

**Exportní garanční a pojišťovací společnost,
a.s.**



Zpráva o solventnosti a finanční situaci

k 31. 12. 2016

Obsah

1	Shrnutí.....	4
2	Činnosti a výsledky.....	7
2.1	Činnost pojišťovny.....	7
2.2	Výsledky v oblasti upisování.....	10
2.3	Výsledky v oblasti investic.....	14
2.4	Výsledky v jiných oblastech.....	16
2.5	Další informace.....	16
3	Řídící a kontrolní systém.....	17
3.1	Obecné informace o řídicím a kontrolním systému.....	17
3.2	Požadavky na způsobilost a bezúhonnost.....	21
3.3	Systém řízení rizik.....	24
3.4	Systém vnitřní kontroly.....	27
3.5	Funkce vnitřního auditu.....	29
3.6	Pojistně matematická funkce.....	30
3.7	Externí zajišťování činností.....	31
3.8	Další informace.....	32
4	Rizikový profil.....	33
4.1	Pojistné (upisovací) riziko.....	33
4.2	Tržní riziko.....	35
4.3	Úvěrové riziko.....	38
4.4	Riziko likvidity.....	39
4.5	Operační riziko.....	41
4.6	Jiná podstatná rizika.....	42
5	Ocenění pro účely solventnosti.....	43
5.1	Oceňování aktiv.....	43
5.2	Oceňování technických rezerv.....	48
5.3	Oceňování dalších závazků.....	52
5.4	Informace dle článku 260 (Alternativní metody oceňování).....	54
6	Řízení kapitálu.....	55
6.1	Informace o kapitálu.....	55
6.2	Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek.....	59

6.3	<i>Použití podmodulu akciového rizika</i>	61
6.4	<i>Popis interního modelu pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku</i>	61
6.5	<i>Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a solventnostního kapitálového požadavku</i>	61
6.6	<i>Další informace</i>	61
7	<i>Přílohy</i>	63
7.1	<i>S.02.01. (ROSSOL11)</i>	63
7.2	<i>S.05.01. (DISSOL36)</i>	66
7.3	<i>S.05.02. (DISSOL41)</i>	73
7.4	<i>S.17.01. (RESSOL41)</i>	75
7.5	<i>S19.01. (RESSOL51)</i>	76
7.6	<i>S23.01. (ROSSOL 76)</i>	78
7.7	<i>S.25.01. (KASSOL11)</i>	80
7.8	<i>S.28.01. (KASSOL66)</i>	81

1 Shrnutí

Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. (EGAP) byla založena 1. června 1992 jako akciová společnost plně ve vlastnictví státu. Jejím jediným akcionářem je Česká republika a 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 (zákon č. 58/1995 Sb.). Česká republika vykonává svá akcionářská práva prostřednictvím ústředních orgánů státní správy.

Toto je první Zpráva o solventnosti a finanční situaci vyhotovená za EGAP k 31. 12. 2016. Vzhledem ke skutečnosti, že se jedná o první zprávu, není ve většině případů prováděno porovnání s hodnotami s předchozím obdobím.

Činnost a výsledky

Za celý rok 2016 uzavřel EGAP nové pojistné smlouvy v souhrnném objemu 31,9 mld. Kč, které směřovaly do celkem 39 zemí světa. V rozložení produktů převládal produkt I (pojištění investic českých právnických osob v zahraničí) s podílem 82 % na nových obchodních případech.

EGAP hospodařil v roce 2016 se ztrátou -1,2 mld. Kč. Hlavní nákladovou položkou a důvodem ztráty byly náklady na vyplacená pojistná plnění ve výši 5,5 mld. Kč. Druhou nejvýznamnější položkou nákladů na technickém účtu byly provozní náklady v celkové hrubé výši 266 mil. Kč. Pojistné bylo předepsáno v hodnotě 432 mil. Kč. Celkové výnosy ze zaslouženého pojistného byly 3,1 mld. Kč, a to především z důvodu rozpuštění rezerv na nezasloužené pojistné v hodnotě 2,7 mld. Kč. K lepšímu celkovému výsledku pomohl výsledek netechnického účtu, který skončil v přebytku 1,2 mld. Kč.

Hodnota vlastního kapitálu k 31. 12. 2016 byla 5,4 mld. Kč (dostupný primární kapitál dle Solvency II činil 2,7 mld. Kč), technické rezervy činily 20,2 mld. Kč. Celkový škodní poměr EGAP poprvé po šesti letech klesl a to na hodnotu 223 %.

Řídící a kontrolní systém

V roce 2016 došlo v rámci nastavení řídicího a kontrolního systému k dokončení plné implementace obezřetnosti pravidel Solvency II. Byly přijaty dvě koncepce: Koncepce vnitřní kontroly a řídicího a kontrolního systému EGAP, Koncepce zajišťování shody s předpisy EGAP.

EGAP od 30. 9. 2016 pravidelně provádí výpočet solventnostního kapitálového požadavku (SCR) při použití standardního vzorce a jeho porovnání s kapitálovými požadavky uvedenými v zákoně č. 58/1995 Sb. EGAP v současné době vyvíjí a postupně implementuje částečný interní model pro výpočet SCR pro pojistné (upisovací) riziko, jehož výsledky předpokládá používat i v rámci rozhodovacích a plánovacích procesů.

S účinností od 2. 6. 2016, resp. 1. 7. 2016 došlo k vyčlenění části portfolia dosavadního Úseku finančního a správního – finanční řízení a oblast informačních systémů a jejich podpory - z gesce jednoho člena představenstva a jeho řízení přímo představenstvem. Na základě reorganizace došlo k vytvoření nového úseku – Úseku finančního a informačního – vedeného nečlenem představenstva. V rámci uvedeného úseku pak došlo k vytvoření Odboru strategických řízení. Nově pak byla počínaje 1. 7. 2016 zřízena funkce výkonných ředitelů úseků.

Dále došlo k zásadní změně s obsazením funkce vedoucího Úseku finančního a informačního (dříve Úseku finančního a správního) a Úseku řízení rizik – člena představenstva. Obě uvedené vedoucí pozice byly obsazeny na základě řádného výběrového řízení.

Nově bylo v rámci EGAP přistoupeno k systematickému řízení dat a informací přednostně zaměřených na oblast technických rezerv. Zpracována byla samostatná Koncepce řízení datové kvality a zřízen výbor představenstva – Výbor pro datovou kvalitu.

Rizikový profil

Na přelomu roku 2015 a 2016 byla přehodnocena soustava limitů pro řízení rizik. Nově byl nastaven způsob stanovení interního ratingu subjektů a finančních skupin s využitím pravděpodobností selhání, na jejichž základě došlo k přiblížení interního ratingu externím ratingům mezinárodních ratingových agentur (S&P, Fitch a Moody's). V průběhu roku 2016 byly ratingové modely používané v EGAP pro hodnocení bonity subjektů kalibrovány a validovány. Pro testování ratingového modelu na banky byly použity údaje z vlastního portfolia EGAP, zejména vztahy mezi vnitřním ratingem banky, limitem a následným případným selháním dlužníka či ručitele.

Na základě zátěžových testů a citlivostní analýzy byly zpřísněny hranice pro ratingy subjektů i bank, ke kterým není možné stanovit limit a stanovena jemnější škála limitů ve vazbě na rating subjektu/banky.

Ocenění pro účely solventnosti

K 1. 1. 2016 došlo ke změně účetních metod týkajících se oceňování. EGAP oceňoval pozemky a stavby do konce roku 2015 reálnou hodnotou. Reálná hodnota těchto investic zjištěná k 31. 12. 2015 byla použita jako výchozí ocenění k 1. 1. 2016. Rovněž podíly byly do konce roku 2015 oceňovány reálnou hodnotou. Oceňovací rozdíl vykázaný k 31.12.2015 v položce „A.IV. Ostatní kapitálové fondy“ byl jednorázově odúčtován proti položce „C.II. Investice v podnikatelských seskupeních“.

Nově byly účtovány dohadné položky aktivní a to z důvodu zamezení výkyvů ve výsledku hospodaření EGAP. Tyto dohadné položky jsou tvořeny ve výjimečných případech a po schválení orgány EGAP k vymoženým škodám vztahujícím se k pojistnému plnění, které bylo vyplaceno v daném účetním období, kde k této pojistné události není evidována žádná rezerva a zároveň je tato úhrada připsána na bankovní účet EGAP do období, které umožňuje výši a adekvátnost dohadné položky ověřit ze strany externího auditora.

Řízení kapitálu

Na konci roku 2015 na návrh Ministerstva financí vláda schválila posílení základního kapitálu EGAP v celkové výši 2 775 000 tis. Kč. Zápis o navýšení kapitálu EGAP byl proveden v obchodním rejstříku začátkem roku 2016.

V roce 2016 byl navýšen základní kapitál České exportní banky, a.s. (ČEB), ve které EGAP držel 20 %. Po navýšení se podíl EGAP snížil na 16 %.

EGAP obdržel dotaci do pojistných fondů ze státního rozpočtu ve výši 2,2 mld. Kč.

K 31. 12. 2016 je solventnostní kapitálový požadavek (SCR) podle standardního vzorce 14,132 mld. Kč, což znamená v porovnání s vypočteným SCR k 31. 12. 2015 snížení SCR o cca 4,94 %. Meziroční snížení SCR podle standardního vzorce je způsobeno zlepšením

rizikového profilu EGAP. MCR podle standardního vzorce je pak cca 3,616 mld. Kč. Jedná se o hodnotu rovnající se přibližně 25,59 % hodnoty SCR.

EGAP dodržel kapitálový požadavek (KP EGAP) stanovený zákonem č. 58/1995 Sb. KP EGAP a MCR k 31. 12. 2016 byly 12,5 % SCR. EGAP tento poměr plnil s dostatečnou rezervou, konkrétně na výši 18,79 %. Doplněk kapitálových zdrojů do hodnoty SCR je tvořen dle výše zmíněného zákona státní zárukou.

V roce 2016 bylo zahájeno několik projektů, které mají za cíl posílení a stabilizaci kapitálu EGAP. Patří sem připravované portfoliové zajištění, vydání podřízeného závazku třídy tier 1 a aktivnější řízení měnového rizika.

S ohledem na zavedení Solvency II došlo k odprodeji majetkového podílu ve společnosti KUPEG (nyní Credendo – Short-Term EU Risks úvěrová pojišťovna, a.s.).

2 Činnosti a výsledky

2.1 Činnost pojišťovny

Základní informace

Název:	Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Datum založení:	1. června 1992 zapsáno v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1619
Základní kapitál:	4 075 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:	+420 222 844 001
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

Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. (Společnost/EGAP) byla založena podpisem zakladatelské smlouvy dne 10. února 1992 v souladu s usnesením vlády ČSFR č. 721/1991 o programu na podporu exportu a byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. června 1992. Ministerstvo financí vydalo EGAP v roce 1992 povolení k podnikání v pojišťovnictví, které bylo nahrazeno v důsledku přijetí nového zákona č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o pojišťovnictví) novým povolením Ministerstva financí ze dne 21. března 2002 k provozování pojišťovací, zajišťovací činnosti a činností souvisejících, osvědčeným Českou národní bankou dne 27. 4. 2016. Hlavní činností Společnosti je pojišťování vývozních úvěrových rizik se státní podporou na základě zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou a o doplnění zákona č. 166/1993Sb., o Nejvyšším kontrolním úřadu v platném znění (zákon č. 58/1995 Sb.). EGAP se řídí mezinárodními pravidly platnými v rámci Ujednání pro oficiálně podporované vývozní úvěry (Konsensus OECD).

Stát jako jediný akcionář, který je ve vztahu k EGAP osobou ovládající, vykonává svá práva ve Společnosti prostřednictvím určených ústředních orgánů, které přijímají rozhodnutí akcionáře při výkonu působnosti valné hromady nadpoloviční většinou všech hlasů. Pro určení většiny jsou hlasy rozděleny takto (uvedeno v procentech a počtem hlasů):

•	Ministerstvo financí ČR	40 %	1630
•	Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR	36 %	1467
•	Ministerstvo zemědělství ČR	12 %	489
•	Ministerstvo zahraničních věcí ČR	12 %	489

Zástupci Ministerstva financí, Ministerstva průmyslu a obchodu, Ministerstva zahraničních věcí a Ministerstva zemědělství jsou rovněž členy dozorčí rady EGAP.

Statutárním orgánem Společnosti je představenstvo. Statutární orgán Společnosti jedná a Společnost zavazuje tak, že k natištěnému nebo napsanému názvu Společnosti připojí svůj podpis předseda představenstva nebo alespoň dva členové představenstva. Společnost se organizačně a funkčně člení na úseky – úsek generálního ředitele, úsek řízení rizik, úsek obchodní, úsek finanční a informační a úsek likvidace škod a vymáhání pohledávek – odbory, samostatná oddělení a oddělení. Zásady vnitřní organizace, postavení, působnost a odpovědnost jednotlivých organizačních útvarů a vedoucích zaměstnanců je dána Organizačním řádem EGAP. Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2016

Představenstvo:

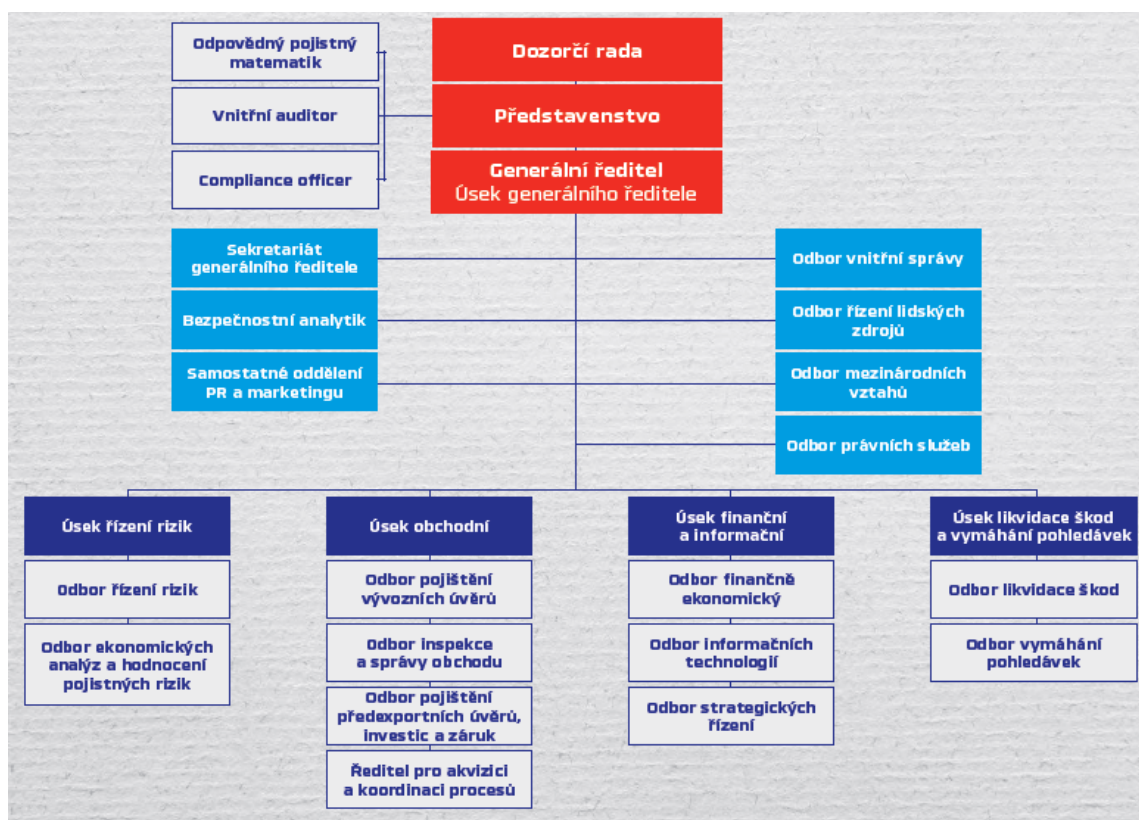
Předseda: Ing. Jan Procházka
Místopředseda: JUDr. Marek Dlouhý
Členové: JUDr. Miroslav Somol, CSc.,
Ing. Martin Růžička

Dozorčí rada:

Předseda: Ing. Jaroslav Šulc, CSc.,
Místopředseda: Ing. Jaroslav Ungerman, CSc.,
Členové: Ing. Jan Dubec
Mgr. Martin Pospíšil
Ing. Zdeněk Nekula
Ing. Martin Tlapa, MBA,
Ing. Július Kudla

EGAP jako vývozní úvěrová pojišťovna je oficiální „Export Credit Agency“ (ECA) České republiky. EGAP zastupuje Česko 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.

Organizační struktura



Pojistné produkty, které EGAP nabízí svým pojištěním se státní podporou, zaručují klientům komplexní pojistnou ochranu po celou dobu trvání smlouvy o vývozu. Bez nich by čeští vývozci měli oproti zahraniční konkurenci výrazně nižší šanci získat zakázku vyžadující středně nebo dlouhodobé financování úhrady kupní ceny. Financování může spočívat pouze v dodavatelském odkladu platby odběrateli (pojistné produkty B, C) po dodání zboží. Nejčastěji však bývá realizováno prostřednictvím odkupu pohledávky z dodavatelského úvěru (pojistné produkty Bf, Cf) bankou nebo přímým financováním kupujícího formou odběratelského úvěru (pojistný produkt D). Pojištění platebních rizik je pro realizaci vývozu klíčové především v momentě, kdy se jedná o obchodní příležitosti na trzích se zvýšeným teritoriálním i komerčním rizikem. Riziko odstoupení zahraničního kupujícího od smlouvy o vývozu a pokrytí souvisejících výrobních nákladů může být ošetřeno pomocí pojištění výrobního rizika (pojistný produkt V).

Vedle vývozních úvěrů (dodavatelského a odběratelského) pojišťuje EGAP rovněž i další typy úvěrů. Jedná se především o pojištění úvěru na financování výroby pro vývoz (pojistný produkt F), kdy bankou poskytnutý úvěr může být použit na financování výroby pro vývoz a v případě pozitivní zkušenosti s daným vývozcem i na financování investice pro potřeby výroby pro vývoz (předexportní úvěr). Předexportní úvěr může být použit také na financování komerčního vývoje výsledků vědy a výzkumu pro účely vývozu. Mezi jiné typy úvěrů patří i úvěry na financování investic v zahraničí (pojistný produkt If). Samostatný komentář si zaslouží pojištění bankovních záruk vystavených v souvislosti se smlouvou o vývozu (pojistný produkt Z). Nejčastěji vystavují banky záruky za nabídku českého vývozce (Bid Bond), za vrácení akontační platby od zahraničního dovozce (Advance Payment Bond) a za řádné provedení smlouvy o vývozu (Performance Bond). Díky zajištění rizik souvisejících s bankovními zárukami, které jsou vystavovány většinou v hodnotě 5–15 % smlouvy o vývozu, dochází k podpoře vývozu v násobně vyšších hodnotách, než je hodnota pojištěné záruky.

