



Zpráva o solventnosti a finanční situaci pojišťovny

k 31. 12. 2022

Obsah

Seznam použitých zkratk.....	4
Shrnutí	6
A. Činnosti a výsledky	7
A.1. Činnost pojišťovny.....	7
A.2. Výsledky v oblasti upisování	11
A.3. Výsledky v oblasti investic	17
A.4. Výsledky v jiných oblastech	20
A.5. Další informace	22
B. Řídicí a kontrolní systém.....	25
B.1. Obecné informace o řídicím a kontrolním systému	25
B.2. Požadavky na způsobilost a bezúhonnost.....	38
B.3. Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti	42
B.4. Systém vnitřní kontroly.....	51
B.5. Funkce vnitřního auditu.....	53
B.6. Pojistněmatematická funkce	54
B.7. Externí zajišťování činností	55
B.8. Další informace	56
C. Rizikový profil.....	57
C.1. Pojistné (upisovací) riziko	58
C.2. Tržní riziko	62
C.3. Úvěrové riziko	66
C.4. Riziko likvidity.....	67
C.5. Operační riziko.....	69
C.6. Jiná podstatná rizika	72
C.7. Další podstatné informace	72
D. Ocenění pro účely solventnosti.....	73
D.1. Aktiva	73
D.2. Technické rezervy.....	77
D.3. Další závazky.....	82
D.4. Alternativní metody oceňování	84
D.5. Další informace	84
E. Řízení kapitálu	86
E.1. Kapitál	86
E.2. Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek.....	90
E.3. Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku	92
E.4. Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem	92
E.5. Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku	95
F. Další informace sdělované z vlastního rozhodnutí	96

Přílohy.....	97
F.1. S.02.01. (ROSSOL11)	97
F.2. S.05.01. (DISSOL36)	99
F.3. S.05.02. (DISSOL41)	105
F.4. S.17.01. (RESSOL41).....	107
F.5. S19.01. (RESSOL51).....	108
F.6. S23.01. (ROSSOL 76)	110
F.7. S.25.02. (KASSOL16).....	112
F.8. S.28.01. (KASSOL66).....	112

Seznam použitých zkratk

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

Zákon č. 214/2020 Sb.	Zákon č. 214/2020 Sb., kterým se mění zákon č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou a o doplnění zákona č. 166/1993 Sb., o Nejvyšším kontrolním úřadu, ve znění pozdějších předpisů, ve znění pozdějších předpisů, a zákon č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů (rozpočtová pravidla)
Zákon o pojišťovnictví	Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů
Záruky COVID PLUS	záruky za splacení úvěrů vývozců, výrobních a obchodních podniků ve smyslu Zákona č. 58/1995 Sb.
Záruky EGAP PLUS	Záruka za splacení nových úvěrů poskytovaných vývozcům, výrobcům a vývozně orientovaným podnikům rámci státní podpory hospodářství v reakci na agresi Ruska vůči Ukrajině ve smyslu Zákona č. 58/1995 Sb. a navazujícího nařízení vlády

Shrnutí

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

EGAP zakončil rok 2022 s agregátním hospodářským výsledkem ve výši 832 mil. CZK, přičemž z této hodnoty připadá ztráta 155 mil. CZK na hlavní činnost pojištění a zisk 987 mil. CZK z vedlejší činnosti poskytování Záruk COVID PLUS a EGAP PLUS. Výsledek z hlavní pojišťovací činnosti byl kromě nadstandardního objemu vymožených pohledávek ovlivněn především významnou tvorbou technických rezerv souvisejících se špatně se vyvíjející situací v agresí Ruska zasažených zemích. Záporný výsledek hospodaření zejména v důsledku této tvorby nedokázaly zvrátit ani pozitivní faktory, jimiž byly v roce 2022 např. posilující domácí měna či nadstandardní výnosy z investic v důsledku vysokých úrokových sazeb. I přes mírnou ztrátu se společnosti dařilo v průběhu celého roku plnit kapitálové požadavky, a to s dostatečnou rezervou.

EGAP během roku 2022 pokračoval v potřebné diverzifikaci přijímaných rizik a ve snaze snížit svoji angažovanost v zemích zasažených ruskou agresí. Výsledkem této snahy byl pokles podílu angažovanosti snížené o spoluúčast z celého portfolia na téměř 10 % (z původních 17 % k 31. 12. 2021). V souvislosti s dalším ukončováním obchodních případů a poměrně úspěšnou likvidací pojistných událostí v těchto válkou zasažených teritoriích se v roce 2023 očekává další postupné snižování tohoto rizika a z něho plynoucích potencionálních negativních dopadů do hospodaření EGAP. EGAP k 31. 12. 2022 eviduje angažovanost sníženou o spoluúčast plynoucí z uzavřených pojistných smluv souvisejících s vývozem do Ruska, Běloruska a Ukrajiny v hodnotě 9,1 mld. CZK, přičemž rizika v Rusku dosahují hodnoty 6,9 mld. CZK, rizika v Bělorusku dosahují úrovně 1,6 mld. CZK a na Ukrajině 0,6 mld. CZK. Z hlediska počtu aktivních pojistných smluv, respektive jednotlivých rozhodnutí, se jedná o 37 smluv v rámci Ruska, 15 smluv v Bělorusku a 32 smluv na Ukrajině.

A. Činnosti a výsledky

A.1. Činnost pojišťovny

A.1.1. Základní informace

EGAP byl založen podpisem zakladatelské smlouvy dne 10. 2. 1992 v souladu s usnesením vlády ČSFR č. 721/1991 o programu na podporu vývozu a byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. 6. 1992. Hlavní činností EGAP je pojišťování vývozních úvěrových rizik se státní podporou na základě Zákona č. 58/1995 Sb. Činnost poskytování Záruk COVID PLUS a Záruk EGAP PLUS je jako vedlejší činnost kapitálově a i procesně oddělena od hlavní činnosti pojišťování a tato zpráva se jí zabývá jen okrajově, a to v rámci kapitoly A.5.

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

Tabulka 1: Základní informace

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

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

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

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

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

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

A.1.2. Produktové portfolio

EGAP v rámci své pojišťovací činnosti poskytuje pouze neživotní pojištění v rámci podpory vývozu, resp. investic v zahraničí. Konkrétně EGAP operuje v odvětvích pojišťování úvěrů, záruk a různých finančních ztrát a zajišťovací činnosti pro neživotní pojištění. V průběhu roku 2022 docházelo k dílčím úpravám jednotlivých pojistných produktů poskytovaných EGAP, upřesňujícím podmínky jejich poskytování.

Pojistné produktové portfolio EGAP:

- B pojištění krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru proti riziku nezaplacení;
 - Bf pojištění bankou financovaného krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru proti riziku nezaplacení;
 - C pojištění střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru proti riziku nezaplacení;
 - Cf pojištění bankou financovaného středně a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru proti riziku nezaplacení;
 - D pojištění vývozního odběratelského úvěru proti riziku nezaplacení;
 - E pojištění potvrzeného akreditivu;
 - F pojištění úvěru na předexportní financování výroby pro vývoz;
 - I pojištění investic v zahraničí proti riziku zamezení převodu výnosů z investice, vyvlastnění nebo politicky motivovaného násilí;
 - If pojištění úvěru na financování investic v zahraničí proti riziku nesplacení úvěru;
 - V pojištění proti riziku nemožnosti plnění smlouvy o vývozu;
 - Z pojištění bankovní záruky vystavené v souvislosti se získáním nebo plněním smlouvy o vývozu;
- ZA/ZAS aktivní zajištění.

V oblasti pojištění vývozních úvěrových rizik jsou i nadále nejčastěji využívanými produkty pojištění rizika nezaplacení pohledávky za dodávky realizované vývozcem do zahraničí (pojištění dodavatelského úvěru – krátkodobého B / dlouhodobého C, pojištění vývozního odběratelského úvěru D). Dalšími velmi často využívanými produkty, samostatně stojícími i využívanými v kombinaci

¹ Články 7 až 9 stanov

s produkty uvedenými výše, jsou pojištění bankovních záruk (pojištění Z) – záruka za nabídku, akontační záruka nebo záruka za řádné provedení či zádržné.

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

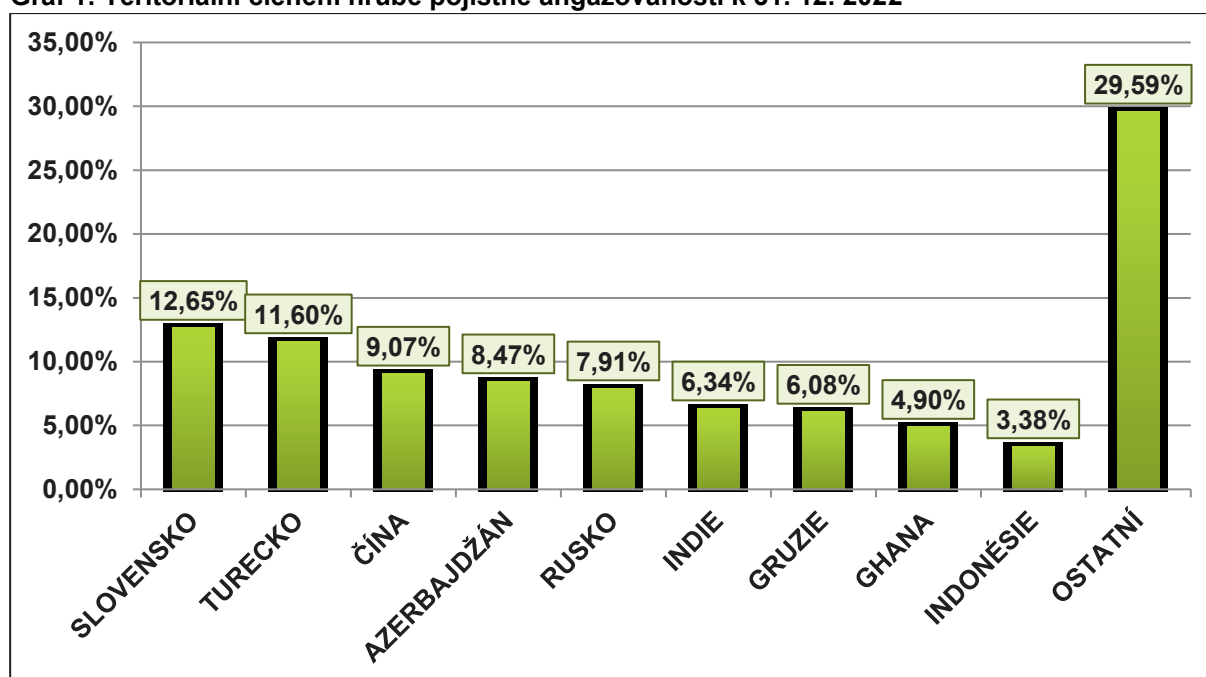
Pojištění EGAP pamatuje také na české investory, kteří mohou využít možnosti pojištění investic proti politickým rizikům v zahraničí, zejména riziku vyvlastnění, politickým násilným činům nebo nemožnosti konverze výnosů z investice z hostitelské země (pojištění I), popř. prostřednictvím banky financovat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

Výše uvedené produkty jsou průběžně modernizovány v návaznosti na zkušenosti s jejich fungováním a na základě zpětné vazby od klientů EGAP. Po celý rok 2022 tak byly připravovány aktualizace některých produktů tak, aby odpovídaly zejména potřebám současného bankovního trhu a podkladovým bankovním produktům. V roce 2022 probíhala zejména aktualizace všeobecných pojistných podmínek typu Z – pojištění bankovních záruk, u kterého byla rozšířena možnost pojištění o další typy záruk, souvisejících nejen s vývozem, ale i s českými investicemi v zahraničí.

V roce 2022 rovněž ve spolupráci s Českou bankovní asociací intenzivně pokračovaly práce na novelizaci produktu pojištění potvrzeného akreditivu E. Důvodem těchto úprav je po letech nevyužívání pojištění akreditivů představit produkt rámcového charakteru, ke kterému by na bázi jednotlivých limitů byly podřazovány jednotlivé akreditivy podle potřeb poptávajících bank. Finalizace aktualizace tohoto produktu se očekává během roku 2023.

Průřezově jednotlivými produkty pokračovaly v roce 2022 práce na automatizaci transferů dat mezi jednotlivými informačními systémy EGAP a napojování produktů do rozhraní EGAP on-line (EOL), nazvaného „Klikni pro Export“. Z hlediska funkčnosti nyní systém EOL umožňuje klientům na jednom místě spravovat pojistné smlouvy, včetně zasílání hlášení pojištěných o čerpání a splácení pojištěných úvěrů, zadávat žádosti o pojištění/limit, prohlížet a upravovat žádosti/limity a nově je tento systém rozšířený o možnost oznámit nezaplacení nebo oznámit hrozbu vzniku pojistné události. Již nyní mají vývozci možnost získat kompletní a okamžitý přehled o pojištěném portfoliu svých odběratelů u EGAP a mohou si prohlížet a upravovat nastavení svých pojistných smluv. Cílem je dále postupně napojovat na EOL nejčastěji využívané produkty, tj. k již fungujícímu rozhraní pro produkty B a C a V postupně přidávat produkty Bf, Cf, Z a případně další.

EGAP poskytuje pojištění do celého světa s konkrétními omezeními stanovenými pravidly pro poskytování státní podpory vývozu. Největší část pojistné angažovanosti měl EGAP ke konci roku 2022 na Slovensku a v Turecku, zatímco se významně snížila angažovanost v Rusku a v Ázerbájdžánu.

Graf 1: Teritoriální členění hrubé pojistné angažovanosti k 31. 12. 2022

A.1.3. Shrnutí výsledků pojišťovny

V roce 2022 uzavřel EGAP pojistné smlouvy o celkovém objemu 41,2 mld. CZK a podpořil celkem 51 exportérů při jejich vývozu směřujícím do 39 zemí. V rámci teritoriální diverzifikace byly v roce 2022 podpořeny nové i pokračující projekty směřující mimo jiné do Gruzie, Indie, Číny, Kazachstánu, Turecka a na Mauritius. Naopak vlivem agrese vůči Ukrajině a v důsledku dopadů mezinárodních sankcí došlo k utlumení pojišťování do Ruska, Běloruska a na Ukrajinu. Mezi nejvýznamnější obchodní případy patří mimo jiné pojištění výstavby nové výrobní kapacity na výrobu a vývoz chemických látek pro francouzského dovozce, podpora výstavby nemocnic v Ghaně, pojištění vývozu vstříkovacích čerpadel v Bělorusku (realizované ještě před invazí Ruska na Ukrajinu), pojištění dodávky důlních lokomotiv do Kazachstánu apod.

Celkem bylo za rok 2022 uzavřeno 117 pojistných smluv, z toho nejvíce smluv připadlo na pojistný produkt Z – pojištění bankovní záruky vystavené v souvislosti se získáním nebo plněním smlouvy o vývozu, který je hojně využíván především ze strany velkých podniků.

Ve srovnání s rokem 2021 došlo k mírnému poklesu pojistné angažovanosti, zároveň došlo ke změnám v rámci jejího rozložení. Největší změnu představoval propad pojistné angažovanosti u Ruska, největší zastoupení v rámci angažovanosti má nyní Slovensko, které je následováno Tureckem, Čínou a Ázerbájdžánem. Celkem 65 % angažovanosti z pohledu klientů v roce 2022 připadlo na banky, zbylých 35 % pak na nebankovní subjekty, vývozce a investory.

V roce 2022 bylo vymoženo 1 912 mil. CZK, což představuje více jak 275% nárůst oproti roku 2021. Z této sumy představuje 1 366 mil. CZK objem vymožení po výplatě pojistného plnění, přičemž více jak polovina z této částky připadá na vymožení u OP Adularya v Turecku. Vymožené pohledávky ve vysokých objemech byly i přes složitou politicko-ekonomickou situaci realizovány také v Rusku, Gabunu či Ghaně.

Rok 2022 ukončil EGAP s mírně záporným výsledkem hospodaření ve výši -155 mil. CZK za hlavní pojišťovací činnost. Příčinou této ztráty byla především významná tvorba škodních rezerv, související s nejistým vývojem případů ve válkou zasažených zemích. Na zmírnění dopadů této tvorby rezerv se podílely především vysoké částky vymožených pohledávek, příznivý vývoj kurzu domácí měny či vysoké

úrokové výnosy z investic. Po stránce kapitálu je tak EGAP stále dostatečně vybaven a do budoucna neočekává potřebu přijímání státních dotací.

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

	2022	2021
Hospodářský výsledek	-155	1 526
Vlastní kapitál	9 485	9 649
Dotace do pojistných fondů	0	0
Pojištěný objem exportu	41 165	34 113
Počet uzavřených smluv	117	251
Počet podpořených exportérů	51	72
Počet zemí, do kterých směřoval podpořený export	39	54
Předepsané hrubé pojistné	92	481
Pojistná angažovanost	89 258	95 830
Výše technických rezerv (čistá)	7 969	8 343
Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění	2 624	-544
Objem vymožených pohledávek před a po výplatě pojistného plnění	1 912	693
Počet zaměstnanců	106	112

A.2. Výsledky v oblasti upisování

Obchodní činnost roku 2022 byla významně negativně ovlivněna agresí Ruska vůči Ukrajině, která poškodila infrastrukturu a hospodářství Ukrajiny a dosavadní politické i ekonomické vztahy s Ruskem a Běloruskem. Současně nově zavedené mezinárodní sankce vůči Rusku a Bělorusku zastavily možnost financování a pojišťování vývozu a investic do těchto dvou zemí. Všechny tři země byly dlouhodobě významné pro obchodní činnost EGAP, a tudíž se toto omezení výrazně promítlo do celkového vývoje nového obchodu v roce 2022. Kromě tohoto vlivu byl po celý rok 2022 velkým problémem růst cen vstupních materiálů, zboží a energií, který se promítl do již pojištěných, ale i rozpracovaných obchodních případů. Mnohé plánované projekty se realizačně posunuly v rámci roku 2022 nebo až do dalších let a vývozci byli nuceni s dovozci dojednat navýšení původně sjednaných cen.

Z hlediska produktového byl zaznamenán prudký pokles počtu pojištěných dodavatelských úvěrů, což mělo také vliv na celkový počet uzavřených smluv a pojistných rozhodnutí, který v roce 2022 dosáhl 117. Předepsané pojistné v roce 2022 činilo 92 mil. CZK. Tento výsledek je dán především nižším počtem uzavřených dlouhodobých odběratelských úvěrů, jejichž realizace se posunula v čase, a to i přes kladný vliv pokračování zvýšeného zájmu o pojištění záruk a investic, kde je však v průměru nižší úroveň vybraného pojistného. Celkově je ale výsledek objemu pojištěného vývozu a investic přesahující 41 mld. CZK úspěchem.

V rámci vedlejší záruční činnosti EGAP do konce roku 2021 poskytoval Záruky COVID PLUS. Program splnil svůj cíl a pomohl mnoha firmám překonat krizi způsobenou pandemií COVID-19. V roce 2022 mnoho příjemců úvěru úvěr zaručený zárukou od EGAP předčasně splatilo, a angažovanost ze záruk tak klesla o téměř 3 mld. CZK. Ke konci roku EGAP spustil nový záruční program EGAP PLUS. Jedná

se o obdobný protikrizový program, jako byl COVID PLUS, co se týče podmínek i účelu programu. Samotné spuštění programu EGAP PLUS proběhlo v prosinci 2022, kdy EGAP rovněž obdržel první žádosti o tyto záruky. Program dle současných podmínek poběží až do konce roku 2023. Výsledky činnosti poskytování záruk COVID PLUS a přípravy produktu EGAP PLUS jsou více do detailu popsány v kapitole A.5. V kapitolách A.2., A.3 a A.4 se od těchto výsledků abstrahuje a tyto kapitoly zobrazují výsledky pouze za pojišťovací činnost.

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

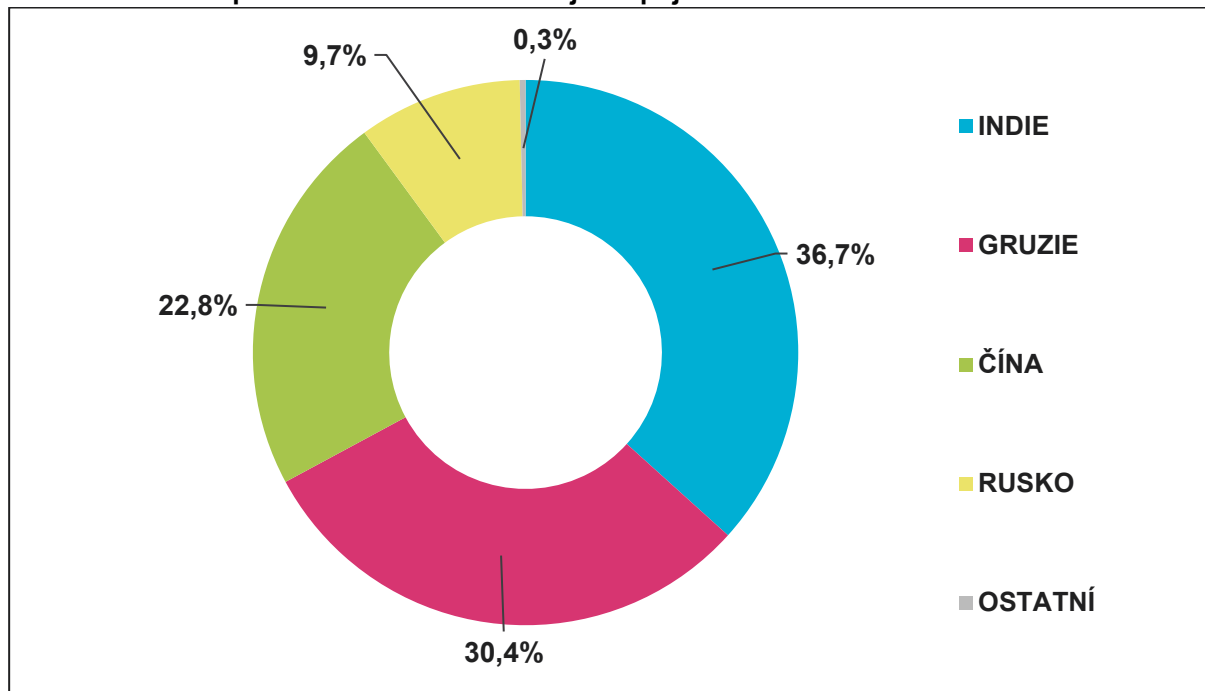
Produkt		Počet uzavřených smluv v roce 2022	Počet uzavřených smluv v roce 2021	Pojištěný objem v roce 2022 (v mil. CZK)	Pojištěný objem v roce 2021 (v mil. CZK)
B	Pojištění krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru	32	122	638	1 394
Bf	Pojištění bankou financovaného krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru	10	42	271	636
C	Pojištění střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru	0	0	0	0
Cf	Pojištění bankou financovaného střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru	4	2	81	98
D	Pojištění vývozního odběratelského úvěru	14	10	159	1 881
E	Pojištění potvrzeného akreditivu	0	0	0	0
F	Pojištění úvěru na předexportní financování	1	1	1 456	30
I	Pojištění investic v zahraničí	16	13	36 273	26 499
If	Pojištění úvěru na investici v zahraničí	1	1	0	314
V	Pojištění proti riziku nemožnosti plnění smlouvy o vývozu	2	2	1 689	87
Z	Pojištění bankovní záruky vystavené v souvislosti se získáním nebo plněním smlouvy o vývozu	37	41	598	2 233
ZA, ZAS	Aktivní zajištění	0	17	0	943
Celkem		117	251	41 165	34 113

V portfoliu EGAP z hlediska počtu smluv dlouhodobě převládalo pojištění odběratelských a dodavatelských úvěrů, avšak v roce 2022 se na nejvyšší příčku co do počtu smluv dostal produkt Z – pojištění bankovních záruk, o který byl enormní zájem. Na růst poptávky po pojištění bankovních záruk a předexportních úvěrů ze strany bank dokázal EGAP pružně zareagovat, o čemž svědčí uzavření 38 nových pojistných smluv tohoto typu. Jednalo se jak o záruky pro malé a středně velké podniky, tak i objemově větší obchodní případy, převážně v sektoru strojírenství a energetiky. I přes těžkosti českých vývozců s udržení ziskovosti a časových harmonogramů běžících i nových projektů úspěšně pokračovaly dodávky, k nimž se vážou pojištěné bankovní záruky, v průběhu celého roku. Odolnost osvědčených českých výrobců a vývozců proti tržním fluktuacím je tak na dobré úrovni. Trend růstu těchto produktů lze očekávat i v roce 2023.

