv a oceňování pojistných produktů, tj. stanovení pojistných sazeb a souvisejících postupů upisování je soustředěna v Odboru strategických řízení. Pro oblast řízení rizik je výkonná činnost, tj. solventnostní kapitálové požadavky, ORSA proces, ČIM pro oblast neživotního upisovacího rizika a analýza rizika zajištění, umístěna v Odboru řízení rizik. Držitel pojistně-matematické funkce není funkčně propojen s těmito útvary.

Pojistně-matematická funkce vyhotovuje jednou ročně pravidelnou Zprávu pojistně-matematické funkce. Zpráva je předkládána představenstvu ve dvou částech. První část pokrývající obecné požadavky na pojistně-matematickou funkci, oblast technických rezerv a příspěvek k řízení rizik je vypracována vždy do 30. 6. na datech za předchozí kalendářní rok. Druhá část sestávající se z názoru na upisovací politiku a názoru na zajistná ujednání je vypracována do 15. 12. Ta vychází již z dat obsažených ve finančně obchodním plánu na následující kalendářní rok a plánovaných zajistných ujednání.

Ve zprávách jsou shrnuty závěry činností vyplývající z úkolů pojistně-matematické funkce, a v případě nedostatků jsou zde popsána její doporučení ke zlepšení. Pojistně-matematická funkce pak vyhodnocuje implementaci těchto doporučení.

B.7. Externí zajišťování činností

EGAP rozlišuje outsourcing na outsourcing rozhodujících nebo významných činností (tj. outsourcing ve smyslu obecných pravidel SII) a na outsourcing běžných činností. Oblast externího zajišťování činností je souhrnně upravena ve zvláštní směrnici upravující postupy a pravidla pro nákup. Tato směrnice stanoví pravidla a postupy pro nákup zboží a služeb jiných než významných činností. Pro oblast nákupu významných činností stanoví pouze obecné zásady, a to primárně povinnost vyhodnocovat, zda služba poskytována externě je outsourcingem ve smyslu obecných pravidel SII či nikoliv.

V případě, že by bylo externí zajištění služeb vyhodnoceno jako outsourcing ve smyslu obecných pravidel SII, představenstvo stanoví vnitřní procesy a odpovědnosti upravující oblast outsourcingu. V případě, že by předmětem takto poskytovaných služeb měly být činnosti klíčové funkce a další pro EGAP významné činnosti, je tato skutečnost podstatná pro zvolení dalšího obezřetnějšího postupu a další hodnocení dopadů na ŘKS.

V uplynulém období nebyly EGAP poskytnuty služby, které by byly vyhodnoceny jako outsourcing ve smyslu obecných pravidel SII. V rámci externích činností byly poskytnuty i služby, které si jinak EGAP mohl realizovat sám (např. vybrané činnosti vnitřního auditu, právní služby a služby IT), nikoliv však

v takovém rozsahu a významu, aby tyto byly outsourcingem ve smyslu Zákona o pojišťovnictví. EGAP tedy nevyužívá externí zajištění kritické provozní funkce nebo činnosti, zejména nevyužívá plně externí zajištění klíčových funkcí.

B.8. Další informace

Veškeré podstatné informace týkající se ŘKS jsou obsaženy výše.

Jak je uvedeno výše novou součástí činnosti EGAP se stala oblast poskytování záruk COVID Plus a s tím i spojené prohloubení a formalizování činnosti v oblasti AML, kdy EGAP jako osoba oprávněná k poskytování záruk se stala ve smyslu Zákona AML osobou povinnou. EGAP nastavil v této oblasti AML postupy odpovídající charakteru programu záruk COVID Plus, jež vyplývá z typu podpořených subjektů a formy jejich činnosti.

C. Rizikový profil

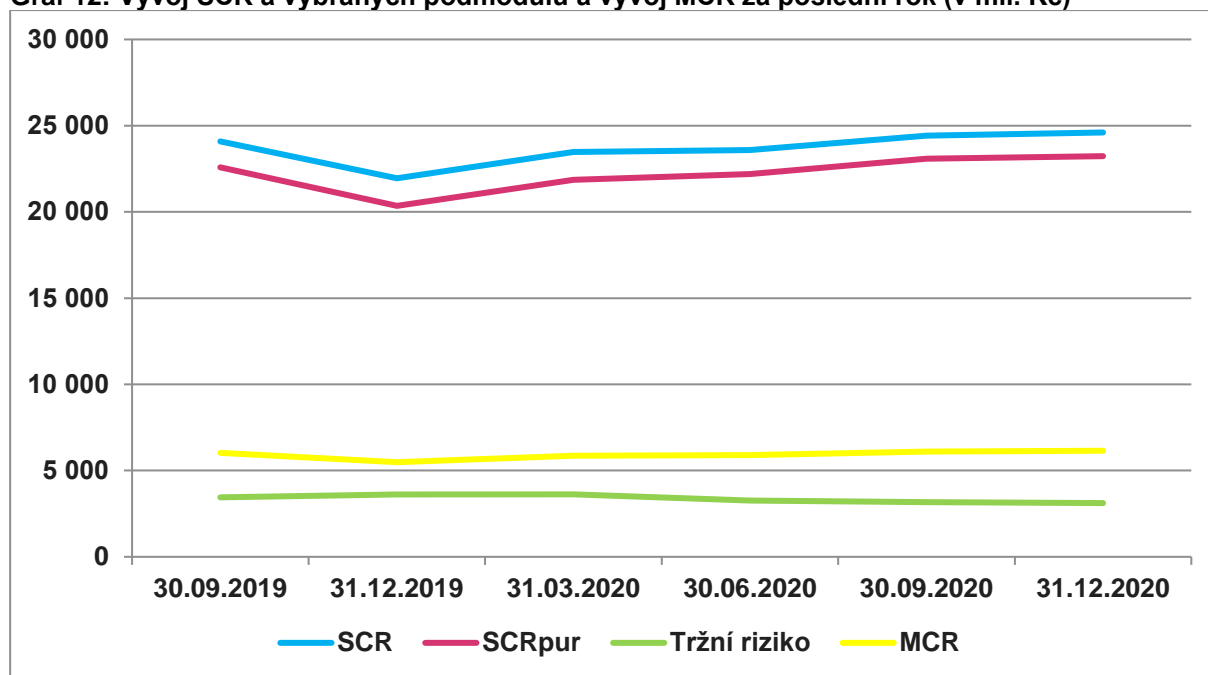
Rizikový profil zahrnuje klíčová rizika, která byla identifikovaná v EGAP:

1. Pojistné (upisovací) riziko;
2. Tržní riziko;
3. Riziko řízení aktiv a pasiv;
4. Úvěrové riziko;
5. Riziko investic;
6. Strategické riziko;
7. Reputační riziko;
8. Riziko regulatorní/compliance;
9. Operační riziko;
10. Riziko integrace ČEB.

Většina z klíčových rizik je dále členěna na dílčí rizika, přičemž členění rizik respektuje jak členění dle právních předpisů, tak vyjadřuje výsledky ORSA procesů provedených v EGAP v letech 2014 až 2019, které byly řádně projednány statutárními orgány EGAP a reportovány ČNB. Následně jsou uvedeny definice klíčových rizik a způsob jejich řízení.

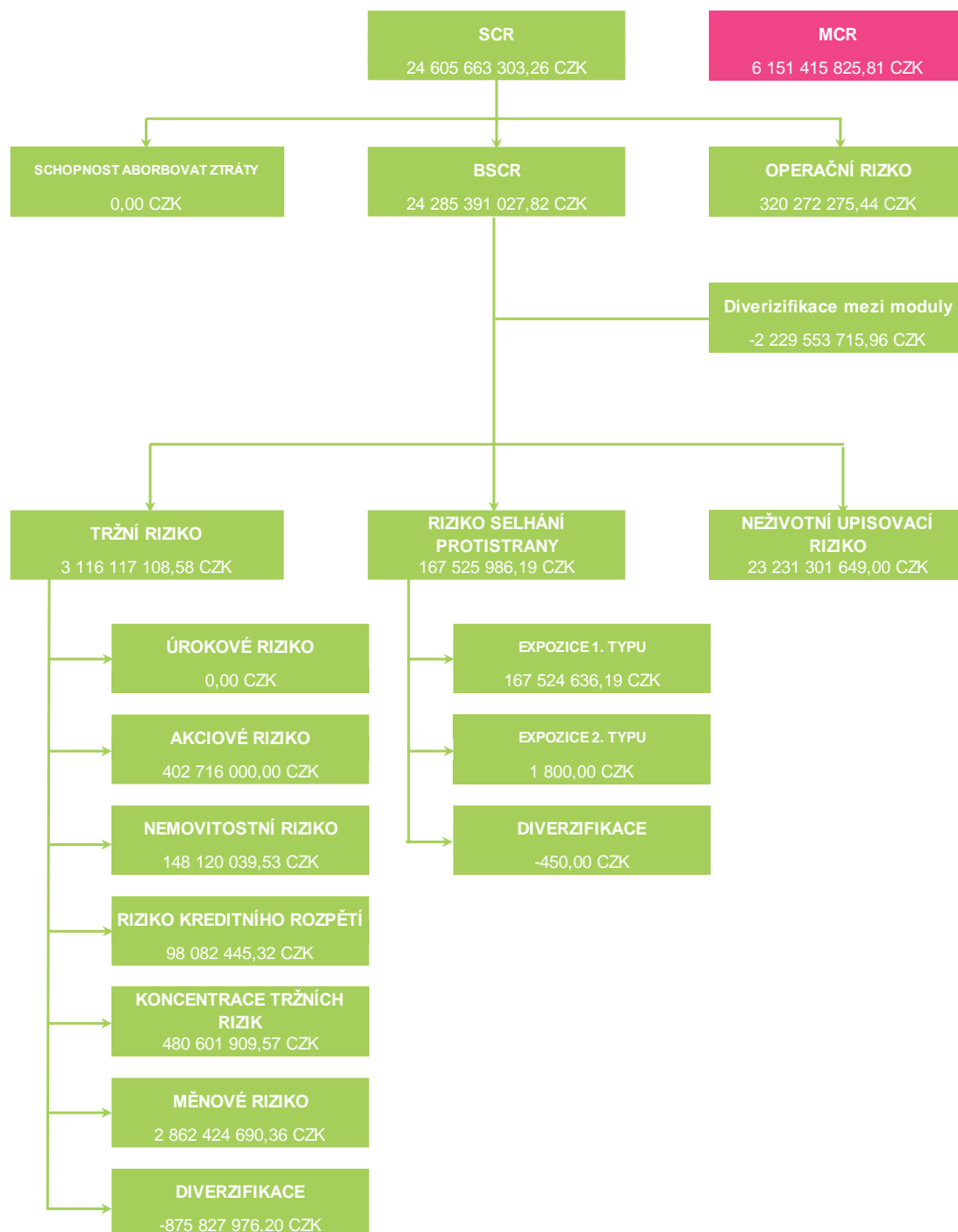
V oblasti definování rizikového profilu nenastaly žádné významné změny, pouze došlo k definování nového klíčového Rizika integrace ČEB. Dílčí změny oproti zprávě za předchozí období jsou uvedeny vždy v jednotlivých částech.

Graf 12: Vývoj SCR a vybraných podmodulů a vývoj MCR za poslední rok (v mil. Kč)



Obrázek 3: Struktura SCR k 31. 12. 2020

SCR a MCR podle standardního vzorce s využitím ČIM pro neživotní upisovací riziko



C.1. Pojistné (upisovací) riziko

Pojistné (upisovací) riziko je riziko ztráty vyplývající z nedostatečnosti předepsaného pojistného jednáku u pojistných smluv sjednaných v následujícím účetním období a jednáku u stávajících pojistných smluv, které nepokryje očekávané budoucí škodní závazky z již vytvořených technických rezerv.

C.1.1. Riziková expozice, její posouzení a popis závažných rizik

Expozice na pojistné (upisovací) riziko – *aktuální* – jsou přepočteny aktuálním měnovým kurzem (tj. k 31. 12. 2020, resp. 31. 12. 2019) a – *historické* – jsou přepočteny měnovým kurzem uvedeným v pojistné smlouvě při jejím podpisu.

Tabulka 22: Expozice na pojistné (upisovací) riziko (v mil. Kč)

| | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|---|--------------|--------------|
| Pojistná angažovanost <i>historická</i> | 114 149 | 122 703 |
| Pojistná angažovanost <i>aktuální</i> | 114 393 | 120 973 |
| Pojistná angažovanost po odpočtu pasivního zajištění <i>historická</i> | 97 745 | 104 294 |
| Pojistná angažovanost po odpočtu pasivního zajištění <i>aktuální</i> | 98 085 | 103 087 |
| Pojistná angažovanost po odpočtu pasivního zajištění na 10 největších zemí <i>aktuální</i> | 76 194 | 82 374 |
| Pojistná angažovanost po odpočtu pasivního zajištění na 10 největších odvětví <i>aktuální</i> | 69 748 | 78 342 |
| Pojistná angažovanost na 10 největších dlužníků <i>aktuální/historická*</i> | 57 546 | 61 576 |
| Pojistná angažovanost na 10 největších finančních skupin <i>aktuální/historická*</i> | 52 952 | 58 192 |

Pojistné (upisovací) riziko je nejvýznamnějším rizikem v činnosti EGAP (odpovídá cca 94 % SCR ve výpočtu dle standardního vzorce s využitím ČIM) – viz Graf 12 uvedený výše v této části.

EGAP řídí pojistné (upisovací) riziko zejména:

- prostřednictvím obezřetné upisovací politiky (rizikové analýzy),
- soustavou limitů pro řízení rizik, které zajišťují diverzifikaci pojistného portfolia ve vztahu k subjektu, části subjektů tvořících finanční skupinu, vůči které má nebo může mít EGAP angažovanost (FSkr), odvětví či zemi,
- stanovením podmínek pojistných smluv; například stanovení technik snížení rizik v závislosti na rizikosti obchodního případu a pojistném produktu,
- uzavíráním pojistných smluv s ostatními ECAs,
- monitoringem pojistných smluv a spoluprací s pojištěnými v období po uzavření pojistných smluv,
- systematickým a důsledným vymáháním pohledávek.

EGAP řídí pojistné (upisovací) riziko ve dvou základních úrovních:

- na individuální úrovni jednotlivých subjektů, jejich FSkr, a transakcí a
- na portfoliové úrovni (odvětví, země, příp. další dle potřeby).

C.1.2. Podstatná koncentrace rizik

Významným rizikem v rámci pojistného (upisovacího) rizika je riziko koncentrace, které vyjadřuje riziko ztráty plynoucí z nedostatečné diverzifikace pojistného portfolia (vůči subjektu nebo jeho finanční skupině, odvětví či zemi).

Podstatné koncentrace pojistného portfolia zobrazuje Tabulka 22. K diversifikaci pojistného portfolia je v EGAP nastavena soustava limitů pro řízení rizik, jsou využívány techniky snižování rizik a pro rozhodování se provádí výpočet změny SCR/SCR_{PUR} pro významné obchodní případy (nutnost kapitálového vybavení).

Soustava limitů pro řízení rizik je nastavena ve vztahu k zemím, odvětvím, odvětvím v konkrétní zemi, subjektům, na které je přijímáno riziko, a k jejich FS_{kr}. Způsoby stanovení a schvalování jednotlivých

limitů jsou upraveny vnitřními předpisy a pravidelně dochází k testování vhodnosti nastavení systému předmětných limitů a způsobu jejich stanovení.

Ke snížení koncentrací v pojistném portfoliu slouží také vyčíslení dopadu vybraného obchodního případu do SCR_{PUR}, který je jedním ze vstupů při rozhodování o poskytnutí pojištění objemově významných obchodních případů. Zde platí, že čím vyšší koncentrace ve vztahu k subjektu, FS_{Kr}, odvětví nebo zemi/regionu se v daném obchodním případě vyskytují, tím vyšší je SCR_{PUR}.

C.1.3. Techniky snižování rizik

Jednou z technik snižování/diversifikace pojistného (upisovacího) rizika je sjednávání pasivního zajištění (převod rizika nebo jeho části) s ostatními ECAs, které představují zpravidla suverénní riziko.

K 31. 12. 2020 měl EGAP sjednáno pasivní zajištění, které snižuje SCR_{PUR}, ve výši 16,6 mld. Kč, z toho 8,5 mld. Kč představovalo již dříve uzavřené komerční pasivní zajištění.

Dále EGAP vyžaduje na zájemcích o pojištění/pojištěných, aby bylo sjednáno zajištění pojištěné pohledávky vhodnou technikou snižování rizika pro případ selhání dlužníka/ručitele. EGAP má vnitřně nastaveny konkrétní požadavky na míru zajištěnosti obchodních případů ocenitelnými technikami snížení rizika ve vazbě na bonitu subjektu, na který se obchodní případ upisuje, typ pojistného produktu EGAP, dobu platnosti pojistné smlouvy a výši maximální pojistné hodnoty.

C.1.4. Zátěžové testy a citlivostní analýza

C.1.4.1. Zátěžové testování

Snížení vymahatelnosti z pojistné události o 50 %

Definice scénáře: Byla simulována zvýšená tvorba rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí vzhledem ke snížení předpokládaného procenta vymahatelnosti ze všech nahlášených pojistných událostí o 50 % v roce 2020. Zvýšená tvorba rezervy odpovídá částce 0,754 mld. Kč nad rámec již vytvořené rezervy. Následně probíhá její rozpouštění v dalších letech doprovázené poměrným nárůstem pojistných plnění.

- Výsledek zátěžového testu

Největší dopad na výši kapitálu a kapitálových požadavků je patrný v roce 2020. Rozdíl aktiv vůči závazkům v roce 2020 vychází na 7,61 mld. Kč, což je o 0,73 mld. Kč méně než v základním scénáři. SCR vychází 23,88 mld. Kč, což je o 0,73 mld. Kč méně než v základním scénáři. SCR poměr vycházející z požadavků Zákona č. 58/1995 Sb. se tak snížil na 106,19 % oproti 112,93 % pro základní scénář v roce 2020. Zvýšená tvorba rezerv na pojistná plnění má okamžitý dopad do hospodářského výsledku. Na druhou stranu však snižuje SCR, neboť obchodní případ v selhání již na sebe neváže kapitálové zdroje s ohledem na vytvořené závazky (technické rezervy).

C.1.4.2. Citlivostní scénáře výše SCR_{PUR} na změnu jednotlivých parametrů v ČIM

C.1.4.2.1. Analýza změny

Vysvětlení hlavních zdrojů změn aktuálně vypočteného SCR_{PUR} oproti výpočtu SCR_{PUR} v minulém kalendářním roce. Jedná se zejména o vliv:

- změny portfolia (např. velikosti nebo struktury) na SCR,
- změny ztrát v případě selhání a zpoždění hlášení škod na SCR,
- korelační matice a diskontních křivek.

Dle provedené analýzy změny a porovnání výše SCR v roce 2019 a SCR ke konci roku 2020 lze konstatovat, že nejpodstatnější vliv na pokles SCR_{PUR} měly změna diskontních křivek a nová korelační matice HDP pro jednotlivé faktory modelu.

C.1.4.2.2. Senzitivita na klíčové parametry ČIM

Účelem testu je kvantifikování citlivosti ČIM na hlavní parametry. Podle výsledků testování k 31. 12. 2020 mají největší vliv na výši SCR_{PUR} parametry ČIM, které popisují (1) závislosti subjektů v portfoliu EGAP na zemích vývozu, (2) závislosti jednotlivých zemí vývozu mezi sebou a (3) parametr popisující četnost vzniku krizí v jednotlivých zemích vývozu. Další významný vliv má (4) kreditní hodnocení dlužníků v portfoliu EGAP.

C.1.4.2.3. Testování oproti skutečnosti

Účelem testování je zjistit, zda klíčové předpoklady ČIM odpovídají zkušenosti a dalším údajům v souladu s požadavkem článku 242 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35. Pro celé portfolio EGAP k 31. 12. 2020 je v tomto testu definovaným způsobem posouvána pravděpodobnost selhání. Výsledná pravděpodobnost selhání je porovnána s pravděpodobností selhání příslušející aktuálnímu ratingu dané protistrany.

Dle provedeného testování bylo zjištěno, že pro protistrany v portfoliu EGAP roku 2019 model počítal pravděpodobnosti selhání vyšší ve srovnání se skutečností. Vývoj v roce 2020 byl pro většinu faktorů nepříznivý, proto model predikuje u většiny protistran buď setrvání na současném ratingu, nebo zhoršení dané aktuálním šokem z roku 2020. Porovnáním výsledků testu predikovaných modelem pro rok 2020 s realitou v roce 2020, lze pozorovat změnu v predikci ratingů modelem oproti roku 2019 směrem k jejich zhoršení či setrvání na stejném notchu. Tato změna mimo jiné byla způsobena neobvykle vysokými šoky u faktorů pro rok 2020. V porovnání ratingů predikovaných modelem a jejich skutečného vývoje během roku 2020 lze pozorovat, že model predikuje stejný vývoj jako je tomu ve skutečnosti u 34 % protistran. Dále lze vidět, že model predikuje horší ratingy, než jsou ve skutečnosti. Pokud jde o zlepšování predikce o jeden notch, za rok 2019 jej lze sledovat v 37,5 % případů, za rok 2020 to bylo pouze v 4,7 % případů. Dále model predikuje zhoršení o 2 a více notchů v 50 % případů v roce 2020 a jen v 6,5 % případů v roce 2019.