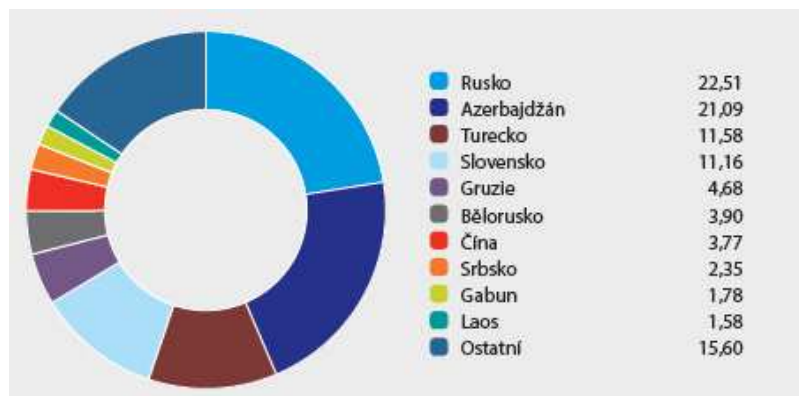
V nabídce EGAP nechybí ani pojištění potvrzeného akreditivu (pojistný produkt E). Prostřednictvím aktivního zajištění (ZA) EGAP podporuje české subdodávky zahraničních vývozců, jejichž vývozní úvěry pojistily partnerské zahraniční exportní pojišťovny. Účast českého vývozce jako dodavatele v rámci rozsáhlejšího zahraničního projektu může být ze strany zahraničního kontraktora podmíněna právě zajištěním odpovídající části platebního rizika finálního zákazníka. Z tohoto důvodu má EGAP uzavřeny zajistné smlouvy s hlavními vývozními úvěrovými pojišťovnami pro státní podporu exportu (Export Credit Agency (ECA)), které umožňují zapojení českých vývozců do mezinárodních projektů.

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 dodavatel.úvěru;
- D pojištění vývozního odběratelského úvěru;
- E pojištění potvrzeného akreditivu;
- F pojištění úvěru na předexportní financování výroby;
- I pojištění investic českých právnických osob v zahraničí;
- If pojištění úvěru na financování investic českých právnických osob v zahraničí;
- V pojištění proti riziku nemožnosti splnění smlouvy o vývozu (tzv. výrobního rizika);
- Z pojištění bankovní záruky vystavené v souvislosti s exportním kontraktem.

EGAP poskytuje pojištění do celého světa s konkrétními omezeními stanovenými Konsensem OECD. Největší část pojistné angažovanosti má EGAP momentálně v Ruské federaci, Ázerbájdžánu, Turecku a na Slovensku.

Struktura pojistné angažovanosti k 31. 12. 2016 (v %):



2.2 Výsledky v oblasti upisování

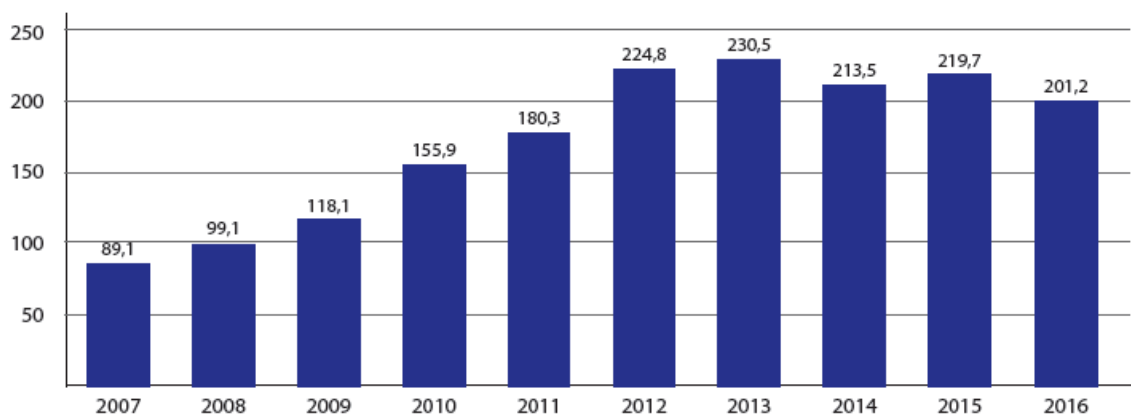
V roce 2016 EGAP pojistil nové exportní úvěry, bankovní záruky a investice v zahraničí v souhrnném objemu 31,9 mld. Kč.

Nový obchod v roce 2016 dle zemí



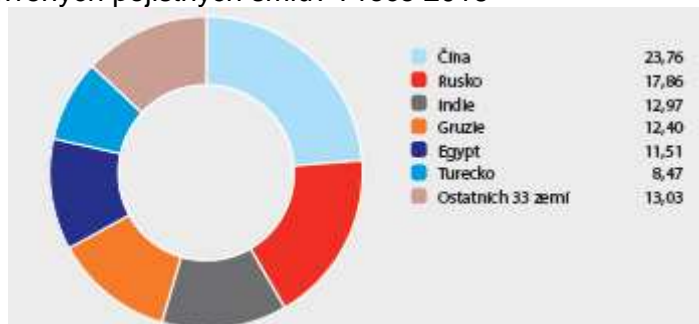
Vývoj pojistné angažovanosti zaznamenal v letech 2014-2016 mírný pokles. Tento fakt byl způsoben větším podílem pojištění odběratelských úvěrů v letech 2012-2014, které jsou střednědobé a dlouhodobé a mají obvykle delší období čerpání úvěru (1-2 roky) a následně pozdější počátek splácení (úbytky angažovanosti) po cca 3 letech od podpisu pojistné smlouvy.

Vývoj pojistné angažovanosti



V teritoriální struktuře pojistné angažovanosti, tj. všech aktuálně pojištěných vývozně úvěrových rizik, se bezprostředně odráží struktura zájmu a cílových zemí českých vývozců, a to zejména u rozsáhlých obchodních případů z posledních let, zejména v důsledku velkého objemu dřívějších obchodních případů stále dominuje Ruská federace, jejíž váha se však v průběhu posledních pěti let trvale snižuje.

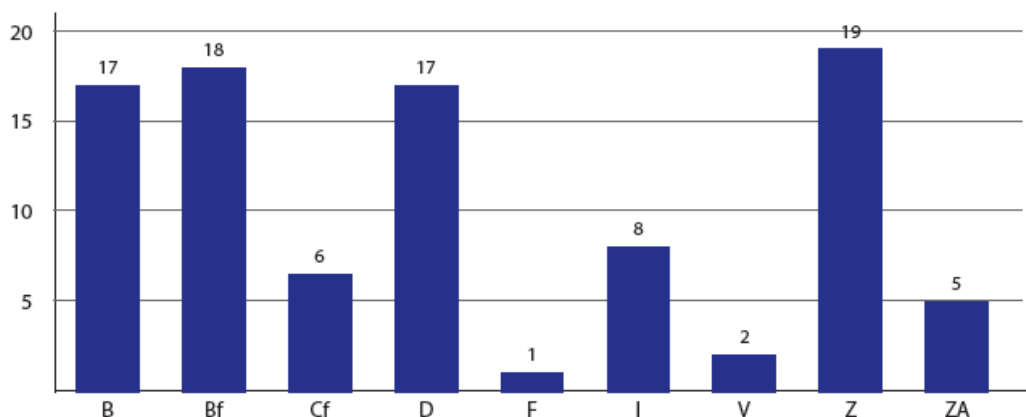
Struktura nově uzavřených pojistných smluv v roce 2016



V roce 2016 bylo hlavním pojistným produktem pojištění investic českých právnických osob v zahraničí proti politickým rizikům. Prvních šest objemově největších případů připadá právě na tento produkt (I). Pojištění investic proti politickým rizikům se tak stalo v roce 2016 objemově nejúspěšnějším produktem. Toto pojištění nekryje úvěrová rizika spojená s financováním investice, ale politická rizika investora v zemi investice, v první řadě riziko vyvlastnění. Vzhledem ke skutečnosti, že mnohé země jasně deklarují preferenci zahraničních investic před prostým dovozem, bude tento produkt hrát důležitou úlohu v portfoliu EGAP i v příštích letech.

Při podpoře českých vývozců a investorů uplatnil EGAP v roce 2016 většinu svých pojistných produktů. Nejvíce využívanými produkty byly tradičně dodavatelské a odběratelské úvěry, kterých bylo poskytnuto celkově 58. Často využívaným produktem bylo také tradičně pojištění bankovních záruk za vývozce, kterých bylo pojištěno 19. Pojištění předexportních úvěrů a výrobního rizika mělo spíše doplňkový charakter (3 obchodní případy). Zatímco financování vývozu prostřednictvím dodavatelských úvěrů a odběratelských úvěrů se týkalo spíše malých a středních transakcí do 1 mld. Kč, objemově dominovalo v roce 2016 pojištění investic proti politickým rizikům. U tohoto produktu bylo během roku uzavřeno 8 pojistných smluv a rozhodnutí, nicméně objemově se jednalo o 26 mld. Kč.

Počet smluv uzavřených v roce 2016



K obchodním případům pojištěným v roce 2016 bylo předepsáno pojistné ve výši 432 mil. Kč. Objem vybraného pojistného v roce 2016 odpovídá struktuře poskytnutého pojištění s výraznou převahou pojištění investic proti politickým rizikům. Z hlediska typu pojistného krytí je tento produkt výrazně méně rizikový než pojistné produkty, které kryjí platební rizika zahraničního kupujícího. S menším rizikem je logicky spjata též menší pojistné, ale též menší předpokládané náklady na výplatu pojistných událostí v budoucnosti.

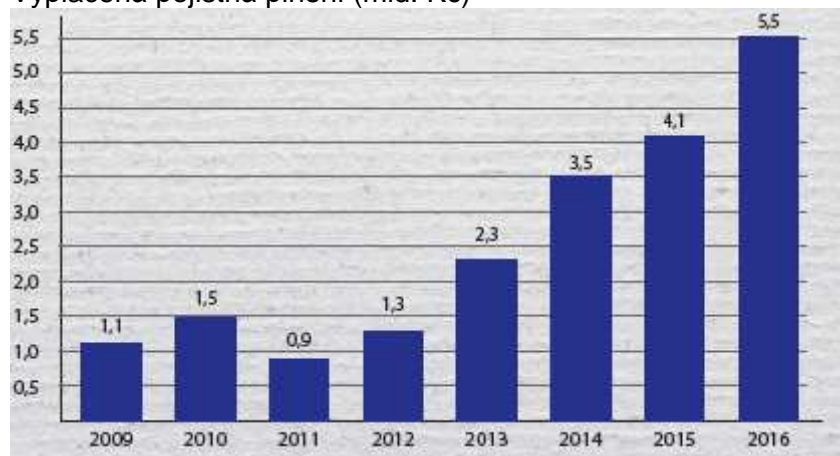
Přehled předepsaného pojistného

(tis. Kč)	Předepsané hrubé pojistné	Zasloužené hrubé pojistné	Hrubé náklady na pojistná plnění	Hrubé provozní výdaje
2016				
Pojištění úvěru (odvětví 14) - pojištění se státní podporou	391 852	3 231 939	5 126 360	220 022
Pojištění záruky / kauce (odvětví 15)	9 765	29 575	-60 001	25 446
Pojištění různých finančních ztrát (odvětví 16)	30 006	158 774	361 763	20 356
Celkem	431 623	3 420 288	5 428 122	265 824
(tis. Kč)	Předepsané hrubé pojistné	Zasloužené hrubé pojistné	Hrubé náklady na pojistná plnění	Hrubé provozní výdaje
2015				
Pojištění úvěru (odvětví 14) - pojištění se státní podporou	1 401 584	1 037 925	7 154 790	218 847
Pojištění záruky / kauce (odvětví 15)	46 678	29 430	-15 291	25 747
Pojištění různých finančních ztrát (odvětví 16)	24 406	98 607	142 156	20 598
Celkem	1 472 668	1 165 962	7 281 655	265 192

Veškeré předepsané pojistné na neživotní pojištění plyne ze smluv uzavřených na území České republiky.

V roce 2016 byla vyplacena na pojistném plnění částka 5,5 mld. Kč. Meziročně se jedná o zvýšení oproti předchozímu roku o 1,4 mld. Kč. To bylo do velké míry dáno tím, že byla vyplacena České exportní bance veškerá pojistná plnění, která zůstávala nedořešena z roku 2015 z důvodu neexistence smluvního zabezpečení pohledávky po likvidaci.

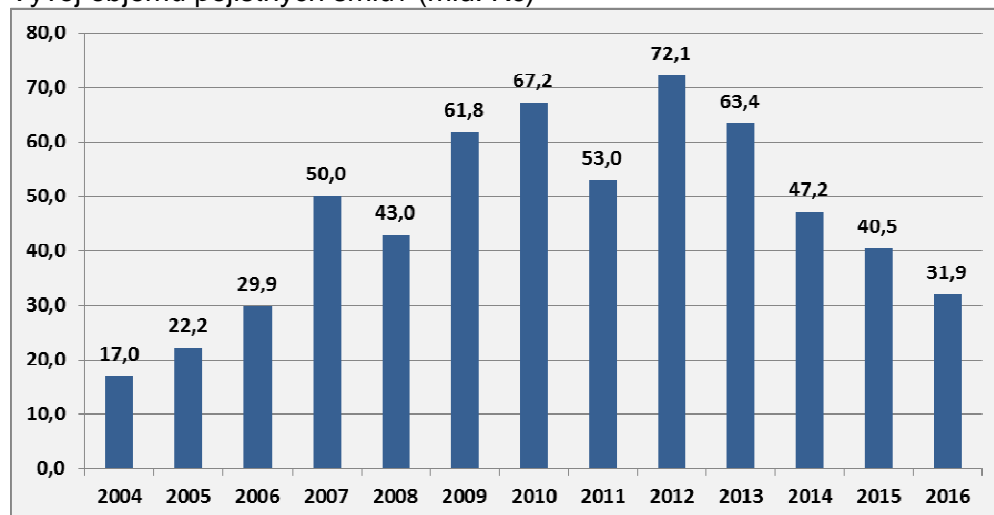
Vyplacená pojistná plnění (mld. Kč)



Z časového hlediska je jasně patrná souvislost mezi nárůstem objemu pojištění a nárůstem rozsahu pojistných událostí v odstavu několika let. Tuto souvislost ilustruje i srovnání objemu výplat pojistných plnění a objemu nového pojištění v časové řadě předchozích 8 let.

Výše vyplacených pojistných plnění sledovala i v roce 2016 vzrůstající trend, který s časovou prodlevou 3–5 let uvedeným způsobem kopíruje nárůst pojištěných objemů exportních úvěrů, bankovních záruk a investic českých právnických osob v zahraničí zejména v letech 2009 až 2013. Uvedený trend se netýká pouze EGAP, nýbrž je prokazatelný rovněž v mezinárodním kontextu – obdobný vývoj zaznamenala ve svých statistikách také mezinárodní asociace sdružující většinu světových exportních úvěrových pojišťoven Bernská unie.

Vývoj objemu pojistných smluv (mld. Kč)



Další výsledky

Vymáhání pohledávek dosáhlo v roce 2016 mimořádných výsledků jak v oblasti zpětného vymožení pohledávek, které již EGAP odškodnil, ve výši 1 132 mil. Kč, tak v oblasti vymožení pohledávek v tzv. čekací lhůtě, tedy ještě před výplatou pojistného plnění (označované též termínem zábrana škod), kde bylo ve spolupráci s pojištěnými vymoženo 708 mil. Kč. Celkový přínos vymáhací činnosti tak v roce 2016 činí pro EGAP více než 1,8 mld. Kč.

2.3 Výsledky v oblasti investic

Společnost klasifikuje jako investice:

- pozemky a stavby;
- investice v podnikatelských seskupeních;
- investice do cenných papírů;
- depozita u finančních institucí.

Pozemky a stavby

Reálná hodnota	Provozní pozemky	Provozní stavby	Celkem
2016	123 202	599 490	722 692
2015	123 202	753 077	876 279

Společnost je vlastníkem budovy č. p. 701, Vodičkova 34, Praha 1 s pozemkem č. parcely 2061 o výměře 2 260 m², zapsané na LV č. 198 katastrální území Nové Město. Poslední ocenění reálné hodnoty pozemků a budov na základě znaleckého posudku bylo provedeno k 15. listopadu 2013. Společnost provedla v roce 2016 test na potenciální snížení hodnoty pozemku a stavby. Na základě tohoto testu snížila hodnotu stavby o 153 587 tis. Kč (2015: 0 tis. Kč).

Podíly v osobách s podstatným vlivem

31. prosince 2015	Počet akcií	Nominální hodnota (Kč)	Požizovací cena (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření v roce 2015 (tis. Kč)	Vlastní kapitál (tis. Kč)
Česká exportní banka, a.s. Vodičkova 34, Praha 1**	50	10 000	530 000	800 000	20,00	- 443 474	4 630 483
	300	1 000	300 000				
Oceňovací rozdíl			96 097				
Reálná hodnota celkem			926 097				
KUPEG úvěrová pojišťovna, a.s. Na Pankráci 1683/127, Praha 4	68	1 000	90 222	68 000	34,00	- 2 175	381 310
Oceňovací rozdíl			39 423				
Reálná hodnota			129 645				
Reálná hodnota celkem			1 055 742				

Základní kapitál České exportní banky, a.s. (ČEB) byl v roce 2016 navýšen z dosavadní výše 4 000 000 tis. Kč o částku 1 000 000 tis. Kč upsáním nových akcií na základní kapitál ve výši 5 000 000 tis. Kč. Zvýšení základního kapitálu bylo zapsáno do obchodního rejstříku dne 13. dubna 2016. Podíl Společnosti po tomto vkladu na základním kapitálu činí 16 % a je k 31. 12. 2016 vykázán v důsledku ztráty podstatného vlivu jako investice do cenných papírů – viz tabulka Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly.

Společnost realizovala na základě kupní smlouvy ze dne 4. 11. 2016 prodej 34 % akcií společnosti KUPEG úvěrová pojišťovna, a.s. (KUPEG).

V žádných z uvedených společností nejsou rozdíly mezi procentuální výší vlastnického podílu a hlasovacími právy.

Investice do cenných papírů

Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem, ostatní podíly

(tis. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Akcie vydané finanční institucí a nekótované na burzách cenných papírů		
Požizovací cena	830 000	0
Reálná hodnota	830 000	0
Podílové listy vydané finanční institucí a nekótované na burzách cenných papírů		
Požizovací cena	0	275 318
Reálná hodnota	0	319 309
Požizovací cena celkem	830 000	275 318
Reálná hodnota celkem	830 000	319 309

Realizovatelné dluhové cenné papíry

(tis. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Dluhové cenné papíry vydané vládním sektorem a kótované na burze v ČR		
Požizovací cena	15 089 577	15 918 711
Reálná hodnota	16 011 035	17 010 368
Dluhové cenné papíry vydané finančními institucemi a kótované na burze v ČR		
Požizovací cena	139 954	511 209
Reálná hodnota	137 781	509 961
Dluhové cenné papíry vydané nefinančními institucemi a kótované na jiném trhu CP		
Požizovací cena	305 340	305 340
Reálná hodnota	380 897	382 830
Požizovací cena celkem	15 534 871	16 735 260
Reálná hodnota celkem	16 529 713	17 903 159

Depozita u finančních institucí

(tis. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Tuzemské banky	4 034 654	2 472 771

Společnost dosáhla v roce 2016 celkových výnosů z investic ve výši 280 mil. Kč, což odpovídá průměrné dosažené úrokové sazbě ve výši cca 1,157 % p.a. Na výnosech se

podílely dluhopisy a podílové listy částkou 270 217 tis. Kč a vklady vč. termínovaných (viz depozita u finančních institucí) částkou 9 798 tis. Kč. V roce 2015 dosáhly celkové výnosy z investic hodnoty 364 mil. Kč.