Stabilita výsledků pojištění investic a investičních úvěrů pokračovala i v roce 2022. Dominantní podíl na celkovém výsledku investic má opět pojistný produkt I – pojištění dlouhodobě provozovaných investic českých firem v zahraniční proti teritoriálním rizikům. Ani teritoriální skladba se neměnila – převládají tři velká teritoria Indie, Gruzie a Čína, kde jsou pojišťovány objemově nejrozsáhlejší investice. Pokud jde

o projekty investic v nových teritoriích, v roce 2022 došlo k pojištění významné české investice a investičního úvěru v Saudské Arábii, a pojištění menší české investice v Uzbekistánu. Z hlediska angažovanosti investičního pojištění přetrvává významný podíl Turecka (v Graf 2 není zachyceno, neboť pojistky sjednané v minulých letech do Turecka měly zatím jednorázový charakter), kde jsou pojištěny významné investice ve vodní energetice, které pokračují v úspěšném provozu.

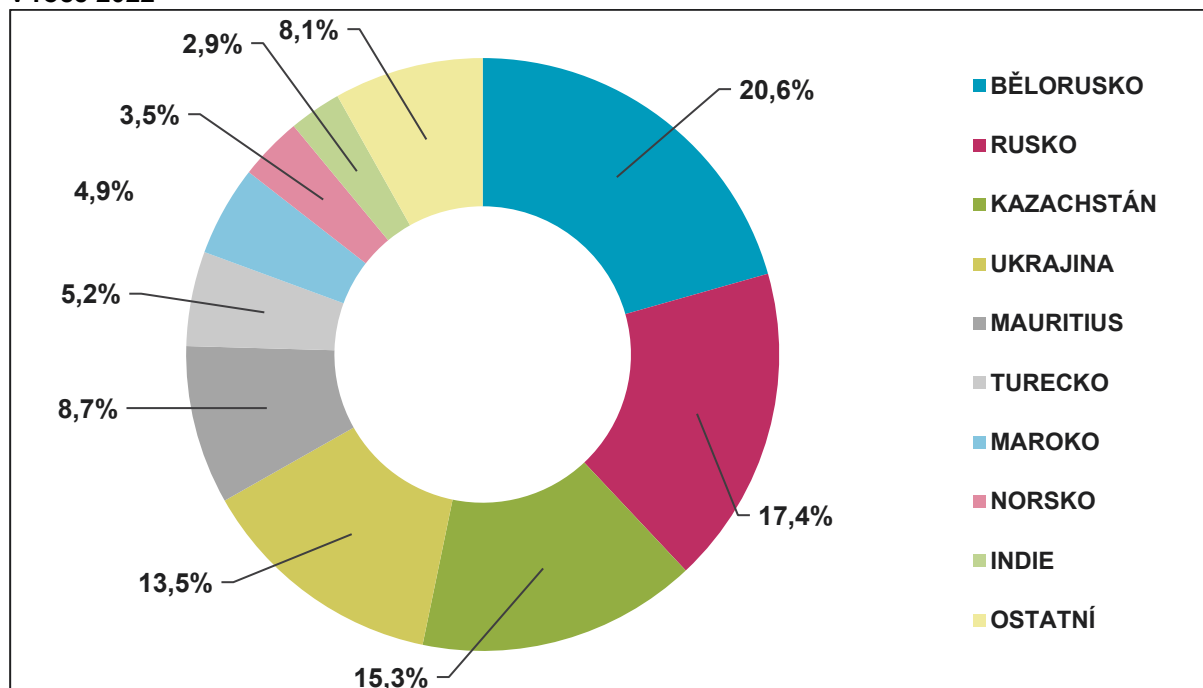
Graf 2: Procentní podíl zemí na celkovém objemu pojištění investic v roce 2022



Největší podíl z hlediska objemů v Grafu 3 měly menší až střední obchodní případy do Ruska a na Ukrajinu, kde čeští vývozci postupně obsazovali dříve ztracené pozice. Od druhé půlky února 2022 však dochází k celkovému utlumení obchodních aktivit v Rusku, Bělorusku a na Ukrajině, a to z důvodu vojenské agrese Ruska vůči Ukrajině. V současné době tak není zcela zřejmé, jak se bude tato situace dále vyvíjet a uzavírání nových obchodů do těchto zemí je pozastaveno.

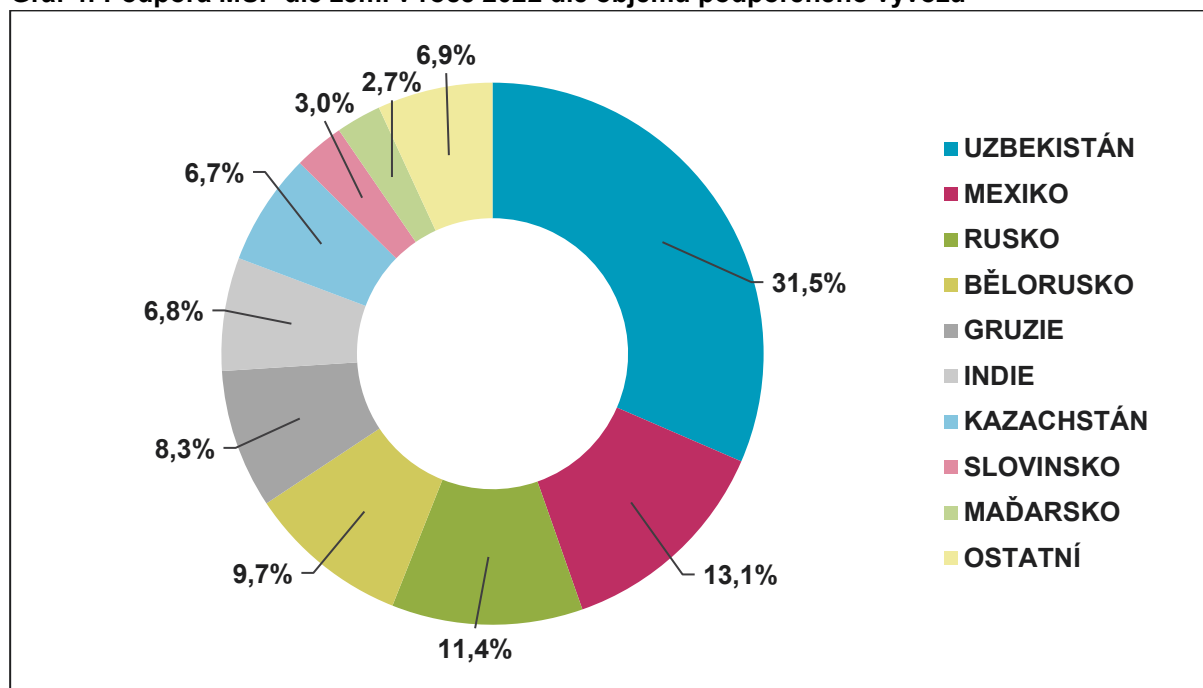
Oproti předchozím rokům byl méně zastoupen africký kontinent. Tato skutečnost je dána současnou světovou situací spojenou s renegociací některých rozjednaných projektů, jejichž uzavření se očekává v roce 2023.

Graf 3: Procentuální podíl zemí na celkovém objemu vývozních úvěrů (produkty B, Bf, C, Cf, D) v roce 2022



I v roce 2022 pokračovala podpora malých a středních podniků – uzavřeno bylo celkem 27 pojistných smluv do 17 zemí. Z celkového počtu pojistných smluv uzavřených v roce 2022 se tak jedná o 23 %. Díky udělené výjimce v době pandemie COVID-19 se mezi teritorii objevily i země Evropské unie, kde za normálních podmínek EGAP v rámci krátkodobého pojištění z důvodů evropské regulace neoperuje.

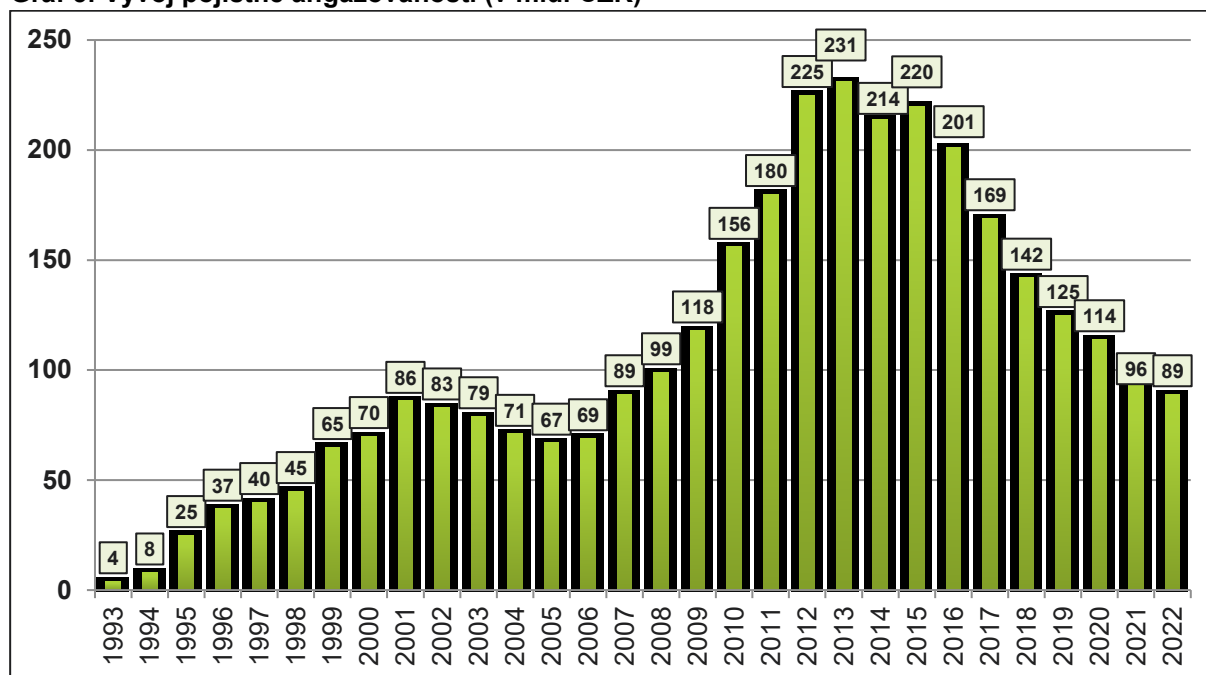
Graf 4: Podpora MSP dle zemí v roce 2022 dle objemu podpořeného vývozu



Celková pojistná angažovanost se v roce 2022 dále snižovala, neboť splácení úvěrů bylo rychlejší než uzavírání nových smluv.

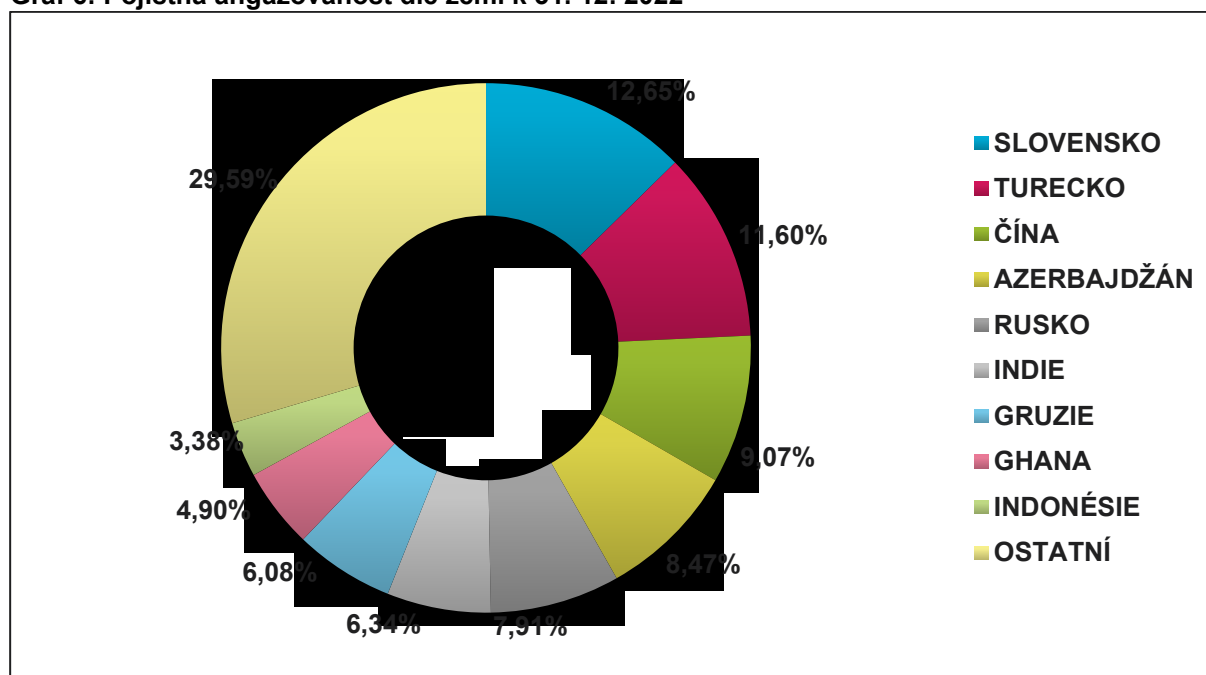
V roce 2023 se předpokládá zastavení trendu poklesu pojistné angažovanosti zejména vlivem očekávaného úpisu nových objemově rozsáhlých případů do Indonésie.

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



Současně se postupně mění země na předních přičkách pojistné angažovanosti, které jsou vidět v Graf 6. Do popředí se dostalo Slovensko s Tureckem, a přeskočily tak Rusko a Ázerbájdžán, které žebříčku vévodily po několik let. Setrvalý pokles angažovanosti na Rusko trvá již od anexe Krymu. Pokračuje tak trend postupné diverzifikace pojistného portfolia, kdy se na celkové angažovanosti podílí stále více nových zemí, a tudíž klesá riziko koncentrace. Podíl žádné ze zemí aktuálně nepřesahuje 13 %, přičemž velké podíly patří zemím s nízkým teritoriálním rizikem (Slovensko, Čína, Indie).

Graf 6: Pojistná angažovanost dle zemí k 31. 12. 2022



Za celý rok 2022 odškodnil EGAP svým klientům nezaplacené pohledávky v celkové výši přes 1,9 mld. CZK. Ve srovnání s rokem 2021 došlo k poklesu celkové vyplacené částky o cca 50 mil. CZK a z pohledu finančního se jednalo v průměru o pojistné události nižšího rozsahu.

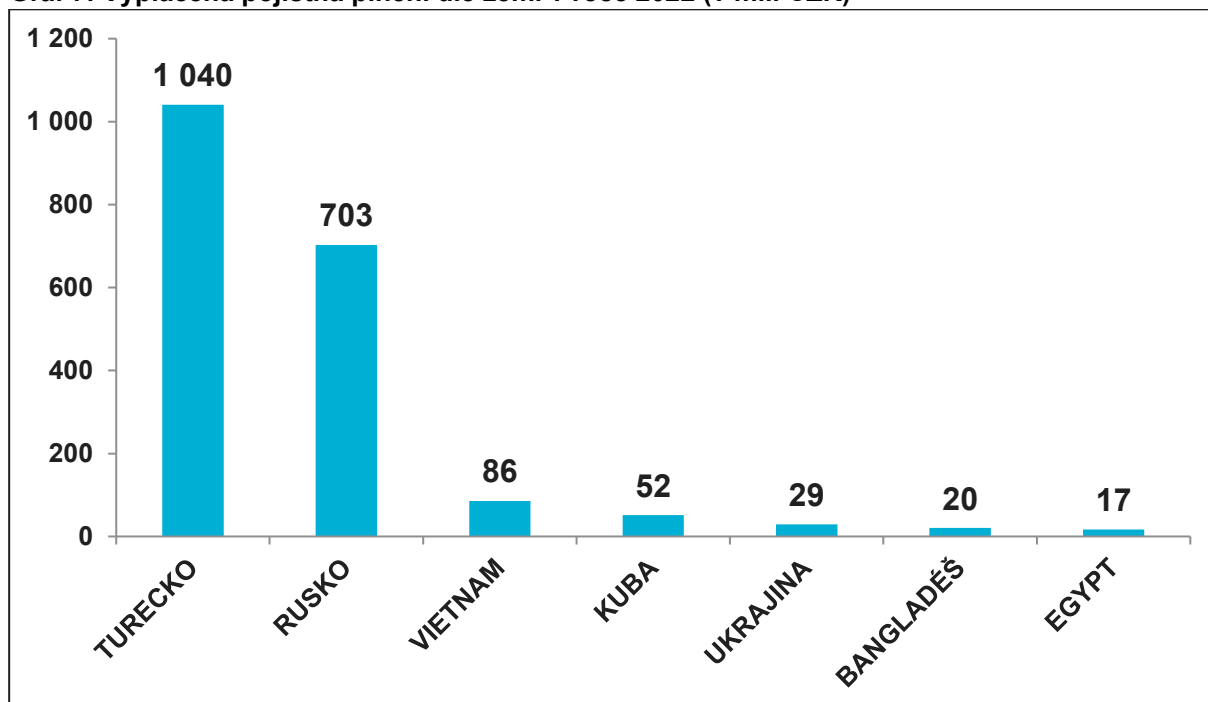
V roce 2022 EGAP vyplatil také plnění u tří záruk uzavřených v rámci programu COVID PLUS, avšak jejich výplata byla spojena se selháním jediného dlužníka. Celkový objem výplat na tyto záruky představuje částku 236 mil. CZK. Škodní průběh záručního portfolia COVID Plus tedy prozatím vykazuje pozitivnější průběh oproti původním očekáváním, nicméně největší sumy splátek dlužníků jsou plánovány na následující 2 roky, a právě ty mohou ovlivnit finální výsledky tohoto již skončeného podpůrného programu.

Obdobně jako v roce 2021, i v roce 2022 připadá nejvýraznější objem vyplacených pojistných plnění na Turecko, a to z více než 53 %. V nominálním vyjádření tato suma přesahuje 1 mld. CZK. V souvislosti s pojistnými události řešenými na území Ruska bylo vyplaceno celkem 702 mil. CZK. Tato vyplacená pojistná plnění se týkala především pojistných událostí pocházejících z let 2015 a 2016.

Převážná část z celkově vyplacených pojistných plnění v roce 2022, stejně jako v předešlých letech, souvisela s pojistným produktem D – pojištění vývozního odběratelského úvěru. V procentuálním vyjádření představovala pojistná plnění k produktu typu D 95 % z celkového objemu vyplacených pojistných plnění.

Náklady spojené s likvidací pojistných událostí a vymáháním pojištěných pohledávek (tzv. vícenáklady) činily necelých 70 mil. CZK.

Graf 7: Vyplacená pojistná plnění dle zemí v roce 2022 (v mil. CZK)



Výše popsané výsledky a události se pak souhrnně promítly do výsledku technického účtu k neživotnímu pojištění, a to zejména v položkách předepsané hrubé pojistné a náklady na pojistná plnění. Jak již bylo řečeno výše, předepsané hrubé pojistné bylo oproti roku 2021 znatelně nižší, s čímž se pojila i nižší hodnota čistého zaslouženého pojistného. Zasloužené pojistné postupně klesá i s ohledem na snižující se přijímaná rizika v posledních letech.

Výše hrubých provozních nákladů dosáhla za rok 2022 hodnoty 275,2 mil. CZK, z toho pořizovací náklady na pojistné smlouvy činily 10,8 mil. CZK a náklady správní režie 264,4 mil. CZK.