C.1.4.2.4. Reverzní zátěžové testy (pouze pro účely ČIM)

Účelem reverzních zátěžových testů je identifikace zátěží, které by mohly ohrozit životaschopnost EGAP¹⁵. Z pohledu ČIM se jedná o identifikaci takových scénářů vývoje interních a externích faktorů, které by měly dopad na kapitálový požadavek vedoucí k nesolventnosti EGAP. Identifikace scénářů probíhá na základě známých citlivostí výsledků ČIM na jednotlivé parametry a vstupy. Jedná se minimálně o tyto scénáře:

- Zhoršení kvality protistran,
- Úpis nové pojistné smlouvy v řádech desítek miliard Kč,
- Změna histogramu LGD.

Hodnoty se porovnávají v delším časovém horizontu a jsou sledovány případné systematické odlišnosti.

Dle provedeného reverzního zátěžového testu je EGAP z výše uvedených scénářů nejvíc citlivý na změnu histogramu LGD.

C.1.4.3. Zpětné testování

Konkrétní nastavení maximálních limitů řízení rizik bylo v průběhu roku 2020 prověřeno testováním, nicméně stále platí, že čím nižší bonita subjektu/FSKr/země nebo odvětví, tím nižší je i příslušný limit. Na základě zpětného testování nebyly v roce 2020 implementovány v oblasti nastavení pojišťovacích limitů žádné změny oproti roku 2019.

¹⁵ V tomto případě je abstrahováno od ustanovení Zákona č. 58/1995 Sb., dle kterých jsou stanoveny povinnosti doplnit kapitálové fondy EGAP v případě potřeby, tzn., že by ohrožení EGAP nemělo vůbec nastat

Na počátku roku 2019 došlo k aplikaci principu „Second best“ při využití externích ratingů (států, subjektů) do všech ratingových nástrojů pro bankovní i nebankovní subjekty, či v kalkulačkách na výpočet limitu FS_{kr} nebo teritoriálních a odvětvových limitů. Tento princip je nadále využíván.

C.1.4.3.1. Zpětné testování stanovení limitu na banky

Limity na banky se stanovují ve vazbě na jejich interní rating a velikost dané banky. Testování bylo provedeno zvlášť pro nastavení investičních limitů a zvlášť pro nastavení pojišťovacích limitů. Výsledkem bylo potvrzení u pojišťovacích limitů stávajícího nastavení, a to jako maximální limit 3 % pojistné kapacity EGAP, u investičních limitů byla potvrzena jako základna pro výpočet maximálního limitu bilanční suma EGAP.

V rámci procesu testování hodnocení bank byly pro účely testování hodnoceny i banky, které nejsou v portfoliu EGAP a které mají externí rating tak, aby se mohly porovnat výsledky interního nastavení hodnocení těchto bank s jejich hodnocením mezinárodními ratingovými agenturami. Byly vybrány zejména banky odlišné od standardního portfolia EGAP. Na základě výsledků testování nebyly implementovány žádné změny, systém byl shledán jako vyhovující.

C.1.4.3.2. Zpětné testování stanovení limitů na nebankovní subjekty

Testování bylo provedeno pouze u pojišťovacích limitů, neboť v případě investičních limitů jsou tyto limity na nebankovní subjekt stanovovány jen výjimečně, a to dle postupu stanovení limitů pro banky. Na základě výsledků testování nebyly navrženy žádné změny stávajícího nastavení.

C.1.4.3.3. Zpětné testování stanovení limitů na FS_{kr}

Testování se uskutečnilo na vybraném vzorku limitů na FS_{kr} (limity na FS_{kr} stanovené za poslední rok) a na základě výsledků tohoto testování bylo navrženo ponechat stávající nastavení matice pro stanovení limitu minimálně do dalšího testování beze změny.

C.2. Tržní riziko

Tržní riziko je riziko ztráty v důsledku změn tržních cen akcií a jiných tržně obchodovatelných aktiv, úrokových sazeb a měnových kurzů. Toto riziko obecně vzniká z otevřených pozic v měnách, úrokových sazbách a akciových či jiných obchodovatelných produktech (např. komoditách a nemovitostech), které podléhají všeobecným i specifickým pohybům na trhu. Riziko tržní se člení na riziko úrokové, měnové, akciové, nemovitostní, riziko rozpětí (spread risk), riziko koncentrace z umístěných aktiv a riziko státních dluhopisů.

Zásadní dopad na tuto oblast činnosti EGAP měla novela Zákona č. 58/1995 Sb. Podrobně je uvedeno v části B.1.2.1.

C.2.1. Riziková expozice na tržní riziko, její posouzení a popis závažných rizik

C.2.1.1. Expozice vůči úrokovému riziku

Tabulka 23: Expozice vůči úrokovému riziku – úročená aktiva (v mil. Kč)

| | | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 | Popis úrokového rizika |
|---|----------------------|--------------|--------------|---|
| Termínované vklady, běžné účty a spořicí běžné účty | | 9 928 | 7 573 | Všechny s nezápornou úrokovou sazbou |
| z toho | termínované vklady | 6 072 | 4 230 | Všechny s pevnou úrokovou sazbou, nejdelší splatnost je v 06/2023 |
| Dluhové cenné papíry, vyjma státních dluhopisů ČR | | 325 | 331 | Riziko ztráty vyplývající ze změny hodnoty způsobené odchylkou aktuálních cen kupónů dluhopisů od očekávaných |
| z toho | korporátní dluhopisy | 325 | 331 | Český korporátní dluhopis s ratingem Standard&Poor's: A- a Moody's: Baa1, |

| | | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 | Popis úrokového rizika |
|---------------------|------------------------------|--------------|--------------|--|
| | | | | s pevnou úrokovou sazbou, vyplacením kupónu 1x ročně a splatností v roce 2023 |
| Státní dluhopisy ČR | | 7 879 | 11 481 | Riziko ztráty vyplývající ze změny hodnoty způsobené odchylkou aktuálních cen kupónů dluhopisů od očekávaných. K rozhodnému dni není v portfoliu žádný záporně úročený státní dluhopis |
| z toho | s pevnou úrokovou sazbou | 1 982 | 2 205 | Splatnost od 1 roku výše, nejdelší splatnost v portfoliu je rok 2022 |
| | s pohyblivou úrokovou sazbou | 5 897 | 9 276 | Splatnost od 1 roku výše, nejdelší splatnost v portfoliu je rok 2027, výplaty kupónů jsou 1x nebo 2x ročně |

Na pasivní straně rozvahy nemá EGAP žádné úročené zdroje.

C.2.1.2. Expozice vůči akciovému riziku

Expozice vůči akciovému riziku činí 830 mil. Kč a jedná se pouze o akcie ČEB. v držení EGAP. Podíl EGAP na základním kapitálu v ČEB činí 16 %, a proto se akcie ČEB neodečítají od dostupného primárního kapitálu EGAP.

C.2.1.3. Expozice vůči měnovému riziku

Nejvýznamnějším rizikem v rámci tržního rizika je měnové riziko, které EGAP definuje jako riziko ztráty ze změny hodnoty způsobené odchylkou aktuálních měnových kurzů od očekávaných.

Měnové riziko EGAP souvisí s měnovým nesouladem aktiv a pasiv, kdy aktiva EGAP jsou držena spíše v Kč, ale závazky (technické rezervy) jsou vázány na cizí měny (podrobněji je uvedeno v části C.4, ve které je rovněž uvedeno riziko nesouladu aktiv a pasiv).

Vývoj pojistné angažovanosti EGAP sleduje denně v aktuálních měnových kurzech, informativně je pojistná angažovanost sledována i v historických měnových kurzech, tj. v měnovém kurzu uvedeném v pojistné smlouvě při podpisu této smlouvy.

EGAP za měnové riziko nepovažuje krátkodobé riziko ztráty ze změny hodnoty způsobené vývojem měnových kurzů, které se přímo promítají v účetnictví EGAP¹⁶.

Gapová analýza obsahující měnový nesoulad aktiv a pasiv je zpracovávána čtvrtletně a následně je předkládána ke schválení představenstvu jako součást pravidelné zprávy o stavu a vývoji tržních rizik.

Tabulka 24: Expozice vůči měnovému riziku (v mil. Kč)

| | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|--|--------------|--------------|
| Závazky v cizích měnách dle SII | 11 544 | 13 520 |
| Aktiva v cizích měnách | 4 293 | 4 107 |
| Měnový gap pro výpočet SCR _{FX} | 7 251 | 9 413 |
| SCR_{FX} | 2 862 | 3 407 |

Hodnota aktiv v cizích měnách ke konci roku 2020 je tvořena především aktivy v USD (přibližně 51,3 %) a EUR (přibližně 44,7 %) a zanedbatelnou výší v RUB (4 %). Na straně závazků se jedná výhradně

¹⁶ Kurzové rozdíly, nebo krátkodobé nesoulady do 90 dní vznikající například mezi dnem vystavení faktury v cizí měně a její úhradou (cca 14 dní) nebo dnem rozhodnutí o výplatě pojistného plnění a skutečnou výplatou pojistného plnění (cca 14 dní).

o závazky plynoucí z natvořených technických rezerv. Hodnota závazků v cizích měnách je tvořena z naprosté většiny závazky v měně EUR.

C.2.1.4. Expozice vůči dalším tržním rizikům

Tržní rizika se vztahují k oblasti umístování finančních prostředků. Tato oblast je mj. řízena postupy uvedenými ve Strategii investování, potažmo Koncepti řízení investičního rizika. Umístění volných finančních prostředků EGAP bylo diverzifikováno v souladu se zásadou obezřetného jednání stanovenou v článku 132 směrnice 2009/138/ES. Obezřetnostní pravidla jsou stanovena ve Strategii investování, která je doplněna Konceptí řízení investičního rizika. Na základě novely Zákona č. 58/1995 Sb. (podrobně uvedeno v části B.1.2.) došlo k významné změně v oblasti investování a vystavení se tržním rizikům. V souladu se zmíněnou novelou zákona došlo k adekvátní změně relevantních strategií, koncepcí a dalších vnitřních předpisů. Při rozhodování o investování EGAP plně respektuje zásady obezřetného investování.

EGAP investuje finanční prostředky:

- na účtech ČNB,
- v souladu s přechodnými ustanoveními novely Zákona č.58/1995 Sb.,
- na účtech, které nejsou podřízeny státní pokladně, tj. na účtech mimo ČNB, pouze v případě udělení povolení MF na základě odůvodněné žádosti,
- nezastavuje ani nepůjčuje aktiva,
- neuskutečňuje jakékoliv mimořádné investice nebo investiční činnost,
- neprovádí investice v rámci pojistných smluv spojených s fondy nebo indexy.

EGAP při výběru investičních instrumentů při respektování pravidel dle novely Zákona č. 58/1995 Sb., přezkoumává a sleduje likviditu (dostupnost) a ziskovost (rentabilitu) portfolia jako celku, přičemž u finančních prostředků uložených v souladu s výjimkou MF pravidelně vyhodnocuje kvalitu subjektu, na který byla výjimka udělena.

Jak je zmíněno výše, způsob a možnosti investování jsou dány novelou Zákona č. 58/1995 Sb., případně výjimkami udělenými MF. Z tohoto důvodu je riziko koncentrace aktiv řízeno pouze na úrovni subjektů (dle výjimky MF), na které se stanovují investiční limity podle zvláštního vnitřního předpisu.

Čerpání a dodržování investičních limitů na subjekty je pravidelně monitorováno a reportováno příslušným orgánům EGAP.

Výše zmíněné strategie a koncepce jsou jako celek jedenkrát ročně vyhodnocovány a stejně jako limity případně dle výsledků vyhodnocení upraveny.

Součástí tržního rizika je i riziko nemovitostní, tj. riziko ze změny hodnoty nemovitosti, způsobené odchylkou aktuálních cen od očekávaných, které vyplývá z vlastnictví budovy EGAP. Zůstatková hodnota pozemků a staveb k rozhodnému dni činí 592,48 mil. Kč (viz část A.3.1)

Riziko rozpětí (spread risk) je riziko změny hodnot aktiv, závazků a finančních nástrojů způsobené změnou úrovně kreditních rozpětí nebo jejich volatilit v rámci časové struktury bezrizikových úrokových měr. Do tohoto rizika spadá i riziko defaultu tržně obchodovatelných dluhopisů a riziko z termínovaných vkladů bank (viz část C.3).

C.2.2. Podstatná koncentrace rizik

V rámci aktiv EGAP eviduje podstatnou koncentraci pouze ve vztahu ke státnímu riziku ČR s ohledem na skutečnost, že podstatná část aktiv EGAP je držena ve formě státních dluhopisů ČR a finanční prostředky jsou ukládány u ČNB a u ČEB v souvislosti s povinnostmi vyplývajícími z novely Zákona č. 58/1995 Sb. a na základě výjimky udělené MF.

V rámci pasiv EGAP dochází ke koncentraci technických rezerv, které jsou vázány na pojistné smlouvy především v EUR (podrobněji uvedeno v části C.4). Postupnou kumulací cizoměnových aktiv dochází k vyrovnávání nesouladu aktiv a pasiv.

C.2.3. Techniky snižování rizik

EGAP kromě pojistného (upisovacího) rizika nepoužívá žádné techniky snižování rizik.

EGAP měnové riziko nezajišťuje, pouze dle možností ukládá získané finanční prostředky v cizích měnách na cizoměnové účty (ke dni 31. 12. 2020 činila aktiva v **cizích** měnách 3,65 mld. Kč). V daném případě EGAP přihlíží také k úrovni úrokových sazeb na cizoměnových účtech.

C.2.4. Zátěžové testy a citlivostní analýza

C.2.4.1. Vliv posílení/oslabení Kč o 50 % oproti ostatním měnám

Definice scénáře: V základním scénáři pro měnové riziko v rámci výpočtu SCR dle standardního vzorce je předepsáno testování oslabení, resp. posílení domácí měny vůči zahraničním o 25 %. V tomto zátěžovém scénáři se hranice posunu měnového kurzu zvyšuje na 50 %. Testuje se současný vliv posunu měnového kurzu na všechna aktiva a závazky evidované v zahraniční měně.

- Výsledek zátěžového testu

Vzhledem ke skutečnosti, že k 31. 12. 2020 závazky v zahraniční měně výrazně převyšují cizoměnová aktiva, negativní dopad na SCR má pouze oslabení Kč vůči zahraničním měnám. Její posílení ve výši 50 % zcela eliminuje kapitálový požadavek z titulu měnového rizika. Solventnostní poměr se v roce 2020 v základním scénáři vycházejícím z požadavků Zákona č. 58/1995 Sb. v případě oslabení Kč o 50 % sníží o 5,15 %, naopak v případě posílení Kč o 50 % se zvýší o 3,63 %.

C.2.4.2. Vliv zvýšení/snížení výnosové křivky o 200 b.p. pro relevantní měny

Definice scénáře: V základním scénáři pro úrokové riziko v rámci výpočtu SCR dle standardního vzorce je předepsáno testování zvýšení, resp. snížení relevantní výnosové křivky o různá procenta dle délky období. V tomto scénáři byly k 31. 12. 2020 všechny relevantní výnosové křivky posunuty paušálně ve všech časových obdobích o fixní hodnotu 200 b.p., a to oběma směry.

- Výsledek zátěžového testu

Vedle skutečnosti, že k 31. 12. 2020 rozdíl hodnoty aktiv citlivých na pohyb úrokových sazeb a hodnoty pojistných závazků je cca 4,2 mld. Kč, má rozhodující vliv na SCR pro úrokové riziko taktéž hodnota durace. Ta je pro aktiva nižší než pro pojistné závazky (cca 3 roky). Proto bude pozorováno zvýšení SCR pro úrokové riziko při poklesu výnosové křivky. Naopak při růstu úrokových sazeb převýší vliv diskontu u pojistných závazků jeho ekvivalent na straně aktiv a výsledný rozdíl stresovaných aktiv a závazků bude vyšší (tzn. snížení SCR). Zvýšení výnosové křivky ve scénáři zcela eliminuje kapitálový požadavek z titulu úrokového rizika. V případě zvýšení výnosové křivky o 200 b.p. tak nedojde v porovnání se základním scénářem pro rok 2020 ke změně solventnostního poměru, v případě poklesu výnosové křivky o 200 b.p. dojde ke snížení solventnostního poměru o 0,09 %. Úrokové riziko tak nepředstavuje v podmínkách EGAP zásadní problém.

C.3. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko ztráty ze změny hodnoty, způsobené odchylkou aktuální úvěrové ztráty od očekávané, způsobené neplněním smluvních závazků protistranou/bankou, výjimečně např. v případě placení pojistného u restrukturalizace pojištěné pohledávky nebo v případě placení kupní ceny za postoupení pohledávky až po účinnosti tohoto převodu.

C.3.1. Riziková expozice, její posouzení a popis závažných rizik

Expozici vůči úvěrovému riziku k 31. 12. 2020 uvádí Tabulka 23 (viz část C.2.1.1).

Do úvěrového rizika EGAP řadí rovněž úvěrové riziko ve vztahu k zajišťitelům. K 31. 12. 2020 byla struktura pasivního zajištění dle zemí – sídla zajišťitele následující (tříděno podle podílu země zajišťitele na zajištěné pojistné angažovanosti; včetně porovnání s rokem 2019):

Tabulka 25: Podíl zajišťitelů na zajištěné pojistné angažovanosti dle zemí (v %)

| Země zajišťitele | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|------------------|--------------|--------------|
| BRITÁNIE | 34,63 | 36,29 |
| SLOVENSKO* | 11,03 | 11,74 |
| RAKOUSKO* | 15,24 | 11,36 |
| NĚMECKO* | 10,14 | 9,56 |
| FRANCIE | 9,13 | 9,42 |
| BERMUDY | 6,57 | 6,96 |
| RUSKO* | 5,32 | 5,09 |
| ITÁLIE* | 2,61 | 3,94 |
| ŠVÝCARSKO | 2,52 | 2,66 |
| IRSKO | 1,15 | 1,18 |
| BELGIE* | 0,86 | 1,10 |
| USA | 0,78 | 0,70 |

*v těchto zemích jsou pouze zajišťitelé ECAs, nikoliv komerční zajišťitelé

Rozpětí ratingů komerčních zajišťitelů s použitím škály podle stupnice Standard&Poor's sahá od AA do A- (splněny požadavky vnitřních předpisů, dle kterých nesmí být rating horší než BBB-).

Úvěrové riziko je v EGAP řízeno nastavením adekvátních procedur vyhodnocení bonity protistran, stanovením limitů řízení rizik na subjekty a pravidelným monitoringem a reportingem představenstvu EGAP. V případě zjištěných nedostatků jsou opatření schvalována představenstvem EGAP.

C.3.2. Podstatná koncentrace rizik

Podstatná koncentrace rizik je v případě EGAP ve vztahu ke státnímu riziku ČR, zastoupenému zejména státními dluhopisy ČR a vklady ve státních bankách (centrální banka, banky ve státním vlastnictví). Ostatní případné koncentrace, například ve vztahu k ostatním bankám, EGAP omezuje pomocí limitů řízení rizik na subjekty – protistrany a jejich finanční skupiny, jsou a budou s ohledem na novelu Zákona č. 58/1995 Sb., nevýznamné.

C.3.3. Techniky snižování rizik

Žádné techniky snižování rizik nebyly ve vztahu k úvěrovému riziku použity.

K minimalizaci rizik dochází již při výběru protistran, které musí být dostatečně bonitní.

C.3.4. Zátěžové testy a citlivostní analýza

Vliv snížení stupně úvěrového hodnocení (stupně úvěrové kvality) o jeden stupeň.

Definice scénáře: V základním scénáři pro riziko selhání protistran se vychází primárně jak z expozice u těchto protistran, tak z jejich hodnocení pomocí interního posuzování rizik a interních nástrojů pro hodnocení a stanovování ratingů protistran. Tyto ratingy jsou v rámci výpočtu dílčího kapitálového požadavku na podmodul selhání protistran konvertovány v souladu s SII na stupně úvěrového hodnocení (stupně úvěrové kvality). V tomto definovaném scénáři se uvažuje o potenciálním zhoršení/snížení toho úvěrového hodnocení (úvěrové kvality) o jeden stupeň.