2.4 Výsledky v jiných oblastech

EGAP realizoval v roce 2016 tyto ostatní výnosy:

(tis. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Výnosy z vymožených pohledávek	336 144	138 168
Výnosy z postoupených pohledávek	677 339	456 129
Kurzové zisky	15 932	14 166
Nájemné a související služby	24 686	24 649
Rozpuštění a použití opravných položek k pohledávkám (bod 6)	212 024	12
Použití ostatních rezerv (bod 10)	2 290	2 709
Ostatní	1 495	984
Ostatní výnosy celkem	1 269 910	636 817

2.5 Další informace

V kontextu nových legislativních pravidel (Solvency II) EGAP zásadním způsobem upravil vnitřní předpisy a procesy týkající se řízení rizik, řízení kapitálu, výpočtu technických rezerv a investování, dále také v oblasti datové kvality, vykazování a účetnictví, i ve výběru osob do řídicích funkcí, odměňování a dalších.

Nejcitelnější dopad mají na EGAP zvýšené kapitálové požadavky, které jsou částečně sníženy státní zárukou. Oproti Solvency I se nicméně i tak jedná o značný nárůst těchto požadavků. Nárůst bude navíc posílen zavedením částečného interního modelu pro výpočet SCR pro pojistné (upisovací) riziko (ČIM), který má lépe reflektovat povahu činnosti a tím i rizikovost EGAP. Tento systém bude s největší pravděpodobností zaveden v roce 2017, nejpozději v roce 2018.

Se zvyšujícím se kapitálovým požadavkem EGAP (KP EGAP) se pojí mnoho nových aktivit a procesů, které musí EGAP nastavit pro splnění zvýšených nároků. EGAP momentálně chystá několik projektů, které mají za cíl snížit rizika, potažmo KP EGAP (bližší informace o kapitálu jsou uvedeny v kapitole 6.1 a 6.6).

Mezi tyto projekty patří portfoliové zajištění, v rámci kterého EGAP plánuje zabezpečit zhruba šestinu stávajícího portfolia a snížit měnové riziko prostřednictvím postupné akumulace finančních prostředků v cizích měnách, převážně EUR, případně konverzí korunových aktiv do EUR. EGAP zároveň zvažuje emisi podřízeného závazku kvalitativní kategorie Tier 1.

3 Řídící a kontrolní systém

3.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému

EGAP má nastaven řídicí a kontrolní systém (ŘKS) a v jeho rámci systém vnitřní kontroly (SVK), tak aby bylo dosaženo splnění minimálních požadavků na tyto systémy a zejména:

- souladu činností EGAP s Právními předpisy,
- účinnosti a efektivnosti činností EGAP z hlediska jeho cílů stanovených ve strategiích a koncepcích,
- zamezení střetu zájmů,
- zajištění efektivnosti a zdokladovatelnosti řízení EGAP a rozhodování a
- dostupnosti a spolehlivosti finančních a nefinančních informací.

Správní, řídicí a kontrolní orgány EGAP

Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem EGAP, který řídí jeho činnost.

Představenstvo má pět členů. Funkční období jednotlivých členů představenstva je pět let. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada na základě písemného návrhu jednoho z ministerstev, představenstva nebo alespoň pěti členů dozorčí rady.

Představenstvu přísluší obchodní vedení včetně řádného vedení účetnictví Společnosti, rozhoduje o všech záležitostech EGAP, které nejsou právními předpisy nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. K jednání představenstva v záležitostech uvedených ve stanovách je vyžadován souhlas dozorčí rady.

V rámci ŘKS představenstvo plní následující úkoly:

- a) odpovídá za vytvoření ŘKS, za trvalé udržování jeho funkčnosti a efektivnosti; pravidelně vyhodnocuje celkovou funkčnost a efektivnost ŘKS a zajišťuje kroky k nápravě zjištěných nedostatků,
- b) odpovídá za pravidelné roční vyhodnocování funkčnosti organizační struktury EGAP,
- c) schvaluje koncepci vnitřní kontroly, strategický a periodický plán vnitřního auditu, plán zajišťování shody,
- d) zajišťuje, aby všichni zaměstnanci rozuměli své úloze v ŘKS a aktivně se do tohoto systému zapojili,
- e) provádí průběžně kontrolu úkolů uložených usnesením představenstva,
- f) pravidelně jedná s odpovědnými vedoucími zaměstnanci, kteří nejsou členy představenstva, o záležitostech, které se týkají účinnosti ŘKS, a včas vyhodnocuje pravidelné zprávy i mimořádná zjištění, předkládaná těmito vedoucími zaměstnanci, Vnitřním auditorem, 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 k zajištění funkčnosti a efektivnosti ŘKS a zajistí jejich provedení dle identifikovaných zjištění a doporučení.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem EGAP.

Dozorčí rada je složena z devíti členů. Funkční období jednotlivých členů dozorčí rady je čtyřleté. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada na základě písemného návrhu alespoň jednoho z ministerstev. Tři členy dozorčí rady volí valná hromada na základě doporučení zaměstnanců Společnosti jako jejich zástupce.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost EGAP. Dozorčí rada přezkoumává řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, popřípadě také mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládá svá vyjádření valné hromadě. Dozorčí rada uděluje souhlas s vybraným jednáním představenstvu.

Dozorčí rada rozhoduje o záležitostech EGAP, které právní předpisy nebo stanovy zahrnují do její působnosti.

V rámci ŘKS dozorčí rada plní následující úkoly:

- a) dohlíží na účinnost a efektivnost ŘKS jako celku,
- b) navrhuje externího auditora a přitom zohlední doporučení výboru pro audit.

Výbor pro audit

Výbor pro audit je orgánem Společnosti, který se podílí na hodnocení kvality finančního řízení Společnosti pomocí dohledu nad finančním výkaznictvím, správou a řízením Společnosti a vnitřními kontrolními systémy.

Výbor pro audit má tři členy, které jmenuje a odvolává valná hromada. Funkční období členů výboru pro audit jsou čtyři roky.

Do působnosti výboru pro audit náleží činnosti, které do jeho působnosti zahrnují právní předpisy a stanovy EGAP.

V rámci ŘKS Výbor pro audit plní následující úkoly:

- a) sleduje účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik,
- b) sleduje účinnost (efektivnost) vnitřního auditu a zajišťuje jeho funkční nezávislost,
- c) doporučuje auditorskou společnost kontrolnímu orgánu s tím, že toto doporučení řádně odůvodní,
- d) sleduje proces povinného auditu, sestavování účetní závěrky a předkládá doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- e) schvaluje poskytování jiných neauditorských služeb.

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.

Klíčové funkce

Za klíčové funkce jsou v EGAP považovány:

- Funkce zajišťování shody;

- Funkce vnitřního auditu;
- Funkce pojistně matematická;
- Funkce řízení rizik;
- Funkce finanční a informační.

Funkce zajišťování shody

Základní funkcí a cílem klíčové funkce zajišťování shody je zejména zajištění celkového souladu vnitřních předpisů s právními předpisy, souladu vnitřních předpisů navzájem a souladu činností EGAP s právními předpisy, vnitřními předpisy a pravidly stanovenými pro činnost EGAP v rozsahu stanoveném představenstvem.

V EGAP je držitelem funkce zajišťování shody Compliance officer, který tuto funkci zároveň vykonává a je přímo podřízen představenstvu.

Podrobnosti jsou uvedeny v části 3.4 Systém vnitřní kontroly.

Funkce vnitřního auditu

Činnost funkce vnitřního auditu spočívá v nezávislé, objektivně ujišťovací a konzultační činnosti zaměřené na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů v EGAP. Činnost funkce vnitřního auditu je realizovaná zejména prováděním auditů, vydávání doporučení a ověřování dodržování rozhodnutí přijatých orgány Společnosti.

V EGAP je držitelem funkce vnitřního auditu Vnitřní auditor, který tuto funkci zároveň vykonává a je přímo podřízen představenstvu.

Podrobnosti jsou uvedeny v části 3.5 Funkce vnitřního auditu.

Funkce pojistně matematická

Klíčová pojistně matematická funkce plní úkoly stanovené pro tuto funkci právními předpisy v oblasti výpočtu technických rezerv, upisování 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 a je přímo podřízen představenstvu.

Podrobnosti jsou uvedeny v části 2.11. Pojistně matematická funkce.

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, tj. zejména sleduje systém řízení rizik, všeobecný rizikový profil, posuzuje vznikající rizika, zajišťuje implementaci, vývoj a správu částečného interního modelu a poskytuje poradenství orgánům Společnosti.

V EGAP je držitelem funkce řízení rizik – člen představenstva pověřený řízením Úseku řízení rizik (120). Výkon funkce řízení rizik pak zajišťují v rámci úseku vymezené organizační útvary nebo pracovní pozice.

Podrobnosti jsou uvedeny v části 3.3 Systém řízení rizik - Funkce řízení rizik a její začlenění do organizační struktury.

Funkce finanční a informační

Klíčová funkce finanční a informační zajišťuje činnost Společnosti v oblasti strategických řízení, rozvojových projektů, účetnictví, finančního plánu, stanovení technických rezerv a pojistných sazeb, výkaznictví, informačního systému, řízení aktiv a pasiv Společnosti a dodržení likvidity Společnosti, řízení kapitálu a solventnosti.

V EGAP je držitelem funkce finanční a informační vedoucí Úseku finančního a informačního (140), který tuto funkci zároveň vykonává a je přímo podřízen představenstvu. Výkon funkce finanční a informační pak zajišťují v rámci úseku vymezené organizační útvary nebo pracovní pozice, popř. ve vymezeném rozsahu Investiční výbor.

Odměňování

Zásady odměňování členů orgánů Společnosti a zaměstnanců na klíčových funkcích jsou stanoveny v samostatné koncepci. Jejím základním cílem je stanovení obecných zásad odměňování tak, aby systém odměňování nepodporoval nadměrné podstupování rizik s ohledem na Strategii řízení rizik společnosti.

Členovi představenstva 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. Základní odměna je členovi představenstva poskytována v pravidelných měsíčních splátkách ve výši jedné dvanáctiny celkové roční odměny. Variabilní složka odměny, a to roční a střednědobá, je členovi představenstva poskytována za předpokladu splnění dozorčí radou stanovených kritérií a za podmínek stanovených pro dané období pro jejich přiznání na základě schválení dozorčí radou. Obdobně je postupováno i u členů dozorčí rada a členů Výboru pro audit s tím, že kritéria a vyhodnocení jejich splnění schvaluje valná hromada.

U Zaměstnanců na klíčových funkcích - Držitelů klíčových funkcí 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. Základní mzda zohledňuje jejich vystavení současným i budoucím rizikům a zejména jejich odpovědnosti. Základní mzda tvoří dostatečně velkou část celkové odměny, aby tito zaměstnanci nebyli nadměrně závislí na variabilních složkách. K základní mzdě je poskytována variabilní složka odměny s odloženou splatností, jejíž vyplacení schvaluje představenstvo resp. vedoucím úseku v případě osob klíčovou funkci plnících nebo vykonávajících, a odměny za individuální cíle, které stanoví, kontroluje a schvaluje představenstvo, resp. vedoucí úseku v případě osob Klíčovou funkci plnících nebo vykonávajících. Při poskytování variabilní složky je vždy zajištěna nezávislosti na výsledcích organizačních útvarů a oblastí, které podléhají jejich kontrole.

Ostatní zaměstnanci jsou odměňováni základní mzdou, ke které jsou zaměstnancům poskytovány variabilní složky mzdy – zejména roční odměny v návaznosti na plnění finančně obchodního plánu a odměny za splnění individuálně stanovených čtvrtletních cílů.

Variabilní složky mzdy, resp. odměn, resp. kritéria pro jejich plnění, jsou vždy nastavena osobou nebo orgánem, který rozhoduje o jejich poskytnutí, s přihlédnutím k plnění kolektivních a individuálních cílů. Jejich konkrétní obsah pak odpovídá strategických a dalším úkolům společnosti na období příslušného období.

EGAP nemá žádný doplňkový důchodový systém ani systém předčasného odchodu do důchodu pro členy orgánů a klíčové funkce.

Podstatné transakce

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2016 projednaná představenstvem a dozorčí radou uvádí, že vztahy se státem jakožto osobou, která vykonává podstatný vliv na EGAP, nešly v roce 2016 nad rámec vztahů obvyklých mezi akcionářem a EGAP a vztahů vyplývajících z aplikace zákona č. 58/1995 Sb. V roce 2016 nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi státem a EGAP a ani nebyly žádné smlouvy v účinnosti. Se členy představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit EGAP neproběhly podstatné transakce nad rámec plnění podle uzavřených smluv o výkonu funkce.

Změny v ŘKS

V uplynulém roce 2016 došlo v rámci ŘKS k dokončení plné implementace obezřetnostních pravidel Solvency II a z tohoto důvodu byly přijaty upravené postupy týkající se všech prvků ŘKS. Byly přijaty základní koncepce v této oblasti

- Koncepce vnitřní kontroly a řídicího a kontrolního systému EGAP;
- Koncepce zajišťování shody s předpisy EGAP.

Posouzení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému

Posouzení přiměřenosti ŘKS jako celku z hlediska povahy, rozsahu a složitosti rizik spojených s činností EGAP proběhlo průběžně v rámci implementace obezřetnostních pravidel Solvency II do činnosti EGAP. Vyhodnocení efektivnosti a účinnosti stávajícího ŘKS proběhne v termínu, rozsahu a způsobem stanoveným představenstvem.

3.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost

V souladu se zákonem o pojišťovnictví, 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, které Společnost skutečně řídí, tj. členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit, a osoby vykonávající jiné klíčové funkce („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 Společnosti a její kontrola byly vykonávány na odborné úrovni.

Při hodnocení způsobilosti osob se posuzují zejména:

- odborná a formální kvalifikace,
- znalosti (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 praktické a odborné zkušenosti na finančním trhu, rovněž s přihlédnutím k délce výkonu funkce, 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 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. zejm. znalosti týkající se státní podpory vývozu a její realizace,
- řídicího a kontrolního systému,
- finanční a pojistněmatematické analýzy a
- regulačního rámce a regulatorních požadavků.

Posouzení bezúhonnosti zahrnuje posouzení čestnosti a finanční obezřetnosti, podložené důkazy 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.

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

V případě změny osoby člena představenstva doloží navrhovatel jedinému akcionáři, že navrhovaná osoba splňuje všechny stanovené požadavky.

Výběr kandidátů probíhá s následujícími specifiky:

- **Členové dozorčí rady a výboru pro audit**

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

Jediný akcionář Společnosti rozhoduje o volbě člena dozorčí rady nebo výboru pro audit, přičemž bere v úvahu stanovené požadavky na způsobilost a bezúhonnost:

Člen dozorčí rady musí splňovat zejména následující kvalifikační kritéria:

- i. magisterské a vyšší vysokoškolské vzdělání v jednom z dále uvedených oborů - obor ekonomie, právo, finance, matematika a statistika, bankovníctví a pojišťovnictví, audit, účetnictví, management,
- ii. minimálně 3 letá odborná praxe na finančním trhu,
- iii. komunikační znalost anglického jazyka, aktivní znalost jednoho dalšího světového jazyka,
- iv. znalosti v minimálně jedné stanovené oblasti.

Člen výboru pro audit musí splňovat zejména následující kvalifikační kritéria:

- i. magisterské a vyšší vysokoškolské vzdělání v jednom z dále uvedených oborů - oboru ekonomie, právo, finance, matematika a statistika, bankovníctví a pojišťovnictví, audit, účetnictví, management,
- ii. minimálně 3 letá odborná praxe na finančním trhu,
- iii. znalosti v minimálně jedné stanovené oblasti.

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

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

Předseda představenstva – generální ředitel musí splňovat zejména následující kvalifikační kritéria:

- vysokoškolské vzdělání právnického nebo ekonomického směru, případně jiné vysokoškolské vzdělání doplněné adekvátní praxí ve finanční instituci,
- zkušenosti v řídicí funkci v délce min 4 let na úrovni přiměřené vedení pojišťovny,
- minimálně 3 letá odborná praxe na finančním trhu,
- základní znalost pravidel pojištění a financování se státní podporou, především Konsensu OECD a příslušných českých právních norem,
- aktivní znalost anglického jazyka, komunikační znalost druhého světového jazyka.

Člen představenstva – vedoucí Úseku řízení rizik (náměstek generálního ředitele) musí splňovat zejména následující kvalifikační kritéria:

- vysokoškolské vzdělání právnického nebo ekonomického směru, případně jiné vysokoškolské vzdělání doplněné adekvátní praxí ve finanční instituci,
- zkušenosti v řídicí funkci v délce min 2 let na úrovni přiměřené vedení pojišťovny,
- minimálně 3 letá odborná praxe na finančním trhu,
- aktivní znalost anglického jazyka a jednoho dalšího světového jazyka.

Člen představenstva – vedoucí Úseku obchodního (náměstek generálního ředitele) musí splňovat zejména následující kvalifikační kritéria:

- vysokoškolské vzdělání právnického nebo ekonomického směru, případně jiné vysokoškolské vzdělání doplněné adekvátní praxí ve finanční instituci,
- zkušenosti v řídicí funkci v délce min 2 let na úrovni přiměřené vedení pojišťovny,
- minimálně 3 letá odborná praxe na finančním trhu,
- aktivní znalost anglického a ruského jazyka, příp. dalšího světového jazyka.

Člen představenstva – vedoucí Úseku likvidace škod a vymáhání pohledávek (náměstek generálního ředitele) musí splňovat zejména následující kvalifikační kritéria:

- vysokoškolské vzdělání právnického nebo ekonomického směru, případně jiné vysokoškolské vzdělání doplněné adekvátní praxí ve finanční instituci,
- zkušenosti v řídicí funkci v délce min 2 let na úrovni přiměřené vedení pojišťovny,
- minimálně 3 letá odborná praxe na finančním trhu,
- aktivní znalost anglického jazyka a jednoho dalšího světového jazyka.

Každý zaměstnanec – Osoba s klíčovou funkcí musí disponovat kvalifikačními předpoklady a mít vědomosti, dovednosti a zkušenosti potřebné pro výkon své funkce, které jsou blíže stanoveny v popisu předmětné systemizované pracovní pozice. Posuzování způsobilosti a bezúhonnosti kandidátů je v působnosti představenstva.

Způsobilost a bezúhonnost Osob s klíčovou funkcí je jednou ročně přezkoumávána. 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 Společnosti. Pokud některá z Osob s klíčovou funkcí přestane splňovat požadavky na způsobilost a bezúhonnost stanovené platnými právními předpisy, oznámí EGAP bez zbytečného odkladu tuto skutečnost České národní bance.

3.3 Systém řízení rizik

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 směrnice Evropského parlamentu a rady 2009/138/ES ze dne 25. 11. 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solvency II) v aktuálním znění, Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 ze dne 10. 10. 2015, kterým se doplňuje směrnice Solvency II a navazujících prováděcích předpisů (Obecné pokyny EIOPA, prováděcí Nařízení Komise).

Rizika EGAP jsou primárně ovlivněna charakterem vykonávané činnosti související s podporou vývozu prostřednictvím poskytování pojištění vývozních úvěrových rizik. EGAP tak při řízení rizik současně s výše uvedenými právními předpisy respektuje ustanovení zákona č. 58/1995 Sb.

Systém řízení rizik je na individuální bázi, neboť EGAP tvoří skupinu s jinou pojišťovnou či zajišťovnou.

Popis systému řízení rizik

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

Systém řízení rizik je definovaný v dokumentu Strategie řízení rizik v EGAP 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:

- (1) jasně definovanou strategii řízení rizik, která stanovuje zásady pro řízení rizik tak, aby se EGAP vystavoval pouze rizikům, která je schopen řídit a v případě jejich výskytu je pokryt dostupným primárním kapitálem nebo přijetím opatření ke snížení rizik, a současně aby byly naplněny cíle definované aktuální Strategii EGAP (jedná se o Strategii EGAP 2016-2020), a
- (2) 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.

