

Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s., zapsaná v obchodním rejstříku vedeném městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1619,  
se sídlem Praha 1, Vodičkova 34 č. p. 701, PSČ 111 21, IČ 45279314.



EXPORTNÍ GARANČNÍ A  
POJIŠŤOVACÍ SPOLEČNOST, a.s.

## **Informace o Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. k 31. březnu 2012**

zveřejněná podle vyhlášky ČNB č. 434/2009 Sb., ze dne 24. listopadu 2009  
na internetových stránkách Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. <http://www.egap.cz>

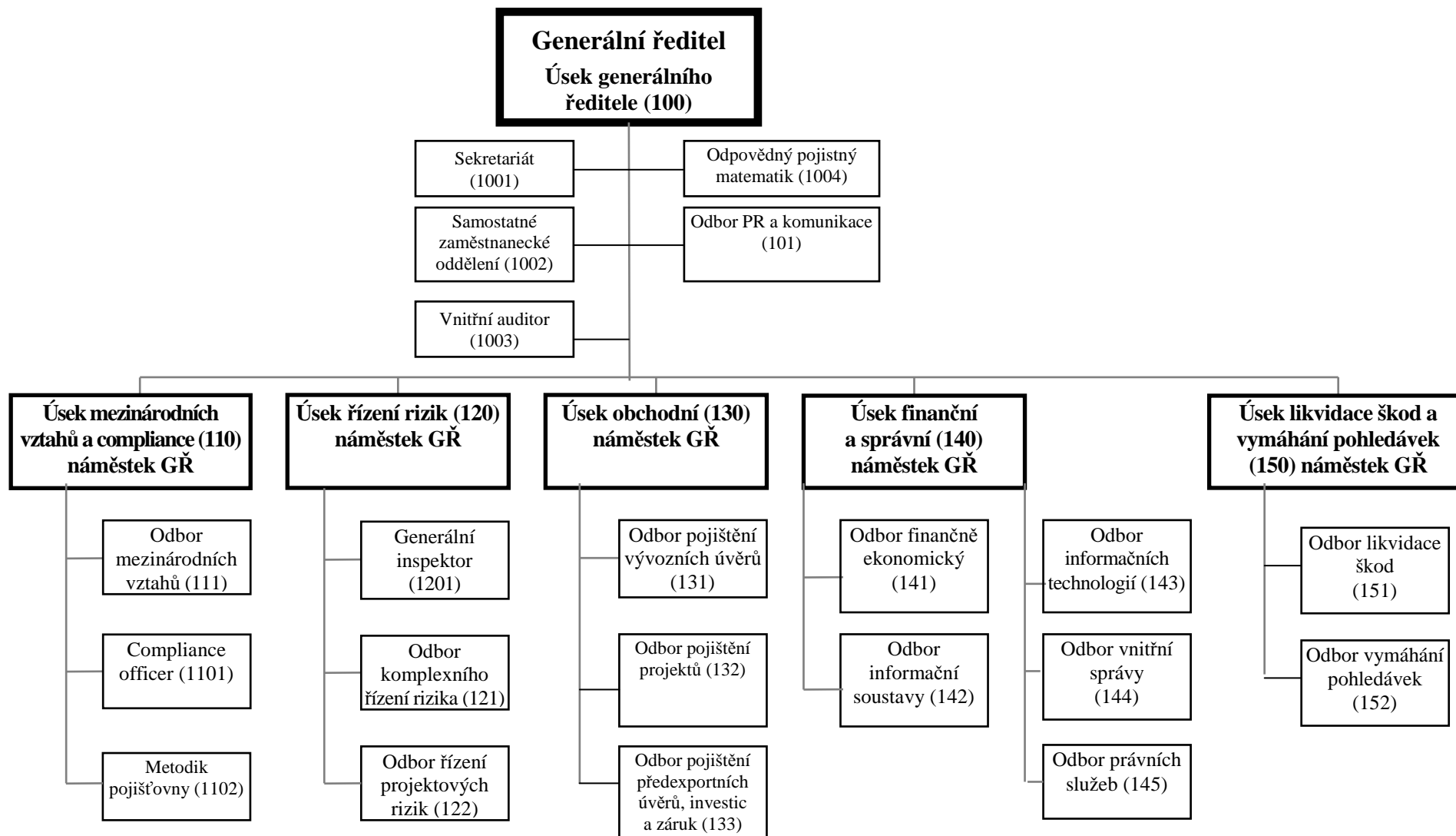
## **Obsah**

1. Údaje o Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. k 31. 3. 2012
2. Organizační struktura k 31. 3. 2012
3. Dozorčí rada
4. Představenstvo
5. Údaje o složení akcionářů Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s.
6. Údaje o struktuře skupiny, jejímž je Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. členem
7. Přehled činností Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s.
8. Finanční ukazatele
  - Rozvaha
  - Výkaz zisku a ztráty
  - Deriváty sjednané za účelem zajišťování a za účelem obchodování nebo spekulace
  - Poměrové ukazatele