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

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	1 092 024	715 175
předepsané hrubé pojistné	92 424	480 877
pojistné postoupené zajišťovatelům	0	-48 962
změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné	1 157 476	382 521
změna stavu rez. na nezasloužené pojistné - podíl zajišťovatelů	-157 875	-99 261
Převedené výnosy z investic z netechnického účtu	179 777	91 315
Ostatní technické výnosy očištěné od zajištění	462	542
Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění	2 624 363	-543 986
náklady na pojistná plnění	1 998 445	2 078 366
hrubá výše	1 998 818	2 078 632
podíl zajišťovatelů	-373	-266
změna stavu rezervy na pojistná plnění	625 918	-2 622 352
hrubá výše	738 856	-2 659 845
podíl zajišťovatelů	-112 938	37 493
Čistá výše provozních nákladů	275 209	253 991
pořizovací náklady na pojistné smlouvy	10 779	14 006
správní režie	264 429	244 881
provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích	0	-4 896
Ostatní technické náklady očištěné od zajištění	951	928
Výsledek technického účtu k neživotnímu pojištění	-1 628 259	1 096 099

A.3. Výsledky v oblasti investic

V důsledku novely Zákona č. 58/1995 Sb. provedené Zákonem č. 214/2020 Sb. nemohl EGAP volně investovat finanční peněžní prostředky do finančních nástrojů na finančním trhu. Peněžní prostředky podléhající státní pokladně byly uloženy na účtech vedených u ČNB. Další vybrané finanční prostředky byly, na základě souhlasu MF, uloženy na účtech bankovních subjektů, zejm. za účelem vyplácení pojistného plnění a maximalizace příjmů z vymáhání pohledávek, vždy však se snahou o maximalizaci výnosů a s ohledem na zajištění likvidity EGAP.

Z investovaných finančních prostředků byl získáván pravidelný výnos prostřednictvím úroků z vkladů a z kuponů dluhopisů. Cenné papíry jsou drženy po celý investiční horizont až do splatnosti, kdy jsou finanční prostředky převáděny na účty podléhající státní pokladně u ČNB.

EGAP klasifikuje jako investice:

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

Tabulka 5: Přehled investic (v tis. CZK)

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Pozemky a stavby	544 500	562 204
Investice do cenných papírů	7 067 456	7 121 805

Depozita u finančních institucí	6 927 667	7 054 947
Celkem	14 539 623	14 738 956

A.3.1. Pozemky a stavby

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

Poslední ocenění hodnoty pozemků a budovy bylo provedeno na základě znaleckého posudku vyhotoveného společností A-Consult plus, s.r.o. v roce 2022.

V rámci procesu vymáhání pohledávek Společnost nabyla v roce 2019 komplex pro skladování obilovin o celkové výměře 5 836,5 m² v Mykolaivské oblasti, vesnici Berizky na Ukrajině. Komplex byl vykázán v rámci položky stavby. V roce 2022 došlo k jeho prodeji.

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

	Provozní pozemky	Provozní stavby	Stavby	Celkem
Požizovací cena k 1. 1. 2022	123 202	603 038	69 646	795 886
Přírůstky	4 477	85	0	4 562
Úbytky	0	0	69 646	69 646
Požizovací cena k 31. 12. 2022	127 679	603 123	0	730 802
Oprávký k 1. 1. 2022	0	209 600	24 082	233 682
Odpisy a trvalé snížení hodnoty	0	-23 298	0	-23 298
Úbytky opravek	0	0	24 082	24 082
Oprávký k 31. 12. 2022	0	186 302	0	186 302
Zůstatková cena k 1. 1. 2022	123 202	393 438	45 564	562 204
Zůstatková cena k 31. 12. 2022	127 679	416 821	0	544 500

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

Reálná hodnota	Provozní pozemky	Provozní stavby	Stavby	Celkem
2022	127 679	416 821	0	544 500
2021	123 202	393 438	45 564	562 204

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

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Pozemky a stavby	54 326	19 242
Realizovatelné dluhové cenné papíry	-60 289	-22 876
Odložená daň	-10 322	-3 656
Oceňovací rozdíl celkem	-16 285	-7 290

Růst oceňovacích rozdílů u realizovaných dluhových cenných papírů je ovlivněn vývojem cen na finančních trzích, zejména u dluhopisů s variabilním úročením. Částečný vliv na snížení oceňovacích rozdílů má i zkracování doby do splatnosti cenných papírů, případně jejich maturita v průběhu daného období.

A.3.2. Investice do cenných papírů

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

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

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Akcie vydané finanční institucí a nekótované na burzách cenných papírů		
Pořizovací cena	830 000	830 000
Reálná hodnota	830 000	830 000
Pořizovací cena celkem	830 000	830 000
Reálná hodnota celkem	830 000	830 000

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

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Dluhové cenné papíry vydané vládním sektorem a kótované na burze v ČR		
Pořizovací cena	5 993 857	6 142 268
Reálná hodnota	5 933 293	5 985 929
Dluhové cenné papíry vydané nefinančními institucemi a kótované na jiném trhu CP		
Pořizovací cena	305 340	305 340
Reálná hodnota	304 163	305 876
Pořizovací cena celkem	6 299 197	6 447 608
Reálná hodnota celkem	6 237 456	6 291 805

A.3.3. Depozita u finančních institucí

Vklady EGAP jsou vedeny mimo účty podřízené státní pokladně u ČNB za podmínek stanovených Zákonem č. 58/1995 Sb. a na základě uděleného souhlasu MF u bankovních subjektů v ČR, a to primárně z důvodu potřeby disponovat různými zahraničními měnami dle geografické působnosti EGAP, ve kterých ČNB účty nevede.

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

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Tuzemské banky	6 927 667	7 054 947

Tabulka 12: Angažovanost EGAP u jednotlivých bank k 31. 12. 2022 (v tis. CZK)

Banka / Společnost	Termínované vklady
Česká národní banka	4 723 080
Česká exportní banka, a.s.	1 717 003
Komerční banka, a.s.	487 584
Celkem	6 927 667

A.3.4. Přehled výnosů a nákladů z investic

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

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Výnosy z ostatních investic	367 371	150 581
Změny hodnoty investic	377 166	258 044
Výnosy z investic celkem	744 537	408 625
Náklady na správu investic, včetně úroků	8 942	9 495
Změny hodnoty investic	364 836	230 520
Náklady na investice celkem	373 778	240 015

A.4. Výsledky v jiných oblastech

A.4.1. Ostatní výnosy

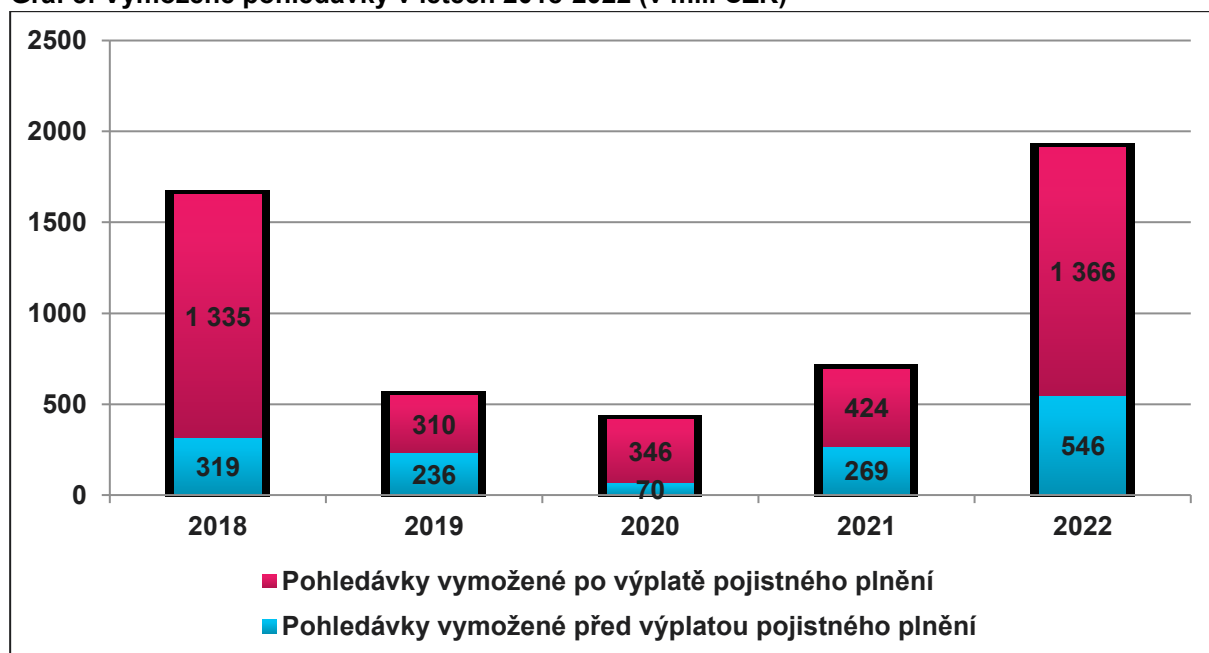
Tabulka 14: Ostatní výnosy (v tis. CZK)

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Výnosy z vymožených a postoupených pohledávek ¹⁾	1 366 133	413 582
Kurzové zisky	202 397	38 463
Nájemné a související služby	25 669	26 525
Použití ostatních rezerv	2 395	2 909
Ostatní	28 680	187
Celkem	1 625 274	481 666

¹⁾ Výnosy z vymožených a postoupených pohledávek jsou očištěny o podíl z vymáhání postoupený zajištění.

Kurzové zisky tvoří zejména výnosy z cizoměnových vkladů u bank ve výši 37 117 tis. CZK.

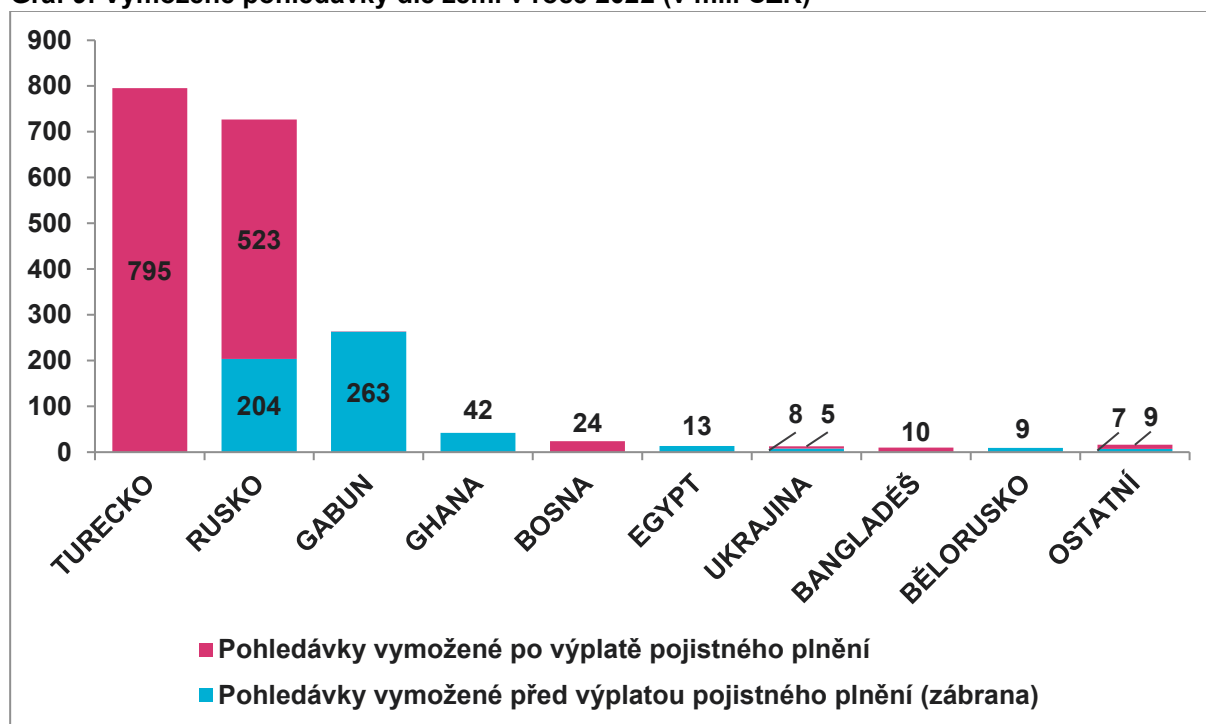
Graf 8: Vymožené pohledávky v letech 2018-2022 (v mil. CZK)



Celkový objem vymožených pohledávek v roce 2022 dosáhl rekordní výše. Celkem se podařilo za celý rok vymocit 1,9 mld. CZK, tedy o 1,2 mld. CZK více než v roce 2021. Pohledávky vymožené po výplatě pojistného plnění dosáhly hodnoty téměř 1,4 mld. CZK a tvoří hlavní část celkového objemu vymožených pohledávek. Pohledávky vymožené před výplatou pojistného plnění, tzv. zábrany škod, přesáhly za rok 2022 výši 0,5 mld. CZK.

V oblasti vymáhání pohledávek se podařilo dosáhnout skutečně mimořádného výsledku. Výsledek v oblasti vymáhání pohledávek velmi pozitivně ovlivnil posun v řešení pojistné události Adularya, u které se podařilo pojištěné ČEB prodat související pohledávku. Z pojistných událostí, řešených na území Ruska, se podařilo získat více než 700 mil. CZK. Podařilo se dokončit některá insolvenční řízení a z nich inkasovat výnos, ale také se některým významným dlužníkům daří i nadále plnit dojednané splátkové kalendáře. Prvotní obava, která vznikla po vypuknutí konfliktu na Ukrajině, že splátky pohledávek z Ruska se zastaví, se nenaplnila. Dlužníci mají, v řadě případů, snahu své závazky plnit. Na druhé straně negativní vliv na objem vymožených pohledávek z Ruska mají ruská administrativní opatření, která omezují objem finančních prostředků převáděných do zahraničí.

Graf 9: Vymožené pohledávky dle zemí v roce 2022 (v mil. CZK)



Struktura vymožených pohledávek z teritoriálního pohledu doznala v porovnání s rokem 2021 určitých změn. Vedle již zmíněného případu Adularya v Turecku a pojistných událostí v Rusku plynul další významný objem vymožených pohledávek z Gabunu. Ještě před výplatou pojistného plnění se podařilo získat 263 mil. CZK z pohledávek vymožených po termínu jejich splatnosti a nebylo tedy nutné vyplácet pojistné plnění. Nicméně tento dlužník je v prodlení s platbou dalších splátek a rizika zde tak přetrvávají.

A.4.2. Ostatní náklady

Tabulka 15: Ostatní náklady (v tis. CZK)

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Kurzové náklady	183 619	120 443
Provozní náklady budovy	4 603	4 489
Odpis postoupené pohledávky	0	0

Tvorba ostatních rezerv	2 411	2 395
Ostatní	142 588	138
Celkem	333 221	127 465

Kurzové náklady tvoří zejména kurzové ztráty z cizoměnových vkladů u bank ve výši 142 161 tis. CZK.

A.5. Další informace

A.5.1. Činnost poskytování záruk

A.5.1.1. Činnost poskytování Záruk COVID PLUS

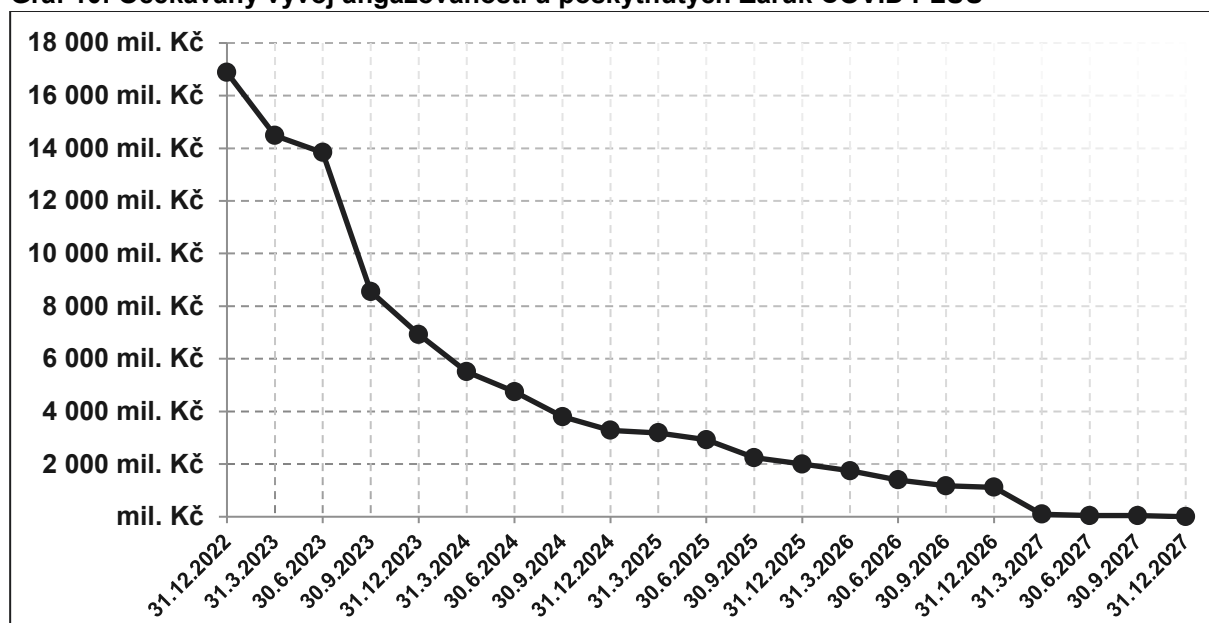
Jednalo se o činnost EGAP, oddělenou od pojištění, na kterou se nevztahuje Zákon o pojišťovnictví a která byla vykonávána s cílem posílení likvidity a udržení podnikání vývozních, výrobních a obchodních podniků v souvislosti s pandemií COVID-19, a to formou záruky za splacení úvěrů poskytnutých bankou příjemci úvěru na financování provozních nákladů, pracovního kapitálu či inovace a zkvalitnění výroby (Záruky COVID PLUS).

Účel a rozsah Záruk COVID PLUS, podmínky jejich poskytnutí, výši krytí nesplacené úvěrové jistiny a postup vyplácení veškerých peněžních prostředků ze státního rozpočtu ve prospěch EGAP z titulu poskytování Záruk COVID PLUS byl upraven nařízením vlády č. 215/2020 Sb.

V návaznosti na poskytování Záruk COVID PLUS byl v rámci účetnictví v průběhu roku 2020 vytvořen tzv. Fond na krytí závazků z poskytnutých Záruk COVID PLUS, do něhož byl v květnu 2020 ze strany MF načerpán jednorázový vklad ve výši 4 mld. CZK. Tento fond slouží primárně k úhradě budoucích výplat záručních plnění a ostatních výdajů souvisejících se zárukami.

Poskytování záruk v rámci programu COVID PLUS bylo ukončeno k 31. 12. 2021. V roce 2022 a následujících letech tak probíhaly a budou probíhat pouze činnosti týkající se správy aktivních smluv a jejich případné likvidace. Do účetnictví tak z tohoto titulu v roce 2022 vstupovaly pouze náklady týkající se tvorby příslušných rezerv, výplat souvisejících se zárukami a provozních a ostatních nákladů. Účtované výnosy se v roce 2022 týkaly přijatých odměn ze záruk, výnosy z rozpouštění rezerv a úrokové a ostatní výnosy.

Graf 10: Očekávaný vývoj angažovanosti u poskytnutých Záruk COVID PLUS



A.5.1.2. Činnost poskytování Záruk EGAP PLUS

Jedná se o činnost EGAP oddělenou od pojištění, na kterou se nevztahuje Zákon o pojišťovnictví a která byla vykonávána s cílem posílení likvidity firmem postižených přímo či nepřímo vážným narušením hospodářství způsobeným agresí Ruska vůči Ukrajině (Záruky EGAP PLUS).

Účel a rozsah Záruk EGAP PLUS, podmínky jejich poskytnutí, výši krytí nesplacené úvěrové jistiny a postup vyplacení veškerých peněžních prostředků ze státního rozpočtu ve prospěch EGAP z titulu poskytování Záruk EGAP PLUS byl upraven nařízením vlády č. 364/2022 Sb., o provedení některých ustanovení zákona o pojišťování a financování vývozu se státní podporou ve vztahu k záruce poskytované v rámci státní podpory hospodářství v reakci na agresí Ruska vůči Ukrajině.

V návaznosti na poskytování Záruk EGAP PLUS byl v rámci účetnictví v prosinci 2022 vytvořen tzv. Fond Záruk EGAP PLUS, do něhož byl ze strany MF načerpán jednorázový vklad ve výši 500 mil. CZK. Tento fond slouží primárně k úhradě budoucích výplat záručních plnění a ostatních výdajů souvisejících se zárukami EGAP PLUS a je účetně oddělen od Fondu na krytí závazků z poskytnutých Záruk COVID PLUS.

Jelikož byl program EGAP PLUS spuštěn až na samém konci roku 2022, nebyla v roce 2022 ještě poskytnuta žádná záruka v rámci tohoto programu (došlo pouze k přijetí a rozpracování několika žádostí). Aktuální pravidla počítají s poskytováním nových Záruk EGAP PLUS až do konce roku 2023. Za rok 2022 se tedy vyjma přijetí vkladu do Fondu Záruk EGAP PLUS poskytování Záruk EGAP PLUS v účetnictví projevilo pouze jako úrokové výnosy a provozní náklady.

A.5.1.3. Souhrnné informace vztahující se k Zárukám COVID PLUS a EGAP PLUS**Tabulka 16: Pojistná kapacita na záruky a stav Fondu záruk k datu 31. 12. 2022 (v mil. CZK)**

	Skutečnost 2022 (mil. CZK)	
	COVID PLUS	EGAP PLUS
Pojistná kapacita na záruky		
Celková pojistná kapacita na záruky ^{*)}	50 000	
Čerpaná pojistná kapacita na záruky	13 977	0
Aktuální poskytnutelná kapacita na záruky	0	6 250
Fond záruk		
Celkem poskytnuto ze státního rozpočtu do Fondu záruk	0	500

^{*)} Hodnota pro rok 2022.

Tabulka 17: Pojistná kapacita na záruky a stav Fondu záruk k datu 31. 12. 2022 (v mil. CZK)

	Skutečnost 2022	
	COVID PLUS	EGAP PLUS
Výnosy celkem	1 329	0
Výnosy z odměn za poskytování záruk související s běžným účetním obdobím	197	0
Úrokové výnosy ^{*)}	25	0
Kurzové zisky	12	0
Použití rezerv na záruky	1 095	0
Náklady celkem	338	4
Přímo přiřaditelné provozní náklady	0	0

Alokované provozní náklady	7	4
Kurzové ztráty	19	0
Náklady na plnění ze záruk	236	0
Tvorba rezerv na záruky	74	0
Hospodářský výsledek z činnosti poskytování záruk	991	-4

^{*)} Tato položka zahrnuje náklady spojené s umístěním dočasně volných prostředků.