Všechny vnitřní předpisy EGAP v oblasti řízení rizik jsou zpracovány v souladu s pravidly Solvency II.

Hlavní zásady řízení rizik v EGAP jsou následující:

Ucelený a vzájemně propojený systém s decentralizovanými prvky

Systém řízení rizik se vztahuje ke všem činnostem a procesům v EGAP, včetně zavádění nových prvků. 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, investiční výbor, výbor pro technické rezervy). Ucelenost systému v oblasti decentralizovaných prvků zajišťuje proces vlastního posouzení rizik a solventnosti (ORSA), zpracování ORSA reportu a pravidelné roční zprávy o stavu a vývoji rizik v EGAP zpracovávané Úsekem řízení rizik, který se zabývá vyhodnocením systému řízení všech rizik EGAP.

Kontinuální proces (soustavnost)

Řízení rizik je kontinuální proces, který se skládá z 6 základních fází, kterými jsou: (1) identifikace rizika, (2) vyhodnocení rizika, (3) měření (kvantifikace) rizika, (4) sledování (monitoring) rizika, (5) ohlašování (reporting) rizika a (6) opatření k odstranění či snížení rizika. Fáze řízení rizik představují cyklus, kdy se určité fáze mohou prolínat i probíhat současně.

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 základní 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 měsíční, čtvrtletní, pololetní nebo roční. Zpětné testování se provádí v minimálně roční periodicitě a týká se minimálně nastaveného hodnocení/procesu řízení příslušného rizika. 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.

Výpočet kapitálových požadavků a jejich porovnání s kapitálem EGAP

EGAP od 30.9.2016 pravidelně provádí výpočet SCR, tj. kapitálového požadavku dle pravidel Solvency II při použití standardního vzorce a jeho porovnání s kapitálovými požadavky uvedenými v zákoně č. 58/1995 Sb. EGAP v současné době vyvíjí a postupně implementuje částečný interní model pro výpočet SCR pro neživotní upisovací riziko, jehož výsledky předpokládá používat i v rámci rozhodovacích a plánovacích procesů. Jeho plné používání je podmíněno schválením ze strany ČNB.

Oblast řízení kapitálu zajišťuje Úsek finanční a informační, který úzce spolupracuje s Úsekem řízení rizik. Na základě informací o vývoji SCR/MCR od Úseku řízení rizik kontroluje Úsek finanční a informační neustálé dodržování veškerých kapitálových požadavků. V případě jakéhokoli rizika nedodržení kapitálových požadavků podávají oba úseky společnou informaci představenstvu o předpokládaném vývoji dostupného primárního

kapitálu v návaznosti na kapitálové požadavky a navrhuje opatření vedoucí ke stabilizaci kapitálové pozice. Řízení kapitálu je detailněji popsáno v kapitole 6.

Funkce řízení rizik a její začlenění do organizační struktury

EGAP má Funkci řízení rizik, kterou 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 Společnosti a dalším funkcím při zajištění efektivního fungování systému řízení rizik,
- sleduje systém řízení rizik,
- sleduje rizikový profil EGAP jako celku,
- podává dle zvláštních vnitřních předpisů podrobná měsíční/čtvrtletní/pololetní/roční hlášení o vystavení rizikům, poskytuje poradenství představenstvu, dozorčí radě, případně dalším orgánům společnosti k problematice řízení rizik, a to včetně strategických záležitostí jako jsou strategie Společnosti a významné projekty a investice,
- zajišťuje posuzování vznikajících rizik, a
- zajišťuje implementaci, vývoj a správu ČIM pro výpočet SCR do činnosti EGAP.

Popis naplňování ORSA reportu

Součástí systému řízení rizik je pravidelné provádění ORSA procesu, tj. vlastního posouzení rizik a solventnosti, již od roku 2014, který je upraven vlastní koncepcí. ORSA proces propojuje řízení rizik a řízení celkové solventnostní pozice EGAP do budoucna.

ORSA proces je komplexní, pravidelný roční proces, odehrávající se převážně v závěru roku v návaznosti na přípravu finančně obchodního plánu (při významných změnách i mimořádný), vlastního posuzování podstatných rizik a na něj navazující proces posuzování solventnostních potřeb ve vztahu ke kapitálu (kontinuálně i v budoucnosti). 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.

ORSA proces v EGAP:

- zahrnuje zejména posuzování:
 - veškerých požadavků na solventnost s ohledem na rizikový profil EGAP, schválené limity řízení rizik a Strategii EGAP,
 - trvalého dodržování požadavků na technické rezervy a kapitálové požadavky,
 - zda se rizikový profil EGAP odchyluje od předpokladů zohledněných ve výpočtu SCR (podle standardního vzorce nebo prostřednictvím ČIM),
 - vhodnosti standardního vzorce pro výpočet SCR.
- propojuje řízení rizik a řízení EGAP,
- zabezpečuje zapojení představenstva do procesu řízení rizik a definuje jeho odpovědnosti,

- poskytuje výhled do budoucna na rizikový profil a solventnost v krátkodobém i dlouhodobém horizontu, včetně finančně obchodního plánu (až na 3 roky dopředu),
- identifikuje případný rozdíl v rizikovém profilu EGAP oproti předpokladům použitým pro výpočet SCR,
- průběžně posuzuje splňování kapitálových požadavků a požadavků týkajících se technických rezerv,
- poskytuje řídicím a kontrolním orgánům EGAP (dozorčí rada, výbor pro audit, představenstvo, další odpovědní vedoucí zaměstnanci) přesné, správné, relevantní a aktuální informace na podporu efektivní správy a řízení EGAP, činnosti systému řízení rizik a rozhodovacích procesů,
- poskytuje jedinému akcionáři EGAP informace o rizikovém profilu, klíčových rizicích a solventnostní situaci EGAP.

Výstupem ORSA procesu je ORSA report za příslušné období, který schvaluje představenstvo, projednává dozorčí rada a výbor pro audit a který je následně předkládán ČNB (pozn. poslední k datu 31. 12. 2016). ORSA report v EGAP je stejný jak pro vnitřní účely, tak pro předání ČNB.

Částečný interní model pro pojistné (upisovací) riziko

Není relevantní k 31.12.2016, avšak EGAP předpokládá, že začne ČIM postupně využívat (nejprve pro rozhodování o schválení pojištění prostřednictvím vyhodnocení dostatečnosti kapitálu EGAP k pokrytí daného obchodního případu či pasivního zajištění, pro sestavování finančně obchodního plánu, pro výpočty ORSA reportu a zkušebně již i pro výpočet SCR – souběžně s výpočtem SCR dle standardního vzorce) v průběhu 1. pololetí 2017, EGAP počítá s podáním žádosti ČNB o předchozí schválení používání ČIM v polovině roku 2017.

3.4 Systém vnitřní kontroly

Systém vnitřní kontroly zahrnuje:

- postupy řízení,
- postupy účtování,
- rámec vnitřní kontroly,
- funkci zajišťování shody s předpisy, kterými se řídí její činnost (compliance function),
- vhodné mechanismy informování a ohlašování na všech úrovních EGAP.

Postupy řízení

Základem řízení EGAP jsou:

- a) strategie a koncepce a další základní předpisy EGAP,
- b) organizační uspořádání, které jasně vymezuje odpovědnosti a pravomoci organizačních útvarů a zaměstnanců a umožňuje efektivní komunikaci a spolupráci na všech úrovních EGAP a podporuje funkční efektivní a obezřetné řízení a výkon dalších činností, včetně vnitřní kontroly,
- c) systém řízení rizik a SVK,
- d) informační systémy a řádné administrativní a účetní postupy,
- e) soustava vnitřních předpisů upravujících povinnosti, práva a odpovědnosti jednotlivých organizačních útvarů a zaměstnanců při respektování právních předpisů, usnesení orgánů Společnosti, pravidel a opatření stanovených ČNB.

Postupy účtování

Účetnictví EGAP je vedeno v souladu s právními předpisy a na ně navazujícími Českými účetními standardy pro pojišťovny. Jednotlivé oblasti účtování jsou upraveny ve vnitřních předpisech. Účetnictví je vedeno v informačních systémech EGAP.

Účtování se provádí na účty Účetního rozvrhu, který je stanoven ve vnitřním předpisu v souladu s právními předpisy.

Náklady a výnosy se sledují na jednotlivých střediscích – úsecích dle Organizačního řádu.

Účetní závěrka není konsolidována a zahrnuje rozvahu, výkaz zisků a ztráty, přílohu a přehled o změnách vlastního kapitálu a je ověřována auditorskou společností. Účetní závěrka je sestavována na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován přeceněním investic a technických rezerv na reálnou hodnotu (ve smyslu definice zákona o pojišťovnictví).

Rámec vnitřní kontroly

Vnitřní kontrola a její výkon zajišťují, že všechny osoby, které mají odpovědnost za provoz EGAP a dohled, jednají v souladu s cíli EGAP a v souladu s použitelnými právními předpisy a vnitřními předpisy. Zvláštní požadavky na vnitřní kontrolu jsou stanoveny v rámci procesu oceňování aktiv a závazků.

Vhodné mechanismy informování a ohlašování na všech úrovních EGAP

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

Funkce zajišťování shody

Základní funkcí a cílem Klíčové funkce zajišťování shody je zejména zajištění celkového souladu vnitřních předpisů EGAP s právními předpisy, souladu vnitřních předpisů navzájem a souladu činností EGAP s právními předpisy, vnitřními předpisy a pravidly stanovenými pro činnost EGAP.

Povinnosti funkce zajišťování shody s předpisy zahrnují posuzování přiměřenosti opatření, jež EGAP přijímá, aby se předešlo nedodržení právních předpisů.

Funkce zajišťování shody s předpisy zahrnuje vždy:

- a) předkládání návrhů představenstvu nebo dozorčí radě k zajišťování shody,
- b) 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:

- 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,
- vedoucích zaměstnanců za kontrolu zajišťování shody uvedené v písmenu a) a za promítnutí právních předpisů do činnosti jimi řízených organizačních útvarů,

- vybraných organizačních útvarů a samostatných funkčních pracovních pozic při plnění výkonné, kontrolní, podpůrné a informační činnosti při zajišťování shody, jak jsou upraveny vnitřními předpisy,
- compliance officera stanovených představenstvem.

Compliance officer v rámci zajišťování shody zejména předkládá představenstvu ke schválení návrhy zásad a postupů k zajišťování shody a zprávu o vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti výkonu zajišťování shody (jako součást zprávy o hodnocení ŘKS), posuzuje dopady změn právních předpisů a dodržování právních předpisů, poskytuje podporu vedoucím zaměstnancům a poskytuje potřebné informace v oblasti zajišťování shody.

Zajišťování shody je v EGAP zaměřeno na předcházení:

- compliance událostem a
- compliance riziku.

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

3.5 Funkce vnitřního auditu

Organizační začlenění:

Základní postavení a organizační uspořádání vnitřního auditu vymezuje statut vnitřního auditu, který dále upravuje pravomoci, odpovědnosti a povinnosti při zajišťování funkcí a výkonu vnitřního auditu a další podmínky pro výkon vnitřního auditu.

Vnitřní audit je součástí systému vnitřní kontroly a současně je subjektem, který ověřuje úroveň jeho fungování. Posláním vnitřního auditu je provádět nezávislou, objektivně ujišťovací a poradenskou činnost zaměřenou na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů.

Nezávislost a objektivita:

Funkce vnitřního auditu z pohledu držitele a vykonavatele je zajišťována vnitřním auditorem, pro zajištění nezávislosti je organizačně oddělen od řídicích a výkonných složek, a proto je vnitřní auditor přímo podřízen představenstvu. Činnost útvaru je zajištěna vnitřním auditorem a vnitřním auditorem – juniorem.

Funkčně je vnitřní auditor podřízen výboru pro audit, který dohlíží na fungování s ohledem na legislativu.

Vnitřní auditor nesmí přijímat žádné povinnosti vyplývající z jakékoliv jiné funkce a zároveň není ovlivňován žádnou součástí organizace, včetně záležitostí výběru auditu, rozsahu, procedur, frekvence, časování auditu nebo obsahu zprávy, aby bylo dosaženo vědomého stavu duševní nezávislosti a objektivity. Vnitřní auditor nemá žádnou přímou operativní zodpovědnost nebo pravomoc týkající se auditovaných aktivit. Podobně, vnitřní auditor neimplementuje vnitřní kontroly, nevyvíjí postupy, neinstaluje systémy, nepřipravuje záznamy a neúčastní se žádné aktivity, která by mohla ovlivnit auditorský úsudek.

Výkon funkce vnitřního auditu:

Vnitřní auditor musí vykazovat nejvyšší úroveň profesionální objektivity v získávání, hodnocení a komunikaci informací o auditované aktivitě či procesu. Vnitřní auditor musí vytvářet vyvážené posouzení všech relevantních okolností a zároveň jeho úsudek nesmí být ovlivněn vlastními zájmy či zájmy jiných osob.

Dalšími zdroji při řízení vnitřního jsou závazná směrnice Institutu interních auditorů, včetně Definice interního auditu, Etického kodexu a Mezinárodních standardů pro profesní praxi interního auditu.

Vnitřní audit se řídí doporučenými směrnicemi, konkrétně Prováděcími směrnicemi, Doplňkovými směrnicemi a Stanovisky vydávanými Institutem interních auditorů. Ostatní skutečnosti podstatné pro výkon vnitřního auditu respektují základní dokumenty a Manuál vnitřního auditu.

Plnění úkolů vnitřního auditu je organizováno na základě strategického plánu, který se zpracovává na období 3 let a zahrnuje vnitřní audit rizikových činností a periodický plán, který pokrývá z časového hlediska období kalendářního roku. Stěžejní úkoly vychází ze strategického plánu a jsou doplňovány o vyžadované audity s ročním horizontem plnění.

Minimálně jednou ročně vnitřní auditor předloží strategický plán vnitřního auditu na následující tři roky a periodický plán na aktuální kalendářní rok představenstvu a výboru pro audit k revizi a ke schválení. Plány vnitřního auditu jsou založeny na prioritizaci Audit Universe podle Rizikové analýzy vnitřního auditu a obsahují časový harmonogram všech činností.

O provedeném vnitřním auditu je vypracována zpráva, která obsahuje identifikovaná rizika, cíl, předmět, rozsah provedeného auditu a zjištění spolu s navrhovanými opatřeními k nápravě, které se stávají závaznými po schválení zprávy představenstvem a výborem pro audit.

Systém nápravných opatření je činnost, jejíž pomocí vnitřní auditor určuje přiměřenost, efektivnost a včasnost přijatých nápravných opatření souvisejících se zjištěními, doporučeními a závěry z předložených zpráv o auditu.

Vnitřní auditor zajišťuje vytvoření a udržování systému nápravných opatření, tento systém sleduje, že nápravná opatření vyplývající ze zjištění, závěrů a doporučení zpráv o auditu byla přijata, účinně provedena a dosahují požadovaných výsledků nebo že vedení převzalo odpovědnost za riziko nestanovení či neprovedení nápravných opatření např. z důvodu nákladů, technických možností nebo jiných.

3.6 Pojistně matematická funkce

Organizační začlenění pojistně matematické funkce

Držitelem pojistněmatematické funkce v EGAP je pojistný matematik (interní kapacita), který tuto funkci zároveň vykonává a je přímo podřízen představenstvu. Osoba vykonávající pojistněmatematickou 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 Konceptí požadavků na způsobilost a bezúhonnost osob.

Držitel pojistněmatematické funkce má potřebnou nezávislost. Potřebná nezávislost v tomto ohledu znamená, že nesmí být na pojistněmatematickou 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.

Výkon pojistněmatematické funkce

Mezi základní odpovědnosti pojistněmatematické funkce spadají 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.

3.7 Externí zajišťování činností

EGAP nevyužívá externí zajištění (dále jen „Outsourcing“) kritické provozní funkce nebo činnosti, zejména nevyužívá externí zajištění klíčových funkcí.

EGAP rozlišuje Outsourcing na Outsourcing rozhodujících nebo významných činností a na Outsourcing běžných činností. Zásady pro externí zajišťování činností jsou upraveny vnitřními předpisy Koncepce outsourcingu pro Outsourcing významných činností a Postupy a pravidla pro nákup zboží a služeb pro nákup jiných než významných činností.

Před rozhodnutím o využití Outsourcingu rozhodujících nebo významných činností musí být zpracován projekt Outsourcingu, tedy návrh na využití Outsourcingu, který musí splňovat podmínky stanovené Koncepcí outsourcingu. Projekt Outsourcingu je podkladem pro rozhodování představenstva EGAP o Outsourcingu rozhodujících nebo významných činností. Projekt Outsourcingu zpracovává zadavatel, do jehož působnosti spadá činnost, jež má být předmětem Outsourcingu a musí obsahovat údaje stanovené Koncepcí outsourcingu.

EGAP je povinna informovat Českou národní banku o každém svém záměru externě zajistit rozhodující nebo významnou činnost. Rovněž tak bez zbytečného odkladu informuje EGAP Českou národní banku o každém následném závažném vývoji takto zajištěné provozní činnosti.

Výběr poskytovatele Outsourcingu probíhá na základě interního výběrového řízení, které se provádí dle vnitřních předpisů EGAP, přičemž EGAP je povinen prověřit, že poskytovatel Outsourcingu rozhodujících nebo významných činností má příslušné oprávnění k činnosti a splňuje další zákonné povinnosti a požadavky na výkon dané činnosti.

EGAP je povinen pravidelně nejméně však jednou ročně kontrolovat a písemně hodnotit poskytování Outsourcingu rozhodujících nebo významných činností, přičemž předmětem kontroly a hodnocení je zejména, zda je Outsourcing poskytován v souladu se všemi příslušnými právními předpisy a se smlouvou, zda je poskytovatel Outsourcingu nadále důvěryhodný a právně, finančně, odborně i technicky způsobilý k zajišťování Outsourcingu, zda nedochází ke změnám rizik spojených s outsourcovanou činností proti původním předpokladům, uvedeným zejména projektu Outsourcingu, či zda je Outsourcing funkční a efektivní a rozsah a kvalita jeho poskytování.

3.8 Další informace

Organizační struktura

S účinností od 2. 6. 2016, resp. 1.7.2016 došlo k vyčlenění části portfolia dosavadního Úseku finančního a správního – finanční řízení a oblast informačních systémů a jejich podpory - z gesce jednoho člena představenstva a jeho řízení přímo představenstvem. Na základě reorganizace došlo k vytvoření nového úseku – Úseku finančního a informačního – vedeného nečlenem představenstva. V rámci uvedeného úseku pak došlo k vytvoření Odboru strategických řízení, do jehož působnosti patří zejména koncepční činnost EGAP, řešení kapitálového požadavku, tvorby technických rezerv, systému pojistných sazeb a pasivní zajištění na portfoliové bázi.

Nově pak byla počínaje 1. 7. 2016 zřízena funkce výkonných ředitelů úseků, kteří poskytují odbornou organizační podporu členům představenstva při plnění povinností v rámci zajištění příslušné části obchodního vedení společnosti.

V oblasti personálního naplnění organizační struktury pak v průběhu roku došlo k zásadní změně s obsazení funkce vedoucího Úseku finančního a informačního (dříve Úseku finančního a správního) a Úseku řízení rizik – člena představenstva. Obě uvedené vedoucí pozice byly obsazeny na základě řádného výběrového řízení.

Kvalita informací a dat

Nově bylo v rámci EGAP přistoupeno k systematickému řízení dat a informací přednostně zaměřených na oblast technických rezerv. Zpracována byla samostatná Koncepce řízení datové kvality a zřízen výbor představenstva – Výbor pro datovou kvalitu.

Mimo výše uvedené základní části ŘKS pak v uplynulém roce došlo k zahájení prací na tvorbě a implementaci ČIM.