# 1. Údaje o Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. k 31. 3. 2012

<b>Obchodní firma:</b>	Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Sídlo:</b>	Praha 1, Vodičkova 34/701, PSČ 111 21
<b>Identifikační číslo podle zápisu v obchodním rejstříku:</b>	45279314
<b>Datum zápisu do obchodního rejstříku:</b>	1. června 1992
<b>Datum zápisu poslední změny v obchodním rejstříku:</b>	18. července 2011
<b>Účel poslední změny:</b>	změny v osobách členů dozorčí rady
<b>Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku:</b>	1 300 000 000,- Kč
Základní kapitál nebyl od 10. ledna 1996 navyšován.	
<b>Druh, forma, podoba a počet emitovaných akcií s uvedením jejich jmenovité hodnoty:</b>	1 300 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000 000,- Kč
Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. od svého vzniku nikdy nenabyla vlastní akcie, zatímní listy ani jiné účastnické cenné papíry.	
<b>Údaje o složení akcionářů:</b>	Česká republika (blíže viz část 5.)
<b>Počet organizačních jednotek:</b>	EGAP se nečlení na další jednotky
<b>Počet zaměstnanců:</b>	114 (průměrný evidenční přepočtený stav)

## 2. Organizační struktura k 31. 3. 2012:



### 3. Dozorčí rada

#### 3.1. Složení dozorčí rady k 31. 3. 2012

Mgr. Zdeněk Zajíček (Ministerstvo financí ČR)	předseda od 27. ledna 2011 člen od 3. prosince 2010
Ing. Milan Hovorka (Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR)	místopředseda od 29. ledna 2011 (člen od 3. prosince 2010)
Ing. Tomáš Dub (Ministerstvo zahraničních věcí ČR)	člen od 27. října 2010
Ing. Oldřich Černoch, CSc. (Ministerstvo zemědělství ČR)	člen od 17. prosince 2009
Ing. Tomáš Zídek (Ministerstvo financí ČR)	člen od 16. května 2011
Zdeněk Vališ, M.A. (Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR)	člen od 6. května 2011
JUDr. Ing. Marek Dlouhý (zástupce zaměstnanců EGAP)	člen od 26. dubna 2010
Ing. Jaroslav Koplík (zástupce zaměstnanců EGAP)	člen od 26. dubna 2010
Ing. Petr Martásek (zástupce zaměstnanců EGAP)	člen od 26. dubna 2010

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

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

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

##### **Mgr. Zdeněk Zajíček** **předseda dozorčí rady**

Po ukončení studia na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze působil ve státním sektoru a advokacii. Od roku 1996 do roku 1998 byl poslancem Poslanecké sněmovny Parlamentu ČR a člen ústavně právního výboru, člen výboru pro veřejnou správu a životní prostředí, člen mandátového a imunitního výboru. Po té vykonával advokátní praxi. Mezi roky 1999 a 2002 byl ředitelem Magistrátu hlavního města Prahy. Další tři roky pracoval jako advokát. Od září 2006 byl náměstkem ministra vnitra pro veřejnou správu, informatiku, legislativu a archivnictví. Od prosince 2009 vykonával funkci náměstka ministryně spravedlnosti pro projekty. V současné době působí ve funkci náměstka ministra financí. Je členem Správní rady ZP MV ČR, členem Správní rady Nadace ČEZ a prezidentem občanského sdružení eGON ACADEMY, zakládajícím členem sdružení eStat.cz - EFEKTIVNÍ STÁT. Od roku 2006 je předsedou dozorčí rady spol. CEVRO Institut, o.p.s. Od 6. září 2010 je předsedou dozorčí rady České exportní banky, a.s.

**Ing. Milan Hovorka**  
**místopředseda dozorčí rady**

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, obor zahraniční obchod. Od roku 1984 pracoval na Federálním ministerstvu zahraničního obchodu. V letech 1990 - 1996 působil na Stálé misi ČR při OSN a ostatních mezinárodních organizacích v Ženevě. Po návratu vykonával funkci vrchního ředitele sekce mnohostranné obchodní politiky, vztahů k EU a ESVO na ministerstvu průmyslu a obchodu. V období 1998 - 2004 pracoval pro ministerstvo zahraničních věcí na Stálé misi ČR při Světové obchodní organizaci (WTO), postupně jako stálý představitel, vedoucí mise a člen různých volených orgánů WTO, včetně funkce předsedy Rady pro obchod zbožím. Od roku 2004 pracoval jako ředitel odboru evropských zemí a zemí Společenství nezávislých států ministerstva průmyslu a obchodu. Od září 2007 je náměstkem ministra průmyslu a obchodu odpovědným za zahraniční obchod. Od 23. listopadu 2010 je místopředsedou dozorčí rady České exportní banky, a.s.

**Ing. Tomáš Dub**  
**člen dozorčí rady**

Po ukončení studia na Fakultě mezinárodních vztahů Vysoké škole ekonomické v Praze v roce 1992 pracoval jako poradce 1. náměstka ministra hospodářství. V letech 1994 – 2002 byl starostou Městské části Praha 7 a další čtyři roky členem Zastupitelstva hlavního města Prahy, kde byl předsedou zahraničního výboru a členem legislativně právního a také bezpečnostního výboru. V roce 2002 byl zvolen poslancem Poslanecké sněmovny Parlamentu ČR, kde postupně působil jako člen zahraničního výboru, předseda podvýboru pro prezentaci ČR v zahraničí, člen podvýboru pro letectví a kosmonautiku, stálé komise pro bankovníctví a poté jako místopředseda zahraničního výboru a člen výboru pro obranu. V letech 2006 – 2010 byl jako poslanec rovněž vedoucím Stálé delegace do Parlamentního shromáždění NATO, kde pracoval ve stálém výboru, v politickém výboru a v podvýboru pro transatlantickou hospodářskou spolupráci. V současné době působí ve funkci náměstka ministra zahraničních věcí. Od 6. září 2010 je členem dozorčí rady České exportní banky, a.s.