Tabulka 18: Ukazatele rozvahy vztahující se k zárukám k datu 31. 12. 2022 (v mil. CZK)

	Skutečnost 2022	
	COVID PLUS	EGAP PLUS
Aktiva celkem	4 518	500
Běžné účty	282	20
Depozita u finančních institucí	4 236	480
Závazky celkem	4 518	500
Fond na krytí závazků z poskytnutých záruk	2 676	500
Rezervy	634	0
Ostatní závazky	2	4
Výdaje a výnosy příštích období	215	0
Hospodářský výsledek z činnosti poskytování záruk	991	-4

B. Řídicí a kontrolní systém

B.1. Obecné informace o řídicím a kontrolním systému

V roce 2022 v EGAP probíhaly změny v rámci koncepce řídicího a kontrolního systému oproti roku 2021 především v oblasti systému vnitřních kontrol, úpravy vycházející z plánované úpravy způsobu distribuce pojištění a v části okruhu osob s klíčovou funkcí a odměňování a v souvislosti s tím i oblast požadavků na způsobilost a bezúhonnost. Změny jsou blíže popsány v části B.1.2.

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

Základem řízení EGAP jsou:

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

ŘKS zahrnuje zejména:

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

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

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

B.1.1. Struktura a popis hlavních úloh a odpovědností

B.1.1.1. Správní, řídicí a kontrolní orgány EGAP

Orgány EGAP jsou:

- a) valná hromada,
- b) představenstvo,
- c) dozorčí rada,

d) výbor pro audit.

Představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit působí v náležitě součinnosti se všemi výbory, které představenstvo zřídí, jakož i s vrcholným vedením a dalšími osobami s klíčovou funkcí (seznam osob s klíčovou funkcí a vrcholného vedení je uveden v části B.1.1.3, a aktivně od nich vyžadují předkládání informací a případně tyto informace prověřují. Plnění této zásady je zajištěno personálním složením výborů, průběžným a pravidelným informováním představenstva jak ze strany výborů, tak i ze strany členů vrcholného vedení a dalších osob s klíčovou funkcí.

Valná hromada

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

Valná hromada v rámci ŘKS mimo jiné:

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

Představenstvo

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

V rámci ŘKS představenstvo plní zejména následující úkoly:

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

² Článek 8 stanov.

³ Článek 12 stanov.

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

- h) o zásadních nedostatcích ŘKS informuje dozorčí radu,
- i) pravidelně předkládá dozorčí radě informaci o své činnosti.

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

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

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

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

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

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

Úsek obchodní zajišťuje činnost Společnosti v oblasti pojišťování vývozních úvěrových rizik, tj. financování smluv o vývozu, investic, transakcí, bankovních záruk a jiných bankovních produktů proti teritoriálním a komerčním rizikům, tj. včetně sjednávání aktivního zajištění, a dále činnosti v oblasti pasivního zajištění, které navazuje na pojištění vývozních úvěrových rizik. Dále vykonává a zajišťuje ve stanoveném rozsahu i další činnosti související a navazující na poskytnutí pojištění a zajišťuje výkon činností v oblasti mezinárodních vztahů. Odděleně od pojistné činnosti pak Úsek obchodní a Úsek finanční a likvidace pojistných událostí dohlíží na vývoj poskytnutých záruk a řeší jejich případné odškodňování, zatímco Úsek řízení rizik dohlíží na aktuálnost ratingů protistran čerpajících výhody spojené s poskytnutými Zárukami COVID PLUS.

Členové představenstva v roce 2022:

Ing. Jan Procházka (vedoucí Úseku generálního ředitele)	předseda od 18. prosince 2017, znovu 21. prosince 2022 člen od 18. prosince 2017, znovu 19. prosince 2022
JUDr. Ing. Marek Dlouhý (vedoucí Úseku obchodního)	místopředseda od 5. dubna 2018 člen od 29. března 2018
Ing. Martin Růžička (vedoucí Úseku řízení rizik)	člen od 2. července 2021

Dozorčí rada

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

V rámci ŘKS dozorčí rada mimo jiné plní následující úkoly:

- a) dohlíží na účinnost a efektivnost ŘKS jako celku,
- b) projednává a vyjadřuje se k celkové strategii, finančně obchodnímu plánu,
- c) navrhuje valné hromadě zásady odměňování členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit,
- d) navrhuje auditorskou společnost, a přitom zohledňuje doporučení výboru pro audit.

Členové dozorčí rady v roce 2022:

Mgr. Veronika Peřinová	předsedkyně od 4. listopadu 2022 členka od 1. října 2022
Mgr. Martin Pospíšil	místopředseda od 2. září 2022 člen od 27. srpna 2019
Ing. Karel Fíla, M.Sc.	člen od 1. září 2022
Mgr. Dominik Grůza	člen od 1. srpna 2022
Mgr. David Satke	člen od 1. července 2022
Ing. Július Kudla	předseda od 11. května 2020 do 30. září 2022 člen od 29. dubna 2020 do 30. září 2022
Ing. Jaroslav Ungerman, CSc.	místopředseda od 7. června 2019 do 30. června 2022 člen od 1. května 2019 do 30. června 2022
Ing. Eduard Muřický	člen od 1. května 2018 do 1. května 2022
Ing. Martin Tlapa, MBA	člen od 13. listopadu 2019 do 31. srpna 2022

Výbor pro audit

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

V rámci ŘKS výbor pro audit plní zejména následující úkoly:

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

⁵ Článek 14 stanov.

⁶ Článek 16 stanov.

odůvodní.

Členové výboru pro audit v roce 2022:

Ing. Pavel Závitkovský	předseda od 6. května 2020 člen od 28. dubna 2016, znovu 29. dubna 2020
Ing. Bohuslav Poduška, CIA, CRMA	místopředseda od 25. ledna 2017, znovu 13. ledna 2021 člen od 21. prosince 2016, znovu 21. prosince 2020
Ing. František Linhart	člen od 1. května 2018, znovu 1. května 2022

Výbory představenstva

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

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

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

- **Pojistný výbor** – pracuje jako stálý rozhodovací (pro obchodní případy, které schvaluje a u kterých rozhoduje o neposkytnutí pojištění) a poradní (pro případy, které doporučuje představenstvu ke schválení) orgán představenstva pro rozhodování a posuzování veškerých otázek spjatých s vybranými obchodními případy a problematikou řízení s nimi spjatých rizik,
- **Škodní výbor** – pracuje jako stálý rozhodovací (v případech, kdy rozhoduje) a poradní (v případech, kdy doporučuje) orgán představenstva pro rozhodování a posuzování veškerých otázek spojených s rozhodováním o likvidaci pojistných událostí, o likvidaci událostí spojených se Zárukami COVID PLUS, o vymáhání pohledávek, o zachraňovacích nákladech a o nákladech na vymáhání pohledávek,
- **Výbor pro technické rezervy** – pracuje jako poradní orgán představenstva v oblasti tvorby pravidel pro výpočet, tvorbu, použití a ověření postačitelnosti technických rezerv, rezerv spojených se Zárukami COVID PLUS, vyhodnocování postačitelnosti vytvořených technických rezerv, rezerv spojených se Zárukami COVID PLUS a pojistných sazeb, tj. projednání výsledků postačitelnosti příslušných rezerv a pojistných sazeb a budoucích opatření vedení včetně komplexního plánu budoucích opatření vedení schvalovaného představenstvem. Představenstvo delegovalo na Výbor pro technické rezervy pravomoci při rozhodování a posuzování otázek spojených s rozhodováním o tvorbě vybraných rezerv a o jejich,
- **Výbor pro datovou kvalitu** – pracuje jako stálý rozhodovací orgán představenstva, konkrétně rozhoduje o stanovení priorit a cílů v oblasti datové kvality, o řešení významných Incidentů datové kvality, které vedou ke změně vnitřních procesů nebo funkcionalit systému a funguje jako poslední eskalační autorita v případě neshod v definicích Business pojmů, Pravidel datové kvality, Kontrol datové kvality apod. Výbor pro datovou kvalitu je informován o celkovém stavu

řízení datové kvality v EGAP; vykonává proces monitorování datové kvality,

- **Výbor pro nákup** – pracuje jako stálý rozhodovací orgán (v případech výběrového řízení) a poradní orgán (v případech zadávacího řízení – doporučuje představenstvu přijmout rozhodnutí) představenstva v oblasti pořízování majetku a služeb,
- **Produktový výbor** – je poradním orgánem představenstva, který projednává náměty na nové či změny stávajících pojistných produktů, doporučuje představenstvu zavádění nových pojistných produktů, změny pojistných produktů a ukončení implementace a uvedení pojistného produktu na trh, periodicky jednou ročně předkládá představenstvu zprávu o své činnosti, jejíž součástí jsou výsledky rámcového přezkumu všech pojistných produktů a podrobnějšího přezkumu vybraných pojistných produktů včetně doporučení k výsledkům podrobnějšího přezkumu a případné návrhy na nápravu zjištěných nedostatků.

Rozhodovací kompetence výborů jsou vymezeny rozhodnutím představenstva.

B.1.1.2. Klíčové funkce

Za klíčové funkce jsou v EGAP považovány:

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

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

Funkce zajišťování shody

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

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

Funkce zajišťování shody je vykonávána nezávisle na výkonných činnostech EGAP.

V EGAP je držitelem funkce zajišťování shody Compliance officer.

Podrobnosti jsou uvedeny v části B.4.2.

Funkce vnitřního auditu

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

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

Podrobnosti jsou uvedeny v části B.5.

Funkce pojistněmatematická

Klíčová pojistněmatematická funkce plní úkoly stanovené pro tuto funkci právními předpisy v oblasti výpočtu technických rezerv, upisování rizik, zajištých ujednání a v oblasti činnosti zajišťující účinnost systému řízení rizik.

V EGAP je držitelem pojistněmatematické funkce Pojistný matematik, který tuto funkci zároveň vykonává.

Podrobnosti jsou uvedeny v části B.6.

Funkce řízení rizik

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

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

Podrobnosti jsou uvedeny v části B.3.1.2.

Funkce finanční a správy pojistných událostí

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

V EGAP je držitelem funkce finanční a správy pojistných událostí vedoucí Úseku finančního a správy pojistných událostí. Výkon funkce finanční a správy pojistných událostí pak zajišťují v rámci úseku vymezené organizační útvary nebo pracovní pozice a Škodní výbor.

B.1.1.3. Osoby s klíčovou funkcí

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

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

Členové vrcholného vedení:

Členové dále uvedených výborů představenstva⁷:

- Pojistný výbor
 - vedoucí Úseku obchodního
 - vedoucí Úseku řízení rizik
 - ředitel Odboru analýz standardních obchodních případů
 - ředitel Odboru pojištění vývozních úvěrů a investic
 - ředitel Odboru právních služeb

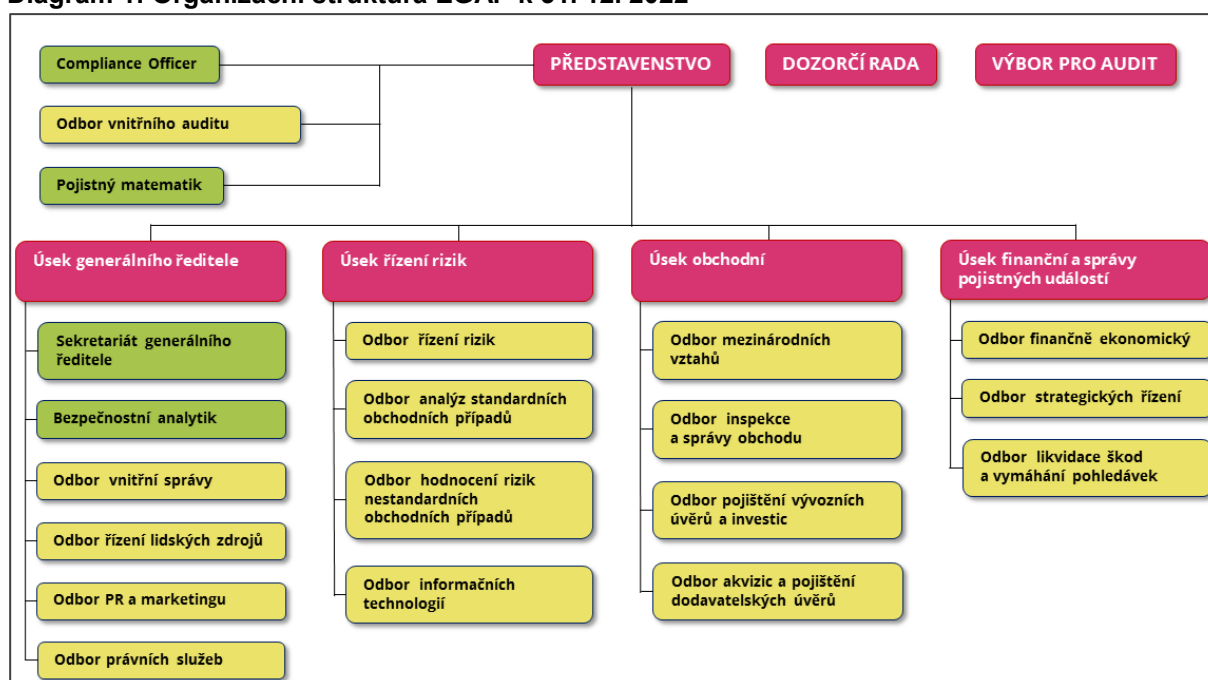
⁷ Uvedeno včetně členů představenstva a držitelů klíčových funkcí.

- Škodní výbor
 - vedoucí Úseku finančního a správy pojistných událostí
 - vedoucí Úseku řízení rizik
 - ředitel Odboru řízení rizik
 - ředitel Odboru likvidace škod a vymáhání pohledávek
 - ředitel Odboru právních služeb
 - ředitel Odboru inspekce a správy obchodu
- Výbor pro technické rezervy
 - předseda představenstva
 - vedoucí Úseku finančního a správy pojistných událostí
 - ředitel Odboru řízení rizik
 - ředitel Odboru likvidace škod a vymáhání pohledávek
 - Pojistný matematik
- dále:
 - ředitel Odboru akvizic a pojištění dodavatelských úvěrů
 - ředitel Odboru informačních technologií
 - ředitel Odboru řízení lidských zdrojů

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

B.1.1.4. Organizační struktura

Společnost se organizačně a funkčně člení na úseky – Úsek generálního ředitele, Úsek řízení rizik, Úsek obchodní, Úsek finanční a správy pojistných událostí, a odbory a samostatné pracovní pozice – vybrané držitele klíčových funkcí. Zásady vnitřní organizace, postavení, působnost a odpovědnost jednotlivých organizačních útvarů a vedoucích zaměstnanců je dána Organizačním řádem EGAP. Organizační struktura k 31. 12. 2022 je zobrazena níže.

Diagram 1: Organizační struktura EGAP k 31. 12. 2022

B.1.1.5. Střety zájmů

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

U Výboru pro nákup, stejně tak i Výboru pro datovou kvalitu a Produktového výboru, není v souvislosti s jeho působností nutné řešit personální a funkční obsazení ve vztahu k potencionálnímu střetu zájmů, neboť zde nedochází ke střetu zájmů ve smyslu předpisů z oblasti pojišťovnictví.

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

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

EGAP pravidelně ověřuje a vyhodnocuje možný střet zájmů.

B.1.2. Podstatné změny v řídicím a kontrolním systému v roce 2022

B.1.2.1. Změny v oblasti vnitřních kontrol

S účinností od 1. 1. 2022 byl zaveden nový Katalog vnitřních kontrol, který je navázán na Katalog operačních rizik, čímž byl systém kontrol výrazně zdokonalen a prohlouben.

Katalog vnitřních kontrol je vytvořen za účelem evidence a dohledu vnitřních kontrol, jejichž cílem je snížení či eliminace rizik v činnosti EGAP, a to jak operačních rizik s potencionálně významným dopadem, tak i ostatních rizik. Katalog zajišťuje provádění vnitřních kontrol tak, aby vnitřní kontroly byly funkční a efektivní při zachování co nejmenší administrativní zátěže pro jednotlivé vedoucí zaměstnance.

První část Katalogu vnitřních kontrol obsahuje výčet vnitřních kontrol, které vychází zejména z kontrol popsanych a definovaných ve Vnitřních předpisech a dále vnitřních kontrol plánovaných a prováděných v přechozích letech. Podkladem pro sestavení tohoto katalogu byla diskuze se všemi vedoucími pracovníky.

Druhá část Katalogu vnitřních kontrol navazuje na Katalog operačních rizik (dále též Katalog OR) a určuje kontroly vztahující se k těm operačním rizikům, která byla vyhodnocena jako významná reziduální operační rizika. K těmto kontrolám vyplňují vedoucí zaměstnanci zápisy z vnitřní kontroly, které jsou pak dále evidovány a vyhodnocovány.

V průběhu roku došlo k několika úpravám Katalogu vnitřních kontrol, jako například úpravy četnosti zpracování zápisů u vybraných kontrol a také došlo k rozdělení kontrol na úroveň jednotlivých odborů pro lepší přehlednost. Ke konci roku 2022 zároveň započaly přípravy pro přesun zpracování zápisů z vnitřních kontrol do interního systému, díky čemuž bude zpracování zápisů z kontrol jednodušší a uživatelsky přívětivější, stejně tak jako následná kontrola a evidence těchto zápisů.

B.1.2.2. Distribuce pojištění

V roce 2022 došlo k úpravám koncepce řídicího a kontrolního systému v návaznosti na plánované rozšíření způsobu distribuce pojištění o navázání spolupráce s pojišťovacími makléři. Vzhledem k zaměření českého vývozu mohou makléři doplnit svoji nabídku služeb pro klienty, kteří potřebují krytí platebního rizika také v tržně nepojistitelných zemích. Makléři disponují širokým okruhem klientů komerčních pojišťoven, a proto bude spolupráce s nimi založená na zprostředkování pojištění pro EGAP přínosem.

B.1.2.3. Pojišťování krátkodobých úvěrů v zemích s nízkou mírou rizika

V roce 2022 již nebylo možné využívat dočasné výjimky Evropské komise, na základě které mohly exportní úvěrové agentury poskytovat i krátkodobé pojištění do zemí s nízkým rizikem, jako opatření pro zmírnění ekonomických dopadů koronavirové pandemie.

B.1.2.4. Integrace ČEB

Koncem roku 2019 schválila vláda České republiky vlastnickou konsolidaci ČEB jako 100% dceřiné společnosti EGAP, která má být plně umožněna až změnou Zákona č. 58/1995 Sb. Stále však nedošlo ke schválení nezbytné novely Zákona č. 58/1995 Sb., která by integraci, resp. plné převzetí akcií ČEB, jako takovou umožnila.

Příprava převzetí 100% akciového podílu ČEB nadále probíhá pouze formálně. Původně plánovaný a připravovaný proces integrace je nyní fakticky zcela pozastaven a potřebné legislativní úpravy nejsou stále dokončeny. Usnesení Vlády ČR o sjednocení EGAP a ČEB však zrušeno nebylo, a proto v plánu kapitálové pozice v rámci Finančně obchodního plánu na rok 2023 počítáme také s realizací integrace v průběhu roku 2024.

B.1.3. Politika a postupy odměňování

Rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 30. 11. 2021 byly s účinností od 1. 1. 2022 schváleny stanovy EGAP v souvislosti se změnami v oblasti ŘKS a s tím souvisejících principů odměňování v EGAP a současně byly aktualizovány Zásady odměňování členů orgánů společnosti a vedoucích zaměstnanců EGAP (vč. dodatků ke smlouvám o výkonu funkce). Změny Stanov EGAP a změny Zásad odměňování členů orgánů společnosti a vedoucích zaměstnanců EGAP byly zohledněny v Konceptci odměňování v EGAP s účinností od 1. 1. 2022. Uvedené změny měly dopad na oblast odměňování členů Výboru pro audit, kdy tito členové byli s účinností od 1. 1. 2022 vyjmuti ze skupiny Osob s klíčovou funkcí a od tohoto data již nejsou zařazeni do systému odměn s odloženou splatností.

S ohledem na skutečnost, že podmínky odměňování nedopadají na všechny členy orgánů společnosti a všechny zaměstnance, jsou Zásady odměňování EGAP členěny na jednotlivé skupiny uvedené níže vyjma skupiny uvedené v části B.1.3.3. Na Zásady odměňování EGAP navazuje Konceptce odměňování.

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

S účinností od 15. 12. 2022 byla rozhodnutím jediného akcionáře schválena změna stanov EGAP v souvislosti s poskytováním produktu Záruka EGAP PLUS.

B.1.3.1. Členové orgánů EGAP

Členovi představenstva náleží za výkon jeho funkce odměna, uvedená ve smlouvě o výkonu funkce, přičemž maximální celková roční odměna se skládá ze základní roční odměny a variabilní složky odměny. Základní roční odměna (50 % z maximální celkové roční odměny) je členovi představenstva poskytována v pravidelných měsíčních splátkách ve výši jedné dvanáctiny základní roční odměny. Variabilní složka odměny je členěna na roční (ve výši 30 % z maximální celkové roční odměny) a střednědobou (20 % z maximální celkové roční odměny). Konkrétní roční a střednědobá kritéria variabilní složky odměny členů představenstva a vyhodnocení jejich plnění schvaluje valná hromada, kdy střednědobá variabilní složka je členovi představenstva vyplacena ve druhém čtvrtletí následujícího kalendářního roku po uplynutí příslušného tříletého období.

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

Členovi dozorčí rady náleží za výkon jeho funkce odměna, uvedená ve smlouvě o výkonu funkce, přičemž maximální celková roční odměna se skládá ze základní odměny a variabilní složky odměny. Základní odměna (70 % z maximální celkové roční odměny) je členovi dozorčí rady poskytována v pravidelných měsíčních splátkách ve výši jedné dvanáctiny základní roční odměny. Variabilní složka odměny je členěna na roční (ve výši 10 % z maximální celkové roční odměny) a střednědobou (20 % z maximální celkové roční odměny). Konkrétní roční a střednědobá kritéria variabilní složky odměny členů dozorčí rady a vyhodnocení jejich plnění schvaluje valná hromada EGAP, kdy střednědobá variabilní složka je členovi dozorčí rady vyplacena ve druhém čtvrtletí následujícího kalendářního roku po uplynutí příslušného tříletého období.

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

Členovi výboru pro audit náleží za výkon jeho funkce měsíční odměna, uvedená ve smlouvě o výkonu funkce. S účinností od 1. 1. 2022 jsou členové výboru pro audit vyjmuti ze skupiny Osob s klíčovou funkcí a variabilní složka odměny se na ně tedy nevztahuje.