- Výsledek zátěžového testu

Při reálném stavu – základním scénáři je hodnota dílčího SCR pro podmodul rizika selhání protistran na úrovni 167,53 mil. Kč, SCR podle standardního vzorce s využitím ČIM pro pojistné (upisovací) riziko

je na úrovni 24,61 mld. Kč. V případě zátěžového testu dochází ke zvýšení dílčího SCR pro podmodul rizika selhání protistran, a to na úroveň 373,38 mil. Kč, což se rovněž projevuje na celkové výši SCR, která v případě zátěžového testu je na úrovni 24,71 mld. Kč. Lze tedy konstatovat, že zhoršení úvěrového hodnocení (úvěrové kvality) o jeden stupeň může vyvolat navýšení SCR o přibližně 107,12 mil. Kč.

C.4. Riziko likvidity

Riziko likvidity je v EGAP součástí rizika řízení aktiv a pasiv, které je definováno jako riziko ztráty, vyplývající z nevhodného řízení aktiv společnosti se zvláštním zřetelem na povahu závazků.

Riziko řízení aktiv a pasiv je pravidelně monitorováno a reportováno vedení EGAP. K řízení se používají jak gapové analýzy, tak stresové scénáře, které se modelují v EGAP na čtvrtletní bázi.

EGAP definuje riziko likvidity jako riziko ztráty schopnosti dostát finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými. EGAP je vystaven každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů a vždy existuje určité riziko, že úhradu závazků nelze provést včasným způsobem, případně za zvýšených nákladů nebo nedosažení plánovaných výnosů (např. předčasné ukončení termínovaných vkladů a v důsledku toho nedosažení plánovaných výnosů).

V souladu s platnými právními i vnitřními předpisy EGAP umísťuje finanční prostředky dle Zákona č. 58/1995 Sb., tak, aby měl k dispozici vždy dostatek likvidních prostředků (viz výše část týkající se investování).

EGAP pravidelně provádí analýzy peněžních toků a vyhodnocuje dostatečnost likvidních prostředků (hotovosti a likvidních finančních nástrojů) k zajištění svých splatných závazků.

C.4.1. Riziko nesouladu aktiv a pasiv

EGAP definuje jako riziko, k němuž dochází, pokud se podmínky (časové, měnové, úrokové) aktiv a pasiv významně liší, např. v době plnění závazků nejsou k dispozici finanční prostředky v dostatečné výši k jejich úhradě nebo získání těchto prostředků znamená zvýšení nákladů; aktiva jsou umístěna v jiné měně, než je potřeba k úhradě závazků nebo pokud jsou aktiva i pasiva vedena v jedné měně, ale úhrada pojistného plnění je závislá na měnovém kurzu cizí měny; úročená aktiva jsou například úročena fixní/variabilní sazbou, zatímco závazky EGAP mají opačně nastavené úrokové sazby.

Celková výše očekávaného zisku zahrnutého v budoucím pojistném je nulová, neboť EGAP neuvažuje s očekávaným ziskem v budoucím pojistném.

C.4.2. Riziková expozice, její posouzení a popis závažných rizik

Z hlediska časového nesouladu aktiv a pasiv EGAP neidentifikoval žádnou rizikovou expozici.

Z hlediska EGAP je nejvýznamnější riziko měnového nesouladu aktiv a pasiv, neboť aktiva EGAP jsou držena zejména v Kč a závazky EGAP (technické rezervy vázané na pojistné smlouvy v cizích měnách) jsou pak vázány na EUR, USD, výjimečně na další cizí měny. Měnový nesoulad aktiv a pasiv se nepříznivě projevuje v navýšení kapitálových požadavků EGAP (SCR na měnové riziko). Bližší informace k měnovému riziku jsou uvedeny v části C.2.1.3.

C.4.3. Podstatná koncentrace rizik

Podstatné koncentrace v případě rizika likvidity jsou sledovány pomocí gapové analýzy čtvrtletně. Níže uvedená tabulka uvádí likviditní pozici k 31. 12. 2020 za všechny hlavní měny - Kč, EUR, USD - přepočtené do Kč kurzem ke dni 31. 12. 2020, v relativním vyjádření, všechny veličiny jsou vztažené k základu 100 % - disponibilním prostředkům EGAP (v %).

Tabulka 26 - Riziko likvidity – gapová analýza

| Časové koše | Do 1 roku | 1–3 roky | 3–5 let | Nad 5 let | Celkem |
|--|-----------|----------|----------|-----------------|----------|
| Disponibilní prostředky: běžné účty, termínované vklady, cenné papíry, pojistné, vymožené pohledávky, příjmy z finančního umístění, příjmy od zajistitelů, příjmy od akcionáře | | | | | |
| Σ | 36,67 % | 24,92 % | 7,87 % | 30,54 % | 100,00 % |
| Kumulativní Σ disponibilních prostředků | 36,67 % | 61,59 % | 69,46 % | 100,00 % | |
| Odliv prostředků: úhrady závazků, výplaty pojistného či zajistného plnění, investice | | | | | |
| Σ | 10,40 % | 16,59 % | 16,77 % | 31,81 % | 75,58 % |
| Kumulativní Σ odlivu prostředků | 10,40 % | 46,29 % | 43,76 % | 75,58 % | |
| Gap (přílív/odliv prostředků v jednotlivých časových koších) | 352,49 % | 150,24 % | 46,91 % | 96,00 % | |
| Kumulativní gap (přílív/odliv prostředků) | 352,49 % | 133,06 % | 158,71 % | 132,32 % | |

C.4.4. Techniky snižování rizik

Žádné techniky snižování rizik nebyly ve vztahu k riziku řízení aktiv a pasiv použity. EGAP disponuje dostatečnou likviditou a všechny závazky může splnit s dostatečnou rezervou.

C.4.5. Zátěžové testy a citlivostní analýza

V roce 2020 bylo pravidelně testováno nastavení gapové analýzy. Disponibilní prostředky i jejich očekávaný odliv jsou rozděleny do časových košů podle data splatnosti – postupně od nejkratší splatnosti (1 měsíc) do nejdelší (5 let a více). Ve finančně obchodním plánu na rok 2021 je počítáno s výplatami na pojistná plnění ve výši 2 168 mil. Kč, proti tomuto EGAP udržuje disponibilní likvidní prostředky v období do 1 roku v dostatečné výši. Očekávaná pojistná plnění v příštím roce jsou nižší, než disponibilní prostředky se splatností do jednoho roku.

Agregovaná likviditní pozice pro všechny hlavní měny – Kč, EUR, USD – přepočtené do Kč kurzem ke dni 31. 12. 2020, ukazuje, že poměr disponibilních prostředků nad jejich očekávaným odlivem je vyšší, než 100 %.

První a druhý scénář ze zátěžových testů (snížení přílivu a zvýšení odlivu prostředků o 5 %, resp. o 10 %) jsou přijatelné, protože kumulativní poměr disponibilních prostředků nad jejich očekávaným odlivem je větší než 1, tj. než 100 %. Další scénář zátěžových testů (snížení přílivu a zvýšení odlivu prostředků o 30 %) už má kumulativní poměr disponibilních prostředků nad jejich očekávaným odlivem nižší než 100 %, nicméně i v tomto scénáři je likvidita EGAP dostatečná s dostatečnou rezervou.

C.5. Operační riziko

Operační riziko EGAP definuje jako riziko ztráty vyplývající z nepřiměřenosti nebo selhání vnitřních procesů, zaměstnanců nebo osob činných pro EGAP, systémů nebo z vnějších událostí.

Operační riziko v EGAP je řízeno pomocí Koncepce řízení operačního rizika a navazujícího předpisu. EGAP má vytvořen Katalog operačních rizik a compliance rizik (od 1. 1. 2021 jen Katalog OR), který minimálně s roční periodicitou aktualizuje. Všechna identifikovaná operační rizika jsou pravidelně vyhodnocována z hlediska jejich významnosti (pravděpodobnost výskytu a dopad na EGAP). Hodnocení operačních rizik probíhalo i v roce 2020 pololetně napříč EGAP za účasti vedoucích zaměstnanců a osob vykonávajících klíčové funkce. Katalog OR je schvalován na návrh Úseku řízení rizik představenstvem EGAP. Hlavním cílem při řízení operačního rizika je i nadále důsledná identifikace operačních rizik v procesech EGAP s návazným přijetím kontrolních mechanismů a opatření ke snížení těchto rizik, a tím i snížení případných ztrát EGAP, které by mohly z daného operačního rizika vyplýnout.

Katalog OR a v něm identifikovaná operační rizika je jedním z podkladů pro sestavení plánu kontrol vedoucích zaměstnanců na příslušný rok.

Od roku 2016 je v EGAP počítán kapitálový požadavek na operační riziko (SCR_{OR}) v souladu se SII, jedná se o výpočet založený na účetních datech, schválených externím auditorem a datech dle ocenění pro účely SII:

$$SCR_{OR} = \min(\max(0,03 \cdot \max(0; TR); 0,03 \cdot ZP_t + \max(0; 0,03 \cdot (ZP_t - 1,2 \cdot ZP_{t-1}))); 0,3 \cdot \text{Základní SCR})$$

kde

TR: je hrubý nejlepší odhad technických rezerv, tj. bez odečtení částek vymahatelných ze zajistných smluv. Uvádí se dle stavu ke konci příslušného čtvrtletí, uvedeného ve výkazu Technické rezervy na neživotní pojištění zpracovávaného pro účely SII reportingu na ČNB,

ZP_t: je zasloužené pojistné za posledních 12 měsíců bez odečtení zajistného,

ZP_{t-1}: je zasloužené pojistné za 12 měsíců předcházejících posledním dvanácti měsícům bez odečtení zajistného.

V případě EGAP je historicky výše TR mnohem vyšší než ZP, a tak je výpočet SCR_{OR} roven 3 % technických rezerv.

C.5.1. Riziková expozice, její posouzení a popis závažných rizik

EGAP neidentifikoval žádnou rizikovou expozici, vyjma zvýšeného operačního rizika spojeného s oblastí pojistného (upisovacího) rizika z důvodu, že je jedná o činnost, pro kterou byl EGAP zřízen (hlavní činnost).

Zavedení nového produktu záruka COVID Plus se v rizikovém profilu EGAP projevilo pouze zvýšením pravděpodobnosti výskytu Rizika provozního. Riziko zavedení nového produktu se však netýká pojišťovací činnosti EGAP, resp. se na něj nevztahuje regulace dle SII, a proto není toto riziko v Katalogu rizik dle SII uvedeno.

C.5.2. Podstatná koncentrace rizik

EGAP identifikoval zvýšená operační rizika spojená s oblastí pojistného (upisovacího) rizika. Pojistný proces a řízení pojistného (upisovacího) rizika jsou podrobně upraveny vnitřními předpisy a je zde nastavena řada kontrolních mechanismů. Pojistný proces a řízení pojistného (upisovacího) rizika jsou předmětem pravidelných kontrol, auditů (vnitřních i vnějších).

C.5.3. Techniky snižování rizik

Žádné techniky snižování rizik nebyly ve vztahu k operačnímu riziku použity.

Operační rizika jsou omezována vhodným nastavením vnitřních procesů a předpisové základny, nad nimiž existují kontrolní procedury. Operační rizika jsou v EGAP pravidelně vyhodnocována minimálně s půlroční periodicitou. Na základě výsledků vyhodnocení mohou být definována nová rizika, která jsou následně podrobně monitorována. Dále jsou na základě vyhodnocení operačních rizik přijímána opatření k jejich snížení. Nicméně i přes adekvátní nastavení procesů a příslušných kontrol EGAP poskytují kontrolní procedury a mechanismy rozumně vysokou a nikoliv absolutní jistotu, že nedošlo nebo nedojde k chybě nebo ztrátám.

Interní měření operačního rizika v EGAP na bázi organizačních útvarů bylo prováděno 6 let. S účinností od 1. 1. 2021 přešel EGAP na sledování a vyhodnocování operačních rizik dle procesů.

Měření operačních rizik v měnovém vyjádření (Kč) naznačuje, že výpočet SCR_{OR} podle standardního vzorce dle SII je pro EGAP vhodný a řádově dosud odpovídal riziku vypočtenému z písemně evidovaných událostí operačního rizika.

S přechodem měření operačních rizik na bázi procesů souvisí jeden z cílů v této oblasti, kterým je zlepšení provázanosti systému řízení operačního rizika s vnitřními kontrolními opatřeními a mechanismy EGAP tak, aby reziduální operační riziko bylo co nejnižší, případně bylo zcela eliminováno.

V procesu vyhodnocování operačního rizika byly plně implementovány prvky metody RCSA (metoda Risk & Control Self-Assessment).

EGAP dále zavedl pro operační riziko klíčové rizikové indikátory (KRI – indikátory, kterými jsou vybrané ukazatele charakterizující zvýšené operační riziko), jejichž pomocí definoval rizikový apetit pro operační riziko.

C.5.4. Zátěžové testy a citlivostní analýza

EGAP pololetně prováděl i v roce 2020 testování operačních rizik, kdy bylo testováno, jaký dopad by mohly mít nově upsané obchodní případy a zvýšení koncentrací do jednotlivých teritorií při zvýšení významnosti operačních rizik. Testovalo se například: dopad selhání obchodních případů s vysokou maximální pojistnou hodnotou (nad 1 mld. Kč, 500 mil. Kč až 1 mld. Kč a 100 mil. Kč až 500 mil. Kč – přes jejich dopad do významnosti daného operačního rizika) nebo teritoria s vysokou koncentrací z pohledu významnosti konkrétních operačních rizik (v důsledku ohlášení vybraných pojistných událostí v zemích, kde má EGAP 3 největší pojistné angažovanosti) nebo vliv změny technických rezerv (snížení/zvýšení o 5 %, resp. 10 %, resp. 15 %) na výši SCR_{OR}.

Poslední testování operačního rizika dle zmíněného způsobu proběhlo na datech k 31. 12. 2020 a výsledky byly u definovaných scénářů shledány jako vyhovující, tj. přinesly postačující vypočtený limit SCR_{OR}.

Nicméně od roku 2021 byl v souvislosti se změnou přístupu k operačnímu riziku stanoven nový způsob stresového testování pomocí simulace hypotetických situací.

C.6. Jiná podstatná rizika

C.6.1. Strategické riziko

Riziko potenciální ztráty, způsobené neefektivním vedením společnosti a ve vazbě na vnější ekonomické prostředí. Ke strategickým rizikům EGAP řadí například riziko vztahující se k řádné správě a řízení společnosti, riziko překročení rizikového apetitu nebo riziko vyplývající z neplnění finančně obchodního plánu. V rámci ORSA procesu za rok 2020 bylo tomuto riziku podřazeno nové riziko dlouhodobé finanční udržitelnosti, které vyplývá z omezených možností výnosů EGAP v oblasti:

- investování v důsledku jeho omezení Zákonem č. 58/1995 Sb. a současně i
- pojistných sazeb, jejichž minimální výše je stanovena Konsenzem OECD a EGAP nemůže jít výrazně nad tuto úroveň z důvodu konkurenceschopnosti vůči ostatním ECAs.

Strategie EGAP a nastavení rizikového apetitu jsou pravidelně, minimálně ročně, vyhodnocovány a na základě výsledků vyhodnocení jsou přijímána příslušná opatření, v této oblasti týkající se směřování činnosti EGAP.

C.6.2. Reputační riziko

Reputační riziko je riziko ztráty subjektu vzniklé ze snížení reputace na finančních trzích a riziko ztráty důvěry klientů. Primárně se jedná o riziko spojené s vnější komunikací, které EGAP věnuje vysokou pozornost. Jedná se jak o zveřejňování informací, tak i pravidelné poskytování informací široké veřejnosti zejména pak profesním a specializovaným podnikatelským sdružením, například České bankovní asociaci, České asociaci pojišťoven, Hospodářské komoře, Svazu průmyslu a dopravy anebo přímo vývozcům apod.

C.6.3. Riziko regulatorní a compliance

Riziko regulatorní a compliance je riziko regulatorních nebo právních sankcí, majících za následek finanční ztrátu, dále riziko ztráty v důsledku nesouladu pojišťovny se zákony, předpisy a pravidly, upravujícími chování pojišťoven. EGAP výše uvedená rizika důsledně sleduje a vyhodnocuje; v případě potřeby jsou aktualizovány nebo doplňovány vnitřní procesy a související vnitřní předpisy.

Významnost výše uvedených rizik je pravidelně minimálně 1x ročně vyhodnocována při aktualizaci Katalogu rizik dle SII a případně je aktualizována váha daného rizika uvedená v katalogu.

Žádné techniky snižování rizik nebyly ve vztahu ke třem výše zmíněným rizikům použity.

Zátěžové testy nejsou s ohledem na povahu těchto rizik v EGAP zpracovávány.

C.7. Další podstatné informace

Informace týkající se omezení v oblasti investování, poskytování záruk COVID Plus a předpokládaného sloučení s ČEB jsou uvedeny v přechodím textu, zejména pak v částech A.5.1, respektive B.1.2.

D. Ocenění pro účely solventnosti

D.1. Aktiva

V roce 2020 nedošlo k zásadním změnám v oblasti oceňování aktiv.

EGAP standardně vykazuje a oceňuje aktiva na základě metod oceňování, které používá při přípravě roční účetní závěrky, a to při dodržení následujících zásad:

- a) použité metody musí být v souladu s článkem 75 směrnice 2009/138/ES,
- b) použité metody musí být přiměřené povaze, rozsahu a komplexnosti rizik vyplývajících z činností EGAP,
- c) EGAP ve svých účetních závěrkách daná aktiva zásadně neoceňuje za použití mezinárodních účetních standardů.

Jednotlivé předpoklady EGAP naplňuje následovně:

předpoklad dle písm. a)

Oceňování aktiv částkou, za níž by se mohla vyměnit mezi znalými partnery ochotnými uskutečnit takovou směnu za obvyklých podmínek.

předpoklad dle písm. b)

Použitím metod oceňování v souladu s českými účetními předpisy a posouzením jejich vhodnosti a přiměřenosti externím auditorem v rámci ověření roční účetní závěrky.

předpoklad dle písm. c)

EGAP nespadá do okruhu osob povinných používat mezinárodní účetní standardy stanovených zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

Pro účely SII jsou veškerá aktiva oceňována dle metod a hlavních předpokladů používaných při oceňování v účetní závěrce, vyjma nehmotného majetku, který je vykazován v nulové hodnotě.

D.1.1. Pozemky a stavby

Pozemky a stavby se klasifikují jako investice a k okamžiku pořízení se oceňují pořizovacími cenami. Pozemky se neodepisují, stavby se odepisují rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti, která byla stanovena na 60 let.

Dále je každoročně prováděn interní test na potenciální snížení hodnoty pozemku a stavby. Trvalé nebo dlouhodobé snížení hodnoty je promítnuto nejprve v oceňovacích rozdílech vykázaných ve vlastním kapitálu (je-li relevantní) a dále výsledkově.

Kvantitativní informace k oceňování pozemků a staveb uvádí Tabulka 6, Tabulka 7 a Tabulka 8, a to v části A.3.1.

D.1.2. Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly

Oceňování akcií vydaných finanční institucí a nekótovaných na burzách cenných papírů na reálnou hodnotu není možné za použití kótovaných tržních cen na aktivních trzích. Z tohoto důvodu jsou akcie vykazovány v pořizovací hodnotě a každoročně je prováděn interní test na potenciální snížení hodnoty.

Kvantitativní informace k oceňování akcií a ostatních cenných papírů s proměnlivým výnosem, ostatních podílů uvádí Tabulka 9 v části A.3.2.

D.1.3. Investice do cenných papírů

Cenné papíry jsou při pořízení oceněny pořizovací cenou. Pořizovací cenou se rozumí cena, za kterou byl cenný papír pořízen, včetně nakoupeného alikvótního úrokového výnosu a přímých nákladů souvisejících s jeho pořízením (např. poplatky a provize makléřům, poradcům nebo burzám). Cenné papíry jsou účtovány k datu vypořádání.

Úrokovým výnosem se:

- a) u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou, označovaný jako prémie nebo diskont. Čistou pořizovací cenou se rozumí pořizovací cena kuponového dluhopisu snížená o naběhlý kupon k okamžiku pořízení cenného papíru,
- b) u bezkuponových dluhopisů a směnek rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

EGAP provádí amortizaci prémie nebo diskontu u veškerých dluhových cenných papírů. Prémie či diskont jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou efektivní úrokové míry. Veškeré cenné papíry s výjimkou cenných papírů držených do splatnosti a dluhopisů neurčených k obchodování jsou k rozvahovému dni přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní bid cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. Dluhopisy se oceňují na základě tržních bid cen, které poskytuje informační systém Thomson Reuters.