**Ing. Tomáš Zídek**  
**člen dozorčí rady**

Absolvent Ekonomické fakulty Vysoké školy zemědělské v Praze. Od počátku devadesátých let pracoval jako ředitel odboru ekologie, později náměstek ministra zemědělství s odpovědností za vyjednávání s EU. V letech 2002 – 2006 působil ve Výzkumném ústavu zemědělské ekonomiky. Od roku 2006 je náměstkem ministra financí pro mezinárodní vztahy a finanční politiku. Je předsedou správní rady České zemědělské univerzity Praha, členem Hospodářského a finančního výboru EU, vládního výboru pro evropskou integraci a Mezivládní komise pro obchodně ekonomickou spolupráci mezi ČR a Ruskou federací. Působí rovněž ve funkcích alternáta guvernéra Světové banky a vedoucího české delegace Mezinárodní investiční banky a Mezinárodní rozvojové banky v Moskvě. Od 28. dubna 2011 je členem dozorčí rady České exportní banky, a.s.

**Zdeněk Vališ, M.A.**  
**člen dozorčí rady**

Absolvent International School of Economics Rotterdam a Rotterdam Business School, obor mezinárodní obchod a finance a účetnictví. V průběhu studia pracoval pro ING Investment Management v Haagu. Po absolvování univerzity pokračoval ve společnosti ING v rámci management trainee programu na projektech třetího pilíře důchodové reformy a rozvoje obchodní sítě na Slovensku. Po ukončení projektu pracoval jako business analytik ING ČR. V

letech 2007-2009 působil v různých pozicích na Ministerstvu zahraničních věcí ČR, mimo jiné i jako tajemník náměstka ministra pro vnější ekonomické vztahy. V současné době je ředitelem Odboru podpory exportu na Ministerstvu průmyslu a obchodu ČR a od 28. dubna 2011 členem dozorčí rady České exportní banky, a.s.

**Ing. Oldřich Černoš, CSc.**  
**člen dozorčí rady**

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, obor ekonomika řízení dopravy a spojů. Vědecká hodnost kandidát ekonomických věd mu byla udělena v roce 1993. V roce 1995 absolvoval kurs společnosti Gustav Kaser Training International – MANAGEMENT I a II. Absolvoval také speciální kurs Evropské strukturální fondy, kursy asertivity a řízení, atd. Po ukončení studia pracoval jako vedoucí mzdový referent Západočeského ředitelství spojů. Od roku 1974 působil v Ústředním ředitelství spojů Praha jako vedoucí odborný referent, od roku 1977 jako vedoucí odboru ekonomiky práce. V letech 1992-2003 zastával pozici náměstka generálního ředitele pro ekonomiku České pošty, s. p. Od prosince 2003 do května 2008 pracoval jako náměstek pro ekonomiku Státního zemědělského intervenčního fondu. Od července 2008 pracoval ve vedení Ústavu zemědělské ekonomiky a informací na pozici náměstka pro ekonomiku. Od roku 2002 je členem výkonné rady UNICEF. V roce 2007 byl jmenován ministrem vnitra ČR za člena řídicího výboru pro transformaci České pošty, s. p. na akciovou společnost. Je členem dozorčí rady České exportní banky, a.s.

**JUDr. Ing. Marek Dlouhý**  
**člen dozorčí rady**

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

**Ing. Jaroslav Koplík**  
**člen dozorčí rady**

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

**Ing. Petr Martásek**  
**člen dozorčí rady**

Je absolventem ČVUT Praha, obor informatika a postgraduálního studia Fakulty financí Vysoké školy ekonomické v Praze. Jazykový kurz angličtiny absolvoval v roce 1990 na State University of New York. Před nástupem do EGAP pracoval čtyři roky v Československé

televizi Praha a pět roků v různých pozicích v Investiční a poštovní bance, a.s. Po přechodu z Investiční a poštovní banky, a.s. nastoupil v roce 1994 do Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. do obchodního úseku jako referent pojištění úvěrových rizik. V roce 1996 byl jmenován vedoucím oddělení a od roku 1998 je ředitelem odboru pojištění předexportních úvěrů, investic a záruk. Není členem statutárních orgánů jiných právnických osob.



## 4. Představenstvo

### 4.1. Složení představenstva k 31. 3. 2012

Ing. Karel Pleva, MBA	předseda od 25. února 2009 (člen od 23. února 2009)
JUDr. Miroslav Somol, CSc.	člen od 28. června 2007
JUDr. Jiří Skuhra	člen od 18. září 2009
Ing. Milan Šimáček	člen od 24. června 2009
Ing. Ladislav Řezníček, MBA	člen od 26. května 2011

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

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

### 4.3. Bližší údaje o stávajících členech představenstva

#### **Ing. Karel Pleva, MBA** **předseda představenstva**

Absolvent Vysokého učení technického v Brně (1984) a Wharton School, University of Pennsylvania (1994). Před zvolením do nejvyšších funkcí v EGAP byl Partnerem mezinárodní poradenské společnosti pro strategický management A.T. Kearney a ředitelem její české pobočky. Z této pozice řídil desítky rozsáhlých poradenských projektů pro vrcholový management největších společností v České republice a v dalších zemích střední a východní Evropy, působících zejména v odvětví finančních služeb, energetiky, strojírenství a telekomunikací. Navázal tak na zkušenosti, které získal jako manažer poradenské firmy McKinsey & Co. v Atlantě a v dalších společnostech v USA, kde trvale žil a pracoval v letech 1989 - 1997. Od roku 2009 je generálním ředitelem EGAP.