4 Rizikový profil

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

- Pojistné (upisovací) riziko;
- Tržní riziko;
- Riziko řízení aktiv a pasiv;
- Úvěrové riziko;
- Riziko investic, v tom zejména derivátů;
- Strategické riziko;
- Reputační riziko;
- Riziko regulatorní/compliance;
- Operační riziko.

Každé z klíčových rizik je dále členěno na dílčí rizika, přičemž členění rizik respektuje jak členění dle právních předpisů, tak vyjadřuje výsledky ORSA procesů provedených v EGAP v letech 2014–2016, které byly řádně projednány statutárními orgány EGAP a reportovány České národní bance. Následně jsou uvedeny definice klíčových rizik a způsob jejich řízení.

4.1 Pojistné (upisovací) riziko

Riziko ztráty vyplývající z nedostatečnosti předepsaného pojistného jednak u pojistných smluv sjednaných v následujícím účetním období a jednak u stávajících pojistných smluv, které nepokryje očekávané budoucí škodní závazky z již vytvořených škodních rezerv.

Riziková expozice, její posouzení a popis závažných rizik

Expozice na pojistné (upisovací) riziko:

Ukazatel ke dni 31.12.2016	v mil. Kč
Pojistná angažovanost	201 205
Pojistná angažovanost po odpočtu pasivního zajištění	181 768
Pojistná angažovanost na 10 největších zemí *	169 814
Pojistná angažovanost na 10 největších odvětví	177 122
Pojistná angažovanost na 10 největších dlužníků	108 807
Pojistná angažovanost na 10 největších finančních skupin	132 617

*třídění provedeno podle země vývozu

Pojistné (upisovací) riziko je nejvýznamnějším rizikem v činnosti EGAP (odpovídá více než 3/4 SCR ve výpočtu dle standardního vzorce), a proto je jeho řízení věnována největší pozornost. Významným rizikem v rámci pojistného (upisovacího) rizika je pak riziko koncentrace, které vyjadřuje riziko ztráty plynoucí z nedostatečné diverzifikace pojistného portfolia (vůči subjektu nebo jeho finanční skupině, odvětví či zemi).

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, finanční skupině subjektu, odvětví či zemi,

- stanovením podmínek pojistných smluv; například stanovení technik snížení rizik v závislosti na rizikovosti obchodního případu,
- důsledným monitoringem pojistných smluv a spoluprací s pojištěnými v období po uzavření pojistných smluv,
- uzavíráním zajistných smluv s ostatními ECA („Export Credit Agency“) a komerčními zajišťiteli,
- systematickým a důsledným vymáháním pohledávek.

Podstatná koncentrace rizik

Podstatné koncentrace pojistného portfolia jsou uvedeny výše v tabulce „Expozice na pojistné (upisovací) riziko“. K diversifikaci pojistného portfolia je v EGAP nastavena soustava limitů pro řízení rizik a dále jsou využívány techniky snižování rizik.

V následujícím období by měly ke snížení koncentrace pojistného portfolia sloužit i výstupy z ČIM, a to prostřednictvím vyčíslení dopadu daného obchodního případu do kapitálového požadavku na pojistné (upisovací) riziko, který by měl být vzat v úvahu při rozhodování o pojištění obchodního případu.

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 finančním skupinám. Způsoby stanovení a schvalování jednotlivých limitů jsou upraveny vnitřními předpisy a pravidelně dochází k testování vhodnosti a výše jejich stanovení.

Techniky snižování rizik

Jako jedna z technik snižování/diversifikace pojistného (upisovacího) rizika je používáno sjednávání pasivního zajištění (převod rizika nebo jeho části) s ostatními ECAs (zpravidla suverénní riziko) a od roku 2013 i s komerčními zajišťiteli, které EGAP vyhodnotí jako bonitní, nebo prostřednictvím soupojištění/spolupojištění s jinou ECAs nebo pojišťovnou. Jedná se především o složitější obchodní případy, tzn. s vyšším rizikem koncentrace.

K 31.12.2016 měl EGAP sjednáno pasivní zajištění, které snižuje kapitálový požadavek vztahující se k pojistnému (upisovacímu) riziku, ve výši 18,694 mld. Kč, z toho komerční pasivní zajištění činilo 10,701 mil. Kč.

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, podle jednotlivých VPP. Techniky snižování rizika jsou ze strany EGAP vyžadovány ve vazbě na bonitu subjektu, na který se obchodní případ upisuje, a typ pojistného produktu EGAP.

Zátěžové testy a citlivostní analýza

Soustava limitů pro řízení rizik byla na přelomu roku 2015 a 2016 kompletně přehodnocena s tím, že byla zvýrazněna vazba mezi závěry rizikové analýzy (rating subjektu, na který je upisováno riziko), technikami snižování rizik a výší konkrétního limitu).

Nově byl nastaven způsob stanovení interního ratingu subjektů a finančních skupin s využitím pravděpodobností selhání, na jejichž základě došlo k přiblížení interního ratingu externím ratingům mezinárodních ratingových agentur (S&P, Fitch a Moody's). Interní ratingy jsou již také stanovovány na stupnici shodné se stupnicí S&P.

V průběhu roku 2016 byly ratingové modely používané v EGAP pro hodnocení bonity subjektů kalibrovány na datech s delší časovou řadou a následně na nově pořízených externích datech o finanční situaci a insolvenčních subjektů validovány.

Pro testování ratingového modelu na banky byly použity údaje z vlastního portfolia EGAP, zejména vztahy mezi vnitřním ratingem banky, limitem a následným případným selháním dlužníka či ručitele (tímto byla míněna pojistná událost). Vzhledem ke skutečnosti, že portfolio EGAP obsahuje relativně nízký počet bank a pojistných smluv s velmi rozdílnými parametry, bylo testování reálných údajů doplněno i expertními úsudky na základě testování bank, u kterých jsou veřejně dostupné údaje o vývoji jejich finanční situace, případně externí ratingy.

Na základě zátěžových testů a citlivostní analýzy byly zpřísněny hranice pro ratingy subjektů i bank, ke kterým není možné stanovit limit nebo v případě jeho stanovení je vyžadováno vyšší procento pojistného, a stanovena jemnější škála limitů ve vazbě na rating subjektu/banky.

Zátěžové testy jsou rovněž prováděny v rámci ORSA procesu, kdy jsou testovány různé scénáře z hlediska jejich dopadu na vývoj finanční a solventnostní pozice EGAP.

4.2 Tržní riziko

Riziko ztráty v důsledku změn tržních cen akcií a jiných tržně obchodovatelných aktiv, úrokových sazeb a měnových kurzů. Riziko tržní obecně vzniká z otevřených pozic v měnách, úrokových sazbách a akciových či jiných obchodovatelných produktech (např. komodity a nemovitosti), 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.

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

Expozice vůči úrokovému riziku

Aktiva	Stav k 31.12.2016 (v mil. Kč)	Popis úrokového rizika
Termínované vklady, běžné účty a spořicí běžné účty	7 374,92	Záporné úročení pouze u jednoho účtu se zůstatkem 705 EUR
- z toho termínované vklady	4 034,65	Všechny s pevnou úrokovou sazbou, nejdelší splatnost je do 1 roku
Dluhové cenné papíry, vyjma státních dluhopisů ČR	518,68	
- z toho hypoteční zástavní listy	137,78	Jediný HZL v držení EGAP k rozhodnému dni byl řádně splacen v 1. Q 2017
korporátní dluhopisy	380,90	Český korporátní dluhopis s ratingem S&P: A- a Moody's: Baa1 ; s fixním úročením a výplatou kupónu 1x ročně

Státní dluhopisy ČR	16 011,03	Riziko ztráty ze změny hodnoty, způsobené odchylkou aktuálních cen kupónů státních dluhopisů od očekávaných. EGAP k rozhodnému dni nedrží v portfoliu žádný záporně úročený státní dluhopis.
- z toho s pevnou úrokovou sazbou	6 283,64	Splatnost od 1 roku výše, nejdelší splatnost v portfoliu je rok 2022
s pohyblivou úrokovou sazbou	9 727,70	Splatnost od 1 roku výše, nejdelší splatnost v portfoliu je rok 2027 a výplaty kupónů jsou buď 2x nebo 1x ročně

Na pasivní straně nemá EGAP žádné úročené zdroje.

Expozice vůči akciovému riziku činí 830 mil. Kč.

Jedná se pouze o akcie České exportní banky, a.s. v držení EGAP. V roce 2016 byly prodány akcie KUPEG, kde už EGAP nyní nemá žádnou majetkovou účast.

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 úzce s měnovým nesouladem aktiv a pasiv, kdy aktiva EGAP jsou držena převážně v Kč, ale závazky (technické rezervy) jsou vázány na cizí měny (podrobněji je uvedeno v části 4.4 Riziko likvidity, u kterého je rovněž uvedeno riziko nesouladu aktiv a pasiv).

Nejvýznamnějším zdrojem měnového rizika jsou pojistné smlouvy v cizích měnách, u kterých je nesoulad mezi měnovým kurzem uvedeným v pojistné smlouvě (měnový kurz v době uzavření pojistné smlouvy, tzv. historický měnový kurz) a mezi měnovým kurzem, který je použit v případě pojistné události (měnový kurz ke dni rozhodnutí o výplatě pojistného plnění, tzv. aktuální měnový kurz).

Vývoj měnového rizika souvisejícího s pojistnými smlouvami je v EGAP sledován na denní bázi a pravidelně reportováno vedení EGAP. V současné době EGAP pokrývá zmíněné riziko vlastními zdroji.

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

Dílčí solventnostní kapitálový požadavek k podmodulu měnového rizika k 31. 12. 2016 je ve výši 5,162 mld. Kč (25 % z měnového gapu). Závazky a aktiva v cizích měnách - **vyjádřeny v mil. Kč k 31. 12. 2016** jsou uvedeny v následující tabulce.

Závazky v cizích měnách dle Solvency II	22 587
Aktiva v cizích měnách	1 939
Měnový gap pro výpočet SCR _{FX}	20 648
SCR _{FX}	5 162

Hodnota aktiv v cizích měnách ke konci roku 2016 je tvořena především aktivy v EUR (31,4 mil. EUR), USD (9,7 mil. USD) a zanedbatelnou sumou rublů (8 tis. RUB). Na straně závazků se jedná výhradně o závazky plynoucí z natvořených technických rezerv, aproximací závazků na základě portfolia pojistných smluv odpovídá 87,15 % hodnoty závazků měně EUR, 11,00 % měně USD a 1,85 % jsou ostatní měny.

Expozice vůči dalším tržním rizikům

Tržní rizika se vztahují k oblasti umístování volných finančních prostředků. Tato oblast je řízena postupy uvedenými ve Strategii investování, potažmo Koncepcí řízení investičního rizika, které mj. stanovují limity vztahující se k investování (jednotlivé druhy finančních investic a riziko protistrany) a určují charakteristiku investičního portfolia. Limity jsou pravidelně přehodnocovány, monitorovány a výsledky reportovány vedení EGAP. Umístění volných finančních prostředků je diverzifikováno v souladu s platnými právními předpisy a je v souladu se zásadou obezřetného jednání stanovenou v článku 132 směrnice 2009/138/ES.

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 pozemku a stavby k rozhodnému dni činí 712,7 mil. Kč, reálná hodnota pozemku a stavby je vykázána v kapitole 2.3.

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 toho rizika spadá i riziko defaultu tržně obchodovatelných dluhopisů a riziko z termínovaných vkladů bank (riziko defaultu je podrobněji uvedeno v části 4.3 Úvěrové riziko).

Podstatná koncentrace rizik

V rámci aktiv EGAP eviduje podstatnou koncentraci pouze ve vztahu ke státnímu riziku ČR, a to s ohledem na skutečnost, že značná část aktiv EGAP je držena ve formě státních dluhopisů ČR. Ostatní případné koncentrace, například ve vztahu k bankám, EGAP reguluje pomocí limitů na subjekty – protistrany a jejich finanční skupiny.

V rámci pasiv EGAP dochází ke koncentraci technických rezerv, které jsou vázány na pojistné smlouvy v EUR (podrobněji uvedeno v části 4.4 Řízení rizika likvidity), v tom i měnového nesouladu aktiv a pasiv.

Techniky snižování rizik

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

V oblasti měnového rizika EGAP používá pouze přirozený hedging, kdy získané finanční prostředky v cizích měnách nejsou konvertovány do Kč, ale ponechány v cizí měně na cizoměnových účtech EGAP. Měnové riziko je také přirozeně snižováno, pokud dojde ke snížení technických rezerv, které se vztahují k pojistným smlouvám s pojistným plněním vázaným na cizí měnu.

Zátěžové testy a citlivostní analýza

Zátěžové testy jsou prováděny s ohledem na významnost, zejména u měnového rizika, jehož zdrojem jsou pojistné smlouvy v cizích měnách, kdy je testován dopad potenciálního znehodnocení Kč vůči EUR a USD.

4.3 Úvěrové riziko

Riziko ztráty ze změny hodnoty, způsobené odchylkou aktuální úvěrové ztráty od očekávané, způsobené neplněním smluvních závazků protistranou/bankou, zajistitelem, plátcem pojistného.

Riziková expozice, její posouzení a popis závažných rizik

Expozice vůči úvěrovému riziku k 31. 12. 2016:

Aktivní expozice EGAP jsou uvedeny v tabulce vztahující se k úrokovému riziku (viz část 4.2 Tržní rizika).

Do úvěrového rizika EGAP řadí rovněž úvěrové riziko ve vztahu k zajistitelům. K 31. 12. 2016 byla struktura pasivního zajištění dle zemí – sídla zajistitele následující (tříděno podle podílu země zajistitele na zajištěné pojistné angažovanosti):

Země zajistitele	Podíl zajistitelů na zajištěné PA [v %]
BRITÁNIE	38,02 %
SLOVENSKO*	17,12 %
BERMUDY	9,09 %
RAKOUSKO*	8,40 %
FRANCIE	8,12 %
RUSKO*	6,47 %
ŠVÝCARSKO*	3,94 %
ITÁLIE*	3,79 %
BELGIE*	1,52 %
IRSKO	1,38 %
USA	1,11 %
NĚMECKO*	1,04 %

*v těchto zemích jsou pouze zajistitelé – ECA (Export Credit Agency), nikoliv komerční zajistitelé

Rozpětí ratingů komerčních zajistitelů podle stupnice S&P 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 na subjekty a pravidelným monitoringem a reportingem představenstvu EGAP. V případě zjištěných nedostatků jsou přijímána opatření, která jsou schvalována představenstvem EGAP.

Podstatná koncentrace rizik

Podstatná koncentrace rizik je v případě EGAP ve vztahu ke státnímu riziku ČR, zastoupenému zejména státními dluhopisy ČR. Ostatní případné koncentrace, například ve vztahu k bankám, EGAP omezuje pomocí limitů na subjekty – protistrany a jejich finanční skupiny.

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. Zároveň jsou na každou protistranu nastaveny limity, které zaručují dostatečnou diverzifikaci.

Zátěžové testy a citlivostní analýza

Minimálně 1x ročně je prověřována bonita protistran a přehodnoceny nastavené limity na danou protistranu.

4.4 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, s cílem optimalizovat rovnováhu mezi rizikem a výnosy.

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 minimálně na čtvrtletní bázi.

EGAP definuje 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 za vynaložení přiměřených nákladů.

V souladu s platnými právními i vnitřními předpisy EGAP drží dostatečnou část finančního umístění v likvidních a bonitních finančních nástrojích, které slouží k pokrytí výplat pojistného plnění.

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

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 vynaložení významných dodatečných 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.

Riziková expozice, její posouzení a popis závažných rizik

Z hlediska časového nesouladu EGAP neidentifikoval žádnou rizikovou expozici.

Z hlediska EGAP je však nejdůležitější riziko měnového nesouladu aktiv a pasiv, který vyplývá ze skutečnosti, že aktiva EGAP jsou držena zejména v Kč, 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 pak nepříznivě projevuje v navýšení kapitálových požadavků EGAP (SCR na měnové riziko).

Podstatná koncentrace rizik

Podstatné koncentrace v případě rizika likvidity jsou sledovány pomocí gapové analýzy pravidelně 1x čtvrtletně. Následující tabulka uvádí likviditní pozici k 31. 12. 2016 za všechny hlavní měny Kč, EUR, USD, přepočtené do Kč kurzem ke dni 31. 12. 2016, v relativním vyjádření, všechny veličiny jsou vztaženy k základu 100 % - disponibilním prostředkům EGAP [v %].

Disponibilní prostředky EGAP (běžné účty, termínované vklady, cenné papíry, pojistné, vymožené pohledávky, příjmy z finančního umístění, příjmy od zajistitelů, příjmy od akcionářů, příjmy z podřízeného závazku)					
Časové koše	Do 1 roku	1 – 3 roky	3 – 5 let	Nad 5 let	Celkem
Σ	46,30%	23,15%	15,74%	14,82%	100,00%
Kumulativní gap	46,30%	69,44%	85,18%	100,00%	
Odliv prostředků EGAP (úhrady závazků, úhrada podřízeného závazku, výplaty pojistného plnění, výplaty zajistného plnění, investice)					
Časové koše	Do 1 roku	1 – 3 roky	3 – 5 let	Nad 5 let	Celkem
Σ	10,61%	16,29%	8,95%	14,23%	50,07%
Kumulativní gap	10,61%	26,89%	35,85%	50,07%	
Přílív/odlív prostředků v jednotlivých časových koších	436,46%	142,11%	175,80%	104,16%	
Přílív/odlív prostředků kumulativně	436,46%	258,19%	237,61%	199,70%	

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.

Zátěžové testy a citlivostní analýza

V minulém roce bylo v souvislosti se zavedením Solvency II 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). Disponibilní likvidní prostředky do 1 roku činí téměř polovinu všech disponibilních prostředků a jsou významně vyšší, než očekávaná pojistná plnění v příštích obdobích, tj. od 1 roku až do roku 2019.

Agregovaná likviditní pozice pro všechny hlavní měny Kč, EUR, USD, přepočtené do Kč kurzem ke dni 31.12.2016, ukázala, že poměr disponibilních prostředků nad jejich očekávaným odlivem je téměř 200 %.

Všechny tři scénáře zátěžových testů (snížení přílivu a zvýšení odlivu prostředků o 5 %, 10 % a 30 % u obou) jsou přijatelné, protože poměr disponibilních prostředků nad jejich očekávaným odlivem je ve všech scénářích větší než 1, tj. než 100 %

4.5 Operační riziko

Operační riziko EGAP definuje jako riziko ztráty způsobené vlivem nedostatků či lidského selhání, vnitřních procesů, vnitřních systémů a vlivem vnějších událostí.

Operační riziko v EGAP je řízeno pomocí vlastní Koncepce řízení operačního rizika. EGAP má vytvořen Katalog operačních rizik, který minimálně s roční periodicitou aktualizuje. Všechna identifikovaná operační rizika jsou pravidelně vyhodnocována z hlediska jejich významnosti (četnost výskytu a dopad na EGAP). Hodnocení operačních rizik probíhá pololetně napříč EGAP za účasti všech vedoucích zaměstnanců. Katalog operačních rizik je schvalován na návrh Úseku řízení rizik představenstvem EGAP.

Katalog operačních rizik a v něm identifikovaná operační rizika jsou podkladem pro sestavení plánu kontrol vedoucích zaměstnanců na příslušný rok.

EGAP v roce 2016 kvantifikoval kapitálový požadavek na operační riziko v souladu se Solvency II, do platnosti Solvency II pouze informativně, a to ve výši 3 % technických rezerv.