V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako:

- podíl na vlastním kapitálu emitenta akcií nebo pořizovací cenou, je-li nižší,
- čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující rizika v případě dluhopisů a směnek.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou musí splňovat jednu z následujících podmínek:

- a) cenný papír je klasifikován k obchodování,
- b) cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. EGAP používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum účetní závěrky (rozvahový den), a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu, případně na základě obecně uznávaných oceňovacích modelů, pokud tyto oceňovací modely zajišťují přijatelný odhad tržní hodnoty. Pokud jsou cenné papíry denominovány v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeným ČNB a kurzový rozdíl se stává součástí přecenění reálnou hodnotou.

Veškeré dluhové cenné papíry jsou zařazeny do portfolia realizovatelných dluhových cenných papírů. Realizovatelné dluhové cenné papíry zahrnují zejména dluhové cenné papíry držené pro účely řízení likvidity. Změny v jejich reálné hodnotě se vykazují v rozvaze v položce „Ostatní kapitálové fondy“ pasiv. V okamžiku realizace se převedou do výkazu zisku a ztráty.

Kvantitativní informace k investicím do cenných papírů uvádí Tabulka 10 v části 19A.3.2.

D.1.4. Depozita u finančních institucí

Depozita jsou oceňována reálnou hodnotou, která je stanovena jako nominální hodnota plus alikvótní podíl úroku.

Kvantitativní informace ohledně depozit u finančních institucí uvádí Tabulka 11 v části A.3.3.

D.1.5. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek jiný než pozemky a stavby je prvotně oceněn pořizovací cenou, která zahrnuje náklady vynaložené na uvedení majetku do současného stavu a místa, sníženými v případě odpisovaného hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku o oprávky.

Pozemky a stavby jsou klasifikovány v rámci investic.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, jiný než pozemky a stavby je odpisován (lineárně nebo zrychleně) po dobu jeho předpokládané životnosti. Hmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 40 000 Kč a nehmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 60 000 Kč je považován za hmotné a nehmotné zásoby a je odepsán do nákladů při spotřebě.

Jsou uplatňovány tyto roční odpisové sazby:

| | |
|--------------------------|---------|
| Software | 4 roky |
| Ostatní nehmotný majetek | 5 let |
| Výpočetní technika | 3 roky |
| Movitý majetek k budově | 4–5 let |
| Zařízení vzduchotechniky | 8 let |
| Stroje, přístroje | 3–6 let |
| Nábytek | 6 let |
| Osobní automobily | 3 roky |

V případě, že zůstatková hodnota dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku přesahuje jeho odhadovanou užitnou hodnotu, je k takovému majetku vytvořena opravná položka. Náklady na opravy a udržování dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky překračující 40 000 Kč ročně je aktivováno. Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti a předpokládané zůstatkové hodnoty majetku.

D.1.6. Pohledávky

Pohledávky související s pojišťovací činností a ostatní pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pohledávkám po splatnosti.

Tvorba, resp. rozpuštění těchto opravných položek ani odpis pohledávek neovlivňují hrubé předepsané pojistné.

Pohledávky, které byly na EGAP postoupeny v souvislosti se škodní událostí, se oceňují reprodukční cenou pohledávky sníženou o výši předpokládaných nákladů na jejich vymožení.

EGAP pravidelně zjišťuje potenciální snížení hodnoty pohledávek, v případě, že jejich účetní hodnota přesahuje odhadovanou užitnou hodnotu, je k nim ve výši tohoto rozdílu vytvořena opravná položka.

Tabulka 27: Pohledávky k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)

| | Pohledávky za pojistníky | Ostatní pohledávky | Pohledávky z operací zajištění | Celkem |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------------|---------------|
| Do splatnosti | 12 | 1 504 | 0 | 1 516 |
| Po splatnosti | 0 | 29 010 | 0 | 29 010 |
| Celkem | 12 | 30 514 | 0 | 30 526 |
| Opravná položka | 0 | -28 714 | 0 | -28 714 |
| Čistá výše pohledávek | 12 | 1 800 | 0 | 1 812 |

Tabulka 28: Pohledávky k 31. 12. 2019 (v tis. Kč)

| | Pohledávky za pojistníky | Ostatní pohledávky | Pohledávky z operací zajištění | Celkem |
|------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------|
| Do splatnosti | 14 | 478 | 15 966 | 16 458 |
| Po splatnosti | 0 | 28 743 | 0 | 28 743 |
| Celkem | 14 | 29 221 | 15 966 | 45 201 |
| Opravná položka | 0 | -28 714 | 0 | -28 714 |
| Čistá výše pohledávek | 14 | 507 | 15 966 | 16 487 |

Dlouhodobé pohledávky k 31. 12. 2020 činily 28 714 tis. Kč, k 31. 12. 2019 to bylo rovněž 28 714 tis. Kč.

Tabulka 29: Opravné položky k pohledávkám (v tis. Kč)

| | 2020 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Počáteční zůstatek k 1. lednu | 28 714 | 34 596 |
| Rozpuštění opravné položky | 0 | -1 861 |
| Použití na odpis | 0 | -4 021 |
| Tvorba opravné položky | 0 | 0 |
| Konečný zůstatek k 31. prosinci | 28 714 | 28 714 |

V průběhu roku 2020 nedošlo k žádné úhradě pohledávek po splatnosti, v roce 2019 došlo k úhradě pohledávek po splatnosti ve výši 1 861 tis. Kč, v této výši pak byly rozpuštěny opravné položky.

D.1.7. Podmíněné závazky vyplývající z dohod o položkách doplňkového kapitálu

EGAP nepředpokládá uzavírání dohod o položkách doplňkového kapitálu. V případě jejího uzavření musí být jednoznačně upraveny související pracovní postupy

D.1.8. Přechodné účty aktiv

Přechodné účty aktiv zahrnují především náklady příštích období. Tyto náklady jsou oceněny poměrnou metodou a pokrývají období mezi datem vykazání a datem uskutečnitelného plnění.

Tabulka 30: Přechodné účty aktiv (v tis. Kč)

| | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Časově rozlišené výnosy | 41 | 12 |
| Předplacené obchodní informace, komunikační a další služby, členské příspěvky | 14 770 | 16 655 |
| Zásoby | 1 357 | 1 126 |
| Dohadné účty aktivní | 5 450 | 5 511 |
| Celkem | 21 618 | 23 304 |

D.1.9. Odložená daňová povinnost

Odložená daňová pohledávka je vykazována v rozsahu, v němž je pravděpodobné, že bude v budoucím období k dispozici zdanitelný zisk dostatečně velký, aby mohla být odložená daňová pohledávka využita. V souladu s Konceptí oceňování aktiv není tato pohledávka zachycena v účetnictví vzhledem k tomu, že její uplatnění není do budoucna pravděpodobné.

EGAP nediskontuje odložené daňové pohledávky a závazky.

Tabulka 31: Potencionální odložená daňová pohledávka (v tis. Kč)

| | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Daňové ztráty | 2 237 778 | 2 897 687 |
| Ostatní | 7 552 | 6 799 |
| Odložená daňová pohledávka celkem | 2 245 330 | 2 904 486 |

D.1.10. Cizí měny

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným v den transakce. Finanční aktiva uváděná v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni.

D.2. Technické rezervy**D.2.1. Výše technických rezerv podle druhů pojištění**

EGAP oceňuje technické rezervy podle českých účetních standardů, přičemž tyto se v mnohém liší od nejlepších odhadů technických rezerv dle požadavků SII. Tabulky níže prezentují hodnoty účetně zachycených technických rezerv, nejlepších odhadů technických rezerv podle SII a také hodnotu Rizikové přírážky, a to k 31. 12. 2020. Tabulka 32 prezentuje detailně hodnoty statutárních technických rezerv (oceněných dle českých účetních standardů), zatímco

Tabulka 33 prezentuje hodnoty technických rezerv oceněných dle SII, včetně rizikové přírážky.

Tabulka 32: Neživotní technické rezervy oceněné dle českých účetních standardů k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)

| Druh pojištění | Účetně - Pojištění úvěru a záruky | Účetně - Pojištění různých finančních ztrát | Účetně - hodnota celkem |
|--|-----------------------------------|---|-------------------------|
| Rezerva na nezasloužené pojistné | | | |
| 1) Hrubá výše | 3 722 449 | 93 824 | 3 816 273 |
| a) přímé pojištění | 3 653 048 | 93 824 | 3 746 872 |
| b) aktivní zajištění | 69 401 | 0 | 69 401 |
| 2) úprava o pasivní zajištění | -714 150 | 0 | -714 150 |
| 3) Čistá výše | 3 008 299 | 93 824 | 3 102 123 |
| Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí | | | |
| 1) Hrubá výše | 7 983 489 | 216 785 | 8 200 274 |
| a) přímé pojištění | 7 908 242 | 216 785 | 7 974 096 |
| b) aktivní zajištění | 75 247 | 0 | 75 247 |
| 2) úprava o pasivní zajištění | -54 024 | 0 | -54 024 |
| 3) Čistá výše | 7 929 465 | 216 785 | 8 146 250 |
| Technické rezervy celkem – hrubá výše | 11 705 938 | 310 609 | 12 016 547 |
| Technické rezervy celkem – čistá výše | 10 937 764 | 310 609 | 11 248 373 |

Tabulka 33: Neživotní technické rezervy oceněné pro účely solventnosti k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)

| Druh pojištění | SII – Pojištění úvěru a záruky | SII – Pojištění různých finančních ztrát | SII – hodnota celkem |
|--|--------------------------------|--|----------------------|
| Rezerva na pojistné | | | |
| 1) Hrubá výše | 3 059 782 | 86 800 | 3 146 582 |
| a) přímé pojištění | 3 006 766 | 86 800 | 3 093 566 |
| b) aktivní zajištění | 53 016 | 0 | 53 016 |
| 2) Hodnota zajištění po úpravě o očekávané ztráty ze selhání protistrany (zajistitele) | -585 498 | 0 | -585 498 |
| 3) Čistá výše | 2 474 284 | 86 800 | 2 561 084 |
| Rezerva na nevyřízené pojistné události | | | |
| 1) Hrubá výše | 7 312 348 | 216 812 | 7 529 160 |
| a) přímé pojištění | 7 236 137 | 216 812 | 7 299 805 |
| b) aktivní zajištění | 76 211 | 0 | 76 211 |
| 2) Hodnota zajištění po úpravě o očekávané ztráty ze selhání protistrany | - 54 927 | 0 | - 54 927 |
| 3) Čistá výše | 7 257 421 | 216 812 | 7 474 233 |
| Hrubá výše nejlepšího odhadu technických rezerv (Celkem) | 10 372 130 | 303 613 | 10 675 743 |
| Čistá výše nejlepšího odhadu technických rezerv (Celkem) | 9 731 705 | 303 613 | 10 035 317 |
| Riziková přírážka | 1 070 488 | 33 397 | 1 103 885 |
| Hrubá výše technických rezerv po započtení rizikové přírážky | 11 442 617 | 337 010 | 11 779 627 |
| Čistá výše technických rezerv po započtení rizikové přírážky | 10 802 192 | 337 011 | 11 139 203 |

Odlišnosti v oceňování technických rezerv dle SII a dle českých účetních standardů jsou shrnuty níže v části této kapitoly, která se těmito rozdíly zabývá.

D.2.2. Použití aproximace – obecný princip

EGAP rozlišuje tvorbu technických rezerv v členění na dva druhy pojištění dle SII, a to pojištění úvěrů a záruk (koresponduje s odvětvím B 14 a B 15 dle současného Zákona o pojišťovnictví) a pojištění různých finančních ztrát (B 16). Základní popis podkladů, metod a hlavních předpokladů použitých pro ocenění technických rezerv pro účely solventnosti je pro oba dva druhy pojištění totožný.

D.2.3. Rezerva na pojistné

Nejlepší odhad rezervy na pojistné je stanoven na základě projekce budoucích finančních toků pro každou pojistnou smlouvu, resp. pojistné rozhodnutí a modelují se současné hodnoty očekávané ztráty včetně režijních nákladů. Hodnota očekávané ztráty vychází z pravděpodobnosti selhání dlužníka (PD), míry ztráty v případě selhání (LGD) a hodnoty v riziku (EAD). Tato hodnota je dále navyšována o veškeré toky (tj. budoucí režijní náklady) spojené se správou dané pojistné smlouvy, resp. pojistného rozhodnutí. Výsledné hodnoty pro budoucí roky jsou následně diskontovány odpovídající výnosovou křivkou. Součet diskontovaných očekávaných ztrát v jednotlivých letech poskytuje hodnotu nejlepšího odhadu rezervy na pojistné.

Hodnota EAD vychází z pojistné angažovanosti, tj. aktuální pojištěné hodnoty vyjádřené v Kč (je-li závazek cizoměnový, pak je převeden devizovým kurzem ke dni výpočtu). Hodnota LGD je vypočtena na základě historické zkušenosti, přičemž EGAP si stanovuje minimální úroveň LGD na hodnotě 50 %,

což je standardně používaná hodnota všemi exportními úvěrovými agenturami napříč zeměmi OECD. Hodnota PD vyplývá z ratingového hodnocení protistrany, tj. dlužníka a přesné hodnoty pravděpodobnosti selhání publikované každoročně ratingovou společností Standard & Poor's. Rezerva na pojistné neobsahuje v EGAP ziskovou přírážkou, protože cílem EGAP není tvorba zisku, nýbrž podpora českých vývozců.

Celková hodnota rezervy na pojistné ovlivňuje výši účetně vyjádřené rezervy na nezasloužené pojistné pouze v případě, že je její celková hodnota (v čistém vyjádření) vyšší, než hodnota rezervy na nezasloužené pojistné (v čisté výši). Tento kladný rozdíl je pak k rezervě na nezasloužené pojistné doúčtován ve formě rezervy na hrozící ztráty z pojištění. K 31. 12. 2020 byla čistá výše rezervy na pojistné nižší, než účetní výše rezervy na nezasloužené pojistné, tudíž rezerva na hrozící ztráty z pojištění nevznikla, resp. její výše byla pro účely účetnictví nulová.

Tabulka 33 ukazuje, že rezerva na pojistné (dle SII) je v hrubé výši nižší o 670 mil. Kč (v čisté výši o 541 mil. Kč) oproti hodnotě rezervy na nezasloužené pojistné (účetní pohled – vizte Tabulka 32). Tento rozdíl, ačkoli opět menší oproti rozdílu z roku minulého, je dán především zohledněním aktuální očekávané ztráty pojištěných obchodních případů ve srovnání se stavem v době uzavření pojištění. Z toho lze usuzovat, že rizikový profil obchodních případů v rámci rezervy na pojistné dostal značnému zlepšení oproti momentu jejich úpisu.

Do výpočtu rezervy na pojistné nevstupuje současná hodnota budoucího pojistného, neboť v EGAP je pojistné inkasováno na začátku pojistné doby jednorázově.

D.2.4. Rezerva na nevyřízené pojistné události¹⁷

Nejlepší odhad technické rezervy na nevyřízené pojistné události je stanoven na základě individuálního posouzení každé pojistné události, která souhrnně přesahuje hranici 300 mil. Kč na jednoho dlužníka. U případů nesplňujících tuto podmínku se k odhadu budoucích příjmů používají průměrné hodnoty míry vymahatelnosti vypočtené na základě historických pojistných událostí. Tato metoda zjednodušení vychází ze skutečnosti, že EGAP pracuje s malým portfoliem pojistných smluv, o nichž má dostatečné informace, avšak nelze vzhledem k nízkému počtu pojistných událostí testovat rysy pravidelnosti (rezerva RBNS).

Rovněž se berou v úvahu vzniklé, ale k rozvahovému dni dosud nehlášené škody (IBNR rezerva). Hodnota této rezervy je stanovena s ohledem na dosavadní zkušenost, pokud jde o počet a závažnost nároků na pojistná plnění hlášených po rozvahovém dni, případně kvalifikovaným odhadem u pojistných událostí k rozhodnému datu nenahlášených, ale k datu rozhodnutí o jejich výši (zasedání Výboru pro technické rezervy) již známých.

Do výpočtu rezervy na nevyřízené pojistné události nevstupuje současná hodnota budoucího pojistného, neboť v EGAP je pojistné inkasováno na začátku pojistné doby jednorázově.

Výpočet rezervy na nevyřízené pojistné události obsahuje veškeré očekávané výplaty a s nimi spojené náklady na vypořádání pojistných událostí (tzv. vícenáklady), které jsou členěny do ročních časových intervalů podle jejich očekávané doby likvidace (v případě likvidace pojištěného úvěru se jedná o příslušné splátky jistiny a úroků) a následně diskontovány odpovídající výnosovou křivkou. EGAP také eviduje i plně odškodněné pojistné události, které jsou však nadále vymáhány a je u nich očekáván budoucí příjem. Taková skutečnost vede k vytvoření záporné technické rezervy, což však není možné aplikovat ve výpočtu technických rezerv dle českých účetních standardů.

Tvorba záporných RBNS rezerv tak má za následek nižší hodnotu hrubé technické rezervy na nevyřízené pojistné události (oceněné dle SII) o 671 mil. Kč v porovnání s hodnotou rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí (v účetní závěrce).

D.2.5. Částky vymahatelné ze zajištění

Nejlepší odhad částek vymahatelných ze zajištění je stanoven na základě použití zjednodušené techniky gross-to-net, kdy částky vymahatelné ze zajištění odpovídají rozdílu hrubé a čisté výše statutárních technických rezerv. V praxi EGAP to znamená, že se podle výše uvedených postupů pro stanovení nejlepších odhadů pro rezervu na pojistné, resp. rezervu na nevyřízené pojistné události stanoví nejlepší odhad i na základě očekávaných plateb od zajistitelů v členění na rezervu na pojistné a rezervu na nevyřízené pojistné události. Tyto částky vymahatelné ze zajištění jsou pak upraveny o očekávané ztráty ze selhání protistrany, tj. zajistitele. K tomu je použita metoda zjednodušení pomocí konceptu durace pro individuální protistranu či homogenní rizikovou skupinu, tak jak je uvedeno v článku 61 Nařízení Komise (EU) 2015/35. Výši částek vymahatelných ze zajištění obsahuje Tabulka 33.

¹⁷ Obecně jen také jako rezerva na pojistná plnění

D.2.6. Riziková přírážka

Riziková přírážka je v průběhu kalendářního roku stanovována pomocí 2. úrovně hierarchie zjednodušení pro výpočet rizikové přírážky, a to jako procentní podíl nejlepšího odhadu technických rezerv bez částky zajištění (tzn. čisté výše technických rezerv). Pro odvození procentní hodnoty jsou pro srovnání využity i další úrovně zjednodušení pro výpočet rizikové přírážky (EIOPA-BoS-14/166). Jejich podíly k odhadu technických rezerv v netto vyjádření stanoví interval, ve kterém leží zvolená procentní hodnota. Stávající procentní hodnota k 31. 12. 2020 činí 11 % a bude využívána v průběhu následujících 12 měsíců, případně, budou-li to okolnosti vyžadovat, bude přepočtena v kratším časovém horizontu. Riziková přírážka je alokována na jednotlivé druhy pojištění podle podílu technických rezerv v netto vyjádření v daném druhu činnosti k jejich celkové čisté výši.

Pro výpočet Rizikové přírážky je v případě EGAP zásadní speciální úprava jejího výpočtu uvedená v § 4b odst. 4 Zákona č. 58/1995 Sb., která stanovuje jako hlavní vstup pro výpočet Rizikové přírážky hodnotu MCR. Standardní pojišťovny musí v souladu s pravidly SII používat za účelem výpočtu Rizikové přírážky hodnotu SCR bez vlivu nového obchodu. Tato úprava vstoupila v účinnost v prosinci 2018 a EGAP podle ní od té doby postupuje a Rizikovou přírážku vypočítává na základě hodnoty MCR.

D.2.7. Popis úrovně nejistoty spojené s částkou technických rezerv

Rezerva na nevyřízené pojistné události je tvořena na individuálním ohodnocení jako souhrn předpokládaných nákladů na pojistná plnění vypočítaných pro jednotlivé pojistné události dle podkladů dodaných Odborem likvidace škod a vymáhání pohledávek. Tyto náklady mohou být v opodstatněných případech poníženy o odhad předpokládané výše vymahatelných částek, na něž má EGAP nárok v souvislosti s pojistným plněním, případně o využití technik snížení rizik nebo o krácení pojistného plnění. Míra nejistoty spojená s přesností stanovení nejlepšího odhadu rezervy na nevyřízené pojistné události tak primárně odráží skutečnost, zdali byl nejlepší odhad stanoven na základě aktuálních a důvěryhodných informací a reálných předpokladech či nikoliv. Tyto rozdíly EGAP následně testuje v rámci run-off analýzy technických rezerv.

Současně je však nutné poznamenat, že pojistné události jsou v prostředí EGAP velmi individuální, a historické zkušenosti vyplývající z run-off analýz není možné plošně aplikovat. Tuto skutečnost odráží i fakt individuálního přístupu k tvorbě významných (přesahujících 300 mil. Kč na jednoho dlužníka v momentě nahlášení pojistné události) rezerv na nevyřízené pojistné události.