#### **JUDr. Jiří Skuhra** **člen představenstva**

Absolvent Západočeské univerzity. Před zvolením do představenstva EGAP (2009) působil od roku 2000 v bankovníctví, a to v Konsolidační bance, s.p.ú, kde se podílel na restrukturalizaci významných exportně orientovaných podniků, mj. společnosti Škoda, a.s., vytvoření společnosti ŠKODA HOLDING, a.s., správě pohledávek, gesci vztahů mezi věřiteli v rámci podepsané Stabilizační dohody a realizací jednotlivých aktiv skupiny. Dále pak působil na několika pozicích v České exportní bance, a.s., naposledy jako ředitel exportního a projektového financování (2004 až 2009), kde se specializoval na investiční a projektového financování, zejména strukturování transakcí a jejich následné smluvní zajištění. Současně zastupoval banku při jednání s klienty zařazenými do zvláštního režimu sledování v důsledku zvýšené rizikovosti jimi realizovaných případů. V současné době není členem orgánů žádné jiné obchodní společnosti. Jazykové znalosti: angličtina, ruština, němčina. Lektorská činnost: VŠE. V EGAP působí na pozici náměstka generálního ředitele (úsek obchodní) od roku 2009.

**JUDr. Miroslav Somol, CSc.**  
**člen představenstva**

Absolvent právnické fakulty University Karlovy v Praze (1975) a aspirantského studia na Ústavu státu a práva ČSAV v Praze (1984). Od ukončení studia pracoval v oblasti zahraničního obchodu a mezinárodních ekonomických vztahů v rámci tehdejšího Federálního ministerstva zahraničního obchodu a později Ministerstva průmyslu a obchodu. V letech 1993-96 a 2001-2005 byl náměstkem ministra průmyslu a obchodu s odpovědností za oblast obchodu, zahraničně obchodní politiky a ve druhém období také za oblast evropské integrace, kdy vedl za ministerstvo přístupová jednání do EU. V obou těchto obdobích byl rovněž předsedou dozorčí rady EGAP a České exportní banky.

Působil rovněž v zahraničí jako obchodní přidělenec v Sýrii a velvyslanec na Stálé misi ČR při evropské úřadovně OSN v Ženevě. V tomto období byl mj. předsedou Hospodářské komise OSN pro Evropu a poté předsedou Konference OSN pro průmyslový rozvoj. Hovoří anglicky, francouzsky a rusky.

V EGAP byl od roku 2007 ve funkci obchodního náměstka, od června 2009 působil ve funkci náměstka generálního ředitele na úseku řízení rizik a od 1. července 2011 jako náměstek generálního ředitele vede úsek mezinárodních vztahů a compliance.

**Ing. Ladislav Řezníček, MBA**  
**člen představenstva**

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

**Ing. Milan Šimáček**  
**člen představenstva**

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

V letech 1991-1994 pracoval jako vedoucí manažer sekce privatizace průmyslu Ministerstva pro privatizaci a správu národního majetku. V dalších letech působil na různých pozicích na Burze cenných papírů v Praze (naposledy jako ředitel sekce derivátů a nových produktů).

V letech 2000 – 2005 byl členem prezidia Komise pro cenné papíry, v roce 2004 pak úřadujícím předsedou. Od září 2005 do září 2006 působil jako poradce bankovní rady ČNB.

Od roku 2006 do 2008 zastával funkci náměstka ministra financí. Od roku 1999 až po současnost působí také jako externí lektor katedry měnové politiky a teorie Fakulty financí a účetnictví na VŠE Praha. V letech 2008 – 2009 byl členem dozorčí rady EGAP a ČEB. V předchozích letech působil jako zástupce ČR ve Výborech Evropské komise, ve Výboru evropských regulátorů finančních trhů a člen Světové organizace IOSCO a také zastupoval ČR ve Světové bance. V EGAP působí na pozici náměstka generálního ředitele od roku 2009.