Riziková expozice, její posouzení a popis závažných rizik

EGAP neidentifikoval žádnou rizikovou expozici, vyjma zvýšeného operačního rizika spojeného s oblastí pojistného (upisovacího) rizika (viz následující odstavec).

Podstatná koncentrace rizik

EGAP identifikoval zvýšená operační rizika spojená s oblastí pojistného (upisovacího) rizika. Pojistný proces a řízení pojistného (upisovacího) rizika jsou velmi 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).

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.

Zátěžové testy a citlivostní analýza

EGAP pololetně provádí testování operačních rizik, a to zejména ve vztahu k operačnímu riziku souvisejícímu s pojistným (upisovacím) rizikem. Testují se například: (1) dopad selhání obchodních případů s vysokou maximální pojistnou hodnotou nebo teritoria s vysokou koncentrací na významnost konkrétních operačních rizik nebo (2) vliv změny technických rezerv na výši kapitálového požadavku na operační riziko.

4.6 Jiná podstatná rizika

Strategické riziko

Riziko potenciální ztráty, způsobené neefektivním vedením společnosti. 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.

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.

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 stále vyšší pozornost. Jedná se jak o zveřejňování informací, tak i pravidelné poskytování informací široké veřejnosti zejména pak profesním a specializovaným podnikatelským sdružením například ČBA, ČAP, Hospodářské komoře, SPD anebo přímo vývozcům apod.

Riziko regulatorní a compliance

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 rámci implementace Solvency II došlo k doplnění a aktualizaci řady vnitřních předpisů, k posílení postavení klíčových funkcí (funkce řízení rizik, compliance, pojištění matematické a vnitřní audit) a adekvátní úpravě vnitřních procesů.

Významnost výše uvedených rizik je pravidelně minimálně 1x ročně vyhodnocována.

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.

5 Ocenění pro účely solventnosti

5.1 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)

Oceňováním 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 a ani tuto možnost nevyužívá dobrovolně.

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. EGAP každoročně provádí každoročně 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.

V důsledku novely právních předpisů k 1. 1. 2016 došlo ke změně účetních metod týkajících se oceňování. EGAP oceňoval pozemky a stavby do konce roku 2015 reálnou hodnotou. Reálná hodnota těchto investic zjištěná k 31. 12. 2015 byla použita jako výchozí ocenění k 1.1.2016. Oceňovací rozdíl týkající se stavby bude postupně převáděn do nákladů v závislosti na době odepisování. V okamžiku realizace se uvedený oceňovací rozdíl převede do položek výkazu a ztráty.

Pozemky a stavby

2016	Provozní pozemky	Provozní stavby	Celkem
Pořizovací cena k 1.1.2016	123 202	753 077	876 279
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	0	0	0

Požizovací cena k 31. 12.2016	123 202	753 077	876 279
Oprávkky k 1.1.2016	0	0	0
Odpisy	0	9 992	9 992
Úbytky oprávek	0	0	0
Oprávkky k 31.12.2016	0	9 992	9 992
Opravné položky k 1.1.2016	0	0	0
Změna stavu opravných položek	0	153 587	153 587
Opravné položky k 31.12.2016	0	153 587	153 587
Zůstatková cena k 1.1.2016	123 202	753 077	876 279
Zůstatková cena k 31.12.2016	123 202	589 498	712 700

Přehled oceňovacích rozdílů

(tis. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pozemky a stavby	108 786	263 893
Investice ve společnostech s podstatným vlivem	0	135 520
Odložená daň	- 20 669	- 50 140
Oceňovací rozdíly celkem	88 117	349 273

(tis. Kč)	2016	2015
Počáteční zůstatek k 1. lednu	135 520	171 659
Změna hodnoty investic	0	- 36 139
Odúčtování oceňovacích rozdílů z přecenění investic do výkazu zisku a ztráty při realizaci – podíl v KUPEG úvěrová pojišťovna, a.s.	- 39 423	0
Odúčtování salda oceňovacích rozdílů z přecenění investic z titulu změny legislativy popsané v bodě 2.16. – podíl v Česká exportní banka, a.s.	- 96 097	0
Konečný zůstatek k 31. prosinci	0	135 520

Investice v podnikatelských seskupeních

Tato kategorie zahrnuje podíly v podnikatelských seskupeních, dluhové cenné papíry vydané osobami v podnikatelských seskupeních a zápůjčky osobám v podnikatelských seskupeních.

Podíly v ovládaných osobách představují účasti s rozhodujícím vlivem a další případy, kdy je účetní jednotka ovládající osobou.

Podíly v podnikatelských seskupeních jsou k okamžiku pořízení oceňovány v pořizovací ceně. Pořizovací cenou se rozumí cena, za níž byl podíl pořízen, včetně přímých nákladů souvisejících s jeho pořízením. Společnost k rozvahovému dni provádí test na potenciální snížení hodnoty podílů.

V důsledku novely právních předpisů k 1. 1. 2016 došlo ke změně účetních metod týkajících se oceňování. EGAP oceňoval podíly do konce roku 2015 reálnou hodnotou. Oceňovací rozdíl vykázaný k 31.12.2015 v položce „A.IV. Ostatní kapitálové fondy“ byl jednorázově odúčtován proti položce „C.II. Investice v podnikatelských seskupeních“.

Přehled těchto investic a vývoj v roce 2016 je detailně uveden v kapitole 2.3.

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 snižená 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 držných 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.

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.

Ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem obsahují zejména podílové listy, případně jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem kromě investic do podnikatelských seskupení. Změny reálné hodnoty ostatních cenných papírů s proměnlivým výnosem se vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Společnost zařadila veškeré své dluhové cenné papíry do portfolia realizovatelných cenných papírů.

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. Společnost 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.

EGAP k 31. 12. 2016 vykazuje v této položce v důsledku ztráty podstatného vlivu akcie České exportní banky a.s. ve výši 830 000 tis. Kč. Realizovatelné dluhové cenné papíry byly k 31. 12. 2016 vedeny v tržní hodnotě 16 529 713 tis. Kč, v roce 2015 byl tento druh aktiv vyšší, tj. 17 903 159 tis. Kč, detailněji v kapitole 2.3.

Depozita u finančních institucí

Depozita u finančních institucí se k rozvahovému dni oceňují reálnou hodnotou, která se za běžných podmínek přibližně rovná naběhlé hodnotě. Změny reálné hodnoty depozit u finančních institucí se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, detailně v kapitole 2.3.

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.

Pro účely Solvency II je nehmotný majetek vykazován v nulové hodnotě.

Dlouhodobý nehmotný majetek:

(tis. Kč)	1. ledna 2015	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2015	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2016
Pořizovací cena							
Software	37 653	1 007	0	38 660	607	0	39 267
Ostatní nehmotný majetek	5 085	0	0	5 085	0	0	5 085
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku	0	1 006	1 006	0	608	608	0
Pořizovací cena celkem	42 738	2 013	1 006	43 745	1 215	608	44 352
Oprávky							
Software	35 617	1 546	0	37 163	863	0	38 026
Ostatní nehmotný majetek	4 845	48	0	4 893	47	0	4 940
Oprávky celkem	40 462	1 594	0	42 056	910	0	42 966
Zůstatková hodnota	2 276			1 689			1 386

Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než pozemky a budovy:

(tis. Kč)	1. ledna 2015	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2015	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2016
Pořizovací cena							
Přístroje a zařízení	57 948	1 364	3 092	56 220	1 544	386	57 378
Dopravní prostředky	5 722	0	0	5 722	0	1 586	4 136

Umělecká díla	625	0	0	625	0	0	625
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	0	1 913	1 913	0			
					1 545	1 545	0
Pořizovací cena celkem	64 295	3 277	5 005	62 567	3 089	3 517	62 139
Oprávký							
Přístroje a zařízení	55 078	789	3 092	52 775	1 218	387	53 606
Dopravní prostředky	5 722	0	0	5 722	0	1 586	4 136
Oprávký celkem	60 800	789	3 092	58 497	1 218	1 973	57 742
Zůstatková hodnota	3 495			4 070			4 397

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 Společnost 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

Na EGAP mohou být převáděny pojištěné pohledávky týkající se jejich pojistných produktů. V roce 2016 celková nominální hodnota pohledávek bezplatně postoupených na Společnost od pojistníků z titulu škodní události činila 31 955 tis. Kč (2015: 163 362 tis. Kč).

Dlužníci

31. prosince 2016 (tis. Kč)	Pohledávky za pojistníky	Ostatní pohledávky	Pohledávky z operací zajištění	Celkem
Do splatnosti	21	6 087	16 702	22 810
Po splatnosti	0	67 828	0	67 828
Celkem	21	73 915	16 702	90 638
Opravná položka	0	- 56 996	0	- 56 996
Čistá výše pohledávek	21	16 919	16 702	33 642

31. prosince 2015 (tis. Kč)	Pohledávky za pojistníky	Ostatní pohledávky	Pohledávky z operací zajištění	Celkem
Do splatnosti	19	3 837	29 311	33 167
Po splatnosti	30	293 781	0	293 811
Celkem	49	297 618	29 311	326 978
Opravná položka	- 30	- 268 990	0	- 269 020
Čistá výše pohledávek	19	28 628	29 311	57 958

Dlouhodobé pohledávky k 31. 12. 2016 činily 67 828 tis. Kč (v roce 2015: 277 451 tis. Kč.), ve srovnání s rokem 2015 došlo k jejich výraznému snížení.

Opravné položky k pochybným pohledávkám

(tis. Kč)	2016	2015
Počáteční zůstatek k 1. lednu	269 020	351 821
Rozpuštění opravné položky	- 119 141	- 74 810
Použití na odpis	- 92 883	- 7 991
Konečný zůstatek k 31. prosinci	56 996	269 020

Přechodné účty aktiv

(tis. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Časově rozlišené výnosy	5 153	608
Předplacené obchodní informace, komunikační a další služby, členské příspěvky	14 695	20 380
Zásoby	1 502	1 389
Dohadné účty aktivní	226 080	0
Celkem	247 430	22 377

Dohadná položka aktivní představuje zejména předpokládanou pohledávku, týkající se pojistné události. Důvodem vedoucím k účtování dohadné položky aktivní (v roce 2015 dohadné položky nebyly tvořeny) je zamezit výkyvům ve výsledku hospodaření EGAP. Tyto dohadné položky jsou tvořeny ve výjimečných případech a po schválení orgány EGAP k vymoženým škodám vztahujícím se k pojistnému plnění, které bylo vyplaceno v daném účetním období, k této pojistné události není evidována žádná rezerva a zároveň je tato úhrada připsána na bankovní účet EGAP do období, které umožňuje výši a adekvátnost dohadné položky ověřit ze strany externího auditora.

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.

5.2 Oceňování technických rezerv

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 Solvency II. Následující tabulka prezentuje výši účetně zachycených technických rezerv, nejlepších odhadů technických rezerv podle Solvency II a rizikové marže, a to k 31. 12. 2016. Výše nejlepších odhadů je prezentována dle rozdělení na jednotlivé druhy pojištění, přičemž součty jsou poměřeny s výší účetních technických rezerv.

Neživotní technické rezervy EGAP (k 31. 12. 2016 v tis. Kč)

Druh pojištění	SII - Pojištění úvěru a záruky	SII - Pojištění různých finančních ztrát	S – II hodnota celkem	Účetní výše technických rezerv (ČÚS)
Rezerva na pojistné (nejlepší odhady a související účetní hodnota jako rezerva na nezasloužené pojistné)				
1) Hrubá výše	5 875 884	601 947	6 477 832	6 523 771
a) přímé pojištění	5 745 069	601 947	6 347 016	6 496 808
b) aktivní zajištění	130 815	0	130 815	26 964
2) Hodnota zajištění po úpravě o očekávané ztráty ze selhání protistrany (zajistitele)	- 736 198	0	- 736 198	- 793 527

3) Čistá výše	5 139 686	601 947	5 741 634	5 730 244
Rezerva na nevyřízené pojistné události (nejlepší odhady a související účetní hodnota)				
1) Hrubá výše	14 089 881	387 330	14 477 211	14 598 925
a) přímé pojištění	13 798 613	387 330	14 185 943	14 152 424
b) aktivní zajištění	291 268	0	291 268	447 501
2) Hodnota zajištění po úpravě o očekávané ztráty ze selhání protistrany (zajistitele)	- 84 385	0	- 84 385	- 84 986
3) Čistá výše	14 005 496	387 330	14 392 826	14 514 939
Hrubá výše nejlepšího odhadu technických rezerv (Celkem)	19 965 765	989 277	20 955 043	
Čistá výše nejlepšího odhadu technických rezerv (Celkem)	19 145 182	989 277	20 134 459	
Riziková marže	1 914 518	98 928	2 013 446	
Hrubá výše technických rezerv po započtení rizikové marže	21 880 283	1 088 205	22 968 489	21 123 696
Čistá výše technických rezerv po započtení rizikové marže	21 059 700	1 088 205	22 147 905	20 245 184

Výše přiložená tabulka znázorňuje výši vytvořených technických rezerv k 31. 12. 2016 dle Solvency II a zároveň dle Českých účetních standardů (ČÚS), související odlišnosti v oceňování technických rezerv jsou shrnuty níže v části, která se těmito rozdíly zabývá.

Použitá aproximace – obecný princip

EGAP rozlišuje tvorbu technických rezerv v členění na dva druhy pojištění dle Solvency II, a to pojištění úvěrů a záruk (koresponduje odvětví B14, 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.

Rezerva na pojistné

Nejlepší odhad je stanoven pomocí rezervy na nezasloužené pojistné pro jednotlivé pojistné smlouvy. Ten je založen na předpokladu, že škodovost a nákladovost je pokryta zasluženým pojistným v budoucích ročních intervalech. V případě zhoršení škodovosti, resp. nákladovosti u dané pojistné smlouvy je adekvátně navýšena její zbývající část rezervy na nezasloužené pojistné. Takto stanovená hodnota budoucích toků je diskontována výnosovou křivkou pro domácí měnu v Kč, neboť cizoměnové pojistné i zajištěné závazky jsou vykazovány a přeceňovány na ekvivalent v Kč.

Výše zobrazená tabulka ukazuje, že technická rezerva na nezasloužené pojistné dle Solvency II je v hrubé výši nižší o 46 mil. Kč oproti hodnotě v účetní závěrce. Tento kvantitativní rozdíl je dán především použitím diskontního faktoru a dále zohledněním

aktuální škodovosti (viz popsáno výše). Tento pozitivní rozdíl znázorňuje vliv diskontního faktoru, který není v českém účetnictví používán, a technické rezervy se účetně nediskontují. Čistá výše technické rezervy dle Solvency II je však vyšší než související čistá hodnota v účetnictví, což je vlivem rozdílné hodnoty zajištění. Hodnota zajištění je dle pravidel Solvency II nižší o 57 mil. Kč, což je zapříčiněno zlepšeným škodním průběhem oproti době úpisu pojištění (hodnota v účetnictví nezohledňuje rozdíly ve vývoji škodovosti zajištěných pojistných případů).

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

Rezerva na nevyřízené pojistné události ¹

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 nespĺňujících tuto podmínku se používají průměrné hodnoty míry ztrátovosti (LGD) a aktuální expozice v selhání (EAD). 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.

Veškeré očekávané výplaty a s nimi spojené náklady jsou členěny do ročních časových intervalů podle očekávané doby likvidace pojistné události (v případě úvěru likvidace příslušné splátky jistiny a úroků) a následně diskontovány výnosovou křivkou pro domácí měnu v Kč, neboť cizoměnové pojistné i zajištěné závazky jsou vykazovány a přečeňovány na ekvivalent v Kč. Tento diskontní vliv má za následek nižší hodnotu hrubé technické rezervy na nevyřízené pojistné události dle Solvency II o necelých 122 mil. Kč oproti účetní hodnotě (viz. tabulka výše).

Částky vymahatelné ze zajištění

Nejlepší odhad je stanoven na základě použití zjednodušení pomocí techniky gross-to-net, kdy částky vymahatelné ze zajištění odpovídají rozdílu hrubé a čisté výše technických rezerv. V praxi EGAP to znamená, že se podle výše uvedených postupů pro stanovení nejlepších odhadů pro rezervu na pojistné, resp. rezervu na pojistná plnění stanoví diskontované hodnoty očekávaných plateb od zajistitelů v členění na rezervu na pojistné a rezervu na pojistná plnění. Tyto částky jsou pak upraveny o očekávané ztráty ze selhání protistrany. 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.

¹ obecně je také jako rezerva na pojistná plnění

Riziková marže

Riziková přírážka je stanovena pomocí 4. 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 využity 2. a 3. úroveň 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. 2016 činí 10 % a bude využívána v průběhu následujících 12 měsíců. Riziková přírážka je alokována na jednotlivé druhy pojištění podle podílu technických rezerv v netto vyjádření v daném druhu činnosti k jejich celkové výši.

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 z Úseku 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 tak primárně odráží skutečnost, zdali nejlepší odhad byl stanoven na základě aktuálních a důvěryhodných informací a reálných předpokladech, či nikoliv. Tyto rozdíly Společnost následně testuje v rámci run-off analýzy technických rezerv.

Stejně závěry platí i pro rezervu na pojistné, kde se s ohledem na aktuální a důvěryhodné informace o případně zhoršených rizikových parametrech na individuální pojistné smlouvě přistupuje k úpravě (navýšení) zbývající výše rezervy. Mezi klíčové vstupní parametry patří pravděpodobnost defaultu (PD), reálná výše EAD a LGD a tyto jsou zpětně testovány.

Rozdíly v oceňování pro účely účetnictví a pro účely solventnosti

Rezerva na nezasloužené pojistné, která je základem pro výpočet rezervy na pojistné, není pro účely účetnictví diskontována. Účetně vyjadřuje tato rezerva především časové rozlišení výnosů do období, s kterými věcně souvisí (dodržení tzv. aktuálního principu). Dále Společnost odděleně v rámci rezervy na nezasloužené pojistné tvoří 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).

Rezerva na nevyřízené pojistné události v rámci účetnictví, která je základem pro výpočet rezervy na pojistná plnění v rámci solventnosti, není diskontována.

Riziková přírážka, která představuje největší rozdíl mezi účetním a solventnostním pohledem na technické rezervy, není vůbec stanovována pro účely účetnictví.

Částky vymahatelné ze zajištění jsou pro účely účetnictví uváděny nepřímo na straně závazků, kde ponížují hrubé odhady technických rezerv. Pro účely solventnosti jsou však uváděny odděleně na straně aktiv a jsou očištěny o očekávanou ztrátu z důvodu selhání protistrany (tj. selhání zajištěitele). Pro účely solventnosti jsou na rozdíl od účetního pohledu také diskontovány. Rozdíl mezi hodnotou pasivního zajištění dle účetnictví a dle solventnosti je odlišný pouze v případě rezervy na pojistné, protože nejlepší odhad hodnoty zajištění je u těchto pojistných smluv počítán na základě aktuálních údajů (PD a LGD k dané pojistné smlouvě). Z toho vyplývá, že je-li hodnota zajištění dle účetnictví vyšší než hodnota dle solventnosti, tak se zajištěné smlouvy vyvíjí lépe oproti očekávanému průběhu při úpisu.

Výnosová křivka pro jednotlivé měny k 31.12.2016 převzata z webových stránek EIOPA:
<https://eiopa.europa.eu/regulation-supervision/insurance/solvency-ii-technical-information/risk-free-interest-rate-term-structures>

Další informace

Vyrovňovací úprava podle článku 77b směrnice 2009/138/ES není v EGAP aplikovaná. Koeficient volatility 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.

5.3 Oceňování dalších závazků

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.

Naplnění jednotlivých předpokladů je detailně uvedeno v kapitole 5.1.