Podobné závěry platí i pro rezervu na pojistné, kde se s ohledem na aktuální a důvěryhodné informace o případně zhoršených/zlepšených rizikových parametrech na individuální pojistné smlouvě přistupuje k úpravě (navýšení/snížení) zbývajících výše této rezervy. Mezi klíčové vstupní parametry patří PD, reálná výše EAD a LGD a tyto jsou pravidelně testovány.

D.2.8. Rozdíly v oceňování pro účely účetnictví a pro účely solventnosti

Rezerva na nezasloužené pojistné není pro účely účetnictví diskontována. Tato rezerva především pracuje s časovým rozlišením výnosů do období, se kterými věcně souvisí (dodržení tzv. aktuálního principu). Situace výnosových křivek je však v současnosti do jisté míry pokrivená, a především u eura pozorujeme výrazně záporné hodnoty, které dle EIOPA k 31. 12. 2020 platí pro prvních 21 let, tj. do roku 2041. Tato již déle přetrvávající skutečnost vede k tomu, že současná hodnota závazků je vyšší než jejich budoucí hodnota. Takto volená monetární politika vede k excesivnímu zadlužování nejen u soukromých subjektů, ale primárně u těch suverénních, a vytváří tak zvláštní situaci, kdy solventnostní rezervy pojišťoven rostou oproti těm účetním ve vazbě na zápornou hodnotu peněz.

Dále EGAP tvoří odděleně v rámci rezervy na nezasloužené pojistné rezervu na hrozící ztráty z pojištění, která zohledňuje aktuální změny ve vstupních parametrech oproti stavu, který platil při upsání pojištění (tzn., že při zhoršení parametrů se výše této technické rezervy úměrně navyšuje a opačně). Nicméně do účetnictví vstupuje tato rezerva pouze v případě, že je čistá výše rezervy na pojistné vyšší než čistá výše rezervy na nezasloužené pojistné. K 31. 12. 2020 byla výše hrubé rezervy na pojistné 3 147 mil. Kč, zatímco hodnota hrubé rezervy na nezasloužené pojistné dosahovala

3 816 mil. Kč. Z toho vyplývá, že o rezervě na hrozící ztráty z pojištění ke konci roku 2020 nebylo účtováno.

Poměrně výrazný rozdíl lze pozorovat mezi rezervou na pojistné a rezervou na nezasloužené pojistné v hodnotách odvětví B 14 a B 15 (Pojištění úvěru a záruk), kde rezerva na pojistné dosahovala 3 060 mil. Kč, a přitom rezerva na nezasloužené pojistné činila 3 722 mil. Kč. Tento rozdíl je způsoben zejména tím, že pojištění úvěrů a záruk je v případě EGAP pojištěním velmi dlouhodobým a jejich rizikový profil (především hodnota PD) v posledních letech klesá tak, jak tomu je ke konci konjunktury přirozené, brzy však lze očekávat trend opačný. U odvětví B 16 (Pojištění různých finančních ztrát) jsou hodnoty účetních a solventnostních rezerv mnohem bližší, a rozdíl není tak markantní.

Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí v rámci účetnictví, která je základem pro výpočet rezervy na pojistná plnění v rámci solventnosti, není diskontována.

Riziková přírážka, která představuje významný rozdíl mezi účetním a solventnostním pohledem na technické rezervy, není pro účely účetnictví stanovována. Účelem rizikové přírážky je pokrývat nejistotu spojenou se správným vyčíslením hodnoty technických rezerv a její výše vyplývá z hodnoty nákladů na držení takové výše primárního kapitálu, která je nezbytná pro plnění regulačních kapitálových požadavků (v případě EGAP se jedná o MCR, více v části D.2.6).

Částky vymahatelné ze zajištění jsou pro účely účetnictví uváděny nepřímo na straně závazků (v položce úprava), kde ponížují hrubou výši technických rezerv. Pro účely solventnosti jsou však odlišně uváděny na straně aktiv a jsou očištěny o očekávanou ztrátu z důvodu selhání protistrany (tj. selhání zajištětele). Pro účely solventnosti jsou na rozdíl od účetního pohledu také diskontovány. Rozdíl mezi hodnotou pasivního zajištění dle účetnictví a dle solventnosti je odlišný především v případě rezervy na pojistné, protože nejlepší odhad hodnoty zajištění je u těchto pojistných smluv počítán na základě aktuálních údajů (PD, LGD a EAD k dané pojistné smlouvě dle postupu definovaného výše), zatímco u rezervy na nevyřízené pojistné události je rozdílem pouze vliv diskontování a úpravy o selhání zajištětele. K 31. 12. 2020 byly částky vymahatelné ze zajištění v rámci rezervy na pojistné nižší o 129 mil. Kč oproti hodnotě zajištění v účetní závěrce. Z toho vyplývá, že se pasivně zajištěné obchodní případy vyvíjejí o něco lépe oproti jejich stavu v době úpisu.

Významným rozdílem je i tvorba záporných rezerv pro účely solventnosti u plně odškodněných pojistných událostí, u kterých se však nadále očekává vymáhání, tj. budoucí příjem. Taková skutečnost vede právě k vytvoření záporné technické rezervy, což však není možné aplikovat ve výpočtu technických rezerv dle českých účetních standardů.

Výnosová křivka pro jednotlivé měny k 31. 12. 2020 je převzata z webových stránek EIOPA:

<https://eiopa.europa.eu/regulation-supervision/insurance/solvency-ii-technical-information/risk-free-interest-rate-term-structures>

D.2.9. Změny v předpokladech výpočtu technických rezerv

V roce 2020 nedošlo k žádným výrazným změnám v předpokladech používaných ve výpočtu technických rezerv oproti předchozímu období.

K 31. 12. 2020 došlo k pravidelné aktualizaci významných parametrů (LGD, průměrné zpoždění hlášení pojistných událostí, procenta tvorby frekvenční IBNR, procenta tvorby rezervy na náklady spojené s vyřízením pojistných událostí a dlouhodobé míry vymahatelnosti) pro tvorbu rezerv v průběhu roku 2020.

D.2.10. Další informace

Vyrovňovací úprava podle článku 77b směrnice 2009/138/ES není v EGAP aplikována.

Koeficient volatilitity podle článku 77d směrnice 2009/138/ES není při výpočtech nejlepších odhadů využíván.

Přechodná úprava příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr podle článku 308c směrnice 2009/138/ES není v EGAP uplatňována.

Přechodný odpočet podle článku 308d směrnice 2009/138/ES není v EGAP uplatňován.

D.3. Další závazky

V roce 2020 nedošlo k zásadním změnám v oblasti oceňování závazků vyjma technických rezerv.

Oceňování závazků vyjma technických rezerv pro účely solventnosti se v EGAP neliší od oceňování těchto závazků v účetní závěrce. EGAP standardně vykazuje a oceňuje závazky na základě metod oceňování, které používá při přípravě roční účetní závěrky, a to při dodržení následujících zásad:

- použité metody musí být v souladu s článkem 75 směrnice 2009/138/ES,
- použité metody musí být přiměřené povaze, rozsahu a komplexnosti rizik vyplývajících z činností EGAP,
- EGAP ve svých účetních závěrkách daná aktiva zásadně neoceňuje za použití mezinárodních účetních standardů.

Závazky se oceňují částkou, za niž by se mohly převést nebo vypořádat mezi znalými partnery ochotnými uskutečnit toto převedení za obvyklých podmínek.

Závazky z operací zajištění a ostatní závazky se vykazují v pořizovací hodnotě.

Tabulka 34: Další závazky (v tis. Kč)

| | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|---|---------------|----------------|
| Závazky k zaměstnancům ze závislé činnosti | 13 176 | 14 158 |
| Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění | 6 848 | 6 838 |
| Odložený daňový závazek | 58 186 | 59 390 |
| Ostatní daňové závazky | 4 806 | 4 323 |
| Přijaté provozní zálohy | 4 471 | 4 506 |
| Ostatní závazky | 11 937 | 11 506 |
| Celkem | 99 424 | 100 721 |

Tabulka 35: Splatnost dalších závazků (v tis. Kč)

| | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|---------------------------|---------------|----------------|
| Dlouhodobé závazky | | |
| - splatné nad 5 let | 0 | 0 |
| - splatné od 1–5 let | 0 | 0 |
| Krátkodobé závazky | | |
| - splatné do 1 roku | 99 424 | 100 721 |
| Celkem | 99 424 | 100 721 |

EGAP neevduje žádné závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, příspěvku na státní politiku zaměstnanosti, veřejného zdravotního pojištění a daňových nedoplatků.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. EGAP provádí započtení odložených daňových pohledávek a odložených daňových závazků pouze v případě, že má právně vymahatelný nárok na započtení splatných daňových pohledávek proti splatným daňovým závazkům a pokud se odložené daňové pohledávky a doložené daňové závazky vztahují k daňové povinnosti uvalené stejným správcem daně. Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž EGAP očekává

její realizaci. Odložená daň vyplývající z oceňovacích rozdílů vykázaných ve vlastním kapitálu, je rovněž zachycena ve vlastním kapitálu.

EGAP nevykazoval odložené daňové závazky z titulu odlišného přecenění technických rezerv dle SII a českých účetních standardů ke konci roku 2020. Ačkoliv jsou technické rezervy dle účetních standardů vyšší, což zakládá předpoklad pro zdanění, EGAP disponuje historickými ztrátami v jednotkách miliard korun, které je možné použít ke snížení základu daně. Reálně tak EGAP nemůže v budoucích 4 letech žádné daně z tohoto titulu platit, a proto nyní nedává smysl tvořit ani odložený daňový závazek. S velmi kladným výsledkem hospodaření, který by případně historické ztráty pokryl, nelze uvažovat, protože EGAP nesleduje primárně tvorbu zisku, nýbrž podporu českých exportérů. V tomto kontextu lze upozornit na to, že pojistné sazby neobsahují explicitní ziskovou marži. V případě, že dojde k významné redukci použitelné ztráty ke snížení daňového základu, EGAP tuto skutečnost zohlední, a to vzhledem k pravidelnému kvartálnímu vyhodnocování případné nutnosti tvorby odloženého daňového závazku ke snížení Primárního kapitálu EGAP.

D.3.1. Přejížděné účty pasiv

Tabulka 36: Přejížděné účty pasiv (v tis. Kč)

| | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Výdaje příštích období | 1 015 | 958 |
| Dohadné položky pasivní | 10 944 | 11 026 |
| Celkem | 11 959 | 11 984 |

Dohadné položky pasivní v roce 2020 představují zejména dohadnou položkou pasivní na vícenáklady spojené s likvidací pojistných událostí a vymáháním ve výši 9 507 tis. Kč (k 31. 12. 2019: 10 568 tis. Kč).

D.3.2. Cizí měny

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným v den transakce. Závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni.

D.4. Alternativní metody oceňování

V roce 2020 nedošlo k zásadním změnám v oblasti alternativních metod oceňování.

Vzhledem k tomu, že EGAP drží aktiva, která nejsou tržně ocenitelná, přistoupil k jejich ocenění prostřednictvím alternativních oceňovacích metod, v souladu s oceňovacími principy běžně používanými a obvyklými.

Pozemky a stavby

Znalecký posudek, který je vyhotovován externím dodavatelem nejméně jednou za pět let, kdy je hodnota věcí nemovitých stanovena výnosovou metodou. V obdobích, kdy není vypracováván tento znalecký posudek, je prováděn interní test na potenciální snížení hodnoty pozemku a stavby.

Akcie vydané finanční institucí a nekótované na burzách cenných papírů

Ocenění pořizovací cenou, provádění každoročního interního testu na potenciální snížení hodnoty akcií.

D.5. Další informace

Veškeré podstatné informace týkající se oceňování pro účely solventnosti jsou obsaženy výše.

Popis předpokladů týkajících se chování pojistníků (tzv. „policyholder behavior“) není pro EGAP relevantní.

E. Řízení kapitálu

E.1. Kapitál

E.1.1. Cíle, politiky a postupy řízení kapitálu

Základním cílem řízení kapitálu je dlouhodobé a stálé zajištění požadovaného kapitálového vybavení EGAP, tj. neustálé plnění KP EGAP, včetně plánování kapitálového vybavení na budoucí období. Nedílnou součástí nepřetržitého plnění KP EGAP je vybudování a udržování dostatečné rezervy dostupného primárního kapitálu nad souvisejícím kapitálovým požadavkem, jež bude zajišťovat plnění KP EGAP v kontextu volatility tržních cen a obchodní činnosti EGAP. Tato rezerva by měla činit minimálně 10 % z KP EGAP. Cílový poměr plnění KP EGAP tedy činí minimálně 110 %. Hodnota této rezervy může působit jako nedostatečná v porovnání s jinými komerčními pojišťovnami, avšak EGAP disponuje zákonně stanoveným mechanismem na doplnění primárního kapitálu od MF popsáným níže, kterým jiné pojišťovny na trhu nedisponují. Tento předem definovaný mechanismus doplňování primárního kapitálu umožňuje EGAP obezřetně řídit kapitálovou pozici i s relativně nízkou kapitálovou rezervou.

Postupy řízení kapitálu jsou uvedeny v interním předpisu EGAP, konkrétně v Koncepti řízení kapitálu, a ve střednědobém plánu řízení kapitálu na roky 2020–2023. Obchodní plánování, jehož součástí je i plánování kapitálu, je v EGAP připravováno vždy zvlášť jako krátkodobé plánování v rámci finančně obchodního plánu na jeden rok dopředu (s výhledem na další dva roky) a v rámci střednědobého plánu řízení kapitálu na nejméně tři roky dopředu. Základní strategii v oblasti kapitálu pak stanoví rovněž celková strategie EGAP na roky 2021–2025.

Střednědobý plán řízení kapitálu na roky 2020–2023, stejně jako finančně obchodní plán na rok 2021 s výhledem na roky 2022 a 2023 zahrnují kromě dalšího i očekávanou inflaci, očekávaný vývoj úrokových sazeb a měnových kurzů CZK/USD, CZK/EUR a CZK/RUB.

EGAP sleduje očekávaný vývoj kapitálové pozice a dodržování kapitálových požadavků vždy nejméně na tři roky dopředu s tím, že v nejbližším jednom roce probíhá sledování minimálně po jednotlivých čtvrtletích, přičemž lze-li očekávat neplnění souvisejících kapitálových požadavků, informuje EGAP o této skutečnosti bezodkladně ČNB a MF.

Při řízení kapitálu jsou vždy brány v úvahu přinejmenším tyto prvky:

- jakékoli plánované emise kapitálu,
- splatnost položek kapitálu EGAP,
- způsob, jakým emise, splacení nebo jiné změny v ocenění položek kapitálu ovlivňují uplatnění jakýchkoliv limitů v příslušném režimu kapitálu a
- pravidla přerozdělování zisků EGAP.

Mezi nástroje řízení kapitálové pozice patří přinejmenším:

- nástroje k navyšování dostupného primárního kapitálu (dosahování zisku, zvyšování základního kapitálu, čerpání dotací do pojistných fondů EGAP) a
- nástroje ke snižování rizik a s tím spojené snižování SCR, potažmo KP EGAP (snižování pojistné angažovanosti, pasivní zajištění a snižování především měnového a dalších rizik).

Klíčovým nástrojem řízení kapitálové pozice EGAP, který zajišťuje, že EGAP bude z dlouhodobého hlediska vždy plnit kapitálové požadavky, je státní dotace do pojistných fondů EGAP. Podle Zákona č. 58/1995 Sb. za závazky EGAP z pojištění vývozních úvěrových rizik ručí stát; v případě poklesu hodnoty primárního kapitálu EGAP pod zákonem stanovenou výší nebo pod výší MCR je MF povinno do 6 měsíců ode dne, kdy obdrželo písemnou žádost EGAP o doplnění kapitálu, doplnit aktiva EGAP v takové výši, aby po uplynutí této lhůty bylo zajištěno krytí kapitálových požadavků. EGAP žádost o

dotaci podává v případě poklesu hodnoty primárního kapitálu pod KP EGAP nebo pod MCR nebo nařídí-li ČNB EGAP předložit jí ke schválení ozdravný plán nebo plán krátkodobého financování.

E.1.2. Struktura primárního kapitálu

Kvantitativní limity, které stanovují pravidla SII, požadují minimální krytí SCR primárním kapitálem kategorie tier 1 ve výši minimálně 50 % SCR. Zákon č. 58/1995 Sb. však stanovuje státní záruku jako doplněk ke KP EGAP tak, aby společně dosahovaly plného krytí SCR. Z tohoto vyplývá, že KP EGAP musí být plně kryt dostupným primárním kapitálem kvalitatívni kategorie tier 1. Státní záruka je zde považována s ohledem na ustanovení Zákona č. 58/1995 Sb. bez dalšího za tzv. doplňkový kapitál. SCR je kryto dostupným kapitálem, který se skládá z dostupného primárního kapitálu a doplňkového kapitálu, tj. státní záruky. EGAP tudíž disponuje pouze kapitálem třídy tier 1. Konkrétní struktura kapitálu ke konci roku 2020 a 2019 je uvedena v tabulkách níže.

Tabulka 37: Struktura primárního kapitálu k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)

| | | Celkový kapitál | Tier 1 - nepodléhající omezení | Tier 1 - podléhající omezení | Tier 2 | Tier 3 |
|---|-----------|------------------|--------------------------------|------------------------------|----------|----------|
| A | B | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Primární kapitál | 1 | 8 336 083 | 8 336 083 | 0 | 0 | 0 |
| Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií) | 2 | 5 575 000 | 5 575 000 | X | 0 | X |
| Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem | 3 | 0 | 0 | X | 0 | X |
| Počáteční kapitál | 4 | 0 | 0 | X | 0 | X |
| Podřízené účty vzájemných pojišťoven | 5 | 0 | X | 0 | 0 | |
| Disponibilní bonusový fond | 6 | 0 | 0 | X | X | X |
| Prioritní akcie | 7 | 0 | X | 0 | 0 | 0 |
| Emisní ážio související s prioritními akciemi | 8 | 0 | X | 0 | 0 | 0 |
| Přečehovací rezervní fond před odpočtem účastí | 9 | 2 761 083 | 2 761 083 | X | X | X |
| Podřízené závazky | 10 | 0 | X | 0 | 0 | 0 |
| Čisté odložené daňové pohledávky | 11 | 0 | X | X | X | 0 |
| Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu | 12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Položky neklasifikované jako kapitál podle SII | 13 | 0 | X | X | X | X |
| Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet) | 14 | 0 | 0 | 0 | 0 | X |
| Celkový primární kapitál po odpočtu | 15 | 8 336 083 | 8 336 083 | 0 | 0 | 0 |

Tabulka 38: Struktura primárního kapitálu EGAP k 31. 12. 2019 (v tis. Kč)

| | | Celkový kapitál | Tier 1 - nepodléhající omezení | Tier 1 - podléhající omezení | Tier 2 | Tier 3 |
|---|-----------|------------------|--------------------------------|------------------------------|----------|----------|
| A | B | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Primární kapitál | 1 | 7 351 751 | 7 351 751 | 0 | 0 | 0 |
| Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií) | 2 | 4 075 000 | 4 075 000 | X | 0 | X |
| Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem | 3 | 0 | 0 | X | 0 | X |
| Počáteční kapitál | 4 | 0 | 0 | X | 0 | X |
| Podřízené účty vzájemných pojišťoven | 5 | 0 | X | 0 | 0 | |
| Disponibilní bonusový fond | 6 | 0 | 0 | X | X | X |
| Prioritní akcie | 7 | 0 | X | 0 | 0 | 0 |
| Emisní ážio související s prioritními akciemi | 8 | 0 | X | 0 | 0 | 0 |
| Přečehovací rezervní fond před odpočtem účastí | 9 | 3 276 751 | 3 276 751 | X | X | X |
| Podřízené závazky | 10 | 0 | X | 0 | 0 | 0 |
| Čisté odložené daňové pohledávky | 11 | 0 | X | X | X | 0 |
| Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu | 12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Položky neklasifikované jako kapitál podle SII | 13 | 0 | X | X | X | X |
| Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet) | 14 | 0 | 0 | 0 | 0 | X |
| Celkový primární kapitál po odpočtu | 15 | 7 351 751 | 7 351 751 | 0 | 0 | 0 |

Přečehovací rezervní fond (tj. rekonciliační rezerva) je v EGAP tvořen rozdílem aktiv a závazků oceněných dle solventnostních pravidel a snížen pouze o splacený kmenový akciový kapitál (hodnoty viz Tabulka 37). EGAP nadrží žádné další kapitálové položky uvedené v Čl. 70 odst. 1 písm. a–f Nařízení 2015/35, o které je přečehovací rezervní fond snižován.