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

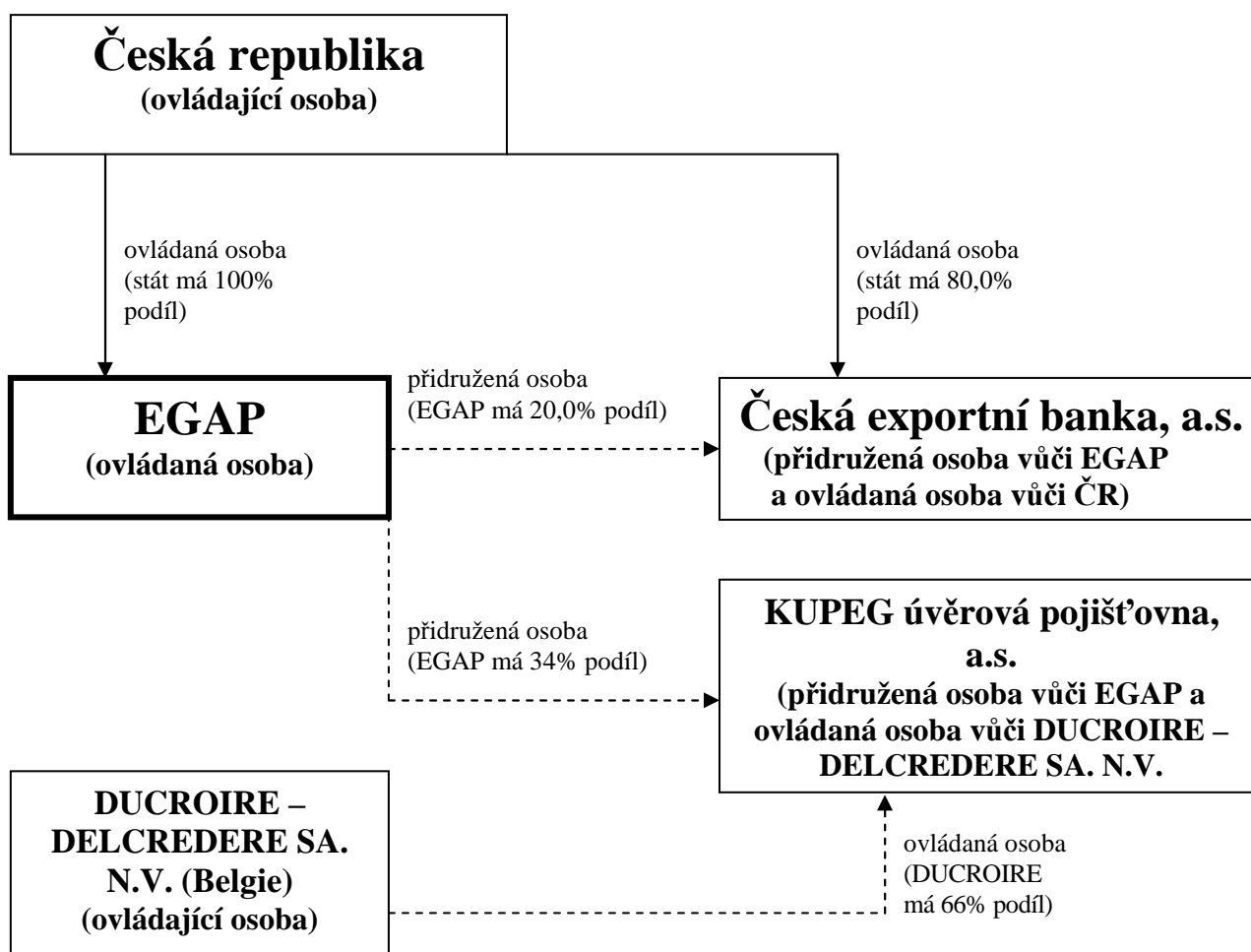
Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. je akciovou společností, jejímž jediným akcionářem je Česká republika a její činnost se řídí zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou a doplnění zákona č. 166/1993 Sb., o Nejvyšším kontrolním úřadu, ve znění pozdějších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

### Vykonavatelé akcionářských práv státu jsou:

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

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

### 6.1. Schéma struktury skupiny k 31. 3. 2012:



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

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

<b>Ovládající osoba:</b>	<b>Česká republika</b>
	<b>v %:</b>
Přímý (nepřímý) podíl na základním kapitálu EGAP	100 %
Přímý (nepřímý) podíl na hlasovacích právech EGAP	100 %
Jiný způsob ovládání	0
	<b>v tis. Kč:</b>
Souhrnná výše pohledávek EGAP vůči této osobě	0
Souhrnná výše závazků EGAP vůči této osobě	0
Souhrnná výše cenných papírů emitovaných ovládající osobou v aktivech EGAP	11 086 455
Souhrnná výše závazků EGAP z cenných papírů emitovaných touto osobou v aktivech EGAP	0
Souhrnná výše vydaných záruk za touto osobou	0
Souhrnná výše přijatých záruk od této osoby	0

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

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

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

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

<b>Název:</b>	<b>Česká exportní banka, a.s.</b>
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Sídlo:</b>	Vodičkova 34, Praha 1, 111 21
	<b>v %</b>
Přímý (nepřímý) podíl na základním kapitálu	20,0 %
Přímý (nepřímý) podíl na hlasovacích právech	20,0 %
	<b>v tis. Kč</b>
Souhrnná výše cenných papírů, emitovaných přidruženou osobou, které má EGAP v aktivech (včetně souhrnné výše závazků z těchto cenných papírů)	789 002
Souhrnná výše závazků EGAP vůči této osobě	35 472
Souhrnná výše pohledávek EGAP vůči této osobě	37
Souhrnná výše poskytnutých záruk EGAP za touto osobou	0
Souhrnná výše přijatých záruk EGAP od této osoby	0

<b>Název:</b>	<b>KUPEG úvěrová pojišťovna, a.s.</b>
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Sídlo:</b>	Na Pankráci 1983/127, Praha 4, 140 04
	<b>v %</b>
Přímý (nepřímý) podíl na základním kapitálu	34,0 %
Přímý (nepřímý) podíl na hlasovacích právech	34,0 %
	<b>v tis. Kč</b>
Souhrnná výše cenných papírů, emitovaných přidruženou osobou, které má EGAP v aktivech (včetně souhrnné výše závazků z těchto cenných papírů)	132 304
Souhrnná výše závazků EGAP vůči této osobě	0
Souhrnná výše pohledávek EGAP vůči této osobě	0
Souhrnná výše poskytnutých záruk EGAP za touto osobou	0
Souhrnná výše přijatých záruk EGAP od této osoby	0