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.

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

Věřitelé

(tis. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky z operací zajištění	0	87 124
Ostatní závazky	83 504	155 514
Věřitelé celkem	83 504	242 638

(tis. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Dlouhodobé závazky		
- splatné nad 5 let	2	9
- splatné od 1 – 5 let	0	2
Krátkodobé závazky		
- splatné do 1 roku	83504	242 627
Celkem	83 504	242 638

Ostatní závazky

(tis. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky k zaměstnancům ze závislé činnosti	10 660	12 903
Ostatní závazky vůči zaměstnancům	7	1
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	5 415	6 417
Daňové závazky – včetně daně z příjmů právnických osob	36 533	125 069
Přijaté provozní zálohy	2	13
Ostatní závazky	30 887	11 111
Celkem	83 504	155 514

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 odložené 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.

Odložená daňová povinnost

(tis. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Odložený daňový závazek		
Přecenění budov a pozemků ve vlastním kapitálu	- 20 669	- 50 140
Zrychlené daňové odpisy, opravné položky, rezervy	- 11 363	- 70 299
Odložený daňový závazek celkem	- 32 032	- 120 439
Daňové ztráty	2 542 482	2 543 271
Ostatní	0	597
Odložená daňová pohledávka celkem	2 542 482	2 543 868
Potenciální čistá odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	2 519 828	2 423 429

Potenciální odložená daňová pohledávka k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 nebyla zaúčtována, protože podle vedení Společnosti není její uplatnění v budoucnosti pravděpodobné. K 31. 12. 2016 EGAP vykázal odložený daňový závazek ve výši 32 032 tis. Kč (k 31. 12. 2015 ve výši 120 439 tis. Kč) zejména z titulu rozdílné účetní a daňové hodnoty provozních nemovitostí.

Fond zábrany škod se tvoří v případě dosažení zisku přídělem po zdanění, a to pouze výběrově na konkrétní obchodní případy s cílem zabránit většímu rozsahu škod.

Přechodné účty pasiv

Dohadná položka pasivní představuje zejména avizované a dosud nevyfakturované závazky, týkající se zachraňovacích nákladů k pojistným případům. K 31.12.2016 EGAP vykázal tyto dohadné položky v celkové výši 8 515 tis. Kč.

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.

5.4 Informace dle článku 260 (Alternativní metody oceňování)

EGAP nepoužívá alternativní metody oceňování.

6 Řízení kapitálu

6.1 Informace o kapitálu

Základním cílem v rámci řízení kapitálu EGAP je zajištění odpovídajícího kapitálového vybavení EGAP v souladu s kapitálovými požadavky, včetně plánování kapitálového vybavení na budoucí období. Postupy řízení kapitálu jsou uvedeny v interním předpise EGAP, konkrétně v Konceptci řízení kapitálu, a ve Střednědobém plánu řízení kapitálu na roky 2017 – 2020. 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 a v rámci střednědobého plánu řízení kapitálu na nejméně tři roky dopředu. Základními cíli plánování kapitálu je v návaznosti na projekci budoucích kapitálových požadavků

- i) pomocí jednotlivých nástrojů řízení kapitálové pozice, které cílí na zvyšování dostupného primárního kapitálu či na snižování rizik, potažmo KP EGAP, zajistit optimalizaci výše Dostupného primárního kapitálu,
- ii) vytvoření kapitálové rezervy ve výši minimálně 10 % nad KP EGAP za účelem krytí negativních dopadů na plnění kapitálových požadavků v případě realizace potenciálních rizik, kterým je EGAP vystaven,
- iii) zajistit přístup ke kapitálu v budoucích letech.

EGAP sleduje očekávaný vývoj kapitálové pozice a dodržování kapitálových požadavků vždy nejméně na tři roky dopředu s tím, že nejméně 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.

Kapitálové požadavky EGAP

V rámci řízení kapitálu sledujeme a plánujeme 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 (SCR).

Finální navýšení hodnoty KP EGAP je určeno ke konci roku 2020, kdy bude činit 30 % ze SCR. Vývoj procentuálních hodnot KP EGAP shrnuje následující tabulka.

Vývoj KP EGAP

rok (k 31.12.)	2016	2017	2018	2019	2020
Procentuální výše kapitálového požadavku z hodnoty SCR dle zákona č. 58/1995 Sb.	12,5 %	25 %	26,67 %*	28,33 %*	30 %
MCR dle zákona č. 58/1995 Sb. stanoven procentem ze SCR	12,5 %	25 %	25 % - 30 %	25 % - 30 %	25 % - 30 %
KP EGAP stanoven procentem ze SCR	12,5 %	25 %	26,67 % - 30 %**	28,33 % - 30 %**	30 %

* Přesná hodnota byla stanovena interně na základě předpokladu rovnoměrného navýšování KP EGAP mezi lety 2018 a 2020. Zákon pro tyto dva roky na rozdíl od ostatních uvedených let nestanoví KP EGAP jako přesnou procentuální výši SCR, stanoví nicméně, že KP EGAP má narůstat v postupných ročních krocích.

** KP EGAP je stanoven jako vyšší z výše uvedených požadavků.

Pro roky 2016 a 2017 k 31.12. určuje zákon č. 58/1995 Sb. pevně hranici minimálního kapitálového požadavku (MCR) na hodnotách 12,5 %, resp. 25 %, tudíž MCR a KP EGAP jsou pro tyto roky totožné. V dalších letech je již MCR volně pohyblivý v rozmezí 25 % - 30 % ze SCR. Zároveň zákon určuje kapitálový požadavek jako procentuální hodnotu ze SCR dle jednotlivých let. MCR a zákonem stanovená hodnota ze SCR již nemusejí být totožné, pak je KP EGAP stanoven na úrovni té vyšší z těchto dvou hodnot (viz. tabulka „Vývoj KP EGAP“).

SCR nad hodnotu Dostupného primárního kapitálu EGAP je krytý státní zárukou dle zákona č. 58/1995 Sb.

Plnění SCR je předpokládáno ke konci roku 2020 v následující struktuře:

- 1) KP EGAP stanoven na hodnotě 30 % SCR (minimální hranice plynoucí ze zákona 58/1995 Sb.),
- 2) státní záruka za závazky EGAP odpovídá hodnotě 70 % SCR (maximální výše státní záruky za předpokladu, že Dostupný primární kapitál je roven KP EGAP).

Nástroje řízení kapitálové pozice

Při řízení kapitálu vždy bereme 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 společnosti.

Mezi nástroje řízení kapitálové pozice patří přinejmenším:

- nástroje k navyšování Dostupného primárního kapitálu (standardní zdroje Dostupného primárního kapitálu jako zisk a zvyšování základního kapitálu, státní dotace do pojistných fondů EGAP, emise podřízeného závazku a prodej majetkových účastí ve finančních institucích) a
- nástroje ke snižování rizik a s tím spojené snižování SCR, potažmo KP EGAP (Pasivní zajištění a snižování měnového rizika).

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 výši nebo pod výši MCR je Ministerstvo financí 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 Česká národní banka EGAP předložit jí ke schválení ozdravný plán nebo plán krátkodobého financování.

Struktura, výše a kvalita kapitálu

Kvantitativní limity, které stanovují pravidla Solvency II, 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 kvalitativní 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 2015 a 2016 je uvedena v tabulkách níže.

Struktura primárního kapitálu EGAP k 31. 12. 2015

		Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
A	B	1	2	3	4	5
Primární kapitál	1	2 350 865 739,52	2 350 865 739,52			
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	2	1 300 000 000,00	1 300 000 000,00	X		X
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	3	0,00	0	X		X
Počáteční kapitál	4	0,00	0	X		X
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	5	0,00	X			
Disponibilní bonusový fond	6	0,00	0	X	X	X
Prioritní akcie	7	0,00	X			
Emisní ážio související s prioritními akciemi	8	0,00	X			
Přečeňovací rezervní fond před odpočtem účastí	9	1 050 865 739,52	1 050 865 739,52	X	X	X
Podřízené závazky	10	0,00	X			
Čisté odložené daňové pohledávky	11	0,00	X	X	X	
Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu	12	0,00	0			
Položky neklasifikované jako kapitál podle Solvency II	13	0,00	X	X	X	X
Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet)	14	926 096 600,00	926 096 600,00			X
Celkový primární kapitál po odpočtu	15	1 424 769 139,52	1 424 769 139,52			

Struktura primárního kapitálu EGAP k 31.12.2016

		Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
A	B	1	2	3	4	5
Primární kapitál	1	3 485 937 826,66	3 485 937 826,66			
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	2	4 075 000 000,00	4 075 000 000,00	X		X
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	3	0,00	0	X		X
Počáteční kapitál	4	0,00	0	X		X
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	5	0,00	X			
Disponibilní bonusový fond	6	0,00	0	X	X	X
Prioritní akcie	7	0,00	X			
Emisní ážio související s prioritními akciemi	8	0,00	X			
Přečeňovací rezervní fond před odpočtem účastí	9	-589 062 173,34	-589 062 173,34	X	X	X
Podřízené závazky	10	0,00	X			
Čisté odložené daňové pohledávky	11	0,00	X	X	X	
Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu	12	0,00	0			
Položky neklasifikované jako kapitál podle Solvency II	13	0,00	X	X	X	X
Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet)	14	830 000 000,00	830 000 000,00			X
Celkový primární kapitál po odpočtu	15	2 655 937 826,66	2 655 937 826,66			

Hlavní vlivy na celkový kapitál EGAP v roce 2016 oproti předchozímu období:

- 1) Na konci roku 2015 na návrh Ministerstva financí vláda schválila posílení základního kapitálu EGAP v celkové výši 2 775 000 tis. Kč. Jednání jediného akcionáře v působnosti valné hromady, na kterém bylo zvýšení základního kapitálu odsouhlaseno, proběhlo dne 10. 12. 2015. Dne 11. 12. 2015 byla ministry všech akcionářských ministerstev podepsána smlouva o úpisu nových akcií s tím, že nedojde k žádné změně akciových podílů stávajících akcionářských ministerstev na základním kapitálu EGAP. Prostředky určené k navýšení kapitálu na 4.075.00 tis. Kč byly připsány na účet EGAP dne 22. 12. 2015. Zápis o navýšení kapitálu EGAP byl proveden v obchodním rejstříku začátkem roku 2016 (z tohoto důvodu není výše Kmenového akciového kapitálu rovna 4,075 mld. Kč k 31. 12. 2015).
- 2) V roce 2016 byl navýšen základní kapitál České exportní banky, a.s. (ČEB), ve které EGAP držel 20 %. Po navýšení se podíl EGAP snížil na 16 %, a tudíž došlo ke změně oceňování podílu. Cena je pro rok 2016 stanovena jako procentuální podíl na základním kapitálu.
- 3) V roce 2016 byla obdržena dotace do pojistných fondů ze státního rozpočtu ve výši 2,2 mld. Kč.
- 4) Negativní dopad na výši Dostupného primárního kapitálu po odpočtu měl především záporný výsledek hospodaření za uplynulý rok 2016 ve výši 1,2 mld. Kč. Snížení hodnoty účasti v ČEB nemělo přímo dopad na Dostupný primární kapitál, protože hodnota této účasti je od položky Primárního kapitálu odečítána.

Použitelná výše kapitálu na krytí SCR a MCR

Použitelná výše kapitálu na krytí SCR a MCR a třídění kapitálu dle jednotlivých tříd jsou patrné z tabulky „Celkový disponibilní a použitelný kapitál EGAP k 31. 12. 2016“. Z této tabulky zároveň vyplývá dodržení KP EGAP stanoveného zákonem č. 58/1995 Sb. KP EGAP a MCR k 31. 12. 2016 byly 12,5 % SCR. EGAP tento poměr plnil s dostatečnou rezervou, konkrétně na výši 18,79 %. Doplněk kapitálových zdrojů do hodnoty SCR je tvořen dle výše zmíněného zákona státní zárukou.

Celkový disponibilní a použitelný kapitál EGAP k 31. 12. 2016

		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	2 655 937 826,66	2 655 937 826,66			
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	2	2 655 937 826,66	2 655 937 826,66			X
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	3	2 655 937 826,66	2 655 937 826,66			
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	4	2 655 937 826,66	2 655 937 826,66			X
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	5	14 131 814 255,28	X	X	X	X
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	6	3 615 674 514,80	X	X	X	X
Poměr použitelného kapitálu k SCR	7	0,1879	X	X	X	X
Poměr použitelného kapitálu k MCR	8	0,7346	X	X	X	X

Kvantitativní a kvalitativní vysvětlení rozdílů mezi kapitálem vyjádřeným v účetní závěrce a výši aktiv převyšujících závazky, vypočítaných pro účely solventnosti

Zásadním východiskem pro stanovení výše dostupného kapitálu ke krytí souvisejících kapitálových požadavků je ocenění aktiv a závazků společnosti. Účetní ocenění je však v mnoha případech odlišné od ocenění dle pravidel solventnosti. Mezi hlavní důvody, které zapříčiňují rozdílnosti účetního a solventnostního přístupu k aktivům a závazkům, patří odlišné ocenění technických rezerv a existence rizikové marže, která se objevuje pouze v ocenění pro účely solventnosti. 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. Pro účely solventnosti je také potřeba odlišně zohlednit nehmotná aktiva, která však nemají podstatný dopad na výši Dostupného primárního kapitálu pojišťovny. Následující tabulka kvantifikuje rozdílnou výši položek pro účely účetnictví a solventnosti.

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)	5 390 045 tis. Kč	3 485 938 tis. Kč	- 1 904 107 tis. Kč
Hrubá výše technických rezerv	21 123 696 tis. Kč	22 968 489 tis. Kč	- 1 844 793 tis. Kč
Podíl zajistitelů na technických rezervách	878 512 tis. Kč	820 584 tis. Kč	- 57 928 tis. Kč
Nehmotná aktiva	1 386 tis. Kč	0 tis. Kč	- 1 386tis.Kč
Odpočet podílu v ČEB	0 tis. Kč	830 000 tis. Kč	- 830 000 tis. Kč
Celkový disponibilní kapitál	5 390 045 tis. Kč	2 655 938 tis. Kč	- 2 734 107 tis. Kč

Položky základního kapitálu podléhající přechodných ustanovení podle čl. 308b odst. 9 a čl. 308b odst. 10 směrnice 2009/138/ES

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

Doplňkový kapitál

Doplňkový kapitál EGAP představuje státní záruka za závazky z pojištění vývozních úvěrových rizik. Záruka státu (tzn. České republiky) v roce 2016 byla ve výši dopočtu dostupného primárního kapitálu do SCR, konkrétně 11 475 876 428,62 Kč.

Odečty od kapitálu a omezení dostupnosti a převoditelnosti kapitálu

Kapitál EGAP je snižován majetkovým podílem v ČEB, ve které EGAP drží 16% podíl a jehož účetní výše je 830 mil. Kč, což představuje více než 10 % primárního kapitálu EGAP a tento podíl musí být tudíž odečten. Na kapitál EGAP se nevztahují žádná omezení postihující dostupnost a převoditelnost kapitálu.

6.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek

SCR podle rizikových modulů (v mil. Kč)

SCR podle standardního vzorce	K 31. 12. 2015	K 31. 12. 2016
SCR	14 866	14 132

Operační riziko	729	629
Základní SCR	14 138	13 503
- z toho		
neživotní pojistné (upisovací) riziko	11 378	11 124
○ z toho		
riziko pojistného a technických rezerv v neživotním pojištění	10 158	9 998
neživotní katastrofické riziko	3 182	2 980
tržní riziko	5 768	5 254
○ z toho		
měnové riziko	5 662	5 162
riziko selhání protistrany	297	128

Použitá zjednodušení

Výpočet SCR a MCR byl k datu 31. 12. 2016 v EGAP proveden na základě standardního vzorce pro všechny moduly rizika.

Navýšení kapitálového požadavku (kapitálový add-on)

K datu 31. 12. 2016 nebylo relevantní.

Výše MCR a informace o vstupech

MCR k 31. 12. 2016 činí 3,615 mld. Kč.

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 využívá u těchto subjektů 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 Solvency II.

Informace o podstatných změnách SCR a MCR

K 31. 12. 2016 je SCR podle standardního vzorce 14,132 mld. Kč, což znamená v porovnání s vypočteným SCR k 31.12.2015 snížení SCR o cca 4,94 %. Meziroční snížení SCR podle standardního vzorce je způsobeno zlepšením rizikového profilu EGAP. MCR podle standardního vzorce je pak cca 3,616 mld. Kč. Jedná se o hodnotu rovnající se přibližně 25,59 % hodnoty SCR.

6.3 Použití podmodulu akciového rizika

S ohledem na skutečnost, že EGAP neměl k 31. 12. 2016 zaveden ČIM, není pro EGAP relevantní.

6.4 Popis interního modelu pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku

V roce 2016 nebyl aplikován interní model pro výpočet SCR.

6.5 Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a solventnostního kapitálového požadavku

Zákon č. 58/1995 Sb. stanoví, že EGAP měl k 31. 12. 2016 plnit 12,5 % SCR. Před tímto datem zákon žádnou konkrétní hranici KP EGAP nestanovil. Z tohoto důvodu lze konstatovat, že přestože EGAP k 30. 9. 2016 nepokrýval plně 12,5 % z hodnoty SCR, k neplnění KP EGAP dle zákona č. 58/1995 Sb. nedošlo. Plánovaná státní dotace do pojistných fondů EGAP ve výši 2,2 mld. Kč byla připsána ve prospěch EGAP dne 15. 12. 2016. K rozhodnému datu výpočtu kapitálového požadavku, tj. k 31. 12. 2016 tak EGAP plnil veškeré kapitálové požadavky.

Kapitálová pozice EGAP k 31. 12. 2016

Výše Dostupného primárního kapitálu	3 486 mil. Kč
SCR	14 132 mil. Kč
Kapitálový požadavek EGAP (12,5 % ze SCR)	1 767 mil. Kč
Plnění kapitálového požadavku EGAP	197,3 %

6.6 Další informace

S ohledem na zavedení Solvency II a s tím související značné navýšení kapitálových požadavků, které budou dle zákona č. 58/1995 Sb. a se zavedením připravovaného ČIM dále růst, musel EGAP upravit svou strategii řízení kapitálové pozice. V roce 2016 bylo zahájeno několik projektů, které mají za cíl posílení a stabilizaci kapitálu EGAP. Mezi konkrétní projekty patří hlavně připravované portfoliové zajištění, které by mělo snížit rizika přijatá EGAP a zároveň uvolnit limity pro další pojišťování pro země s vysokou koncentrací pojištění. Připravovaným projektem je vydání podřízeného závazku třídy Tier 1, který by měl částečně pokrýt kapitálové požadavky EGAP. Podřízený závazek by měl být vydán v maximálním rozsahu 20 % třídy tier 1. EGAP momentálně zjišťuje podmínky na trhu pro realizaci tohoto projektu. EGAP zároveň začal aktivněji řídit měnové riziko, které plyne z titulu nesouladu měn aktiv a pasiv. Toto riziko je postupně snižováno akumulací aktiv v cizích měnách stejně jako snižování cizoměnových závazků.

V návaznosti na zavedení Solvency II došlo k odprodeji majetkového podílu ve společnosti KUPEG (nyní Credendo – Short-Term EU Risks úvěrová pojišťovna, a.s.). Zároveň byla vyvinuta snaha o prodej majetkového podílu v ČEB, který snižuje dostupný primární kapitál EGAP. S ohledem na probíhající diskuse nad systémem podpory exportu na úrovni vlády nebylo toto opatření prozatím realizováno. V roce 2017 budou pokračovat výše zmíněné projekty. Do konce roku 2017 očekáváme uzavření portfoliového zajištění stejně jako vydání podřízeného závazku.