Hlavní vliv na změnu celkového primárního kapitálu EGAP v roce 2020 oproti předchozímu období mělo zvýšení základního kapitálu EGAP ze strany MF o 1 500 mil. Kč. Tento krok má za účel stabilizovat kapitálovou pozici EGAP a vytvořit dostatečnou rezervu v období ekonomického propadu tak, aby mohl EGAP nadále plnit svoji primární funkci, tj. podporovat české exportéry. Dále byla kapitálová pozice opět ovlivněna pojistnou událostí Adularya, u které došlo k dalšímu tentokrát již mírnému zhoršení míry vymahatelnosti. V průběhu roku 2020 jinak nedošlo k významné tvorbě nových RBNS rezerv. V průběhu roku 2020 docházelo k poměrně turbulentnímu vývoji na měnovém trhu, kdy česká koruna výrazně měnila svoji hodnotu ve vazbě primárně na euro.

Tato tržní volatilita v roce 2020 vedla k tomu, že KP EGAP nebyl plněn na 110 % po značnou část roku a EGAP tak v tomto období sledoval vývoj kapitálové pozice v mnohem větším detailu. V tomto směru byla zavedena měsíční frekvence výpočtu kapitálové pozice, o které bylo pravidelně informováno představenstvo společnosti a dále i ČNB. Po opětovném naplnění signální hranici KP EGAP došlo k návratu ke standardnímu kvartálnímu monitoringu kapitálové pozice.

E.1.3. Primární kapitál na krytí kapitálových požadavků

V rámci řízení kapitálu je sledováno a vyhodnocováno dodržování kapitálových požadavků, které jsou pro EGAP upraveny zvláštním právním předpisem, Zákonem č. 58/1995 Sb. KP EGAP je v tomto zákoně stanoven procentem z hodnoty solventnostního kapitálového požadavku. EGAP od 31. 12. 2020 plní kapitálové požadavky na úrovni 30 % z hodnoty SCR. Tento poměr je do budoucna neměnný a předcházelo mu postupné navyšování z hodnoty 12,5 % v roce 2016, 25 % v roce 2017 a následně lineární růst až do konce roku 2020 (růst o 1,67 p.b. ročně). Růst byl spojen vždy s posledním dnem roku, tj. 31. 12. pro daný rok. Nyní tak lze konstatovat, že EGAP za využití nástrojů kapitálového řízení a součinnosti akcionáře (MF) podstatně posílil kapitálovou pozici EGAP v posledních 5 letech a veškeré nároky na požadovaný kapitál zcela splnil.

SCR nad hodnotu dostupného primárního kapitálu EGAP je krytý státní zárukou dle Zákona č. 58/1995 Sb. Použitelnou výši kapitálu na krytí SCR a MCR a třídění kapitálu shrnuje Tabulka 41. Doplněk kapitálových zdrojů do hodnoty SCR je tvořen dle výše zmíněného zákona státní zárukou.

Tabulka 39: Celkový disponibilní a použitelný kapitál EGAP k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)

| | | Celkový kapitál | Tier 1 - nepodléhající omezení | Tier 1 - podléhající omezení | Tier 2 | Tier 3 |
|--|---|-----------------|--------------------------------|------------------------------|--------|--------|
| A | B | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR | 1 | 8 336 083 179 | 8 336 083 179 | 0 | 0 | 0 |
| Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR | 2 | 8 336 083 179 | 8 336 083 179 | 0 | 0 | 0 |
| Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR | 3 | 8 336 083 179 | 8 336 083 179 | 0 | 0 | 0 |
| Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR | 4 | 8 336 083 179 | 8 336 083 179 | 0 | 0 | 0 |
| Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) | 5 | 24 605 663 303 | X | X | X | X |
| Minimální kapitálový požadavek (MCR) | 6 | 6 151 415 826 | X | X | X | X |
| Poměr použitelného kapitálu k SCR | 7 | 33,88 % | X | X | X | X |
| Poměr použitelného kapitálu k MCR | 8 | 135,51 % | X | X | X | X |

Hodnota KP EGAP činí k 31. 12. 2020 celkem 7 382 mil. Kč (tj. 30 % z hodnoty SCR), což znamená plnění tohoto kapitálového požadavku na úrovni 112,9 %. Dlouhodobý cíl zajistit alespoň 110% plnění je tak s mírnou rezervou splněn.

E.1.4. Rozdíly mezi kapitálem vyjádřeným v účetní závěrce a výši aktiv převyšujících závazky, vypočítaných pro účely solventnosti

Zásadním východiskem pro stanovení výše dostupného primárního kapitálu ke krytí souvisejících kapitálových požadavků je ocenění aktiv a závazků Společnosti. Za tímto účelem je však nutné vycházet z ocenění pro účely solventnosti. Účetní postupy ocenění jsou však v mnoha případech odlišné od ocenění dle pravidel SII. Mezi hlavní důvody, které zapříčiňují rozdílnost účetního a solventnostního přístupu k aktivům a závazkům, patří primárně odlišné ocenění technických rezerv a existence rizikové přírážky, která je v rámci solventnostního oceňování určitou nadstavbou. Dále je pro účely solventnosti zohledňován odlišný výpočet u podílu zajistitelů na hrubé výši technických rezerv, který je na rozdíl od účetního přístupu položkou aktiv. Rozdíly v ocenění technických rezerv jsou detailně popsány a vysvětleny v části D.21.

Pro účely solventnosti je také potřeba odlišně zohlednit nehmotná aktiva, která však nemají podstatný dopad na výši dostupného primárního v případě EGAP, a to z důvodu jejich objemové nevýznamnosti. Níže přiložená tabulka kvantifikuje rozdílnou výši položek pro účely účetnictví a solventnosti. Jak je vidět, celková hodnota hrubých technických rezerv je pro účely oceňování dle solventnosti mírně nižší, než je tomu u ocenění dle českých účetních standardů, a to i přes existenci Rizikové přírážky, která v účetním ocenění vůbec nefiguruje. Toto je zapříčiněno především významně nižší hodnotou rezervy na pojistné oproti rezervě na nezasloužené pojistné a nárůstem budoucí částek z vymožení u zcela odškodněných pojistných událostí, u kterých EGAP tvoří pro účely solventnosti záporné rezervy na nevyřízení pojistné události.

Tvorba odložené daňové povinnosti spojené s rozdílným oceněním technických rezerv není v EGAP uvažována, protože její splatnost se váže do roků 2021 a 2022, kdy bude EGAP s jistotou disponovat dostatečnou výší historických ztrát uplatnitelných ke snížení základu daně tak, že splatná výše daně bude nulová.

Tabulka 40: Kapitál dle účetního a SII ocenění k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)

| Položka rozvahy | Ocenění pro účely účetnictví | Ocenění pro účely solventnosti | Rozdíl ocenění pro účely účetnictví a pro účely solventnosti |
|---|------------------------------|--------------------------------|--|
| Rozdíl aktiv a závazků (vlastní kapitál) | 8 231 674 | 8 336 083 | 104 399 |
| Hrubá výše technických rezerv | 12 016 547 | 11 779 627 | 236 920 |
| Podíl zajistitelů na technických rezervách | - 768 175 | - 640 425 | - 127 750 |
| Odložený daňový závazek plynoucí z odlišného ocenění Technických rezerv | 0 | 0 | 0 |
| Nehmotná aktiva | 4 760 | 0 | - 4 760 |
| Celkový disponibilní kapitál | 8 231 674 | 8 336 083 | 123 469 |

E.1.5. Položky základního kapitálu, podléhající přechodným ustanovením

EGAP nedisponuje položkami základního kapitálu, které by byly předmětem přechodných ustanovení.

E.1.6. Doplnkový kapitál

Doplnkový kapitál EGAP představuje státní záruka za závazky z pojištění vývozních úvěrových rizik. Záruka státu (tzn. České republiky) v roce 2020 byla ve výši dopočtu dostupného primárního kapitálu do hodnoty celkového SCR, konkrétně 17,2 mld. Kč.

E.1.7. Odečitatelné položky a omezení dostupnosti a převoditelnosti

EGAP nedisponuje položkami odečitatelnými od kapitálu a dostupnost a převoditelnost kapitálu tak není nijak omezena.

E.2. Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek

E.2.1. SCR a MCR

EGAP používá ČIM k výpočtu SCR_{PUR} s účinností od 31. 12. 2017. Dne 26. 7. 2019 bylo ze strany ČNB potvrzeno splnění všech podmínek uvedených v Rozhodnutí ČNB o udělení souhlasu s výpočtem solventnostního kapitálového požadavku pro neživotní upisovací riziko prostřednictvím ČIM ze dne 31. 1. 2018.

Interně je za podstatnou změnu považována jakákoli změna hodnoty SCR_{PUR} ve výši vyšší než 5 % z hodnoty posledního výpočtu nebo pokud je větší než 2,5 mld. Kč. Vzhledem k tomu, že pojistné (upisovací) riziko tvoří nejpodstatnější část výpočtu celkového SCR, je 5% změna v jeho výši považována za hranici, od které je taková změna považována za podstatnou. V takovém případě je nutné takovou změnu náležitě odůvodnit.

Tabulka 41 - Výpočet SCR podle rizikových modulů (v mil. Kč)

| Ukazatel | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|--|---------------|---------------|
| SCR | 24 606 | 21 950 |
| Riziko nehmotných aktiv | 0 | 0 |
| Operační riziko | 320 | 385 |
| Úprava o efekt odložené daňové povinnosti | 0 | -60 |
| Základní SCR | 24 285 | 21 626 |
| Neživotní pojistné (upisovací) riziko | 23 231 | 20 350 |
| Riziko pojistného a technických rezerv v než. poj. | X | X |
| Neživotní katastrofické riziko | X | X |
| Riziko storen v neživotním pojištění | 0 | 0 |
| Tržní riziko | 3 116 | 3 615 |
| Úrokové riziko | 0 | 0 |
| Akciové riziko | 403 | 406 |
| Nemovitostní riziko | 148 | 142 |
| Riziko kreditního rozpětí | 98 | 85 |
| Koncentrace tržních rizik | 481 | 203 |
| Měnové riziko | 2 862 | 3 407 |
| Riziko selhání protistrany | 168 | 166 |
| Expozice typu 1* | 168 | 166 |
| Expozice typu 2** | 0,002 | 0,002 |

* Expozice typu 1 - expozice u bankovních subjektů, u kterých EGAP vede běžné účty, u zajišťovatelů, u kterých EGAP eviduje částku vymahatelnou z pasivního zajištění (v technických rezervách), u zajišťovatelů s kladnou čistou hodnotou pohledávek z obchodní činnosti EGAP

** Expozice typu 2 - expozice vůči zprostředkovatelům, postupníkům pohledávek ve vlastnictví EGAP

Pro rok 2020 je MCR stanoven v souladu se Zákonem č. 58/1995 Sb. ve výši 25 % SCR. MCR tak k 31. 12. 2020 reálně činil 6,15 mld. Kč.

EGAP nepoužívá specifické parametry podle čl. 104 odst. 7 směrnice 2009/138/ES.

Podle § 136a Zákona o pojišťovnictví využila Česká republika národní diskreci obsaženou v čl. 52 odst. 2 směrnice 2009/138/ES (SII). Do roku 2020 tak české pojišťovny nezveřejňují informace týkající se navýšení kapitálového požadavku nebo dopadu specifických parametrů do výpočtu SCR.

E.2.2. Použitá zjednodušení

Výpočet SCR a MCR byl k datu 31. 12. 2020 v EGAP proveden na základě standardního vzorce pro všechny moduly rizika s využitím ČIM pro výpočet SCR_{PUR} – viz následující text.

Použitá zjednodušení byla uplatněna v rámci podmodulu pro riziko kreditního rozpětí.

E.2.3. Informace o vstupech k výpočtu MCR

Do výpočtu SCR a MCR vstupují jak interní, tak externí data.

V případě interních dat se jedná například o účetní data, nejlepší odhady technických rezerv, případně interní ratingové hodnocení subjektů, u kterých má EGAP uložené finanční prostředky, nebo subjektů, které využívá ke snižování míry rizik prostřednictvím zajištění. Způsob interního ratingového hodnocení je stanoven vnitřními předpisy a pravidelně podrobován zpětnému testování. Interní ratingové hodnocení je poté ve výpočtu SCR a MCR konvertováno podle stupnice úvěrového hodnocení v souladu s Prováděcím nařízením Komise (EU) 2016/1800 ze dne 11. 10. 2016, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o přidělování úvěrových hodnocení od externích ratingových agentur podle stupnice úvěrového hodnocení v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES.

V případě externích dat je výpočet SCR a MCR ovlivněn například výnosovou křivkou. Tato data EGAP přejímá z EIOPA, která výnosové křivky pravidelně aktualizuje. Dalším externím údajem ve výpočtu SCR a MCR jsou korelační matice, které jsou direktivně uvedeny v SII.

E.2.4. Informace o podstatných změnách SCR a MCR

K 31. 12. 2020 činí SCR podle standardního vzorce s využitím ČIM 24,606 mld. Kč, což znamená v porovnání s vypočteným SCR k 31. 12. 2019 zvýšení SCR o cca 12,1 %. MCR podle standardního vzorce s využitím ČIM je pak cca 6,151 mld. Kč. Jedná se o hodnotu rovnající se 25 % hodnoty SCR.

K nejvýznamnější změně SCR došlo v rámci podmodulu SCR_{PUR}. Důvodem zvýšení hodnoty kapitálového požadavku z tohoto podmodulu oproti 31. 12. 2019 je zejména zvýšení objemu upisovaného nového obchodu pro rok 2021 z 36 822 mil. CZK na 38 064 mil. CZK, tj. o 3,3 %. Z parametrů ČIM měly největší vliv na vývoj SCR_{PUR} parametry: korelační matice (+6,37 %) a diskontní křivky (+3,69 %). Změna korelační matice k 31. 12. 2020 způsobuje nárůst SCR_{PUR} z důvodu zhoršení predikce HDP na rok 2020 oproti roku 2019 kvůli pandemii covid-19.

Kapitálový požadavek vyplývající z podmodulu tržního rizika byl meziročně nejvýznamněji ovlivněn výplatou pojistného plnění v rámci pojistné události Adularya, výrazný pokles závazků způsobil snížení SCR_{FX}, a tedy i celkově pokles tohoto kapitálového požadavku.

Koncept materiality změny SCR a MCR je definován z pohledu ČIM, a to jak velká změna výsledku ČIM (SCR_{PUR}) už je považována za materiální. Základním principem pro určení hranice materiality je dopad změny výsledků ČIM na rozhodování uživatelů výstupů ČIM. Změna výsledků ČIM je považována za materiální, pokud by ovlivnila rozhodnutí přijaté uživatelem výstupů ČIM (viz část E.4). Změna výsledků ČIM je považována za materiální, pokud je větší než 5 % SCR_{PUR} vypočteného ke konci posledního čtvrtletí nebo pokud je větší než 2,5 mld. Kč.

Dále EGAP považuje za materiální, pokud by došlo k překročení signální hranice pro minimální výši dostupného primárního kapitálu, která odpovídá 110 % KP EGAP. Dodržování signální hranice průběžně sleduje Úsek finanční a správy pojistných událostí s využitím vstupů Úseku řízení rizik. V případě nedodržení signální hranice rozhoduje představenstvo o opatřeních vedoucích k nápravě a dosažení signální hranice pro období minimálně následujících 12 měsíců.

E.3. Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku

Podmodul akciového rizika založeného na trvání není pro EGAP relevantní.

E.4. Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem

Se souhlasem ČNB (viz část E.2.1) EGAP používá k výpočtu SCR_{PUR} od 31. 12. 2017 ČIM.

Primárním účelem ČIM je vyčíslení SCR_{PUR}, který je použit jako vstup celkového SCR.

Kromě výpočtu SCR_{PUR} je ČIM využíván k:

- vyčíslení kapitálového požadavku při upisování/restrukturalizacích obchodních případů, resp. využití pro jejich schvalování,
- analýze pasivního zajištění,
- tvorbě střednědobého plánu řízení kapitálu (použití na roční bázi),
- výpočtům používaným v ORSA procesu, a
- při stanovení vybraných teritoriálních limitů.

Role jednotlivých útvarů EGAP v procesu implementace změn a používání ČIM jsou následující:

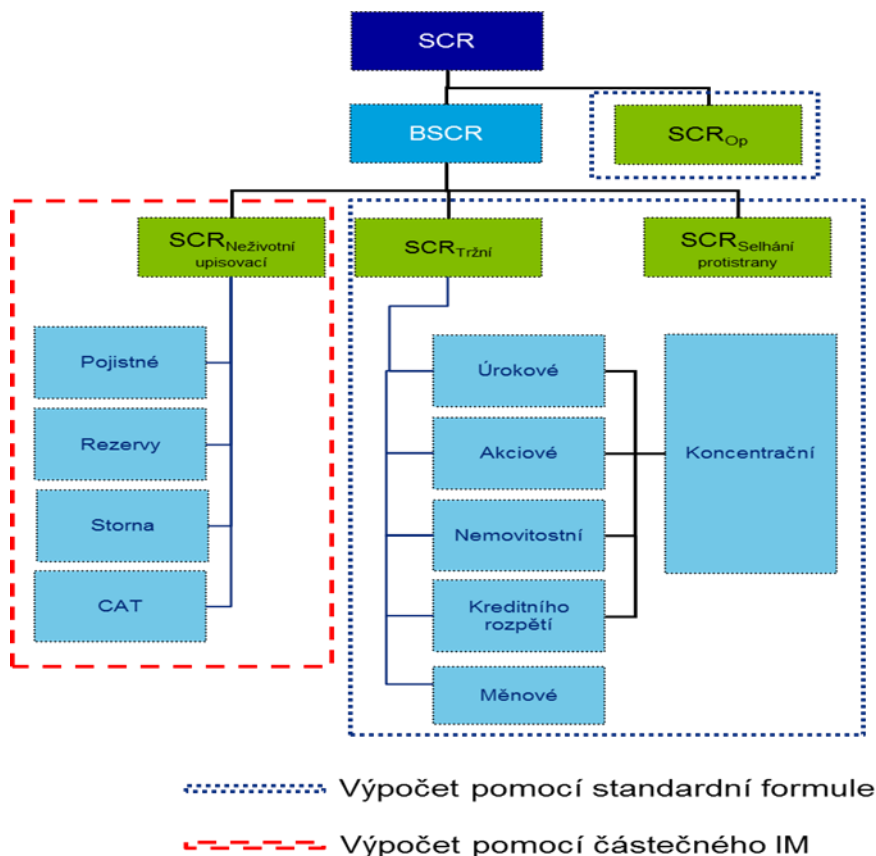
- představenstvo odpovídá za trvalou a řádnou funkčnost a vhodnost konstrukce ČIM a za to, že ČIM vhodně zohledňuje rizikový profil EGAP,
- Sponzor ČIM (vedoucí Úseku řízení rizik) zastřešuje ČIM v rámci EGAP a odpovídá zejména za: (1) reportování představenstvu o stavu ČIM, jeho užívání a návrhy na změny ČIM, včetně průběhu jejich implementace a (2) posuzování rizik spojených s ČIM (např. ošetření IT rizik), a návrhy odpovídajících kontrol a případných opatření na jejich minimalizaci,
- Vlastník ČIM (ředitel Odboru řízení rizik) v EGAP koordinuje sám nebo ve spolupráci s ostatními rolemi všechny činnosti spojené s ČIM od zpracování reportů o ČIM až po posouzení změn ČIM a jejich implementaci,
- Tvůrce ČIM (zástupce ředitele Odboru řízení rizik) je hlavní kontaktní osobou pro implementaci nových nebo změnu stávajících částí ČIM. Zabezpečuje sám nebo ve spolupráci s ostatními rolemi (zejména Vlastníkem ČIM a Provozovatelem ČIM) adekvátní provedení všech souvisejících kroků jako jsou například: (1) technická podpora definování užití ČIM a udržování jejich aktuálnosti, (2) kvalita ČIM (tedy, že ČIM produkuje požadované výstupy s dostatečnou přesností) nebo (3) vznik a správa veškeré dokumentace ČIM,
- Provozovatel ČIM (vybraní zaměstnanci Odboru řízení rizik) zajišťuje především výpočetní běhy (výpočty) ČIM a jejich adekvátní dokumentaci, odpovídá také za realizaci vybraných kontrol datové kvality související s daným výpočtem,
- IT správce ČIM (pověřený zaměstnanec Odboru informačních technologií) zajišťuje technické podmínky k bezproblémovému provozu a tvorbě ČIM,
- Uživatel výstupů ČIM zadává požadavky na běhy modelu a používá jeho výsledky. V podmínkách EGAP se jedná o Úsek obchodní (upisování nových obchodních případů, resp. pasivního zajištění, Úsek finanční a správy pojistných událostí (plánovací procesy) jednotlivé útvary Úseku řízení rizik (výpočty SCR, zpracování stanovisek k jednotlivým obchodním případům a pasivnímu zajištění, vyjádření k vybraným teritoriálním limitům, ORSA výpočty),
- Validátor ČIM (pojistný matematik) je nezávislou rolí na výše uvedených rolích a odpovídá zejména za: (1) nastavení vhodné validační strategie (tj. nastavení cíle, minimálního rozsahu a metod vhodných pro validaci ČIM a jeho užití) a udržování její aktuálnosti, (2) provádění validace ČIM a jeho užití dle pravidel a nastavené strategie a (3) vypracování validačního reportu.