### 6.5. Povinnost dodržovat upravenou míru solventnosti

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

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

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

#### **- pojišťovací činnost dle zákona o pojišťovnictví v rozsahu pojistného odvětví č. 14, 15 a 16 neživotních pojištění:**

1. pojištění vývozních úvěrů a tuzemských pohledávek proti tržně zajistitelným komerčním a teritoriálním rizikům nezaplacení na komerční bázi a s komerčním zajištěním, pojištění krátkodobých vývozních úvěrů proti nezaplacení v důsledku teritoriálních nebo kombinovaných teritoriálních a tržně nezajistitelných komerčních rizik,
2. v souladu s § 1 odst. 2 zákona č. 58/1995 sb. pojištění vývozních úvěrových rizik, zahrnující: pojištění krátkodobých vývozních úvěrů proti nezaplacení v důsledku teritoriálních nebo kombinovaných teritoriálních a tržně nezajistitelných komerčních rizik,
  - 2.1. pojištění dlouhodobých vývozních úvěrů proti nezaplacení v důsledku teritoriálních nebo kombinovaných teritoriálních a tržně nezajistitelných komerčních rizik, nebo nezaplacení v důsledku tržně nezajistitelných komerčních rizik,
  - 2.2. pojištění úvěrů na investice proti nezaplacení v důsledku teritoriálních nebo kombinovaných teritoriálních a tržně nezajistitelných komerčních rizik, nebo nezaplacení v důsledku tržně nezajistitelných komerčních rizik
  - 2.3. pojištění investic v zahraničí proti teritoriálním rizikům především proti riziku zamezení převodu výnosu z investice, vyvlastnění, nebo politicky motivovaného násilného poškození
  - 2.4. pojištění proti ztrátám vývozců a investorů spojených s přípravou a realizací obchodních činností,
  - 2.5. pojištění úvěrů poskytnutých výrobcem nebo vývozci na financování vývoje nebo výroby určené pro vývoz proti riziku nesplacení úvěru v důsledku neschopnosti výrobce nebo vývozce splnit podmínky smlouvy o vývozu,
  - 2.6. pojištění bankovních záruk nebo jiných služeb poskytnutých bankou vývozce zahraniční osobě za vývozce proti riziku nesplnění smluvních závazků vývozce ze smlouvy o vývozu,
  - 2.7. pojištění rizik kurzové ztráty české koruny vůči cizím měnám vzniklé v případě pojistného plnění v důsledku rozdílu kurzu platného při sjednání pojistné smlouvy a kurzu platného při výplatě pojistného plnění,
  - 2.8. pojištění úvěrů malých a středních podnikatelů.

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

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

3. pojištění úvěrů malých a středních podnikatelů podle § 1 odst. 2 písm. j) zákona č. 58/1995 Sb.

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

1. zprostředkovatelskou činnost prováděnou v souvislosti s pojišťovací činností nebo zajišťovací činností,
2. poradenskou činnost související s pojištěním fyzických nebo právnických osob,
3. šetření pojistných událostí,
4. vzdělávací činnost v oblasti pojišťovnictví a jiných finančních služeb,
5. zprostředkování jiných finančních služeb.

**7.2. Přehled činností skutečně vykonávaných:**

**- pojišťovací činnost dle zákona o pojišťovnictví v rozsahu pojistného odvětví č. 14, 15 a 16 neživotních pojištění:**

1. pojištění vývozních úvěrů a tuzemských pohledávek proti tržně zajistitelným komerčním a teritoriálním rizikům nezaplacení na komerční bázi a s komerčním zajištěním, pojištění krátkodobých vývozních úvěrů proti nezaplacení v důsledku teritoriálních nebo kombinovaných teritoriálních a tržně nezajistitelných komerčních rizik,
2. v souladu s § 1 odst. 2 zákona č. 58/1995 sb. pojištění vývozních úvěrových rizik, zahrnující: pojištění krátkodobých vývozních úvěrů proti nezaplacení v důsledku teritoriálních nebo kombinovaných teritoriálních a tržně nezajistitelných komerčních rizik,
  - 2.1. pojištění dlouhodobých vývozních úvěrů proti nezaplacení v důsledku teritoriálních nebo kombinovaných teritoriálních a tržně nezajistitelných komerčních rizik, nebo nezaplacení v důsledku tržně nezajistitelných komerčních rizik,
  - 2.2. pojištění úvěrů na investice proti nezaplacení v důsledku teritoriálních nebo kombinovaných teritoriálních a tržně nezajistitelných komerčních rizik, nebo nezaplacení v důsledku tržně nezajistitelných komerčních rizik
  - 2.3. pojištění investic v zahraničí proti teritoriálním rizikům především proti riziku zamezení převodu výnosu z investice, vyvlastnění, nebo politicky motivovaného násilného poškození
  - 2.4. pojištění proti ztrátám vývozců a investorů spojených s přípravou a realizací obchodních činností,
  - 2.5. pojištění úvěrů poskytnutých výrobcí nebo vývozci na financování vývoje nebo výroby určené pro vývoz proti riziku nesplacení úvěru v důsledku neschopnosti výrobce nebo vývozce splnit podmínky smlouvy o vývozu,
  - 2.6. pojištění bankovních záruk nebo jiných služeb poskytnutých bankou vývozce zahraniční osobě za vývozce proti riziku nesplnění smluvních závazků vývozce ze smlouvy o vývozu,
  - 2.7. pojištění rizik kurzové ztráty české koruny vůči cizím měnám vzniklé v případě pojistného plnění v důsledku rozdílu kurzu platného při sjednání pojistné smlouvy a kurzu platného při výplatě pojistného plnění,
  - 2.8. pojištění úvěrů malých a středních podnikatelů.