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

vedení

U zaměstnanců – osob s klíčovými funkcemi (držitelé klíčových funkcí a členové vrcholného vedení) a osob klíčovou funkci plnících nebo vykonávajících je zohledněna jejich nezávislost na výsledcích provozních útvarů a provozních oblastí, které podléhají jejich kontrole a jejich roli při plnění stanovených strategií a koncepcí, resp. tyto netvoří zásadní hlediska odměňování. Základní mzda zohledňuje jejich vystavení současným i budoucím rizikům a zejména jejich odpovědnosti a rozhodování na vysoké úrovni. Základní mzda tvoří dostatečně velkou část celkové odměny, aby tito zaměstnanci nebyli nadměrně závislí na variabilních složkách. U těchto zaměstnanců nejsou vypláceny odměny za splnění finančně obchodního plánu EGAP a podíly na hospodářských výsledcích, které jsou zohledněny v základní mzdě. V rámci motivace jsou i nadále pro uvedené zaměstnance stanoveny a čtvrtletně vyhodnocovány individuální cíle.

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

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

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

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

B.1.3.3. Zaměstnanci

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

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

Dále jsou zaměstnancům poskytovány variabilní složky mzdy:

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

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

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

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

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

B.1.4. Informace o podstatných transakcích

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2022, projednaná jednotlivými orgány EGAP, uvádí, že vztahy se státem jakožto osobou, která vykonává podstatný vliv na EGAP, nešly v roce 2022 nad rámec vztahů obvyklých mezi akcionářem a EGAP a vztahů vyplývajících z aplikace Zákona č. 58/1995 Sb. Žádné jiné smlouvy mezi státem a EGAP nebyly uzavřeny a ani nebyly žádné smlouvy v účinnosti.

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

B.1.5. Posouzení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému

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

Sledování a vyhodnocování účinnosti a efektivnosti ŘKS je prováděno průběžně na všech řídicích úrovních a celkově v rámci EGAP Odborem vnitřního auditu. Nedostatky ŘKS odhalené na řídicích úrovních, Odborem vnitřního auditu, na základě jiné kontroly či jiným způsobem, jsou neprodleně oznámeny vedoucím zaměstnancům, Odboru řízení rizik, Odboru vnitřního auditu a Compliance officerovi, a jsou urychleně řešeny. Závažné nedostatky ŘKS oznamuje Odbor vnitřního auditu představenstvu a dozorčí radě. V roce 2022 nebyly identifikovány žádné závažné nedostatky ŘKS.

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

V rámci pravidelného vyhodnocování provedených kontrol a závěrů a zjištění z těchto kontrol vypracovávají vedoucí zaměstnanci jednou ročně vyhodnocení systému vnitřních kontrol za daný kalendářní rok. Vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti SVK za jimi řízené organizační útvary obsahuje souhrnné hodnocení vedoucího zaměstnance za daný úsek/odbor, a to zejména popis organizačních změn, cíle kontrol, vyhodnocení efektivnosti a funkčnosti kontrol, výstupy, resp. závěry a navržené změny v rámci katalogu vnitřních kontrol. S účinností od 1. 1. 2022 byl na místo plánu kontrol zaveden Katalog vnitřních kontrol, bližší informace k tomuto katalogu jsou uvedeny v části B.1.2.1.

Posouzení přiměřenosti ŘKS jako celku z hlediska povahy, rozsahu a složitosti rizik spojených s činností EGAP probíhá v rámci vyhodnocení strategií a koncepcí. Vyhodnocení zpracovává Odbor strategických řízení na základě dílčích vstupů jednotlivých garantů oblastí upravených strategiemi a koncepcemi. Vyhodnocení je prováděno zejména s ohledem na promítnutí stanovených zásad do kodifikovaných pracovních postupů s důrazem na zásadní procesy EGAP, zároveň je hodnoceno i promítnutí kodifikovaných pracovních postupů do běžné činnosti EGAP, tj. zda jsou dané postupy dodržovány. Výsledky vyhodnocení včetně nápravných opatření a harmonogramu jejich plnění jsou předkládány ke schválení představenstvu. Poslední vyhodnocení strategií a koncepcí EGAP proběhlo k 31. 12. 2021. Další vyhodnocení ŘKS k 31. 12. 2022 bude provedeno do konce května 2023.

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

B.2. Požadavky na způsobilost a bezúhonnost

V souladu se Zákonem o pojišťovnictví s přihlédnutím k požadavkům zákona č. 353/2019 Sb., o výběru osob do řídicích a dozorčích orgánů právnických osob s majetkovou účastí státu (nominační zákon) (dále jen „nominační zákon“) a dozorového orgánu 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.

V souvislosti se změnou Stanov EGAP a změnou Zásad odměňování členů orgánů společnosti a vedoucích zaměstnanců EGAP (viz kapitolu B.1.3) byl s účinností od 1. 1. 2022 aktualizován vnitřní předpis týkající se požadavků na způsobilost a bezúhonnost osob s klíčovou funkcí, členů výboru pro audit a zajištění vhodnosti dalších osob s podstatným vlivem na činnost EGAP, kde bylo zároveň zohledněno dohledové sdělení ČNB k zajišťování vhodnosti osob v sektorech úvěrových institucí, pojišťoven, zajišťoven a penzijních společností a úřední sdělení ČNB ze dne 5. 8. 2020 k výkladu pojmů důvěryhodnost a odborná způsobilost.

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

Při hodnocení způsobilosti osob se posuzují zejména:

- odborná a formální kvalifikace,
- potřebné předpoklady, tj. dostatečné znalosti a odborné předpoklady, vč. jazykových předpokladů (teoretické zkušenosti), zejména z hlediska úrovně a profilu vzdělání a toho, zda se týká oboru pojišťovnictví, finančních služeb či jiných relevantních oblastí, jako je ekonomie, právo, správa apod. Pro výkon funkce vedoucího zaměstnance je za osobu s dostatečnými znalostmi považován absolvent magisterského studia studijního programu vztahujícího se alespoň částečně k příslušné funkci či pracovní pozici. V případě pouze ukončeného bakalářského studia či ukončeného vyššího odborného vzdělání by měla odborná praxe být nejméně o 1 rok delší, u ukončeného středního vzdělání s maturitní zkouškou pak praxe nejméně o 2 roky delší. Při posuzování znalostí se též přihlíží k tomu, zda vedoucí osoba složila odbornou zkoušku nebo absolvovala odborný kurz využitelný pro svou funkci.
- dostatečné řídicí zkušenosti (manažerská praxe), pokud je pro danou systemizovanou pozici/funkci relevantní,
- dostatečné praktické a odborné zkušenosti na finančním trhu (odborná praxe na finančním trhu; za dostatečnou lze považovat praxi v trvání alespoň 3 let), rovněž s přihlédnutím k délce výkonu funkce a době, resp. časovému odstupu, kdy byla funkce vykonávána, a pracovnímu zařazení dané osoby, předmětu činnosti posuzované osoby v konkrétní funkci, povaze a složitosti společnosti, ve které byla funkce a pracovní pozice zastávána, rozsahu oprávnění a odpovědností a počtu podřízených. Za dostatečnou odbornou praxi pro vedoucího zaměstnance je považována praxe v době trvání nejméně 3 roky v řídicí funkci.

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

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

- pojistných a finančních trhů,
- obchodní strategie a obchodního modelu, tj. zejména znalosti týkající se státní podpory vývozu

- a její realizace,
- ŘKS,
- finanční a pojistněmatematické analýzy a
- regulačního rámce a regulačních požadavků.

Posouzení bezúhonnosti zahrnuje posouzení čestnosti a finanční obezřetnosti a bezúhonnosti, podložených důkazů o charakteru dané osoby, osobním chování a obchodním chování, včetně jakýchkoli trestních a finančních aspektů a aspektů dohledu majících význam pro účely tohoto posouzení. Posouzení spočívá ve zvažování všech okolností, které mohou vzbuzovat závažné pochybnosti o bezúhonnosti osoby, a to zejména z hlediska:

- a) intenzity zavinění (úmysl, nedbalost, bez zavinění) nebo zda byla osoba potrestána či jí byla uložena povinnost nahradit újmu bez zavinění,
- b) opakování protiprávního jednání,
- c) závažnosti a následkům protiprávního jednání,
- d) doby, která uplynula od protiprávního jednání,
- e) zda před zjištěním nedostatku na něj osoba předem prokazatelně dostatečným způsobem upozornila a zajistila nápravu nedostatku nebo se o nápravu alespoň pokusila,
- f) důvodů a okolností, za kterých došlo k uvedeným skutečnostem (např. souvislost s důvěryhodností, přičitatelnost protiprávního jednání právnické osoby konkrétní fyzické osobě).

Za bezúhonnou nelze považovat osobu:

- a) která byla v minulosti pravomocně odsouzena pro trestný čin spáchaný úmyslně, pro trestný čin hospodářský nebo trestný čin proti majetku (nehledí-li se na ni, jako by nebyla odsouzena),
- b) které byla v posledních 5 letech (10 letech u členů představenstva) pro závažné nebo opakované porušení právní povinnosti v souvislosti s výkonem funkce/systemizované pracovní pozice pravomocně uložena pokuta za přestupek nebo zákaz činnosti nebo povinnost k náhradě újmy,
- c) která v posledních 5 letech (10 letech u členů představenstva) úmyslně podala nepravdivou nebo neúplnou svědeckou výpověď v přestupkovém nebo jiném správním řízení anebo uvedla nepravdivý údaj v čestném prohlášení u správního orgánu nebo jinak narušovala výkon dohledu v oblasti finančního trhu a o těchto porušeních bylo pravomocně rozhodnuto,
- d) která v posledních 5 letech (10 letech u členů představenstva) závažným způsobem porušila zásady poctivého obchodního styku nebo narušila hospodářskou soutěž, zneužila důvěrné informace, včetně osobních údajů jiných osob, porušila obchodní nebo bankovní tajemství, či jinou povinnost mlčenlivosti, a o těchto porušeních bylo pravomocně rozhodnuto, nebo
- e) ohledně jejíhož majetku bylo v posledních 5 letech (10 letech u členů představenstva) vydáno rozhodnutí o úpadku, pokud nebylo spojeno s povolením oddlužení,
- f) která byla v posledních 5 letech (10 letech u členů představenstva) členem vedoucího orgánu právnické osoby:
 - ohledně jejíhož majetku bylo vydáno rozhodnutí o úpadku nebo na jejíž majetek byl prohlášen konkurs,

- byl-li insolvenční návrh na majetek takové právnické osobě zamítnut proto, že majetek této právnické osoby nepostačuje k úhradě nákladů insolvenčního řízení nebo
- byl-li konkurs na její majetek zrušen proto, že majetek právnické osoby je zcela nepostačující,
- g) které bylo v posledních 5 letech (10 letech u členů představenstva) odňato oprávnění k činnosti pro porušení podmínek stanovených zákonem upravujícím podnikání na finančním trhu, nebo
- h) která v minulosti byla členem vedoucího orgánu právnické osoby, jež byla pravomocně odsouzena pro trestný čin spáchaný úmyslně, nebo pro trestný čin proti majetku či trestný čin hospodářský spáchaný z nedbalosti (nehledí-li se na ni, jako by nebyla odsouzena),
- i) v případě členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit rovněž u osoby v minulosti pravomocně odsouzené pro jiný úmyslný trestný čin (nehledí-li se na ni, jako by nebyla odsouzena).

Při posuzování výše uvedených skutečností se vždy přihlédne k obecným pravidlům a kritériím stanoveným dohledovým orgánem.

Výběrové řízení na funkce členů představenstva a dozorčí rady je počínaje 4. 1. 2020 prováděno jediným akcionářem v působnosti valné hromady v souladu s postupy a podmínkami stanovenými nominačním zákonem a s ohledem na uvedené požadavky na způsobilost a bezúhonnost. Podklady pro posouzení členů představenstva a dozorčí rady jsou následně jediným akcionářem předány EGAP.

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

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

Výběr kandidátů probíhá s následujícími specifiky:

Členové výboru pro audit

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

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

Člen výboru pro audit musí splňovat minimálně následující kvalifikační kritéria:

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

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

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

- zastávala výkonnou řídicí funkci ve finanční instituci nebo
- byla odpovědná za výkon funkce řízení rizik, vyhodnocování souladu činností s právními předpisy, vnitřního auditu nebo pojistně matematické funkce nebo jiné obdobné funkce.

Členové představenstva a dozorčí rady

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

Člen představenstva musí splňovat minimálně následující kvalifikační kritéria:

- i. vysokoškolské vzdělání právnického nebo ekonomického směru, případně jiné vysokoškolské vzdělání doplněné adekvátní praxí ve finanční instituci,
- ii. zkušenosti v řídicí funkci v délce minimálně 3 roky na úrovni přiměřené vedení pojišťovny,
- iii. minimálně 3letá odborná praxe na finančním trhu,
- iv. bezúhonnost,
- v. základní znalost pravidel pojištění a financování se státní podporou, především Konsensu OECD a příslušných českých právních norem,
- vi. aktivní znalost anglického jazyka, komunikační znalost druhého světového jazyka,
- vii. organizační, komunikační a řídicí schopnosti, samostatnost v jednání a rozhodování a schopnost efektivně vést tým představenstva,
- viii. pracovní flexibilita, schopnost zvládat časovou a stresovou náročnost při plnění úkolů,
- ix. společenské vystupování,
- x. systémový tvůrčí přístup k řešení problémů,
- xi. znalost práce na PC.

Člen dozorčí rady musí splňovat minimálně následující kvalifikační kritéria:

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

Každý zaměstnanec – osoba s klíčovou funkcí musí disponovat způsobilostí potřebnou pro výkon své funkce, tj. splňovat požadavky, které jsou blíže stanoveny v popisu předmětné systemizované pracovní

pozice v Katalogu systemizovaných pracovních pozic. Posuzování způsobilosti a bezúhonnosti kandidátů je v působnosti představenstva.

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

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

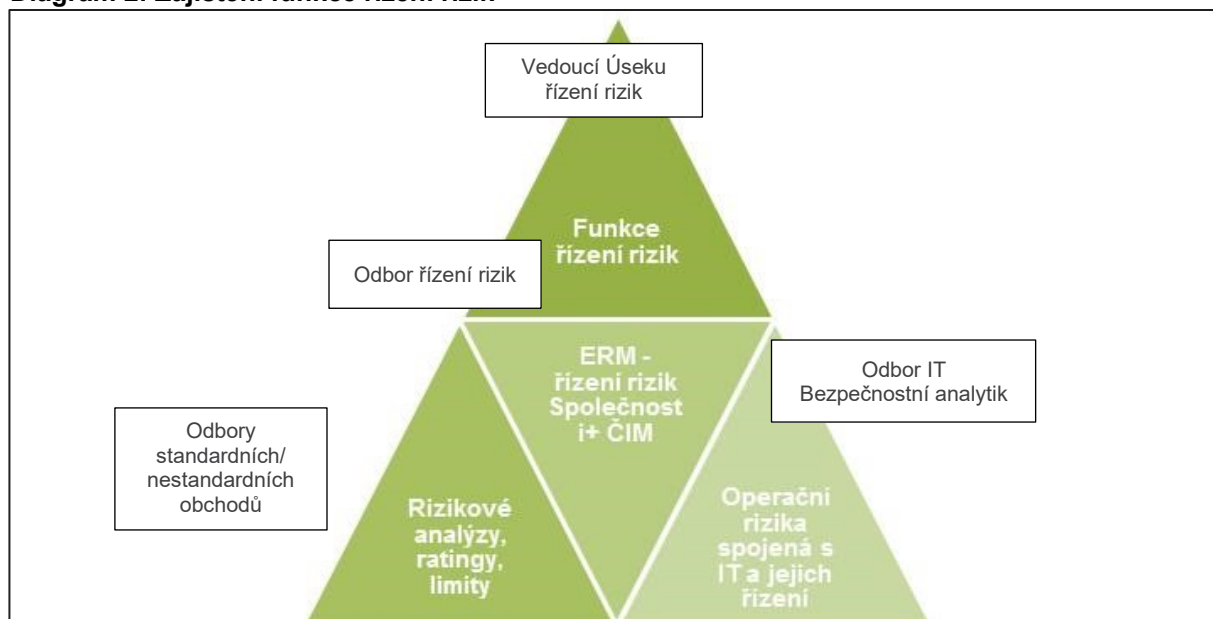
B.3. Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti

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

Rizika EGAP jsou ovlivněna charakterem vykonávané činnosti související s podporou vývozu prostřednictvím poskytování pojištění vývozních úvěrových rizik, od roku 2020 úpravou v oblasti investování a doplněním pověření k poskytování záruk COVID PLUS, a od roku 2022 dále doplněním pověření k poskytování Záruk EGAP PLUS. EGAP tak při řízení rizik současně s výše uvedenými právními předpisy respektuje ustanovení Zákona č. 58/1995 Sb. a navazujících právních předpisů.

EGAP řídí rizika pouze na individuální bázi, neboť na jeho úrovni není vytvořen konsolidační celek.

Diagram 2: Zajištění funkce řízení rizik



B.3.1. Popis a funkce systému

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

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

Systém řízení rizik zahrnuje:

- jasně definovanou strategii řízení rizik, která navazuje a je v souladu se celkovou strategií EGAP, v níž je uvedeno poslání EGAP a jsou definovány dílčí cíle jeho činnosti, včetně cílů vztahujících se k řízení rizik,
- koncepce, které provádějí předmětnou strategii, tj. zajišťují definici a kategorizaci podstatných rizik, a pokrývají celý proces řízení rizik od identifikace rizik, přes jejich vyhodnocování, sledování, vnitřní ohlašování rizik až po přijímání relevantních opatření. Na strategii řízení rizik či jednotlivé koncepce navazují v případě potřeby další vnitřní předpisy, které dále rozpracovávají konkrétní proces řízení rizik v dílčí oblasti.,
- pravidelné provádění ORSA procesu, který je upraven vlastní koncepcí⁸.

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

Cílem strategie řízení rizik je snížení a omezení rizik, kterým je EGAP vystaven, a v konečném důsledku snížení SCR tak, aby došlo postupně ke snížení a stabilizaci potřeby výše dostupného kapitálu v dlouhodobém horizontu na úrovni samofinancovatelnosti EGAP. Strategie řízení rizik dále bere v úvahu významné vnější faktory, které činnost EGAP ovlivňují⁹.

B.3.1.1. Hlavní zásady řízení rizik v EGAP

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

Systém řízení rizik se vztahuje ke všem činnostem a procesům v EGAP, včetně zavádění nových prvků¹⁰. Mimořádný důraz je kladen na pojistný proces, za jehož nedílnou součást je považován i proces aktivního zajištění, a to s ohledem na významnost pojistného (upisovacího) rizika. Decentralizovanými prvky se v systému řízení rizik rozumí částečné rozdělení odpovědnosti za řízení rizik mezi jednotlivé úseky, kdy nejvyšší podíl odpovědnosti je přiřazen Úseku řízení rizik, nicméně operativní řízení některých rizik či částí rizik jsou i v odpovědnosti dalších úseků nebo výborů zřízených představenstvem (například Pojistný výbor, Škodní výbor, Výbor pro technické rezervy a Výbor pro datovou kvalitu). Ucelenost systému v oblasti decentralizovaných prvků zajišťuje ORSA proces a pravidelné zprávy o stavu a vývoji rizik v EGAP (vztahující se jak k dílčím rizikům, tak i souhrnně k rizikům celkem) zpracovávané Úsekem řízení rizik, který se také zabývá pravidelným vyhodnocováním systému řízení všech rizik EGAP.

B.3.1.1.2. Kontinuální proces (soustavnost)

Řízení rizik je kontinuální proces skládající se z 6 základních fází (viz níže). Fáze řízení rizik představují

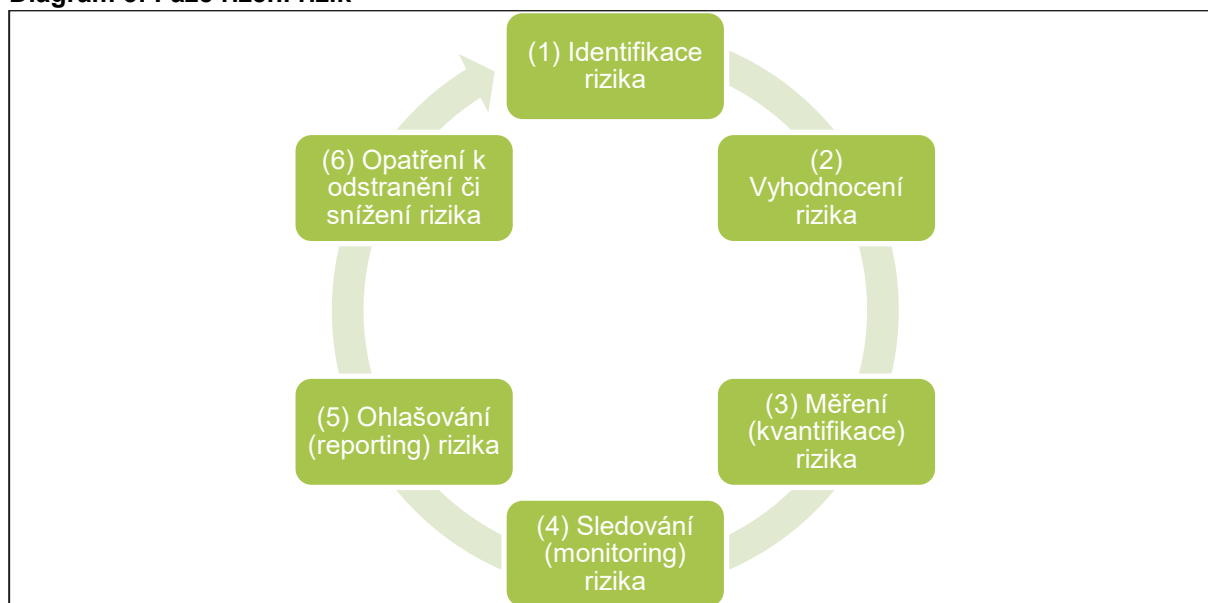
⁸ Předpis č. 294 – Koncepce ORSA procesu v EGAP.

⁹ K významným vnějším faktorům například patří: (1) politické a ekonomické prostředí (ČR a zemí, kam směřuje podporovaný vývoz), (2) vývoj poptávky po pojištění EGAP (riziko koncentrace související s pojistným rizikem), (3) vývoj počtu pojistných událostí a důvod jejich vzniku a (4) požadavky regulátora (ČNB) a akcionáře EGAP.

¹⁰ např. změna IT systémů, změna pojistných produktů.

cyklus, kdy se určité fáze mohou prolínat i probíhat současně.