V rámci ČIM odpovídají „Hlavní obchodní útvary“ s ohledem na jednoduchou organizační strukturu EGAP, jednomu či dvěma odvětvím pojištění, jak jsou tyto definovány v příloze č. 1 Zákona o pojišťovnictví, a to jeden „obchodní útvar“ – pojištění úvěrů (odvětví pojištění úvěrů č. 14 a odvětví pojištění záruk č. 15) a druhý „obchodní útvar“ (odvětví pojištění různých finančních ztrát č. 16, tzn. pojistný produkt I – pojištění investic v zahraničí a pojistný produkt V- pojištění proti riziku nemožnosti plnění smlouvy o vývozu). Tato definice vychází z rozpadu portfolia na části, pro které EGAP sleduje vývoj obchodních ukazatelů, ale neodpovídá odděleným obchodním útvarům podle vnitřní organizační struktury.

Kategorizace rizik zvolená v ČIM – rozlišuje dva typy rizik: (1) riziko nejistoty v časování a velikosti splátek již nastalých škod a (2) ostatní rizika (zahrnují riziko nejistoty v časování, frekvenci a velikosti budoucích škod, riziko koncentrace v rámci rizika upisovacího a riziko přírodních katastrof a riziko geopolitické).

Působnost ČIM v rámci výpočtu SCR je patrná z následujícího schématu:

Obrázek 4: ČIM v rámci výpočtu SCR



ČIM pokrývá neživotní upisovací riziko, neboli jak je v EGAP označováno pojistné (upisovací) riziko, jako celek, tzn., že ČIM pokrývá pojistné riziko, riziko rezerv a katastrofické riziko dohromady (riziko storen je v EGAP nemateriální). Výsledek ČIM je začleněn do standardního vzorce pro SCR standardní integrační metodou korelační matice (vzorce ke standardnímu vzorci stanoveném v příloze IV směrnice 2009/138/ES). Ve standardním vzorci je tedy celý kapitálový požadavek pro modul neživotního pojistného (upisovacího) rizika nahrazen výsledkem ČIM a integrace do výpočtu základního solventnostního kapitálové požadavku je tedy přímočará.

ČIM je zkonstruován jako simulační model, který vychází z ter Bergova modelu používaného v rámci standardního vzorce v modulu rizika selhání protistrany. ČIM projektuje vývoj faktorů vnějšího světa a jejich dopad na pravděpodobnost selhání jednotlivých obchodních případů v časovém horizontu jednoho roku.

Jedná se o tzv. frequency-severity model, který pracuje s pravděpodobností, že dojde k pojistné události (frequency), a s výší pojistného plnění a dalších nákladů (severity).

ČIM zohledňuje identifikovaná rizika náležící do pojistného (upisovacího) rizika v EGAP v souladu s Katalogem rizik dle SII, který je součástí ORSA reportu.

Oproti standardnímu vzorci EGAP nepovažuje za přínosné rozdělovat budoucí škody na standardní (kryté rizikem pojistného ve standardním vzorci) a katastrofické (katastrofický modul), neboť portfolio EGAP obsahuje spíše menší počet velkých smluv, škody jsou poměrně homogenní a v zásadě každou z nich lze považovat za katastrofu v pojetí standardního vzorce. ČIM pracuje s pravděpodobnostmi selhání jednotlivých protistran (tedy institucí, jejichž úvěr, záruka či investice je předmětem pojištění).

Katastrofické scénáře (např. politické problémy v zemi s vysokou expozicí) jsou zachyceny strukturou závislosti jednotlivých protistran na geografických faktorech.

ČIM zohledňuje vzájemnou závislost mezi pravděpodobnostmi selhání protistran – tedy koncentraci rizika, které EGAP čelí. Závislosti mezi pravděpodobnostmi selhání protistran vyplývají z:

- geopolitické situace: může nastat hromadné selhání protistran v daném regionu vlivem nepříznivé politické situace (např. války, revoluce, ekonomická izolace, pandemie apod.);
- podobného (nízkého) Ratingu: lze předpokládat, že při nepříznivém vývoji dojde k selhání většího počtu protistran s nízkými Ratingy zároveň;
- závislosti mezi subjekty (dlužníky a ručiteli) vyplývající z příslušnosti ke stejné finanční skupině: tato závislost se projevuje přes citlivost závislé protistrany na řídicí protistraně (na tuto protistranu je upisováno riziko);
- nejistoty v časování a velikost splátek již nastalých škod: odpovídá riziku, že konečné výplaty pojistného plnění na tyto škody budou vyšší než natvořené technické rezervy.

Při vytváření ČIM bylo vzato v úvahu, že rizika pojistného portfolia se svým charakterem z podstatné části shodují s riziky spojenými s potenciálním selháním protistrany (např. zajistitele), která jsou vyčíslována ve standardním vzorci v modulu pro riziko selhání protistrany.

V rámci pojistného (upisovacího) rizika pro neživotní pojištění je také zohledněno riziko spojené s novými obchodními případy upsanými během 12 měsíců po datu, ke kterému je kapitálový požadavek vypočten a skutečnost, že během následujícího roku budou některé pojistné smlouvy končit a jim příslušející pojistná angažovanost je z výpočtu vyjmuta.

ČIM zohledňuje pojistné (upisovací) riziko jako celek, prognóza rozdělení pravděpodobnosti je vypočítána na nejvyšší úrovni agregace. SCR se určí jako 99,5 % kvantil z odhadnutého pravděpodobnostního rozdělení změny dostupného primárního kapitálu EGAP.

Veškeré odvození je provedeno na maximální dostupné šíři dat a v souladu s principy parametrizace v Technické specifikaci ČIM. Údaje jsou získávány z rozsáhlého agregátu (např. všechny protistrany s ratingem Standard & Poor's, hrubý domácí produkt konkrétní země), nejsou tedy ovlivněny náhodným chováním jednoho subjektu a nedochází v nich k významné chybě měření. Případné expertní úsudky jsou prováděny obezřetně. Údaje vstupující do výpočtu ČIM podléhají datovým kontrolám, jejichž okruh se průběžně rozšiřuje. Bližší informace o datových kontrolách dat vstupujících do ČIM a principech volby parametrů je uvedena v parametrizační metodické základně ČIM.

E.5. Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku

V průběhu roku 2020 nedošlo k nedodržení kapitálových požadavků. KP EGAP byl soustavně během celého roku plněn.

Ke konci roku 2020 je EGAP plně solventní pojišťovnou a plní vypočtený regulační kapitálový požadavek na úrovni 113 % s rezervou převyšující 900 mil. Kč. K nedodržení MCR a ani SCR tak v průběhu roku nedošlo a taková situace se neočekává ani v budoucích výhledových letech.

Tabulka 42: Kapitálová pozice EGAP k 31. 12. 2020 (v mil. Kč)

| | |
|--|------------|
| Výše dostupného primárního kapitálu | 8 336 |
| SCR | 24 606 |
| MCR | 6 151 |
| KP EGAP | 7 382 |
| Plnění KP EGAP | 112,93 % |
| Přebytek primárního kapitálu ke krytí KP EGAP | 954 |

E.6. Další informace

Veškeré podstatné informace týkající se řízení kapitálu jsou obsaženy výše.

F. Další informace sdělované z vlastního rozhodnutí

Všechny relevantní informace jsou uvedeny výše.

Přílohy

F.1. S.02.01. (ROSSOL11)

Rozvaha

(v tis. Kč)

| | | Hodnota Solvency II | Účetní hodnota |
|--|-------|------------------------|-------------------|
| Aktiva | | C0010 | C0020 |
| Goodwill | R0010 | | |
| Odložené pořizovací náklady | R0020 | | |
| Nehmotný majetek | R0030 | 0 | 4 760 |
| Odložené daňové pohledávky | R0040 | | |
| Přebytek penzijních dávek | R0050 | | |
| Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití | R0060 | 592 480 | 592 480 |
| Investice | R0070 | 15 106 604 | 15 106 604 |
| Nemovitosti jiné než pro vlastní využití | R0080 | | |
| Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích | R0090 | | |
| Akcie | R0100 | | |
| Kotované akcie | R0110 | | |
| Nekotované akcie | R0120 | 830 000 | 830 000 |
| Dluhopisy | R0130 | 8 204 283 | 8 204 283 |
| Státní dluhopisy | R0140 | 7 879 377 | 7 879 377 |
| Korporátní dluhopisy | R0150 | 324 906 | 324 906 |
| Strukturované dluhopisy | R0160 | | |
| Cenné papíry zajištěné aktivy | R0170 | | |
| Investice v investičních fondech | R0180 | | |
| Kladná reálná hodnota derivátů | R0190 | | |
| Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti | R0200 | 6 072 321 | 6 072 321 |
| Jiné investice | R0210 | | |
| Aktiva držaná u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | R0220 | | |
| Úvěry a hypotéky | R0230 | | |
| Půjčky pojistníkům | R0240 | | |
| Úvěry a hypotéky fyzickým osobám | R0250 | | |
| Ostatní úvěry a hypotéky | R0260 | | |
| Částky vymahatelné ze zajištění celkem | R0270 | 640 425 | 768 175 |
| Neživotní pojištění celkem | R0280 | 640 425 | 768 175 |
| Neživotního pojištění bez NSLT | R0290 | | |
| Zdravotního pojištění NSLT Health | R0300 | | |
| Životní pojištění celkem | R0310 | | |
| Zdravotní pojištění SLT Health | R0320 | | |
| Životní pojištění bez SLT Health | R0330 | | |
| Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | R0340 | | |
| Depozita při aktivním zajištění | R0350 | | |
| Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli | R0360 | 12 | 12 |
| Pohledávky ze zajištění | R0370 | 0 | 0 |
| Pohledávky z obchodního styku | R0380 | 6 777 | 6 777 |
| Vlastní akcie | R0390 | | |

| | | | |
|---|--------------|----------------------------|-----------------------|
| Neuhrazené splátky vlastního kapitálu | R0400 | | |
| Peníze a ekvivalenty hotovosti | R0410 | 3 856 008 | 3 856 008 |
| Ostatní aktiva | R0420 | 27 697 | 27 697 |
| Aktiva celkem | R0500 | 20 230 003 | 20 362 512 |
| | | Hodnota Solvency II | Účetní hodnota |
| Pasiva | | C0010 | C0020 |
| Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem | R0510 | 11 779 627 | 12 016 546 |
| Neživotní pojištění | R0520 | 11 779 627 | 12 016 547 |
| Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění | R0530 | | |
| Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění | R0540 | 10 675 743 | |
| Riziková přírážka technických rezerv v neživotním pojištění | R0550 | 1 103 885 | |
| Zdravotní pojištění NSLT Health | R0560 | | |
| Techn.rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health | R0570 | | |
| Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotní pojištění NSLT Health | R0580 | | |
| Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health | R0590 | | |
| Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění celkem | R0600 | | |
| Zdravotní pojištění SLT Health | R0610 | | |
| Techn.rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health | R0620 | | |
| Hrubý nejlepší odhad techn.rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health | R0630 | | |
| Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health | R0640 | | |
| Životní pojištění | R0650 | | |
| Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění | R0660 | | |
| Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění | R0670 | | |
| Riziková přírážka technických rezerv v životním pojištění | R0680 | | |
| Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | R0690 | | |
| Technické rezervy vypočtené jako celek k pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | R0700 | | |
| Hrubý nejlepší odhad TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | R0710 | | |
| Riziková přírážka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | R0720 | | |
| Jiné technické rezervy | R0730 | | |
| Podmíněné závazky | R0740 | | |
| Rezervy jiné než technické | R0750 | 2 909 | 2 909 |
| Závazky v rámci penzijních dávek | R0760 | | |
| Depozita od zajišťitelů | R0770 | | |
| Odložené daňové závazky | R0780 | 58 186 | 58 186 |
| Záporná reálná hodnota derivátů | R0790 | | |
| Závazky vůči úvěrovým institucím | R0800 | | |
| Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím | R0810 | | |
| Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům | R0820 | 0 | 0 |
| Závazky ze zajištění | R0830 | 0 | 0 |
| Závazky z obchodního styku | R0840 | 41 238 | 41 238 |

| | | | |
|---|--------------|------------|------------|
| Podřízené závazky | R0850 | | |
| Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu | R0860 | | |
| Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu | R0870 | | |
| Ostatní závazky | R0880 | 11 959 | 11 959 |
| Závazky celkem | R0900 | 11 893 919 | 12 130 838 |
| Rozdíl celkových závazků a aktiv | R1000 | 8 336 083 | 8 231 674 |

F.2. S.05.01. (DISSOL36)

Předepsané pojistné, zasloužené pojistné a náklady na poj. plnění a další ukazatele
(v tis. Kč)

| | | Vybrané ukazatele u neživotního pojištění – roční | | | | | | | | |
|--|--------------|---|--------------------------|---|--|--------------------------------------|--|--|-------------------------------|--------------------------|
| | | Pojištění léčebných výloh | Pojištění ochrany příjmu | Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání | Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel | Ostatní pojištění motorových vozidel | Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy | Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku | Obecné pojištění odpovědnosti | Pojištění úvěru a záruky |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 |
| Předepsané pojistné | | | | | | | | | | |
| Předepsané hrubé pojistné – přímé pojištění | R0110 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 439 316 |
| Předepsané hrubé pojistné – aktivní proporcionalní zajištění | R0120 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 67 580 |
| Předepsané hrubé pojistné – aktivní neproporcionalní zajištění | R0130 | | | | | | | | | |
| Předepsané pojistné – podíl zajišťovatelů | R0140 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Předepsané pojistné, očištěné od zajištění | R0200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 506 896 |
| Zasloužené pojistné | | | | | | | | | | |
| Zasloužené hrubé pojistné – přímé pojištění | R0210 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 865 920 |
| Zasloužené hrubé pojistné – aktivní proporcionalní zajištění | R0220 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 75 001 |
| Zasloužené hrubé pojistné – aktivní neproporcionalní zajištění | R0230 | | | | | | | | | |
| Zasloužené pojistné – podíl zajišťovatelů | R0240 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 170 647 |
| Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění | R0300 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 770 275 |

| | | | | | | | | | | |
|---|--------------|---|---|---|---|---|---|---|---|-----------|
| Náklady na pojistná plnění | | | | | | | | | | |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši – přímé pojištění | R0310 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 232 518 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | R0320 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 96 352 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | R0330 | | | | | | | | | |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění – podíl zajistitelů | R0340 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 54 378 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši | R0400 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 274 492 |
| Změna stavu ostatních technických rezerv | | | | | | | | | | |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši – přímé pojištění | R0410 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | R0420 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | R0430 | | | | | | | | | |
| Změny stavu ostatních TR – podíl zajistitelů | R0440 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Změny stavu ostatních TR v čisté výši | R0500 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | Vybrané ukazatele u neživotního pojištění – roční | | | | | | | | |
|--------------------------------------|--------------|---|--------------------------|---|--|--------------------------------------|--|--|-------------------------------|--------------------------|
| | | Pojištění léčebných výloh | Pojištění ochrany příjmu | Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání | Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel | Ostatní pojištění motorových vozidel | Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy | Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku | Obecné pojištění odpovědnosti | Pojištění úvěru a záruky |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 |
| Čistá výše provozních nákladů | R0550 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 234 807 |

| | | | | | | | | | | |
|--|---------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---------|
| Správní režie | | | | | | | | | | |
| Správní režie v hrubé výši – přímé pojištění | R06 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 172 010 |
| Správní režie v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | R06 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 29 436 |
| Správní režie v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | R06 30 | | | | | | | | | |
| Správní režie – podíl zajistitelů | R06 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Správní režie v čisté výši | R07 00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 201 446 |
| Investiční správní náklady | | | | | | | | | | |
| Investiční správní náklady v hrubé výši – přímé pojištění | R07 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Investiční správní náklady v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | R07 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Investiční správní náklady v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | R07 30 | | | | | | | | | |
| Investiční správní náklady – podíl zajistitelů | R07 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Investiční správní náklady v čisté výši | R08 00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Náklady na likvid. pojistných událostí | | | | | | | | | | |
| Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši – přímé pojištění | R08 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | R08 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | R08 30 | | | | | | | | | |
| Náklady na likvidaci pojistných událostí – podíl zajistitelů | R08 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši | R09 00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pořizovací náklady | | | | | | | | | | |
| Pořizovací náklady v hrubé výši – přímé pojištění | R09 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 717 |
| Pořizovací náklady v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | R09 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 843 |

| | | | | | | | | | | |
|--|--------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---------|
| Pořizovací náklady v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | R0930 | | | | | | | | | |
| Pořizovací náklady – podíl zajistitelů | R0940 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pořizovací náklady v čisté výši | R1000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 559 |
| Režijní náklady | | | | | | | | | | |
| Režijní náklady v hrubé výši – přímé pojištění | R1010 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16 054 |
| Režijní náklady v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | R1020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 747 |
| Režijní náklady v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | R1030 | | | | | | | | | |
| Režijní náklady – podíl zajistitelů | R1040 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Režijní náklady v čisté výši | R1100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 802 |
| Ostatní technické náklady | R1200 | | | | | | | | | 960 |
| Náklady celkem | R1300 | | | | | | | | | 260 239 |

| | | Vybrané ukazatele u neživotního pojištění – roční | | | | | | | Celkem |
|--|--------------|---|---------------------|------------------------------------|--|---|---|--|--------------|
| | | Pojištění právní ochrany | Pojištění asistence | Pojištění různých finančních ztrát | Aktivní neproporcionální zajištění – zdravotní pojištění | Aktivní neproporcionální zajištění – pojištění odpovědnosti | Aktivní neproporcionální zajištění – pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy | Aktivní neproporcionální zajištění – pojištění majetku | |
| | | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| Předepsané pojistné | | | | | | | | | |
| Předepsané hrubé pojistné – přímé pojištění | R0110 | 0 | 0 | 30 773 | | | | | 439 316 |
| Předepsané hrubé pojistné – aktivní proporcionální zajištění | R0120 | 0 | 0 | 0 | | | | | 67 580 |
| Předepsané hrubé pojistné – aktivní neproporcionální zajištění | R0130 | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | x |
| Předepsané pojistné – podíl zajistitelů | R0140 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Předepsané pojistné, očištěné od zajištění | R0200 | 0 | 0 | 30 773 | 0 | 0 | 0 | 0 | 506 896 |
| Zasloužené pojistné | | | | | | | | | |
| Zasloužené hrubé pojistné – přímé pojištění | R0210 | 0 | 0 | 60 474 | | | | | 865 920 |

| | | | | | | | | | |
|---|--------|---|---|----------|---|---|---|---|-----------|
| Zasloužené hrubé pojistné – aktivní proporcionální zajištění | R02 20 | 0 | 0 | 0 | | | | | 75 001 |
| Zasloužené hrubé pojistné – aktivní neproporcionální zajištění | R02 30 | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | x |
| Zasloužené pojistné – podíl zajistitelů | R02 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 170 647 |
| Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění | R03 00 | 0 | 0 | 60 474 | 0 | 0 | 0 | 0 | 770 275 |
| Náklady na pojistná plnění | | | | | | | | | |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši – přímé pojištění | R03 10 | 0 | 0 | -144 605 | | | | | 1 232 518 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | R03 20 | 0 | 0 | 14 | | | | | 96 352 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | R03 30 | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | x |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění – podíl zajistitelů | R03 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 54 378 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši | R04 00 | 0 | 0 | -144 591 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 274 492 |
| Změna stavu ostatních technických rezerv | | | | | | | | | |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši – přímé pojištění | R04 10 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | R04 20 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | R04 30 | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | x |
| Změny stavu ostatních TR – podíl zajistitelů | R04 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Změny stavu ostatních TR v čisté výši | R05 00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Vybrané ukazatele u neživotního pojištění – roční | | | | | | | | | Celkem |
|---|---------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------|
| Pojištění právní | Pojištění asistence | Pojištění různých | Aktivní neproporcionální zajištění – | Aktivní neproporcionální zajištění – | Aktivní neproporcionální zajištění – | Aktivní neproporcionální zajištění – | Aktivní neproporcionální zajištění – | Aktivní neproporcionální zajištění – | |
| | | | | | | | | | |

| | | ochra ny | | finanč ních ztrát | zdravotní pojištění | pojištění odpovědn osti | pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy | zajištěn í – pojiště ní majetk u | |
|--|-------------------|-------------|-----------|-------------------------|------------------------|-------------------------------|---|---|---------|
| | | C010 0 | C011 0 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| Čistá výše provozních nákladů | R05 50 | 0 | 0 | 24 472 | 0 | 0 | 0 | 0 | 259 279 |
| Správní režie | | | | | | | | | |
| Správní režie v hrubé výši – přímé pojištění | R06 10 | 0 | 0 | 22 383 | | | | | 194 393 |
| Správní režie v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | R06 20 | 0 | 0 | 0 | | | | | 29 436 |
| Správní režie v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | R06 30 | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Správní režie – podíl zajistitelů | R06 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Správní režie v čisté výši | R07 00 | 0 | 0 | 22 383 | 0 | 0 | 0 | 0 | 223 829 |
| Investiční správní náklady | | | | | | | | | |
| Investiční správní náklady v hrubé výši – přímé pojištění | R07 10 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| Investiční správní náklady v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | R07 20 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| Investiční správní náklady v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | R07 30 | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Investiční správní náklady – podíl zajistitelů | R07 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Investiční správní náklady v čisté výši | R08 00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Náklady na likvid. pojistných událostí | | | | | | | | | |
| Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši – přímé pojištění | R08 10 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | R08 20 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | R08 30 | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Náklady na likvidaci pojistných událostí – podíl zajistitelů | R08 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | | | | |
|--|--------|---|---|-------|---|---|---|---|---------|
| Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši | R09 00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pořizovací náklady | | | | | | | | | |
| Pořizovací náklady v hrubé výši – přímé pojištění | R09 10 | 0 | 0 | 0 | | | | | 7 717 |
| Pořizovací náklady v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | R09 20 | 0 | 0 | 0 | | | | | 6 843 |
| Pořizovací náklady v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | R09 30 | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Pořizovací náklady – podíl zajistitelů | R09 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pořizovací náklady v čisté výši | R10 00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 559 |
| Režijní náklady | | | | | | | | | |
| Režijní náklady v hrubé výši – přímé pojištění | R10 10 | 0 | 0 | 2 089 | | | | | 18 143 |
| Režijní náklady v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | R10 20 | 0 | 0 | 0 | | | | | 2 747 |
| Režijní náklady v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | R10 30 | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | x |
| Režijní náklady – podíl zajistitelů | R10 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Režijní náklady v čisté výši | R11 00 | 0 | 0 | 2 089 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 891 |
| Ostatní technické náklady | R12 00 | | | | | | | | 960 |
| Náklady celkem | R13 00 | | | | | | | | 260 239 |