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

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

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

1. zprostředkovatelskou činnost prováděnou v souvislosti s pojišťovací činností nebo zajišťovací činností,
2. šetření pojistných událostí.

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



## 8. Finanční část

### 8.1. Rozvaha pojišťovny

(v tis. Kč)	k 31.3.2012	k 31.12.2011	k 30.9.2011	k 30.6.2011
<b>AKTIVA</b>				
<b>B. Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>5 830</b>	<b>3 699</b>	<b>2 838</b>	<b>2 300</b>
<b>C. Finanční umístění (investice)</b>	<b>22 329 439</b>	<b>21 911 843</b>	<b>20 522 177</b>	<b>19 553 893</b>
I. Pozemky a budovy (provozní)	695 332	695 263	695 263	695 207
II. Finanční umístění v podnikatelských seskupeních	921 306	921 306	899 481	899 481
III. Jiná finanční umístění	20 712 801	20 295 274	18 927 433	17 959 205
1. Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem	295 346	290 654	292 474	288 651
2. Dluhové cenné papíry – realizovatelné	13 351 992	13 061 060	12 098 775	11 774 290
6. Depozita u finančních institucí	7 065 463	6 943 560	6 536 184	5 896 264
<b>E. Dlužníci</b>	<b>7 877</b>	<b>11 942</b>	<b>282 387</b>	<b>148 285</b>
I. Pohledávky z operací přímého pojištění – pojistník	21	177	28	652
II. Pohledávky z operací zajištění	0	0	0	0
III. Ostatní pohledávky	7 856	11 765	282 359	147 633
<b>F. Ostatní aktiva</b>	<b>9 674</b>	<b>12 504</b>	<b>10 638</b>	<b>13 921</b>
I. Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než pozemky a budovy	6 013	6 509	7 213	7 745
II. Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	3 661	5 995	3 425	6 176
<b>G. Přejícné účty aktiv</b>	<b>7 067</b>	<b>17 682</b>	<b>11 081</b>	<b>17 366</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>22 359 887</b>	<b>21 957 670</b>	<b>20 829 121</b>	<b>19 735 765</b>
<b>PASIVA</b>				
<b>A. Vlastní kapitál</b>	<b>10 573 483</b>	<b>10 470 555</b>	<b>11 275 908</b>	<b>11 364 969</b>
I. Základní kapitál	1 300 000	1 300 000	1 300 000	1 300 000
IV. Ostatní kapitálové fondy	7 855 759	7 855 759	6 833 933	6 833 934
V. Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku	2 364 324	2 364 949	2 365 452	2 366 595
VI. Nerozdělený zisk minulých účetních období nebo neuhrazená ztráta minulých účetních období	-1 050 153	0	0	0
VII. Zisk nebo ztráta běžného účetního období	103 553	-1 050 153	776 523	864 440

<b>C. Technické rezervy</b>	<b>11 718 806</b>	<b>11 465 710</b>	<b>9 535 380</b>	<b>8 283 668</b>
1. Rezerva na nezasloužené pojistné	5 982 322	6 020 433	5 928 634	5 598 677
a) Hrubá výše	5 982 322	6 286 616	6 152 036	5 829 039
b) Podíl zajišťovatelů	0	-266 183	-223 402	-230 362
3. Rezerva na pojistná plnění	5 717 368	5 377 155	3 541 746	2 624 756
4. Rezerva na prémie a slevy	19 116	68 122	61 523	56 758
5. Vyrovnávací rezerva	0	0	3 477	3477
<b>E. Rezervy na ostatní rizika a ztráty</b>	<b>0</b>	<b>4 957</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3. Ostatní rezervy	0	4 957	0	0
<b>G. Věřitelé</b>	<b>67 598</b>	<b>9 466</b>	<b>17 833</b>	<b>87 128</b>
I. Závazky z operací přímého pojištění	52 498	0	3 385	69 207
II. Závazky z operací zajištění	0	0	0	84
V. Ostatní závazky, z toho:	15 100	9 466	14 448	17 837
a) daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení	3 268	2 090	2 622	2 250
<b>H. Přejícné účty pasiv</b>	<b>0</b>	<b>6 982</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Výdaje příštích období a výnosy příštích období	0	6 982	0	0
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>22 359 887</b>	<b>21 957 670</b>	<b>20 829 121</b>	<b>17 735 765</b>