Diagram 3: Fáze řízení rizik



1. Identifikace rizika

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

2. Vyhodnocení a měření (kvantifikace) rizika

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

Hranice přijatelnosti (či nepřijatelnosti) rizika je stanovena:

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

ve vztahu k:

- pojistné kapacitě EGAP,
- dostupnému kapitálu EGAP,
- bilanční sumě EGAP (souhrn aktiv),

- celkovým technickým rezervám nebo jejich konkrétně vymezené části,
- pojistné angažovanosti EGAP (výjimečně).

U operačního rizika je hranice přijatelnosti (či nepřijatelnosti) rizika stanovena v rámci klíčových rizikových indikátorů (KRI) u každého konkrétního ukazatele.

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

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

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

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

Velikost rizika je předpokládaná hodnota (velikost) nepříznivých dopadů na hospodářské výsledky, na finanční situaci a na činnosti EGAP (ztráty), které určují pravděpodobnost vzniku ztráty násobená velikostí této potenciální ztráty. Očekávaná hodnota ztráty se časem mění, neboť se mění pravděpodobnost výskytu události a velikost potenciální ztráty, resp. jejího dopadu na EGAP. Velikost rizika snižují implementované kontrolní mechanismy a opatření k jeho snížení, které se také v čase vyvíjí. EGAP využívá k měření rizika jak kvalitativní metody, tak kvantitativní metody. Schvalovacím orgánem metod měření rizika je představenstvo, které na základě návrhu příslušného úseku EGAP použití metody analýzy rizik schvaluje příslušným vnitřním předpisem nebo svým usnesením.

3. Sledování rizika (monitoring)

Za průběžné sledování jednotlivých rizik je vždy odpovědný úsek, do jehož kompetence řízení konkrétního rizika patří. Nicméně všechny organizační útvary a zaměstnanci EGAP mají povinnost v případě zjištění jakéhokoliv rizika jej ohlásit svému nadřízenému, vedoucímu zaměstnanci příslušného organizačního útvaru, do jehož kompetence řízení daného rizika přísluší, řediteli Odboru řízení rizik, Odboru vnitřního auditu, Compliance officerovi a v případě bezpečnostního rizika nebo bezpečnostního incidentu také Bezpečnostnímu analytikovi. Souhrnně je za sledování rizik odpovědný Úsek řízení rizik, konkrétně pak Odbor řízení rizik. Sledování rizik je soustavný proces, jehož intenzita je u jednotlivých rizik nastavena podle jejich významnosti/velikosti.

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

4. Ohlašování rizika (reporting)

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

Pravidelné informace a zprávy o stavu a vývoji rizik v odpovědnosti Úseku řízení rizik jsou předkládány vedení EGAP (míněno představenstvo, dozorčí rada, výbor pro audit), minimálně v měsíčních, čtvrtletních, pololetních či ročních periodicitách. Na základě vyžádání představenstva, dozorčí rady, výboru pro audit nebo na základě žádosti ČNB jsou zpracovávány a předkládány v jakékoliv periodicitě

další informace o stavu a vývoji rizik do doby, dokud není požadavkem příslušného orgánu předkládání zmíněných informací zrušeno. V případě vzniku mimořádné události u sledovaných rizik je zpracována příslušným úsekem v co nejkratší lhůtě mimořádná informace/zpráva pro vedoucího příslušného úseku nebo pro představenstvo EGAP (v závislosti na významnosti této události určené jejím vlivem na finanční situaci EGAP) obsahující současně i návrh opatření ke snížení daného rizika či jeho odstranění. Informace/zpráva je předkládána vždy Úsekem řízení rizik nebo v součinnosti s Úsekem řízení rizik.

5. Opatření k odstranění či snížení rizika

Opatření ke snížení rizika lze rozdělit do dvou skupin: preventivní (k eliminaci rizikových událostí, resp. snížení pravděpodobnosti jejich výskytu nebo snížení jejich dopadu na EGAP) a následná (ke snížení nepříznivých dopadů rizikové události).

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

Systém řízení rizik aktivně využívá pro řízení rizik zátěžové a zpětné testování. Pro vyhodnocení a měření jednotlivých rizik jsou používány minimálně 3 scénáře: standardní, pesimistický a katastrofický (tj. zátěžový test). Zátěžové a zpětné testování a jeho použití u jednotlivých rizik je vždy popsáno ve vnitřních předpisech týkajících se řízení daného rizika. Zátěžové testování se provádí v periodicitě čtvrtletní, pololetní nebo roční. Zpětné testování se provádí v minimálně roční periodicitě a týká se minimálně nastaveného hodnocení/procesu řízení příslušného rizika. Zpětné testování se týká také způsobu stanovení maximálních limitů¹¹ na subjekty, FS_{Kr}, země a odvětví. V rámci zpětného testování jsou vyhodnocovány rovněž odchylky ve schvalovacím a rozhodovacím procesu řízení rizik oproti nastavenému systému řízení rizik z hlediska jejich vlivu na zvýšení příslušného rizika. Pravidelně (minimálně jednou za dva roky) se provádí zpětné vyhodnocení efektivnosti technik snížení 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.

EGAP neprovádí reverzní zátěžový test, který chápe jako scénář, který by měl vést ke stavu, v němž by se EGAP dostal do situace nedostatečné kapitálové vybavenosti a nebyl by schopen pokračovat dále ve své činnosti, neboť ozdravná opatření by nebyla úspěšná, jelikož v případě EGAP by takováto situace neměla vůbec nastat, a to s ohledem na ustanovení § 8 Zákona č. 58/1995 Sb. Nicméně za určitý způsob reverzního zátěžového testování lze považovat testování změny kapitálové vybavenosti EGAP v případě katastrofických scénářů, které mohou vést až ke snížení kapitálové vybavenosti pod hranici stanovenou zákonem.

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

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

EGAP pravidelně provádí výpočet SCR/SCR_{PUR}, mj. za účelem řízení kapitálu v návaznosti na zvláštní vnitřní předpis¹². Vypočtený SCR/SCR_{PUR} je dále využíván při upisování pojištění/změnách v pojištění obchodních případů, resp. využití pro jejich schvalování, v případě využití či změny pasivního zajištění v rámci obchodních případů, v ORSA procesu (viz část B.3.2), při stanovování vybraných pojišťovacích teritoriálních limitů, při výpočtu rizikové přírážky nebo při plánování.

Oblast řízení kapitálu zajišťuje Úsek finanční a správy pojistných událostí, který v této oblasti úzce spolupracuje s Úsekem řízení rizik. Na základě informací o vývoji SCR a MCR od Úseku řízení rizik

¹¹ Např. procentních hranic ve vztahu k pojistné kapacitě EGAP.

¹² Předpis č. 272 – Koncepce řízení kapitálu.

kontroluje Úsek finanční a správy pojistných událostí trvalé dodržování veškerých kapitálových požadavků ve vazbě na vývoj hodnoty dostupného primárního kapitálu pojišťovny. V případě jakékoli hrozby nedodržení kapitálových požadavků podává Úsek finanční a správy pojistných událostí informaci představenstvu o předpokládaném vývoji dostupného primárního kapitálu v návaznosti na kapitálové požadavky a v součinnosti s Úsekem řízení rizik a Úsekem obchodním navrhuje opatření vedoucí ke stabilizaci kapitálové pozice. Řízení kapitálu je detailněji popsáno v části E.

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

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

- pomáhá představenstvu a dozorčí radě, případně dalším orgánům EGAP a dalším funkcím při zajištění efektivního fungování systému řízení rizik,
- navrhuje a sleduje systém řízení rizik,
- sleduje všeobecný rizikový profil EGAP jako celku,
- podává dle zvláštních vnitřních předpisů podrobná hlášení o vystavení rizikům, poskytuje poradenství představenstvu, dozorčí radě, případně dalším orgánům EGAP k problematice řízení rizik, a to včetně strategických záležitostí¹³ jako jsou strategie EGAP a významné projekty a investice,
- posuzuje vznikající rizika, a
- zajišťuje vývoj a správu ČIM pro výpočet SCR_{PUR}.

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

B.3.2. Vlastní posouzení rizik a solventnosti

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

ORSA proces:

- propojuje řízení rizik (pojistných i nepojistných) a řízení EGAP (řízení rizik vstupuje do rozhodovacích procesů a procesů plánování týkajících se celkového chodu EGAP od definování strategie/í, řízení kapitálu, vývoje produktů, resp. jejich změn, vstupu na nové trhy až po každodenní řízení provozu), včetně potřeb kapitálového vybavení (solventnostních potřeb),
- poskytuje výhled do budoucna na rizikový profil a solventnost minimálně na tříleté období, na které je v EGAP rovněž sestavován finančně obchodní plán, střednědobý plán řízení kapitálu a z něj vyplývající požadavky na dotace do pojistných fondů EGAP ze státního rozpočtu,
- identifikuje případný rozdíl v rizikovém profilu EGAP oproti předpokladům použitým pro výpočet

¹³ S ohledem na změnu zákona 58/1995 Sb. která vstoupila v účinnost dne 29. 4. 2020 a která mj. upravila možnosti investování EGAP, nejsou již nadále investice považovány za strategickou záležitost pro účely poradenství ze strany funkce řízení rizik.

SCR,

- průběžně posuzuje plnění kapitálových požadavků a požadavků týkajících se technických rezerv (součástí je i posouzení schopnosti splňovat požadavky kontinuálně do budoucna),
- poskytuje řídícím a kontrolním orgánům EGAP (představenstvo, dozorčí rada, výbor pro audit, příp. další odpovědní vedoucí zaměstnanci) souhrnné informace na podporu efektivní správy a řízení EGAP,
- poskytuje jedinému akcionáři EGAP informace o rizikovém profilu, klíčových rizicích a solventnostní situaci EGAP.

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

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

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

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

Dílní kroky ORSA procesu jsou následující:

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

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

B.3.2.2. Vymezení/přezkoumání rizikového apetitu vzhledem k celkové strategii EGAP a posouzení vhodnosti nastavených limitů pro řízení rizik

Jedná se o posouzení, zda stanovené limity pro řízení rizik (pojišťovací/zajišťovací limity a investiční limity) odpovídají definovanému rizikovému apetitu. V případě nesouladu může dojít ke změně limitů nebo k úpravě samotného rizikového apetitu. Součástí posouzení je i zhodnocení souladu rizikového apetitu a limitů pro řízení rizik s kapitálovými požadavky, které jsou stanovovány dle standardního vzorce s využitím ČIM při výpočtu SCR_{PUR} . Za vymezení a odsouhlasení rizikového apetitu je zodpovědné představenstvo EGAP na základě odborných návrhů Úseku řízení rizik ve spolupráci s Pojistným matematikem. Od roku 2021 EGAP stanovuje také rizikový apetit pro operační riziko, podrobněji je uvedeno v části C.5.3.

B.3.2.3. Proces identifikace klíčových rizik

Proces je prováděn v rámci aktualizace Katalogu rizik dle SII, který obsahuje vyhodnocení stávajících rizik, identifikaci hrozeb nových rizik a hodnocení významnosti každého rizika. Významnost rizika se určuje na základě vynásobení hodnot pravděpodobnosti jeho výskytu a velikosti dopadu nepříznivé situace na EGAP (inherentní riziko) a po vyhodnocení kontrolních mechanismů a implementaci opatření k jeho snížení či odstranění (reziduální riziko). Tento krok zabezpečuje Úsek řízení rizik na základě svých zjištění. Na hodnocení rizik se také podílí všichni nositelé jednotlivých rizik uvedených v Katalogu rizik dle SII. V Katalogu rizik dle SII je implementována interní riziková váha pro rizika Pilíře 1, která je 1x ročně přehodnocována, s ohledem na podíl příslušného dílního SCR na celkovém SCR. Interní

riziková váha rizik Pilíře 2 se určuje expertním odhadem ve vztahu podílu SCR k operačnímu riziku k celkovému SCR. Změny Katalogu rizik dle SII, ke kterým došlo v důsledku přehodnocení rizik v daném období, jsou před jejich vložení do ORSA reportu zaslány k vyjádření všem nositelům rizik, držitelům klíčových funkcí a samostatným pracovním pozicím, kterých se tyto změny týkají.

V Katalogu rizik dle SII jsou od roku 2020 nastaveny škály pro přesnější určení výše dopadu a pravděpodobnosti výskytu jednotlivých rizik obsažených v Katalogu rizik SII: Dále předmětný Katalog rizik dle SII obsahuje seznam mitigantů k jednotlivým rizikům v tomto katalogu, které jsou stanoveny mj. v rámci ORSA rozhovorů vedených s vedoucími zaměstnanci EGAP.

B.3.2.4. Posouzení vhodnosti předpokladů standardního vzorce

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

B.3.2.5. Analýza Rizik Pilíře 2

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

B.3.2.6. Popis aktuální solventnosti a kapitálové pozice

Vstupem jsou existující výpočty a hodnoty MCR a SCR podle standardního vzorce s využitím ČIM při výpočtu SCR_{PUR} a vybrané položky finančně obchodního plánu, resp. střednědobého plánu řízení kapitálu. V rámci tohoto kroku je popsán postup výpočtu nejlepšího odhadu technických rezerv a kapitálových požadavků a jsou identifikována případná omezení výpočtů a nejistoty spojené s tímto výpočtem a dodržování požadavků týkajících se výpočtu technických rezerv. Za provedení tohoto kroku nese odpovědnost Úsek finanční a správy pojistných událostí a za kontrolu Pojistný matematik.

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

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

B.3.2.7. Finanční a kapitálové plánování – výhled do budoucna

EGAP zpracovává pravidelně finančně obchodní plán a střednědobý plán řízení kapitálu, přičemž oba tyto materiály zohledňují speciální fungování EGAP. Oba plány zpracovává v rámci Úseku finančního a správy pojistných událostí Odbor strategických řízení. Pro finančně obchodní plán platí, že je detailně plánován rok následující, včetně očekávané skutečnosti roku probíhajícího s výhledem finančního hospodaření na další 2 roky (celkem tedy na 3 roky). Střednědobý plán řízení kapitálu zohledňuje

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

odlišné ocenění aktiv a pasiv dle pravidel SII a prezentuje tak kapitálovou pozici EGAP do následujících 3 let, tj. projektuje stavy dostupného primárního kapitálu, pojistné angažovanosti, KP EGAP a hodnoty SCR ke konci následujících 3 let.

Oba tyto plány vycházejí z realizovaných stavů roku, ve kterém jsou připravovány, a to z dat k 30. 6. nebo 30. 9. tak, aby bylo možné co nejpřesněji odhadnout výsledky konce probíhajícího roku. Z těchto vstupů a výsledků probíhajícího roku se následně odráží plány na budoucí 3 roky. Střednědobý plán řízení kapitálu i finančně obchodní plán zohledňují očekávaný vývoj hlavních makroekonomických ukazatelů, jako je vývoj měnových kurzů, úrokových sazeb, inflace apod. Základními vstupy jsou očekávané finanční toky, mezi které patří především předepsané pojistné, cedované zajistné, výplaty pojistného plnění a vymožené pohledávky. Dalšími důležitými vstupy jsou očekávané přírůstky a úbytky pojistné angažovanosti, které jsou ovlivněny přirozeným vlivem času a úpisem nového obchodu, resp. nově uzavřeným pasivním zajištěním. Tyto klíčové vstupy poskytují Odboru strategických řízení odbory Úseku obchodního a Odbor likvidace škod a vymáhání pohledávek. Při projekci hodnot SCR_{PUR} jsou využívány projekce pomocí ČIM na základě výhledů pojistné angažovanosti poskytované Úsekem obchodním a výše technických rezerv poskytované Odborem strategického řízení.

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

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

B.3.2.8. Provedení zátěžových testů a analýza jejich výsledků

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

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

B.3.2.9. Dokumentace ORSA procesu

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

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

Výstupem ORSA procesu je ORSA report za příslušné období, který schvaluje představenstvo, projednává dozorčí rada a výbor pro audit. ORSA report je předkládán ČNB (pozn. poslední k datu 31. 12. 2021). ORSA report v EGAP je stejný jako interní zpráva i jako zpráva orgánům dohledu.

B.4. Systém vnitřní kontroly

B.4.1. Popis systému vnitřní kontroly

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

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

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

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

- a) zpracování procesní dokumentace,
- b) identifikace operačních a dalších rizik,
- c) stanovení a plánování kontrol v Katalogu vnitřních kontrol,
- d) Provedení zdokumentování nebo jiného doložení kontrol,
- e) hodnocení způsobu a výsledku kontroly,
- f) monitorování procesu,
- g) opatření v případě nalezení nedostatků,
- h) analýza efektivnosti a přiměřenosti SVK a jeho aktualizace,
- i) vnitřní hlášení a předávání informací.

SVK umožňuje zaznamenávat a zpětně získávat informace o kontrolní činnosti. Za tímto účelem má EGAP k dispozici informační systémy (např. EGAPDocs, IS INCREMENT, Compekon), které svou funkcionalitou umožňují rovněž vytvářet a využívat související informace.

B.4.1.1. Výkon vnitřní kontroly

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

Tabulka 19: Linie kontroly

Linie kontroly	Typy kontrol	Zajišťuje
1. linie kontroly - manažerské řízení a kontrola	Manažerská kontrola Kontrola čtyř očí Sebekontrola	Zaměstnanci Vedoucí zaměstnanci
2. linie kontroly - podpora řízení a kontroly vybranými útvary	Finanční kontrola/Controlling Bezpečnost (prevence protiprávního jednání, ochrana informací a objektová bezpečnost)	Pojistněmatematická funkce Funkce řízení rizik Funkce zajišťování shody Funkce finanční a správy

Linie kontroly	Typy kontrol	Zajišťuje
	Řízení rizik Kvalita informací a dat Speciální šetření Zajišťování shody Kontrola technických rezerv a kapitálové pozice Kontrola bezpečnosti dat a informací a IKT	pojistných událostí Bezpečnostní analytik
3. linie kontroly - nezávislé ujištění vnitřním auditem	Vnitřní audit	Odbor vnitřního auditu

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

B.4.1.2. Metody provádění kontrol

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

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

Prováděny jsou vnitřní kontroly definované vnitřními předpisy, u kterých není identifikováno významné reziduální operační riziko a dále vnitřní kontroly plnění opatření ke snížení či eliminaci významných operačních rizik, a to na základě vyhodnocení operačních rizik provedeného Odborem řízení rizik s odkazem na Katalog OR.

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

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

B.4.2. Provádění funkce zajišťování souladu s předpisy

V oblasti provádění funkce zajišťování souladu s předpisy z pohledu SII nedošlo v roce 2022 k zásadním změnám. Výkon této funkce byl však do značné míry ovlivněn novou činností EGAP, tj. poskytování záruk COVID PLUS, a přípravou nové oblasti záruk, tj. Záruk EGAP PLUS. V souvislosti s touto činností a v jejím rozsahu je EGAP ve smyslu Zákona AML osobou povinnou uplatňovat při poskytování uvedených záruk opatření AML.

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

Funkce zajišťování shody s předpisy zahrnuje:

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

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

Zajišťování shody vychází ze základních povinností:

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

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

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

Zajišťování shody je v EGAP zaměřeno na předcházení:

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

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

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

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

Jak je výše již uvedeno je činnost Compliance officera nad rámec činnosti spojených s obezřetnými pravidly v pojišťovnictví značně zatížena i postupy v oblasti poskytování záruk a v oblasti metodického zajištění AML, kontroly vyhodnocení plnění pravidel stanovených Zákonem AML a hodnocení rizik praní špinavých peněz a financování terorismu.

B.5. Funkce vnitřního auditu

V roce 2022 nedošlo k významným změnám v oblasti funkce vnitřního auditu.

B.5.1. Organizační začlenění

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

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

B.5.2. Nezávislost a objektivita

Odbor vnitřního auditu nepřijímá žádné povinnosti vyplývající z jakékoliv jiné funkce a zároveň není ovlivňován žádnou složkou EGAP, včetně záležitostí výběru předmětu auditu, rozsahu, procedur, četnosti, časování auditu nebo obsahu auditní zprávy, tak aby bylo vždy dosaženo nezávislosti a objektivit výkonu vnitřního auditu. Odbor vnitřního auditu nemá žádnou přímou provozní odpovědnost nebo pravomoc týkající se auditovaných činností. Podobně Odbor vnitřního auditu neimplementuje a nevyvíjí pracovní postupy a neúčastní se žádné činnosti, která by mohla ovlivnit auditorský úsudek.

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

B.5.3. Výkon funkce vnitřního auditu

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

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

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

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

B.6. Pojistněmatematická funkce

Oblast výkonu pojistněmatematické nedoznala v roce 2022 žádných významných změn.

B.6.1. Organizační začlenění pojistněmatematické 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 koncepcí týkající se požadavků na způsobilost a bezúhonnost osob s klíčovou funkcí.

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.

K činnostem nad rámec uvedených v Zákoně o pojišťovnictví přibyl její dohled nad výpočtem rezerv a nastavení výše odměn v oblasti poskytování záruk, a to konkrétně v programech COVID PLUS a EGAP PLUS. EGAP v rámci těchto programů začal poskytovat záruky za úvěry komerčních bank pro klienty, kteří měli problémy s likviditou ve vazbě na dopady pandemie COVID-19 (poskytování záruk

v rámci programu COVID PLUS bylo ukončeno k 31. 12. 2021), a českým exportně orientovaným firmám, které byly negativně přímo či nepřímo zasaženy aktuálně probíhající válkou na Ukrajině (Záruka EGAP PLUS byla nabízena od prosince 2022). Byť poskytování záruk nespadá pod Zákon o pojišťovnictví, jsou principy zde aplikované pro oceňování závazků analogické oblasti pojišťovnictví. Toto rozšíření činností nevyvolává dodatečný střet zájmů a ani nesnižuje kapacitu pojistněmatematické funkce k jejímu řádnému výkonu.

B.6.2. Výkon pojistněmatematické funkce

Do výkonu pojistněmatematické funkce náleží zejména tyto činnosti:

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

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

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

Ve zprávách jsou shrnuty závěry činností vyplývající z úkolů pojistněmatematické funkce, a v případě nedostatků jsou zde popsána její doporučení ke zlepšení. Pojistněmatematická funkce pak vyhodnocuje implementaci těchto doporučení.

B.7. Externí zajišťování činností

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

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

V uplynulém období nebyly EGAP poskytnuty služby, které by byly vyhodnoceny jako outsourcing ve smyslu obecných pravidel SII. V rámci externích činností byly poskytnuty i služby, které si jinak EGAP mohl realizovat sám (např. vybrané činnosti vnitřního auditu, právní služby a služby IT), nikoliv však v takovém rozsahu a významu, aby tyto byly outsourcingem ve smyslu Zákona o pojišťovnictví. EGAP tedy nevyužívá externí zajištění kritické provozní funkce nebo činnosti, zejména nevyužívá plně externí zajištění klíčových funkcí.