F.3. S.05.02. (DISSOL41)

Roční přehled – předepsané pojistné, náklady na pojistná plnění a provozní náklady, dle zemí (v tis. Kč)

| | Domo vská země | Pět nejdůležitějších zemí (podle hrubého předepsaného pojistného) | | | | | | | Pět nejdůležitějších zemí a domovská země celkem | | |
|--------|----------------------|---|-------|---------|----------|-------|---------------|-------|--|-------|-------|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 |
| R00 10 | | | GHANA | SENEGAL | TRINIDAD | RUSKO | BĚLO RUSKO | 0 | 0 | 0 | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------|-------|---------|---------|--------|---------|--------|---|---|---|---|--------|---|---|---------|
| | | | | | | | | | | | | 4 0 | | | |
| Předepsané hrubé pojistné | | | | | | | | | | | | | | | |
| Předepsané hrubé pojistné – přímé pojištění | R01 10 | 530 | 134 478 | 133 306 | 0 | 39 023 | 37 874 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 345 210 |
| Předepsané hrubé pojistné – aktivní proporcionální zajištění | R01 20 | 921 | 0 | 0 | 66 126 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 67 047 |
| Předepsané hrubé pojistné – aktivní neproporcionální zajištění | R01 30 | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x |
| Předepsané pojistné – podíl zajistitelů | R01 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Předepsané pojistné, očištěné od zajištění | R02 00 | 1 451 | 134 478 | 133 306 | 66 126 | 39 023 | 37 874 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 412 257 |
| Zasloužené hrubé pojistné | | | | | | | | | | | | | | | |
| Zasloužené hrubé pojistné – přímé pojištění | R02 10 | 1 809 | 13 202 | 2 658 | 0 | 131 859 | 89 245 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 238 773 |
| Zasloužené hrubé pojistné – aktivní proporcionální zajištění | R02 20 | 921 | 0 | 0 | 2 665 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 586 |
| Zasloužené hrubé pojistné – aktivní neproporcionální zajištění | R02 30 | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x |
| Zasloužené pojistné – podíl zajistitelů | R02 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 725 | -5 267 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -8 992 |
| Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění | R03 00 | 2 730 | 13 202 | 2 658 | 2 665 | 135 585 | 94 512 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 251 352 |
| Náklady na pojistná plnění v hrubé výši | | | | | | | | | | | | | | | |
| Náklady na pojistná plnění v hrubé výši – přímé pojištění | R03 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 544 782 | 71 843 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 616 625 |
| Náklady na pojistná plnění v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | R03 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 99 977 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 99 977 |
| Náklady na pojistná plnění v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | R03 30 | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x |
| Náklady na pojistná plnění – podíl zajistitelů | R03 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | -354 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -354 |
| Náklady na pojistná plnění v čisté výši | R04 00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 645 113 | 71 843 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 716 955 |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši | | | | | | | | | | | | | | | |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši – přímé pojištění | R04 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | R04 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | | | | | | |
|--|--------------|-----|--------|--------|--------|--------|--------|---|---|---|---------|
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | R0430 | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x |
| Změny stavu ostatních TR – podíl zajistitelů | R0440 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Změny stavu ostatních TR v čisté výši | R0500 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Čistá výše provozních nákladů | R0550 | 742 | 68 786 | 68 186 | 33 824 | 19 961 | 19 373 | 0 | 0 | 0 | 210 871 |
| Ostatní technické náklady | R1200 | | | | | | | | | | 781 |
| Náklady celkem | R1300 | | | | | | | | | | 211 652 |

F.4. S.17.01. (RESSOL41)

Technické rezervy týkající se neživotního pojištění
(v tis. Kč)

| | | Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění | |
|---|-------|--|------------------------------------|
| | | Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) | Pojištění různých finančních ztrát |
| | | C0100 | C0130 |
| Technické rezervy vypočítané jako celek | R0010 | | |
| Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek | R0050 | | |
| Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky | | | |
| 1) Nejlepší odhad rezervy na pojistné | | | |
| Hrubá hodnota rezervy na pojistné | R0060 | 3 059 782 | 86 801 |
| Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany | R0140 | 586 369 | 0 |
| Čistá hodnota rezervy na pojistné | R0150 | 2 474 284 | 86 801 |
| 2) Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění | | | |
| Hrubá hodnota rezervy na pojistná plnění | R0160 | 7 312 348 | 216 512 |
| Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany | R0240 | 54 927 | 0 |
| Čistá hodnota rezervy na pojistná plnění | R0250 | 7 257 421 | 216 812 |
| Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota | R0260 | 10 372 129 | 303 613 |
| Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota | R0270 | 9 731 705 | 303 613 |
| Riziková přírážka | R0280 | 1 070 488 | 33 397 |
| Částka přechodných opatření na technické rezervy | | | |
| 3) Technické rezervy (celkem) | | | |
| Technické rezervy – celkem | R0320 | 11 779 627 | |
| Vymahatelné částky ze zajištění smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem | R0330 | 640 425 | |
| Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem | R0340 | 11 139 203 | |

F.5. S19.01. (RESSOL51)

Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění

Celkem za neživotní pojištění

rok události/ upisovací
rok

Z0010

2

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativně)

(absolutní částka v tis. Kč)

| Rok | Roky vývoje | | | | | | | | | | |
|------|-------------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 & + |
| | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 |
| Před | R0100 | | | | | | | | | | 728 540 |
| N-9 | R0160 | 0 | 0 | 34 000 | 198 188 | 223 096 | 617 412 | 258 198 | 3 772 762 | 1 819 419 | 1 618 793 |
| N-8 | R0170 | 0 | 496 510 | 54 788 | 214 710 | 374 952 | 581 886 | 322 643 | 565 498 | 255 854 | |
| N-7 | R0180 | 0 | 0 | 838 411 | 98 252 | 217 730 | 120 021 | 153 551 | 212 860 | | |
| N-6 | R0190 | 0 | 14 276 | 214 348 | -65 809 | -69 686 | -75 654 | 0 | | | |
| N-5 | R0200 | 0 | 16 433 | -2 395 | 93 980 | 99 018 | 0 | | | | |
| N-4 | R0210 | 0 | 0 | 298 | 310 | -555 | | | | | |
| N-3 | R0220 | 0 | 0 | 2 576 | 241 843 | | | | | | |
| N-2 | R0230 | 0 | 0 | 18 966 | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | 0 | 0 | | | | | | | | |
| N | R0250 | 0 | | | | | | | | | |

| | V běžném roce | Součet let (kumulativně) |
|-------|---------------|-----------------------------|
| | C0170 | C0180 |
| R0100 | 728 540 | 18 558 792 |
| R0160 | 1 618 793 | 6 507 527 |
| R0170 | 255 463 | 2 866 841 |
| R0180 | 212 860 | 1 640 824 |
| R0190 | 0 | 17 475 |
| R0200 | 0 | 207 036 |
| R0210 | -555 | 53 |
| R0220 | 241 843 | 244 420 |
| R0230 | 18 966 | 18 966 |
| R0240 | 0 | 0 |
| R0250 | 0 | 0 |
| R0260 | 3 076 303 | 32 096 275 |

Hrubý nediskontovaný nejlepší odhad technické rezervy na pojistné plnění
(absolutní částka
v tis. Kč)

Roky vývoje

| Rok | Roky vývoje | | | | | | | | | | | Konec roku (diskontované údaje) | | |
|---------------|-------------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|---------------------------------------|-------|-----------|
| | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 & + | C0360 | | |
| | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 | | | |
| Před | R0100 | | | | | | | | | | | 1 111 989 | R0100 | 1 122 296 |
| N-9 | R0160 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 949 057 | 8 493 694 | 5 383 997 | 6 377 872 | 5 419 904 | | | R0160 | 5 507 531 |
| N-8 | R0170 | 0 | 0 | 0 | 2 388 508 | 1 819 450 | 1 522 971 | 966 313 | 669 217 | | | | R0170 | 676 500 |
| N-7 | R0180 | 0 | 0 | 413 359 | 702 036 | 155 142 | 0 | 95 717 | | | | | R0180 | 97 436 |
| N-6 | R0190 | 0 | 0 | 23 109 | 13 208 | 24 116 | 0 | 0 | | | | | R0190 | 0 |
| N-5 | R0200 | 0 | 205 328 | 166 053 | 70 853 | 3 266 | 16 599 | | | | | | R0200 | 16 897 |
| N-4 | R0210 | 0 | 0 | 609 | 0 | 0 | | | | | | | R0210 | 0 |
| N-3 | R0220 | 174 019 | 224 329 | 198 817 | 49 741 | | | | | | | | R0220 | 49 750 |
| N-2 | R0230 | 0 | 78 761 | 55 565 | | | | | | | | | R0230 | 56 310 |
| N-1 | R0240 | 0 | 0 | | | | | | | | | | R0240 | 0 |
| N | R0250 | 2 429 | | | | | | | | | | | R0250 | 2 440 |
| Celkem | | | | | | | | | | | | | R0260 | 7 529 160 |

F.6. S23.01. (ROSSOL 76)

| Kapitál (v tis. Kč) | | Total | Tier 1 - unrestricted | Tier 1 - restricted | Tier 2 | Tier 3 |
|---|--------------|------------------|--------------------------|------------------------|----------|----------|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| Primární kapitál | | | | | | |
| Kmenový akciový kapitál (hrubá hodnota vlastních akcií) | R0010 | 5 575 000 | 5 575 000 | | 0 | |
| Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem | R0030 | 0 | 0 | | 0 | |
| Počáteční kapitál, příspěvky členů nebo ekvivalentní položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven nebo pojišťoven na bázi vzájemnosti | R0040 | 0 | 0 | | 0 | |
| Podřízené účty členů vzájemných pojišťoven | R0050 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Disponibilní bonusový fond | R0070 | 0 | 0 | | | |
| Prioritní akcie | R0090 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Emisní ážio související s prioritními akciemi | R0110 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Rekoncilační rezerva před odpočtem za účasti | R0130 | 2 761 083 | 2 761 083 | | | |
| Podřízené závazky | R0140 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Částka rovná hodnotě čisté odložené daňové pohledávky | R0160 | 0 | | | | 0 |
| Ostatní položky schválené orgánem dohledu jako primární kapitál | R0180 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitál z finančních výkazů, který by neměl být vykázán rekoncilační rezervou a nespňuje kritéria k tomu, aby byl klasifikován jako kapitál dle směrnice Solventnost II | R0220 | | | | | |
| Odpočty | | | | | | |
| Odpočet za účasti ve finančních a úvěrových institucích | R0230 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Celkový primární kapitál po odpočtu | R0290 | 8 336 083 | 8 336 083 | 0 | 0 | 0 |
| Doplňkový kapitál | | | | | | |
| Kmenový akciový kapitál splatný na požádání, který nebyl splacen, a nebyla podána výzva k jeho splacení | R0300 | 0 | | | 0 | |
| Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti splatné na požádání, které nebyly splaceny a nebyla podána výzva k jejich splacení | R0310 | 0 | | | 0 | |
| Preferenční akcie splatné na požádání, které nebyly splaceny, a nebyla podána výzva k jejich splacení | R0320 | 0 | | | 0 | 0 |
| Právně závazný závazek upsat a zaplatit podřízené závazky na požádání | R0330 | 0 | | | 0 | 0 |
| Akreditivy a záruky podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES | R0340 | 0 | | | 0 | |

| | | | | | | |
|---|--------------|------------|-----------|---|---|---|
| Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES | R0350 | 0 | | | 0 | 0 |
| Výzvy členům k dodatečným příspěvkům podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES | R0360 | 0 | | | 0 | |
| Výzvy členům k dodatečným příspěvkům jiné než podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES | R0370 | 0 | | | 0 | 0 |
| Ostatní doplňkový kapitál | R0390 | 0 | | | 0 | 0 |
| Doplňkový kapitál celkem | R0400 | 0 | | | 0 | 0 |
| Dostupný a použitelný kapitál | | | | | | |
| Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR | R0500 | 8 336 083 | 8 336 083 | 0 | 0 | 0 |
| Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR | R0510 | 8 336 083 | 8 336 083 | 0 | 0 | |
| Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR | R0540 | 8 336 083 | 8 336 083 | 0 | 0 | 0 |
| Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR | R0550 | 8 336 083 | 8 336 083 | 0 | 0 | |
| SCR | R0580 | 24 605 663 | | | | |
| MCR | R0600 | 6 151 416 | | | | |
| Poměr použitelného kapitálu k SCR | R0620 | 0,34 | | | | |
| Poměr použitelného kapitálu k MCR | R0640 | 1,36 | | | | |
| Rekonciliační rezerva | | | | | | |
| Rozdíl aktiv vůči závazkům | R0700 | 8 336 083 | | | | |
| Vlastní akcie (zahrnuté v rozvaze do aktiv) | R0710 | 0 | | | | |
| Předvídatelné dividendy, rozdělení kapitálu a příplatky | R0720 | 0 | | | | |
| Jiné položky primárního kapitálu | R0730 | 5 575 000 | | | | |
| Úprava o položky kapitálu podléhající omezení v souvislosti s MAP a účelově vázanými fondy | R0740 | 0 | | | | |
| Rekonciliační rezerva před odpočtem za účasti – celkem | R0760 | 2 761 083 | | | | |
| Očekávané zisky | | | | | | |
| Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – životní pojištění | R0770 | 0 | | | | |
| Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – neživotní pojištění | R0780 | 0 | | | | |
| Celkové očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném | R0790 | 0 | | | | |

F.7. S.25.02. (KASSOL16)

Solventnostní kapitálový požadavek vypočtený podle standardního vzorce a částečného interního modelu (v tis. Kč)

| Jednoznačné číslo složky | Popis složky | Kapitálový požadavek k rizikové složce | Alokace úpravy plynoucí z RFF/MAP | Zohlednění budoucích opatření vedení | Modelovaná hodnota |
|--------------------------|----------------------------|--|-----------------------------------|--------------------------------------|--------------------|
| C0010 | C0020 | C0030 | C0050 | C0060 | C0070 |
| 1 | tržní riziko | 3 116 117 | | | |
| 2 | riziko selhání protistrany | 167 526 | | | |
| 5 | neživotní upisovací riziko | 23 231 302 | | | 23 231 302 |
| 6 | riziko nehmotných aktiv | 0,00 | | | |
| 7 | operační riziko | 320 272 | | | |

| | | |
|--|-------|------------|
| Solventnostní kapitálový požadavek vypočtený podle standardního vzorce a částečného interního modelu | | C0100 |
| Kapitálové požadavky před diverzifikací mezi složkami celkem | R0110 | 26 835 217 |
| Diverzifikační efekty | R0060 | -2 229 554 |
| Hodnota úpravy plynoucí z agregace nSCR pro RFF/MAP | R0120 | |
| Kapitálový požadavek pro činnost podle čl. 4 směrnice 2003/41/EC | R0160 | |
| SCR bez navýšení kapitálového požadavku | R0200 | 24 605 663 |
| Navýšení kapitálového požadavku | R0210 | |
| Solventnostní kapitálový požadavek | R0220 | 24 605 663 |
| Doplňkové informace k solventnostnímu kapitálovému požadavku (SCR) | | |
| Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty | R0300 | |
| Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty | R0310 | |
| Podmodul akciového rizika založený na trvání | R0400 | |
| Celkový nSCR pro zbývající část | R0410 | |
| Celkový nSCR pro RFF | R0420 | |
| Celkový nSCR pro MAP | R0430 | |
| Diverzifikace z agregace nSCR pro RFF | R0440 | |
| Metoda úpravy z agregace nSCR pro RFF/MAP | R0450 | |
| Čisté budoucí nezaručené podíly na zisku | R0460 | |

F.8. S.28.01. (KASSOL66)

Minimální kapitálový požadavek pojišťovny (v tis. Kč)

| | | C0020 | C0030 | C0010 |
|--|----|--|--|------------------|
| | | Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek | Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců | Výsledek MCR(np) |
| A | B | 1 | 2 | 3 |
| Závazky neživotního pojištění nebo zajištění celkem | 1 | X | X | 1 836 540 |
| Pojištění léčebných výloh vč. proporcionálního zajištění | 2 | | | X |
| Pojištění pro případ ztráty příjmu vč. proporcionálního zajištění | 3 | | | X |
| Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání vč. proporcionálního zajištění | 4 | | | X |
| Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel vč. proporcionálního zajištění | 5 | | | X |
| Ostatní pojištění motorových vozidel vč. proporcionálního zajištění | 6 | | | X |
| Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy vč. proporcionálního zajištění | 7 | | | X |
| Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku vč. proporcionálního zajištění | 8 | | | X |
| Obecné pojištění odpovědnosti vč. proporcionálního zajištění | 9 | | | X |
| Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) vč. proporcionálního zajištění | 10 | 9 731 705 | 476 123 | X |

| | | | | |
|---|----|---------|--------|---|
| Pojištění právní ochrany vč. proporcionální zajištění | 11 | | | X |
| Pojištění asistenčních služeb vč. proporcionálního zajištění | 12 | | | X |
| Pojištění různých finančních ztrát vč. proporcionální zajištění | 13 | 303 613 | 30 773 | X |
| Neproporcionální zajištění zdravotního pojištění | 14 | | | X |
| Neproporcionální zajištění pojištění odpovědnosti | 15 | | | X |
| Neproporcionální zajištění pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy | 16 | | | X |
| Neproporcionální zajištění pojištění majetku | 17 | | | X |

Závazky životního pojištění nebo zajištění

(v tis. Kč)

| | | C0050 Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek | C0060 Celkový kapitál v riziku | C0040 Výsledek MCR(žp) |
|--|---|--|--|----------------------------------|
| A | B | 1 | 2 | 3 |
| Závazky životního pojištění a zajištění celkem | 1 | X | | |
| Závazky s podílem na zisku se zaručeným plněním | 2 | | X | X |
| Závazky s podílem na zisku s budoucím nezaručeným plněním | 3 | | X | X |
| Závazky s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | 4 | | X | X |
| Závazky ostatního životního pojištění a zajištění | 5 | | X | X |

Výpočet MCR

(v tis. Kč)

| | | C0070 Hodnota dle SII |
|--------------------------------|---|---------------------------------|
| A | B | 1 |
| Minimální kapitálový požadavek | 1 | 6 151 416 |
| Lineární MCR | 2 | 1 836 540 |
| SCR | 3 | 24 605 663 |
| Horní mez MCR | 4 | 11 072 548 |
| Dolní mez MCR | 5 | 6 151 416 |
| Kombinovaný MCR | 6 | 6 151 416 |
| Absolutní dolní mez MCR | 7 | 100 825 |