## 8.2. Výkaz zisku a ztráty

(v tis. Kč)	k 31.3.2012	k 31.12.2011	k 30.9.2011	k 30.6.2011
<b>I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ</b>				
<b>1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:</b>	<b>298 886</b>	<b>976 070</b>	<b>768 879</b>	<b>522 843</b>
a) předepsané hrubé pojistné	260 774	2 258 576	1 908 438	1 332 445
b) pojistné postoupené zajišťovatelům	0	50 807	340	340
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné	45 985	-1 254 200	-1 119 619	-796 622
d) změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné, podíl zajišťovatelů	-7 873	22 501	-20 280	-13 320
<b>2. Převedené výnosy z finančního umístění (investic) z Netechnického účtu (položka III.6.)</b>	<b>136 205</b>	<b>318 548</b>	<b>352 700</b>	<b>132 044</b>
<b>3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění</b>	<b>2 548</b>	<b>1 473</b>	<b>1 068</b>	<b>485</b>
<b>4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:</b>	<b>521 849</b>	<b>2 957 900</b>	<b>955 117</b>	<b>58 880</b>
a) náklady na pojistná plnění:				
aa) hrubá výše	181 636	878 791	711 417	614 410
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:				
aa) hrubá výše	340 213	2 079 109	-243 700	-673 290
<b>5. Změny stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zajištění</b>	<b>-49 005</b>	<b>7 246</b>	<b>648</b>	<b>4 117</b>
<b>6. Prémie a slevy, očištěné od zajištění</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Čistá výše provozních nákladů:</b>	<b>52 777</b>	<b>240 162</b>	<b>181 900</b>	<b>144 195</b>
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	3 430	18 161	16 921	14 960
c) správní režie	49 347	227 082	164 945	129 201
d) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích	0	5 081	34	34
<b>8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění</b>	<b>638</b>	<b>239 510</b>	<b>870</b>	<b>862</b>
<b>9. Změna stavu vyrovnávací rezervy</b>	<b>0</b>	<b>-3 477</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10. Výsledek technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III.1.)</b>	<b>-88 620</b>	<b>-2 145 250</b>	<b>-15 888</b>	<b>573 312</b>
<b>III. NETECHNICKÝ ÚČET</b>				
<b>1. Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I.10.)</b>	<b>-88 620</b>	<b>-2 145 250</b>	<b>-15 888</b>	<b>573 312</b>
<b>3. Výnosy z finančního umístění (investic):</b>	<b>345 848</b>	<b>1 370 244</b>	<b>930 591</b>	<b>431 406</b>
b) výnosy z ostatního finančního umístění (ostatních investic)	142 079	501 293	365 660	237 935
c) změny hodnoty finančního umístění (investic)	203 769	868 951	564 931	193 471
d) výnosy z realizace finančního umístění (investic)	0	0	0	0

<b>5. Náklady na finanční umístění (investice):</b>	<b>102 027</b>	<b>704 286</b>	<b>183 391</b>	<b>155 484</b>
a) náklady na správu finančního umístění (investic), včetně úroků	356	1 524	1 015	639
b) změna hodnoty finančního umístění (investic)	101 671	702 761	182 376	154 845
c) náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)	0	0	0	0
<b>6. Převod výnosů z finančního umístění (investic) na Technický účet k neživotnému pojištění (položka I.2.)</b>	<b>-136 205</b>	<b>-318 548</b>	<b>-352 700</b>	<b>-132 044</b>
<b>7. Ostatní výnosy</b>	<b>91 332</b>	<b>778 193</b>	<b>423 883</b>	<b>166 133</b>
<b>8. Ostatní náklady</b>	<b>5 418</b>	<b>26 258</b>	<b>22 803</b>	<b>16 934</b>
<b>9. Daň z příjmů z běžné činnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění</b>	<b>104 910</b>	<b>-1 045 905</b>	<b>779 692</b>	<b>866 389</b>
<b>15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách</b>	<b>0</b>	<b>4 249</b>	<b>3 169</b>	<b>1 949</b>
<b>16. Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>104 910</b>	<b>-1 050 153</b>	<b>776 523</b>	<b>864 440</b>

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

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

## 8.4. Poměrové ukazatele

### 8.4.1. Upravená míra solventnosti

#### Upravená míra solventnosti k 31. 12. 2011:

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

$$US_P = A - B$$

$$US_P = 9\,275\,019$$

kde

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

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

$$A = 9\,809\,330$$

$$B = 534\,311$$

$$DMS_P = 9\,677\,854$$

$$PMS_P = 387\,172$$

Název i-té přidružené společnosti	i	$q_i$	$DMS_i$	$PMS_i$	$UH_{Pi}$
KUPEG úvěrová pojišťovna, a.s.	1	0,34	386 693	43 631	132 304

#### Vysvětlivky pojmů:

$US_P$  upravená míra solventnosti

$DMS_P$  disponibilní míra solventnosti holdingové pojišťovny

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

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

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

$PMS_P$  požadovaná míra solventnosti holdingové pojišťovny

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

### 8.4.2. Ostatní poměrové ukazatele

(v tis. Kč)	stav k 31.3. 2012	stav k 31.12. 2011	stav k 30.9. 2011	stav k 30.6. 2011
<b>Ukazatele solventnosti pro NŽP*):</b>				
- disponibilní míra solventnosti	9 778 651	9 677 854	10 489 253	10 578 852
- požadovaná míra solventnosti	255 850	387 172	391 000	297 288
- výše garančního fondu	120 000	120 000	120 000	120 000
- poměr disponibilní a požadované míry solventnosti	38	25	27	36
- poměr výše garančního fondu a součtu položek podle § 18	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) anglizovaná</b>	1,85%	-4,78%	4,97%	8,76%
<b>Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) anualizovaná</b>	3,92%	-10,03%	9,18%	15,21%
<b>Combined ratio v NŽP</b>	192,26%	327,65%	147,88%	16,32%

\*) NŽP = neživotní pojištění

Definice poměrových ukazatelů:

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

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

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