B.8. Další informace

Veškeré podstatné informace týkající se ŘKS jsou obsaženy výše.

C. Rizikový profil

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

1. Pojistné (upisovací) riziko;
2. Tržní riziko;
3. Riziko řízení aktiv a pasiv;
4. Úvěrové riziko;
5. Strategické riziko;
6. Reputační riziko;
7. Riziko regulatorní/compliance;
8. Operační riziko;
9. Riziko ESG (riziko týkající se udržitelnosti).

Většina z klíčových rizik je dále členěna na dílčí rizika, přičemž členění rizik respektuje jak členění dle právních předpisů, tak vyjadřuje výsledky ORSA procesů provedených v EGAP v letech 2014 až 2021, které byly řádně projednány statutárními orgány EGAP a reportovány ČNB. Následně jsou uvedeny definice klíčových rizik a způsob jejich řízení.

V oblasti definování rizikového profilu došlo nově k zařazení rizika ESG, kterému se EGAP začal v roce 2022 důsledněji věnovat, a to jak ve vztahu k samotné společnosti EGAP, tak i k jeho činnosti jako pojišťovny. Toto riziko je definováno jako událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný nepříznivý dopad na hodnotu investice nebo na hodnotu závazku.

Dílčí změny oproti zprávě za předchozí období jsou uvedeny vždy v jednotlivých částech.

Graf 11: Vývoj SCR a vybraných podmodulů a vývoj MCR za poslední rok (v mil. CZK)

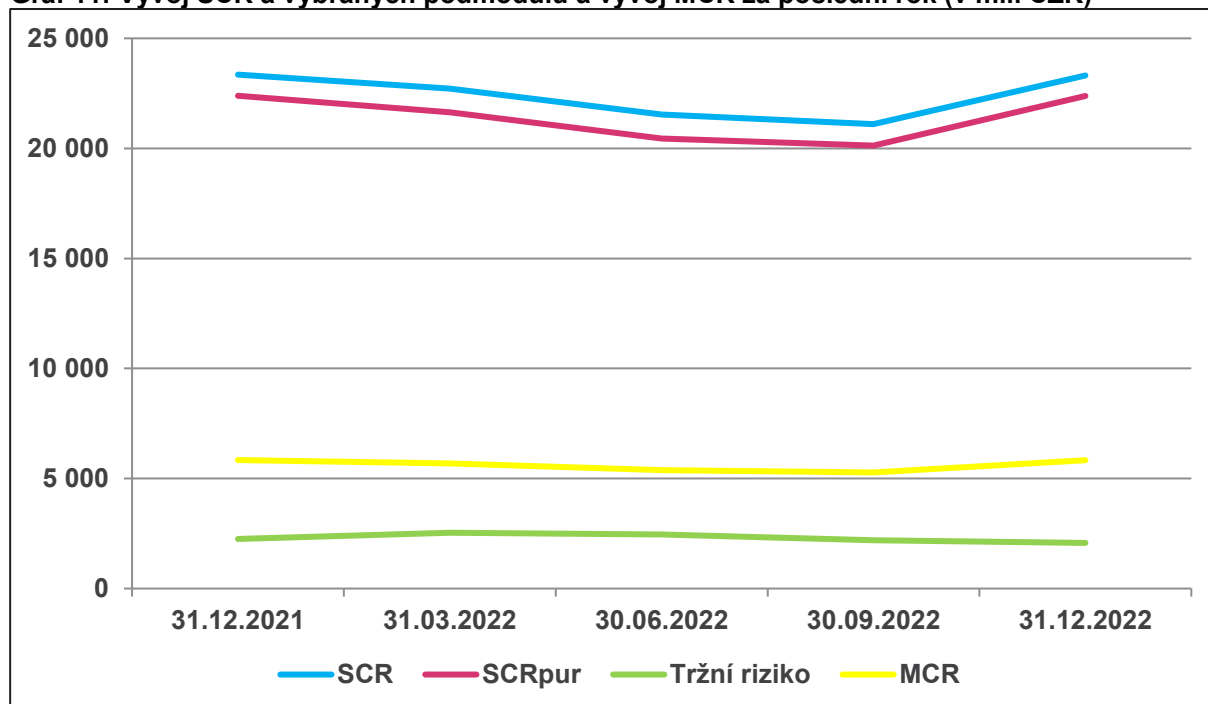
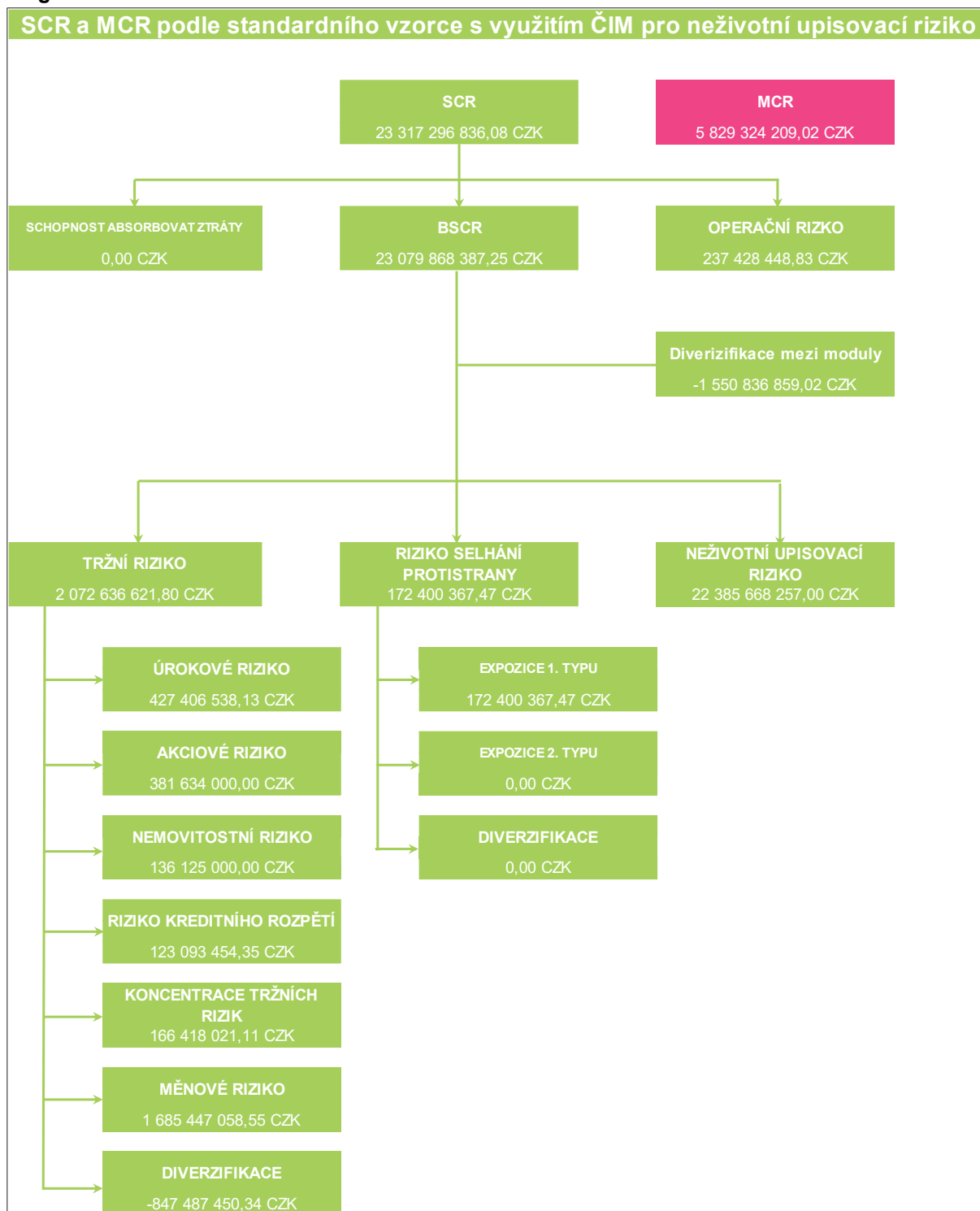


Diagram 4: Struktura SCR k 31. 12. 2022



C.1. Pojistné (upisovací) riziko

Pojistné (upisovací) riziko je 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 technických rezerv. Do tohoto rizika patří i riziko vyplývající z uzavíraného aktivního zajištění.

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

Expozice na pojistné (upisovací) riziko: aktuální (jsou přepočteny aktuálním měnovým kurzem, tj. k 31. 12. 2022, resp. 31. 12. 2021) a historické (jsou přepočteny měnovým kurzem uvedeným v pojistné smlouvě při jejím podpisu).

Tabulka 20: Expozice na pojistné (upisovací) riziko (v mil. CZK)

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Pojistná angažovanost <i>historická</i>	94 248	99 273
Pojistná angažovanost <i>aktuální</i>	89 258	95 830
Pojistná angažovanost po odpočtu pasivního zajištění <i>historická</i>	82 777	85 731
Pojistná angažovanost po odpočtu pasivního zajištění <i>aktuální</i>	78 647	82 999
Pojistná angažovanost po odpočtu pasivního zajištění na 10 největších zemí <i>aktuální</i>	61 248	63 372
Pojistná angažovanost po odpočtu pasivního zajištění na 10 největších odvětví <i>aktuální</i>	47 028	58 160
Pojistná angažovanost na 10 největších dlužníků <i>aktuální/historická*</i>	40 787	47 263
Pojistná angažovanost na 10 největších finančních skupin <i>aktuální/historická*</i>	33 765	40 231

Pojistné (upisovací) riziko je nejvýznamnějším rizikem v činnosti EGAP (odpovídá cca 96 % SCR ve výpočtu dle standardního vzorce s využitím ČIM) – viz Graf 11 uvedený výše v této části.

EGAP řídí pojistné (upisovací) riziko zejména:

- prostřednictvím obezřetné upisovací politiky (rizikové analýzy),
- soustavou limitů pro řízení rizik, které zajišťují diverzifikaci pojistného portfolia ve vztahu k subjektu, části subjektů tvořících finanční skupinu, vůči které má nebo může mít EGAP angažovanost (FSkr), odvětví či zemi,
- stanovením podmínek pojistných smluv; například stanovení technik snížení rizik v závislosti na rizikosti obchodního případu a pojistném produktu,
- uzavíráním zajistných smluv (podrobněji je uvedeno v části C.1.3),
- monitoringem pojistných smluv a spoluprací s pojištěnými v období po uzavření pojistných smluv, a
- systematickým a důsledným vymáháním pohledávek.

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

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

C.1.2. Podstatná koncentrace rizik

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

Podstatné koncentrace pojistného portfolia zobrazuje Tabulka 20. K diverzifikaci pojistného portfolia je v EGAP nastavena soustava interních limitů pro řízení rizik, dále jsou využívány techniky snižování rizik

a pro rozhodování se provádí výpočet změny SCR/SCR_{PUR} pro významné obchodní případy (nutnost kapitálového vybavení).

Soustava limitů pro řízení rizik je nastavena ve vztahu k zemím, odvětvím, odvětvím v konkrétní zemi, subjektům, na které je přijímáno riziko, a k jejich FS_{Kr} a na transakci. Způsoby stanovení a schvalování jednotlivých limitů jsou upraveny vnitřními předpisy a pravidelně dochází k testování vhodnosti nastavení systému předmětných limitů a způsobu jejich stanovení.

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

C.1.3. Techniky snižování rizik

Jednou z technik snižování/diverzifikace pojistného (upisovacího) rizika je sjednávání pasivního zajištění (převod rizika nebo jeho části) s ostatními ECAs, které představují zpravidla suverénní riziko, případně s komerčními zajištěními. V závěru roku 2022 EGAP vypsala výběrové řízení na zajištění brokera, aby mohl od roku 2023 a dále opět uzavírat pasivní zajištění s komerčními zajištěními, které bylo od roku 2019 pozastaveno.

K 31. 12. 2022 měl EGAP sjednáno pasivní zajištění, které snižuje SCR_{PUR}, ve výši 10,6 mld. CZK, z toho 5,2 mld. CZK představovalo již dříve uzavřené komerční pasivní zajištění.

V roce 2022 nebyly uzavřeny žádné nové zajištění smlouvy.

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

C.1.4. Zátěžové testy a citlivostní analýza

C.1.4.1. Zátěžové testování

Snížení vymahatelnosti z pojistné události o 50 %

Definice scénáře: Byla simulována zvýšená tvorba Rezervy na pojištění plnění nevyřízených pojistných událostí vzhledem ke snížení předpokládaného procenta vymahatelnosti ze všech nahlášených pojistných událostí o 50 % v roce 2022. Zvýšená tvorba rezervy odpovídá částce 1,114 mld. CZK nad rámec již vytvořené rezervy. Následně probíhá její rozpouštění v dalších letech doprovázené poměrným nárůstem pojistných plnění. Analogicky jsou modelovány podíly zajištění na této rezervě, a to podle procenta zajištěné pojistné angažovanosti.

- Výsledek zátěžového testu

Největší dopad na výši kapitálu a kapitálových požadavků je patrný v roce 2022. Rozdíl aktiv vůči závazkům v roce 2022 vychází na 8,34 mld. CZK, což je o 1,16 mld. CZK méně než v základním scénáři, tj. při reálném stavu. SCR vychází 22,31 mld. CZK, což je o 1 mld. CZK méně než v základním scénáři. SCR poměr vycházející z požadavků Zákona č. 58/1995 Sb. se tak snížil na 124,57 % oproti 135,76 % pro základní scénář v roce 2022. Zvýšená tvorba Rezerv na pojištění plnění má okamžitý dopad do hospodářského výsledku. Na druhou stranu však snižuje SCR, neboť obchodní případ v selhání již na sebe neváže kapitálové zdroje s ohledem na vytvořené závazky (technické rezervy).

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

C.1.4.2.1. Analýza změny

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

- změny portfolia (např. velikosti nebo struktury),
- změny ztrát v případě selhání a zpoždění hlášení škod.

Dle provedené analýzy změny a porovnání výše SCR v roce 2021 a SCR ke konci roku 2022 lze konstatovat, že nejpodstatnější vliv na pokles SCR_{PUR} měla změna portfolia, kdy došlo k výraznému navýšení výhledu nového obchodu na rok 2023 a růst diskontních křivek hlavně u měn EUR a CZK, a to u všech časových košů.

C.1.4.2.2. Senzitivita na klíčové parametry ČIM

Účelem testu je kvantifikování citlivosti ČIM na hlavní parametry. Podle výsledků testování k 31. 12. 2022 mají největší vliv na výši SCR_{PUR} parametry ČIM, které popisují (1) závislosti subjektů v portfoliu EGAP na zemích vývozu, (2) závislosti jednotlivých zemí vývozu mezi sebou a (3) parametr popisující četnost vzniku krizí v jednotlivých zemích vývozu. Další významný vliv má (4) kreditní hodnocení dlužníků v portfoliu EGAP.

C.1.4.2.3. Testování oproti skutečnosti

Účelem testování je zjistit, zda klíčové předpoklady ČIM odpovídají skutečnosti a dalším údajům v souladu s požadavkem článku 242 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35. Pro celé portfolio EGAP k 31. 12. 2022 je v tomto testu definovaným způsobem posouvána pravděpodobnost selhání. Výsledná pravděpodobnost selhání je porovnána s pravděpodobností selhání příslušející aktuálnímu ratingu dané protistrany.

Dle provedeného testování bylo zjištěno, že pro protistrany v portfoliu EGAP roku 2021 model počítal pravděpodobnosti selhání nižší ve srovnání se skutečností. Vývoj v roce 2022 byl pro většinu faktorů příznivý s výjimkou Ukrajiny, Běloruska a Ruska, a proto model predikuje u většiny protistran buď setrvání na současném ratingu nebo zlepšení dané aktuálním šokem z roku 2022. Ve skutečnosti došlo k propadu ratingů u některých protistran až o 11 notchů z důvodu válečného konfliktu na Ukrajině.

Porovnáním výsledků testu predikovaných modelem pro rok 2022 s realitou v roce 2022, lze pozorovat setrvačnost na stejném ratingu u většího počtu protistran a zlepšení u menšího počtu protistran v roce 2022 než v roce 2021. Dochází tedy k velkému očištění ratingové PD a následně dochází pouze k minimálnímu zhoršení. Situaci také ovlivňuje válečný konflikt na Ukrajině, kdy v realitě sledujeme větší množství protistran s ratingem D závislých na Rusku, Ukrajině a Bělorusku.

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

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

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

- zhoršení kvality protistran,
- úpis nové pojistné smlouvy v řádech desítek miliard CZK,
- změna histogramu LGD.

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

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

C.1.4.3. Zpětné testování

Konkrétní nastavení maximálních limitů řízení rizik bylo v průběhu roku 2022 prověřeno testováním, nicméně stále platí, že čím nižší bonita subjektu/FSkr/země nebo odvětví, tím nižší je i příslušný limit. Na základě zpětného testování nebyly v roce 2022 implementovány v oblasti nastavení pojišťovacích limitů žádné změny oproti roku 2021.

EGAP od roku 2019 aplikuje pravidlo „Second best“¹⁶ při využití externích ratingů (států, subjektů) do všech ratingových nástrojů pro bankovní i nebankovní subjekty, či v kalkulačkách na výpočet limitu FS_{kr} nebo teritoriálních a odvětvových limitů. V případě, že není externí rating stanoven, jsou v EGAP nastaveny postupy, jak stanovit interní rating země či subjektu vyjadřující jejich bonitu.

C.1.4.3.1. Zpětné testování stanovení limitu na banky

Limity na banky se stanovují ve vazbě na jejich interní rating a velikost dané banky. Testování bylo provedeno zvlášť pro nastavení investičních limitů a zvlášť pro nastavení pojišťovacích limitů. Výsledkem bylo potvrzení u pojišťovacích limitů stávajícího nastavení, a to jako maximální limit 3 % pojistné kapacity EGAP, u investičních limitů byla potvrzena jako základna pro výpočet maximálního limitu bilanční suma EGAP. Na základě výsledků testování nebyly implementovány žádné změny, systém byl shledán jako vyhovující.

C.1.4.3.2. Zpětné testování stanovení limitů na nebankovní subjekty

Testování bylo provedeno pouze u pojišťovacích limitů, neboť v případě investičních limitů má EGAP jen 1 expozici na nebankovní subjekt vyplývající z držení dluhopisu do splatnosti. Limity na nebankovní subjekt jsou vzhledem k výjimečnosti stanoveny obdobným postupem jako investiční limity pro banky. Na základě výsledků testování nebyly navrženy žádné změny stávajícího nastavení.

C.1.4.3.3. Zpětné testování stanovení limitů na FSkr

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

C.2. Tržní riziko

Tržní riziko je riziko ztráty v důsledku změn tržních cen akcií a jiných tržně obchodovatelných aktiv, úrokových sazeb a měnových kurzů. Toto riziko obecně vzniká z otevřených pozic v měnách, úrokových

¹⁶ Pravidlo, že pokud existuje Externí rating země, Subjektu nebo Finanční skupiny, je pak použit jako relevantní základ pro stanovení Ratingu druhý nejlepší Externí rating;

• pokud jsou k dispozici 3 a více Externí ratingy, tak je Rating vybírán z prvního a druhého nejlepšího Externího ratingu;

• pokud jsou tyto vybrané Externí ratingy:

a) na stejné úrovni, tak se pro stanovení Ratingu použije tato úroveň Externího ratingu;

b) na různé úrovni, tak se pro stanovení ratingu použije horší z těchto Externích ratingů.

sazbách a akciových či jiných obchodovatelných produktech (např. komoditách a nemovitostech), které podléhají všeobecným i specifickým pohybům na trhu. Riziko tržní se člení na riziko úrokové, měnové, akciové, nemovitostní a riziko rozpětí (spread risk).

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

C.2.1.1. Expozice vůči úrokovému riziku

Tabulka 21: Expozice vůči úrokovému riziku: úročená aktiva (v mil. CZK)

		31. 12. 2022	31. 12. 2021	Popis úrokového rizika
Termínované vklady, běžné účty a peníze na cestě vztahující se k běžným účtům		9 834	10 384	Všechny účty s nezápornou úrokovou sazbou
z toho	termínované vklady	6 928	7 055	Většina s pevnou úrokovou sazbou s výjimkou části termínovaných vkladů v měně USD, které jsou úročeny v daných úrokových obdobích referenční úrokovou sazbou 3M TERM SOFR s úrokovou přírážkou. Nejdelší splatnost je 30.6.2030
Dluhové cenné papíry, vyjma státních dluhopisů ČR		304	306	Riziko ztráty vyplývající ze změny hodnoty způsobené odchylkou aktuálních cen kupónů dluhopisů od očekávaných
z toho	korporátní dluhopisy	304	306	Český korporátní dluhopis s ratingem Standard&Poor's: A- a Moody's: Baa1, s pevnou úrokovou sazbou, vyplacením kupónu 1x ročně a splatností v roce 2023
Státní dluhopisy ČR		5 933	5 986	Riziko ztráty vyplývající ze změny hodnoty způsobené odchylkou aktuálních cen kupónů dluhopisů od očekávaných. K rozhodnému dni není v portfoliu žádný záporně úročený státní dluhopis
z toho	s pevnou úrokovou sazbou	0	140	
	s pohyblivou úrokovou sazbou	5 933	5 846	Splatnost jedné emise v roce 2023, nejdelší splatnost v portfoliu je rok 2027, výplaty kupónů jsou 1x nebo 2x ročně

Na pasivní straně rozvahy nemá EGAP žádné úročené zdroje.

C.2.1.2. Expozice vůči akciovému riziku

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

C.2.1.3. Expozice vůči měnovému riziku

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

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

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

EGAP za měnové riziko nepovažuje krátkodobé riziko ztráty ze změny hodnoty způsobené vývojem měnových kurzů, které se přímo promítají v účetnictví EGAP¹⁷.

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

Tabulka 22: Expozice vůči měnovému riziku (v mil. CZK)

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Závazky v cizích měnách dle SII	7 738	7 417
Aktiva v cizích měnách	5 425	4 601
Měnový gap pro výpočet SCR _{FX}	2 313	2 816
SCR_{FX}	1 685	1 884

Hodnota aktiv v cizích měnách ke konci roku 2022 je tvořena především aktivy v EUR (54,77 %) a USD (45,15 %) a zanedbatelnou výší v RUB (0,08 %). Na straně závazků se jedná výhradně o závazky plynoucí z natvořených technických rezerv. Hodnota závazků v cizích měnách je tvořena z naprosté většiny závazky v měně EUR.