7 Přílohy

7.1 S.02.01. (ROSSOL11)

Rozvaha roční

Část 1: Aktiva

Datová oblast: ROSS11_11 Aktiva

			Hodnota dle SII	Účetní hodnota	Reklasifikace
		Akronym dle EIOPA/ECB	C0010	C0020	EC0021
A	B		1	2	3
Aktiva celkem	1	R0500	26 533 426	26 612 741	
Goodwill	2	R0010	X		X
Odložené pořizovací náklady	3	R0020	X		X
Nehmotný majetek	4	R0030	0	1 386	
Odložené daňové pohledávky	5	R0040			
Přebytek penzijních dávek	6	R0050			
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	7	R0060	712 700	712 700	
Investice	8	R0070	21 394 367	21 394 367	
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	9	R0080			
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	10	R0090	830 000	830 000	
Akcie	11	R0100			
Kotované akcie	12	R0110			
Nekotované akcie	13	R0120			
Dluhopisy	14	R0130	16 529 713	16 529 713	
Státní dluhopisy	15	R0140	16 011 034	16 011 034	
Korporátní dluhopisy	16	R0150	518 679	518 679	
Strukturované dluhopisy	17	R0160			
Cenné papíry zajištěné aktivy	18	R0170			
Investice v investičních fondech	19	R0180			
Kladná reálná hodnota derivátů	20	R0190			
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	21	R0200	4 034 654	4 034 654	
Jiné investice	22	R0210			
Aktiva držaná u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	23	R0220			
Úvěry a hypotéky	24	R0230			
Půjčky pojistníkům	25	R0240			
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	26	R0250			
Ostatní úvěry a hypotéky	27	R0260			
Částky vymahatelné ze zajištění celkem	28	R0270	820 584	878 512	
Neživotní pojištění celkem	29	R0280	820 584	878 512	X
Neživotního pojištění bez NSLT	30	R0290			X
Zdravotního pojištění NSLT Health	31	R0300			X
Životní pojištění celkem	32	R0310			X
Zdravotní pojištění SLT Health	33	R0320			X
Životní pojištění bez SLT Health	34	R0330			X
Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	35	R0350			X
Depozita při aktivním zajištění	36	R0360			
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	37	R0370	21	21	

Pohledávky ze zajištění	38	R0380	16 702	16 702	
Pohledávky z obchodního styku	39	R0390	16 920	16 920	
Vlastní akcie	40	R0400			
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	41	R0410			
Peníze a ekvivalenty hotovosti	42	R0420	3 340 306	3 340 306	
Ostatní aktiva	43	R0430	251 827	251 827	

Část 2: Pasiva

Datová oblast: ROSS11_21

Závazky a rozdíl aktiv a závazků

			Hodnota dle SII	Účetní hodnota	Reklasifikace
		Akronym dle EIOPA/ECB	C0010	C0020	EC0021
A	B		1	2	3
Pasiva celkem	1		26 553 426	26 612 741	X
Závazky celkem	2	R0900	23 068 263	21 223 471	
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem	3	R0510	22 968 489	21 123 696	
Neživotní pojištění	4	R0520	22 968 489	21 123 696	X
Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění	5	R0530	0	X	X
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění	6	R0540	20 955 043	X	X
Riziková přírážka technických rezerv v neživotním pojištění	7	R0550	2 013 446	X	X
Zdravotní pojištění NSLT Health	8	R0560			X
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health	9	R0570		X	X
Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotní pojištění NSLT Health	10	R0580		X	X
Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health	11	R0590		X	X
Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění celkem	12	R0600			
Zdravotní pojištění SLT Health	13	R0610			X
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health	14	R0620		X	X
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	15	R0630		X	X
Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	16	R0640		X	X
Životní pojištění	17	R0650			X
Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění	18	R0660		X	X
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění	19	R0670		X	X
Riziková přírážka technických rezerv v životním pojištění	20	R0680		X	X
Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	21	R0690			
Technické rezervy vypočtené jako celek k pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	22	R0700		X	X
Hrubý nejlepší odhad TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	23	R0710		X	X
Riziková přírážka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	24	R0720		X	X
Jiné technické rezervy	25	R0730	X	0,00	X
Podmíněné závazky	26	R0740		X	
Rezervy jiné než technické	27	R0750	2 303	2 303	
Závazky v rámci penzijních dávek	28	R0760			
Depozita od zajistitelů	29	R0770			
Odložené daňové závazky	30	R0780	32 033	32 033	

Záporná reálná hodnota derivátů	31	R0790			
Závazky vůči úvěrovým institucím	32	R0800			
Úvěrové instituce se sídlem v České republice	33	ER0801			X
Úvěrové instituce se sídlem v zemích eurozóny	34	ER0802			X
Úvěrové instituce se sídlem ve zbytku světa	35	ER0803			X
Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím	36	R0810			
Závazky vůči jiným než úvěrovým institucím	37	ER0811			X
Jiné než úvěrové instituce se sídlem v České republice	38	ER0812			X
Jiné než úvěrové instituce se sídlem v zemích eurozóny	39	ER0813			X
Jiné než úvěrové instituce ve zbytku světa	40	ER0814			X
Ostatní finanční závazky (emitované dluhopisy)	41	ER0815			X
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	42	R0820	0		0
Závazky ze zajištění	43	R0830	0		0
Závazky z obchodního styku	44	R0840	49 168		49 168
Podřízené závazky	45	R0850			
Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu	46	R0860			
Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu	47	R0870			
Ostatní závazky	48	R0880	16 271		16 271
Rozdíl celkových aktiv a závazků	49	R1000	3 485 163		5 389 270 X

7.2 S.05.01. (DISSOL36)

Předepsané pojistné, zasloužené pojistné a náklady na poj. plnění a další ukazatele

		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									397 374
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionalní zajištění	R0120									4 242
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionalní zajištění	R0130									
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	R0140									53 732
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	R0200									347 884
Zasloužené pojistné										
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	R0210									3 050 557
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionalní zajištění	R0220									210 957
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionalní zajištění	R0230									
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	R0240									295 475
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	R0300									2 966 039
Náklady na pojistná plnění										
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	R0310									4 978 613

Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0320									88 400
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									-114 553
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	R0400									5 181 566
Změna stavu ostatních technických rezerv										
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	R0410									3 990
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0420									0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0430									
Změny stavu ostatních TR - podíl zajistitelů	R0440									0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	R0500									3 990

		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			30 006						427 380
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R0120			0						4 242
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	R0130			X						0
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	R0140			0						53 732
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	R0200			30 006						377 890

Zasloužené pojistné									
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	R0210			158 774					3 209 331
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R0220			0					210 957
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	R0230			X					0.00
Zasloužené pojistné - podíl zajišťovatelů	R0240			0					295 475
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	R0300			158 774					3 124 813
Náklady na pojistná plnění									
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	R0310			361 108					5 339 721
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0320			0					88 400
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0330			X					0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajišťovatelů	R0340			0					-114 553
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	R0400			361 108					5 542 674
Změna stavu ostatních technických rezerv									
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	R0410			0					3 990
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0420			0					0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0430			X					0
Změny stavu ostatních TR - podíl zajišťovatelů	R0440			0					0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	R0500			0					3 990

		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									240 095
Správní režie										
Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	R0610									209 086
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0620									2 005
Správní režie v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0630									
Správní režie - podíl zajišťitelů	R0640									5 373
Správní režie v čisté výši	R0700									205 718
Investiční správní náklady										
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	R0710									
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0720									
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0730									
Investiční správní náklady - podíl zajišťitelů	R0740									
Investiční správní náklady v čisté výši	R0800									
Náklady na likvid.pojistných událostí										
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	R0810									
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0820									

Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0830									
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajistitelů	R0840									
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	R0900									
Pořizovací náklady										
Pořizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	R0910									11 255
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0920									116
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0930									
Pořizovací náklady - podíl zajistitelů	R0940									0
Pořizovací náklady v čisté výši	R1000									11 371
Režijní náklady										
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	R1010									22 371
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R1020									218
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R1030									
Režijní náklady - podíl zajistitelů	R1040									0
Režijní náklady v čisté výši	R1100									23 006
Ostatní technické náklady	R1200									
Náklady celkem	R1300									

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	
		20 356					260 451	

Čistá výše provozních nákladů	R0550	
Správní režie		

Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	R0610			18 356					227 442
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0620			0					2 005
Správní režie v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0630								
Správní režie - podíl zajistitelů	R0640			0					5 373
Správní režie v čisté výši	R0700			18 356					224 074
Investiční správní náklady									
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	R0710								
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0720								
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0730								
Investiční správní náklady - podíl zajistitelů	R0740								
Investiční správní náklady v čisté výši	R0800								
Náklady na likvid.pojistných událostí									
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	R0810								
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0820								
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0830								
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajistitelů	R0840								
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	R0900								
Požizovací náklady									
Požizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	R0910			0					11 255
Požizovací náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0920			0					116
Požizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0930								
Požizovací náklady - podíl zajistitelů	R0940			0					0
Požizovací náklady v čisté výši	R1000			0					11 371
Režijní náklady									
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	R1010			2 000					24 788

Režijní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R1020			0					218
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R1030								
Režijní náklady - podíl zajistitelů	R1040			0					0
Režijní náklady v čisté výši	R1100			2 000					25 006
Ostatní technické náklady	R1200								1 024
Náklady celkem	R1300								261 475

7.3 S.05.02. (DISSOL41)

Roční přehled - předepsané pojistné, náklady na pojistná plnění a provozní náklady, dle zemí

	Domovská 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
		C0010	PAP.NOVÁ GUINEA	RUSKO	GHANA	BĚLORUSKO	INDONÉSIE	KUBA	EGYPT	ČÍNA	C0100
	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Předepsané hrubé pojistné											
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	R0110	257	117 232	84 825	60 514	58 837	27 867	21 642	10 750	8 335	390 259
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R0120	111	0	0	0	0	0	0	0	0	111
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	R0130	x	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	R0140	0,00	50 072	0	0	0	0	0	0	0	50 072
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	R0200	368	67 160	84 825	60 514	58 837	27 867	21 642	10 750	8 335	340 298
Zasloužené hrubé pojistné											
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	R0210	2 122	89 574	1 095 357	5 691	338 813	1 003	17 402	16 610	4 400	1 570 974
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R0220	111	0	89 671	0	0	0	0	-3 008	0	86 774
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	R0230	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	R0240	0	91 680	21 937	0	100 253	0	0	0	0	213 869
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	R0300	2 233	-2 106	1 163 092	5 691	238 560	1 003	17 402	13 602	4 400	1 443 877
Náklady na pojistná plnění v hrubé výši											

Náklady na pojistná plnění v hrubé výši - přímé pojištění	R0310	14 487	0	1 850 849	0	61	0	0	150	785	1 866 333
Náklady na pojistná plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0320	0	0	217 943	0	0	0	0	0	0	217 943
Náklady na pojistná plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0330	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Náklady na pojistná plnění - podíl zajišťitelů	R0340	0	0	40 488	0	0	0	0	0	0	40 488
Náklady na pojistná plnění v čisté výši	R0400	14 488	0	2 028 304	0	61	0	0	150	785	2 043 780
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši											
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	R0410	3 990	0	0	0	0	0	0	0	0	3 990
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0420	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 zajišťitelů	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	R0500	3 990	0	0	0	0	0	0	0	0	3 990
Čistá výše provozních nákladů	R0550	155	70 560	51 055	36 422	35 413	16 773	13 026	6 470	5 017	234 891
Ostatní technické náklady	R1200										1 024
Náklady celkem	R1300										235 914

7.4 S.17.01. (RESSOL41)

Technické rezervy týkající se neživotního pojištění

		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			
<u>1) Nejlepší odhad rezervy na pojistné</u>			
Hrubá hodnota rezervy na pojistné	R0060	5 875 885	601 947
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0140	736 199	0
Čistá hodnota rezervy na pojistné	R0150	5 139 686	601 947
<u>2) Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění</u>			
Hrubá hodnota rezervy na pojistná plnění	R0160	14 089 881	387 330
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0240	84 385	0
Čistá hodnota rezervy na pojistná plnění	R0250	14 005 496	387 330
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	R0260	19 965 766	989 277
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	R0270	19 145 182	989 277
Riziková přírážka	R0280	1 914 518	98 928
Částka přechodných opatření na technické rezervy			
<u>3) Technické rezervy (celkem)</u>	R0290		
Nejlepší odhad	R0300	20 955 043	
Riziková přírážka	R0310	2 013 446	
Technické rezervy – celkem	R0320	22 968 489	
Vymahatelné částky ze zajištění smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem	R0330	820 584	
Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem	R0340	22 147 905	

7.5 S19.01. (RESSOL51)

Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění

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)

		Roky vývoje												
Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	V běžném roce	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
před	R0100											-8 560	R0100	-8 560
N-9	R0160	0	0	428 479	685 947	222 598	298 821	-1 315	1 083 263	608 293	12 975		R0160	12 975
N-8	R0170	0	292 359	170 408	-71 214	35 642	231 721	447 872	254 965	686 085			R0170	686 085
N-7	R0180	2 356	14 400	119 523	24 449	410 776	805 787	358 809	1 873 966				R0180	1 873 966
N-6	R0190	0	4 628	146 497	110 318	163 109	422 836	665 220					R0190	665 220
N-5	R0200	0	0	34 000	198 188	223 096	617 412						R0200	617 412
N-4	R0210	0	496 510	54 788	214 710	374 952							R0210	374 952
N-3	R0220	0	0	838 411	98 252								R0220	98 252
N-2	R0230	0	14 276	214 348									R0230	214 348
N-1	R0240	0	16 433										R0240	16 433
N	R0250	0											R0250	0
Celkem													R0260	4 551 082
														13 896 389

Hrubý nediskontovaný nejlepší odhad technické rezervy na pojistné plnění

(absolutní částka)

		Roky vývoje											Konec roku (diskontované údaje)	
Rok		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											1 097	R0100	1 096
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 140 597	R0160	1 135 575	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	499 706		R0170	498 556	
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	2 776 123			R0180	2 755 362	
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	3 203 040				R0190	3 164 220	
N-5	R0200	0	0	0	0	0	3 949 057					R0200	3 925 415	
N-4	R0210	0	0	0	0	2 388 508						R0210	2 357 998	
N-3	R0220	0	0	0	413 359							R0220	411 399	
N-2	R0230	0	0	23 109								R0230	23 093	
N-1	R0240	0	205 328									R0240	204 497	
N	R0250	0										R0250	0	
Celkem													R0260	14 477 211

7.6 S23.01. (ROSSOL 76)

Kapitál

		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	4 075 000	4 075 000		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	-589 062	-589 062			
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 nesplňuje kritéria k tomu, aby byl klasifikován jako kapitál dle směrnice Solventnost II	R0220					
Odpočty						
Odpočet za účasti ve finančních a úvěrových institucích	R0230	830 000	830 000	0	0	
Celkový primární kapitál po odpočtu	R0290	2 655 938	2 655 938	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	2 655 938	2 655 938	0	0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	R0510	2 655 938	2 655 938	0	0	
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	R0540	2 655 938	2 655 938	0	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	R0550	2 655 938	2 655 938	0	0	
SCR	R0580	14 131 814				
MCR	R0600	3 615 675				
Poměr použitelného kapitálu k SCR	R0620	0,1879				
Poměr použitelného kapitálu k MCR	R0640	0,7346				
Rekonceilační rezerva						
Rozdíl aktiv vůči závazkům	R0700	3 485 938				
Vlastní akcie (zahrnuté v rozvaze do aktiv)	R0710	0				
Předvídatelné dividendy, rozdělení kapitálu a příplatky	R0720	0				
Jiné položky primárního kapitálu	R0730	4 075 000				
Úprava o položky kapitálu podléhající omezení v souvislosti s MAP a účelově vázanými fondy	R0740	0				
Rekonceilační rezerva před odpočtem za účasti - celkem	R0760	-589 062				
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				

7.7 S.25.01. (KASSOL11)

-

Tržní riziko
 Riziko selhání protistrany
 Životní upisovací riziko
 Zdravotní upisovací riziko
 Neživotní upisovací riziko
 Diverzifikační efekty
 Riziko nehmotných aktiv
Základní solventnostní kapitálový požadavek

R0010
 R0020
 R0030
 R0040
 R0050
 R0060
 R0070
 R0100

Hrubý kapitálový požadavek	USP	Zjednodušení
C0040	C0080	C0090
5 253 724	-	-
128 167	-	-
0	0	0
0	0	0
11 123 615	0	0
-3 002 343	-	-
0	-	-
13 503 163	-	-

-

-

SCR vypočtený standardním vzorcem

Operační riziko
 Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty
 Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty
 Kapitálový požadavek pro činnost podle čl. 4 směrnice 2003/41/EC

SCR bez navýšení kapitálového požadavku

Navýšení kapitálového požadavku

Solventnostní kapitálový požadavek

Ostatní informace k SCR

Podmodul akciového rizika založený na trvání
 Celkový nSCR pro zbývající část
 Celkový nSCR pro RFF
 Celkový nSCR pro MAP
 Diverzifikace z agregace nSCR pro RFF

R0130
 R0140
 R0150
 R0160
 R0200
 R0210
 R0220
 R0400
 R0410
 R0420
 R0430
 R0440

C0100
628 651
0
0
0
14 131 814
0
14 131 814
-
0
0
0
0
0

7.8 S.28.01. (KASSOL66)

Závazky neživotního pojištění nebo zajištění

		C0010
Výsledek MCR(np)	R0010	3 615 675

Pojištění léčebných výloh vč. proporcionálního zajištění		
Pojištění pro případ ztráty příjmu vč. proporcionálního zajištění		
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání vč. proporcionální zajištění		
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel vč. proporcionálního zajištění		
Ostatní pojištění motorových vozidel vč. proporcionálního zajištění		
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy vč. proporcionálního zajištění		
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku vč. proporcionálního zajištění		
Obecné pojištění odpovědnosti vč. proporcionálního zajištění		
Pojištění úvěrů a záruk (kautí) vč. proporcionálního zajištění		
Pojištění právní ochrany vč. proporcionální zajištění		
Pojištění asistenčních služeb vč. proporcionálního zajištění		
Pojištění různých finančních ztrát vč. proporcionální zajištění		
Neproporcionální zajištění zdravotního pojištění		
Neproporcionální zajištění pojištění odpovědnosti		
Neproporcionální zajištění pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy		
Neproporcionální zajištění pojištění majetku		

	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců
	C0020	C0030
R0020	0	0
R0030	0	0
R0040	0	0
R0050	0	0
R0060	0	0
R0070	0	0
R0080	0	0
R0090	0	0
	19 145	
R0100	182	347 885
R0110	0	0
R0120	0	0
R0130	989 277	30 006
R0140	0	0
R0150	0	0
R0160	0	0
R0170	0	0

Závazky životního pojištění nebo zajištění

		C0040
Výsledek MCR(žp)	R0200	0

Závazky s podílem na zisku se zaručeným plněním
 Závazky s podílem na zisku s budoucím nezaručeným plněním
 Závazky s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu
 Závazky ostatního životního pojištění a zajištění
 Celkový kapitál v riziku pro pojištění a zajištění

	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku
	C0050	C0060
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	0	
R0250		0

Výpočet MCR

Lineární MCR
 SCR
 Horní mez MCR
 Dolní mez MCR
 Kombinovaný MCR
 Absolutní dolní mez MCR

	C0070
R0300	3 615 675
R0310	14 131 814
R0320	6 359 316
R0330	3 532 954
R0340	3 615 675
R0350	99 974

Minimální kapitálový požadavek

R0400	3 615 675
--------------	-----------