C.2.1.4. Expozice vůči dalším tržním rizikům

Tržní rizika se vztahují k oblasti umisťování finančních prostředků. Na základě novely Zákona č. 58/1995 Sb. došlo od roku 2020 k významné změně v oblasti investování a vystavení se tržním rizikům. V souladu se zmíněnou novelou zákona došlo k adekvátní změně relevantních strategií, koncepcí a dalších vnitřních předpisů (v oblasti investování pak v postupech uvedených ve Strategii investování a navazující Koncepci řízení investičního rizika). V oblasti investování EGAP plně zásady obezřetného jednání stanovené v článku 132 směrnice 2009/138/ES. Obezřetnostní pravidla jsou stanovena ve Strategii investování, která je doplněna Koncepcí řízení investičního rizika.

EGAP investuje finanční prostředky:

- na účtech ČNB,
- v souladu s přechodnými ustanoveními novely Zákona č.58/1995 Sb.,
- na účtech, které nejsou podřízeny státní pokladně, tj. na účtech mimo ČNB, pouze v případě udělení povolení MF na základě odůvodněné žádosti.

EGAP dále:

- nezastavuje ani nepůjčuje aktiva,
- neuskutečňuje jakékoliv mimořádné investice nebo investiční činnost,
- neprovádí investice v rámci pojistných smluv spojených s fondy nebo indexy.

EGAP při výběru investičních instrumentů při respektování pravidel dle příslušných ustanovení Zákona č. 58/1995 Sb., přezkoumává a sleduje likviditu (dostupnost) a ziskovost (rentabilitu) portfolia jako celku,

¹⁷ Kurzové rozdíly, nebo krátkodobé nesoulady do 90 dní vznikající například mezi dnem vystavení faktury v cizí měně a její úhradou (cca 14 dní) nebo dnem rozhodnutí o výplatě pojistného plnění a skutečnou výplatou pojistného plnění (cca 14 dní).

příčemž u finančních prostředků uložených v souladu s výjimkou MF pravidelně vyhodnocuje kvalitu subjektu, na který byla výjimka udělena.

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

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

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

Součástí tržního rizika je i riziko nemovitostní, tj. riziko ze změny hodnoty nemovitosti, způsobené odchylkou aktuálních cen od očekávaných, které vyplývá z vlastnictví budovy EGAP, příp. komplexu pro skladování obilovin na Ukrajině, který byl v roce 2022 prodán. Zůstatková hodnota pozemků a staveb k rozhodnému dni činí 544,5 mil. CZK (viz část A.3.1)

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

C.2.2. Podstatná koncentrace rizik

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

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

C.2.3. Techniky snižování rizik

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

EGAP měnové riziko nezajišťuje, pouze dle možností ukládá získané finanční prostředky v cizích měnách na cizoměnové účty. Ke dni 31. 12. 2022 činila aktiva v cizích měnách 4,934 mld. CZK. V daném případě EGAP přihlíží také k úrovni úrokových sazeb na cizoměnových účtech.

C.2.4. Zátěžové testy a citlivostní analýza

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

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

- Výsledek zátěžového testu

Vzhledem ke skutečnosti, že k 31. 12. 2022 závazky v zahraniční měně výrazně převyšují cizoměnová aktiva, negativní dopad na SCR má pouze oslabení CZK vůči zahraničním měnám. Jejich posílení ve výši 50 % zcela eliminuje kapitálový požadavek z titulu měnového rizika. Solventnostní poměr se v roce 2022 v základním scénáři vycházejícím z požadavků Zákona č. 58/1995 Sb. v případě oslabení CZK o 50 %

sníží o 3,38 %, naopak v případě posílení CZK o 50 % se zvýší o 2,42 %. Tyto změny solventnostního poměru nepředstavují významné riziko.

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

Definice scénáře: V základním scénáři pro úrokové riziko v rámci výpočtu SCR dle standardního vzorce je předepsáno testování zvýšení, resp. snížení relevantní výnosové křivky o různá procenta dle délky období. V tomto scénáři byly k 31. 12. 2022 všechny relevantní výnosové křivky posunuty paušálně ve všech časových obdobích o fixní hodnotu 200 b.p., a to oběma směry.

- Výsledek zátěžového testu

Vedle skutečnosti, že se k 31. 12. 2022 rozdíl hodnoty aktiv citlivých na pohyb úrokových sazeb a hodnoty pojistných závazků snížil na cca 5,7 mld. CZK, má významný vliv na SCR pro úrokové riziko taktéž hodnota durace. Ta je pro aktiva nižší než pro pojistné závazky. Nicméně oproti minulému období se tento gap v duraci aktiv a závazků snížil. Výrazně se však projevilo zvýšení úrokových sazeb u měny CZK. Tento efekt tak převládá, a proto bude pozorováno zvýšení SCR pro úrokové riziko při zvýšení výnosové křivky. Naopak při snížení úrokových sazeb převýší vliv diskontu u aktiv jeho ekvivalent na straně pojistných závazků a výsledný rozdíl stresovaných aktiv a závazků bude vyšší (tzn. snížení SCR). Snížení výnosové křivky ve scénáři zcela eliminuje kapitálový požadavek z titulu úrokového rizika. V případě snížení výnosové křivky o 200 b.p. tak dojde v porovnání se základním scénářem pro rok 2022 ke zvýšení solventnostního poměru o 0,26 %, v případě zvýšení výnosové křivky o 200 b.p. dojde ke snížení solventnostního poměru o 0,29 %. Úrokové riziko tak nepředstavuje v podmínkách EGAP zásadní problém.

C.3. Úvěrové riziko

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

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

Expozici vůči úvěrovému, resp. úrokovému riziku k 31. 12. 2022 uvádí Tabulka 21 (viz část C.2.1.1.).

Do úvěrového rizika EGAP řadí rovněž úvěrové riziko ve vztahu k zajistitelům. K 31. 12. 2022 byla struktura pasivního zajištění dle zemí – sídla zajištětele následující (tříděno podle podílu země zajištětele na zajištěné pojistné angažovanosti; včetně porovnání s rokem 2021):

Tabulka 23: Podíl zajistitelů na zajištěné pojistné angažovanosti dle zemí (v %)

Země zajištětele	31. 12. 2022	31. 12. 2021
BRITÁNIE	32,04	31,68
RAKOUSKO ^{*)}	18,16	17,10
NĚMECKO ^{*)}	12,90	11,88
SLOVENSKO ^{*)}	10,35	11,16
FRANCIE	8,73	8,69
RUSKO ^{*)}	6,45	6,08
BERMUDY	5,91	6,05
ŠVÝCARSKO	2,41	2,57
ITÁLIE ^{*)}	0,71	1,94
IRSKO	1,30	1,26

Země zajištětele	31. 12. 2022	31. 12. 2021
USA	1,03	0,96

⁷⁾ V těchto zemích jsou pouze zajištětelé ECAs, nikoliv komerční zajištětelé.

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

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

C.3.2. Podstatná koncentrace rizik

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

C.3.3. Techniky snižování rizik

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

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

C.3.4. Zátěžové testy a citlivostní analýza

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

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

- Výsledek zátěžového testu

Při reálném stavu – základním scénáři je hodnota dílčího SCR pro podmodul rizika selhání protistran na úrovni 172,40 mil. CZK, SCR podle standardního vzorce s využitím ČIM pro pojistné (upisovací) riziko je na úrovni 23,32 mld. CZK. V případě zátěžového testu dochází ke zvýšení dílčího SCR pro podmodul rizika selhání protistran, a to na úroveň 281,09 mil. CZK, což se rovněž projevuje na celkové výši SCR, která v případě zátěžového testu je na úrovni 23,37 mld. CZK. Lze tedy konstatovat, že zhoršení úvěrového hodnocení (úvěrové kvality) o jeden stupeň může vyvolat navýšení SCR o přibližně 56,15 mil. CZK.

C.4. Riziko likvidity

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

EGAP definuje riziko likvidity jako riziko ztráty schopnosti dostát finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými. EGAP je vystaven každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů a vždy

existuje určité riziko, že úhradu závazků nelze provést včasným způsobem, případně lze provést, ale za zvýšených nákladů nebo nedosažení plánovaných výnosů (např. předčasné ukončení termínovaných vkladů a v důsledku toho nedosažení plánovaných výnosů).

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

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

C.4.1. Riziko nesouladu aktiv a pasiv

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

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

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

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

Z hlediska EGAP je nejvýznamnější riziko měnového nesouladu aktiv a pasiv, neboť aktiva EGAP jsou držena zejména v CZK a závazky EGAP (technické rezervy vázané na pojistné smlouvy v cizích měnách) jsou pak vázány na EUR, USD, výjimečně na další cizí měny. Měnový nesoulad aktiv a pasiv se pak projevuje ve výši kapitálových požadavků EGAP (SCR na měnové riziko). Nicméně s ohledem na skutečnost, že dle zákona je EGAP povinen plnit KP EGAP na 30 %, není výše kapitálového požadavku týkající se měnového rizika pro EGAP významná. Bližší informace k měnovému riziku jsou uvedeny v části C.2.1.3.

C.4.3. Podstatná koncentrace rizik

Podstatné koncentrace v případě rizika likvidity jsou sledovány pomocí gapové analýzy čtvrtletně. Niže uvedená tabulka uvádí likviditní pozici k 31. 12. 2022 za všechny hlavní měny (CZK, EUR, USD) přepočtené do CZK kurzem ke dni 31. 12. 2022, v relativním vyjádření, všechny veličiny jsou vztažené k základu 100 % - disponibilním prostředkům EGAP (v %).

Tabulka 24 - Riziko likvidity: gapová analýza

Časové koše	Do 1 roku	1 až 3 roky	3 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Disponibilní prostředky: běžné účty, termínované vklady, cenné papíry, pojistné, vypořádané pohledávky, příjmy z finančního umístění, příjmy od zajistitelů, příjmy od akcionáře					
Σ	31,57%	8,45%	32,45%	27,53%	100,00 %
Kumulativní Σ disponibilních prostředků	31,57%	40,02%	72,47%	100,00%	
Odliv prostředků: úhrady závazků, výplaty pojistného či zajistného plnění, investice					
Σ	10,22%	17,18%	12,00%	29,83%	69,23%

Časové koše	Do 1 roku	1 až 3 roky	3 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kumulativní Σ odlivu prostředků	10,22%	46,16%	39,40%	69,23%	
Gap (příliv/odliv prostředků v jednotlivých časových koších)	308,83%	49,20%	270,42%	92,30%	
Kumulativní gap (příliv/odliv prostředků)	308,83%	86,70%	183,93%	<u>144,45%</u>	

C.4.4. Techniky snižování rizik

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

C.4.5. Zátěžové testy a citlivostní analýza

V roce 2022 bylo pravidelně testováno nastavení gapové analýzy. Disponibilní prostředky i jejich očekávaný odliv jsou rozděleny do časových košů podle data splatnosti – postupně od nejkratší splatnosti (1 měsíc) do nejdelší (5 let a více). Ve finančně obchodním plánu na rok 2023 je počítáno s výplatami na pojistná plnění ve výši 2 682 mil. CZK, proti tomuto EGAP udržuje disponibilní likvidní prostředky v období do 1 roku v dostatečné výši. Očekávaná pojistná plnění v příštím roce jsou nižší než disponibilní prostředky se splatností do jednoho roku.

Agregovaná likviditní pozice pro všechny hlavní měny (CZK, EUR, USD) přepočtené do CZK kurzem ke dni 31. 12. 2022, ukazuje, že poměr disponibilních prostředků nad jejich očekávaným odlivem je vyšší, než 100 %.

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

C.5. Operační riziko

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

EGAP sleduje a vyhodnocuje operační rizika dle procesů. Operační riziko v EGAP je řízeno pomocí Koncepce řízení operačního rizika a navazujícího předpisu. EGAP má vytvořen Katalog OR, který minimálně s roční periodicitou aktualizuje. Všechna identifikovaná operační rizika jsou pravidelně vyhodnocována z hlediska jejich významnosti (pravděpodobnost výskytu a dopadu na EGAP) a z pohledu účinnosti kontrolních mechanismů a opatření k jejich snížení (inherentní a reziduální OR). Hodnocení operačních rizik probíhalo i v roce 2022 pololetně napříč EGAP za účasti vedoucích zaměstnanců a držitelů klíčových funkcí. Katalog OR je schvalován na návrh Úseku řízení rizik představenstvem EGAP.

Hlavním cílem při řízení operačního rizika je důsledná identifikace operačních rizik v procesech EGAP s návazným přijetím kontrolních mechanismů a opatření ke snížení těchto rizik, a tím i snížení případných ztrát EGAP, které by mohly z daného operačního rizika vyplynout.

Katalog OR a v něm identifikovaná operační rizika je jedním z podkladů pro sestavení plánu kontrol vedoucích zaměstnanců na příslušný rok. Katalog OR má od roku 2021 úzkou vazbu na Katalog kontrol, což zabezpečuje provázanost mezi identifikovanými operačními riziky a kontrolami vedoucích zaměstnanců.

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

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

kde

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

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

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

Základní SCR: je základní solventnosti kapitálový požadavek.

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

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

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

C.5.2. Podstatná koncentrace rizik

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

C.5.3. Techniky snižování rizik

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

Operační rizika jsou omezována vhodným nastavením vnitřních procesů a předpisové základny, nad nimiž existují kontrolní procedury. Operační rizika jsou v EGAP pravidelně vyhodnocována minimálně s půlroční periodicitou, a to v rámci Zprávy o stavu a vývoji operačního rizika za příslušné pololetí. 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.

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

Jedním z cílů v této oblasti je i nadále zlepšení provázanosti systému řízení operačního rizika s vnitřními kontrolními opatřeními a mechanismy EGAP tak, aby reziduální operační riziko bylo co nejnižší, případně bylo zcela eliminováno.

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

EGAP má pro operační riziko stanovené klíčové rizikové indikátory (KRI), kterými jsou vybrané ukazatele charakterizující zvýšené operační riziko, jejichž pomocí definoval EGAP rizikový apetit pro operační riziko. Z vyhodnocení KRI k 31. 12. 2022 vyplývá, že stanovené ukazatele jsou odpovídajícím způsobem nastaveny, resp. nastavení ukazatelů je až na výjimku vyhovující. V roce 2022 nedošlo k překročení prahové hodnoty, tj. nedošlo k překročení rizikového apetitu EGAP pro OR, pouze byly upraveny hodnoty dvou ukazatelů míry přijatelnosti OR, resp. KRI z důvodu výkladové nejasnosti vzniklé při vyhodnocení předmětného ukazatele, tj. Míry závažnosti nálezů interního auditu souvisejících s OR. V této souvislosti došlo také k úpravě ukazatele Míra závažnosti nálezů externích kontrol subjektů, včetně regulatorního orgánu souvisejících s OR

C.5.4. Zátěžové testy a citlivostní analýza

EGAP pololetně prováděl i v roce 2022 testování operačních rizik, kdy bylo testováno, jaký dopad by mohly mít nově upsané obchodní případy a zvýšení koncentrací do jednotlivých teritorií při zvýšení významnosti operačních rizik. Pololetně se testoval se vliv změny technických rezerv (snížení/zvýšení o 5 %, resp. 10 %, resp. 15 %) na výši SCR_{OR}.

Poslední testování operačního rizika dle zmíněného způsobu proběhlo na datech k 31. 12. 2022 a výsledky byly u definovaných scénářů shledány jako vyhovující, tj. přinesly postačující vypočtený limit SCR_{OR}.

Na datech k 30. 6. 2022 proběhlo již druhé stresové testování pomocí simulace hypotetických situací. Cílem provedeného stresového testování, resp. analýzy stresových scénářů, bylo identifikovat události operačního rizika se závažným dopadem, které se dosud v EGAP nevyskytly. Jednalo se o analýzu orientovanou na budoucí aspekty operačního rizika.

Stresové testování proběhlo pomocí 3 hypotetických stresových scénářů.

Scénář 1: - Hackerský útok na EGAP

Zátěžový test předpokládal hackerský útok na EGAP (v různých variantách a rozsahu). V rámci vyhodnocení scénáře byla analyzována možná rizika, jejich dopad, pravděpodobnosti a mitigace těchto rizik.

Výsledek zátěžového testu - riziko je adekvátně řízeno, dopad na plnění KP EGAP je akceptovatelný.

Scénář 2: Radikální snížení nákladových položek EGAP

Zátěžový test předpokládal radikální snížení nákladových položek, zejména mzdových nákladů. V důsledku této události by mohlo dojít ke zvýšení fluktuace zaměstnanců vzhledem k nižším výdělkům a nejistotě. Na základě vyhodnocení scénáře bylo mj. konstatováno, že některé oblasti lze alespoň částečně zajistit pomocí externí služby, tzn. jednalo by se zejména o compliance, právní služby, účetnictví, nezávislý dohled v oblasti IT, dále též řízení rizik.

Výsledek zátěžového testu byl s ohledem na nastavené procesy a zastupitelnost vyhodnocen jako akceptovatelný.

Scénář 3: Úmyslné nekalé jednání externích pracovníků

Zátěžový test předpokládal externí podvod v rámci procesu schvalování pojištění obchodního případu.

Výsledek zátěžového testu byl s ohledem na nastavené procesy a kontrolní mechanismy vyhodnocen jako akceptovatelný. Výsledkem zátěžového testu bylo zjištění, že obecně jsou tyto procesy mitigovány detailní předpisovou základnou (především metodickými pokyny) a v ní obsaženými schvalovacími procesy, propracovanými kontrolními mechanismy (např. víceúrovňové schvalování, kontrola čtyř očí), možnostmi ověřování dat ve veřejných i placených databázích, využíváním ratingových nástrojů.

C.6. Jiná podstatná rizika

C.6.1. Strategické riziko

Riziko potenciální ztráty, způsobené neefektivním vedením společnosti a ve vazbě na vnější ekonomické prostředí. Ke strategickým rizikům EGAP řadí například riziko vztahující se k řádné správě a řízení společnosti, riziko překročení rizikového apetitu nebo riziko vyplývající z neplnění finančně obchodního plánu či riziko dlouhodobé finanční udržitelnosti.

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

C.6.2. Reputační riziko

Reputační riziko je riziko ztráty subjektu vzniklé ze snížení reputace na finančních trzích a riziko ztráty důvěry klientů. Primárně se jedná o riziko spojené s vnější komunikací, které EGAP věnuje vysokou pozornost. Jedná se jak o zveřejňování informací, tak i pravidelné poskytování informací široké veřejnosti zejména pak profesním a specializovaným podnikatelským sdružením, například České bankovní asociaci, České asociaci pojišťoven, Hospodářské komoře, Svazu průmyslu a dopravy anebo přímo vývozcům apod. EGAP vnímá jako významnou součást reputačního rizika vztah ke klientům, který ovlivňuje i poskytování Záruk COVID PLUS a EGAP PLUS podle Zákona č. 58/1995 Sb.

C.6.3. Riziko regulatorní a compliance

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

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

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

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

C.7. Další podstatné informace

Informace týkající poskytování Záruk COVID PLUS a EGAP PLUS a předpokládaného sloučení s ČEB jsou uvedeny v přechozím textu, zejména pak v částech A.5.1, respektive B.1.2.4.

D. Ocenění pro účely solventnosti

D.1. Aktiva

V roce 2022 nedošlo k zásadním změnám v oblasti oceňování aktiv.

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

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

Jednotlivé předpoklady EGAP naplňuje následovně:

předpoklad dle písm. a)

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.

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

D.1.1. Pozemky a stavby

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

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

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

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

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

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

D.1.3. Investice do cenných papírů

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

Úrokovým výnosem se:

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

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

V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako:

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

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

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

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

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

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

D.1.4. Depozita u finančních institucí

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

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

D.1.5. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Pozemky a stavby jsou klasifikovány v rámci investic.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, jiný než pozemky a stavby je odpisován (lineárně nebo zrychleně) po dobu jeho předpokládané životnosti. Hmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 80 000 CZK a nehmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 60 000 CZK 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 80 000 CZK ročně je aktivováno. Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti a předpokládané zůstatkové hodnoty majetku.

D.1.6. Pohledávky

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

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

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

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

Tabulka 25: Pohledávky k 31. 12. 2022 (v tis. CZK)

	Pohledávky za pojistníky	Ostatní pohledávky	Celkem
Do splatnosti	0	146 428	146 428
Po splatnosti	0	28 714	28 714
Celkem	0	175 142	175 142
Opravná položka	0	-71 832	-71 832
Čistá výše pohledávek	0	103 310	103 310

Tabulka 26: Pohledávky k 31. 12. 2021 (v tis. CZK)

	Pohledávky za pojistníky	Ostatní pohledávky	Celkem
Do splatnosti	14	1 283	1 297
Po splatnosti	0	28 714	28 714
Celkem	14	29 997	30 011
Opravná položka	0	-28 714	-28 714
Čistá výše pohledávek	14	1 283	1 297

Dlouhodobé pohledávky k 31. 12. 2022 činily 28 714 tis. CZK (31. 12. 2021: 28 714 tis. CZK).

Tabulka 27: Opravné položky k pohledávkám (v tis. CZK)

	2022	2021
Počáteční zůstatek k 1. lednu	28 714	28 714
Rozpuštění opravné položky	0	0
Použití na odpis	0	0
Tvorba opravné položky	43 118	0
Konečný zůstatek k 31. prosinci	71 832	28 714

V průběhu let 2022 ani 2021 nedošlo k žádné úhradě pohledávek po splatnosti.

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

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

D.1.8. Přechodné účty aktiv

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

Tabulka 28: Přechodné účty aktiv (v tis. CZK)

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Časově rozlišené výnosy	3	16
Předplacené obchodní informace, komunikační a další služby, členské příspěvky	15 900	17 947
Zásoby	763	966
Dohadné účty aktivní	4 795	4 961
Celkem	21 461	23 890

D.1.9. Odložená daňová povinnost

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

EGAP nediskontuje odložené daňové pohledávky a závazky.

Tabulka 29: Potencionální odložená daňová pohledávka (v tis. CZK)

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Daňové ztráty	609 306	1 251 352
Ostatní	137 050	321 733
Odložená daňová pohledávka celkem	746 356	1 573 085

D.1.10. Cizí měny

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

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

EGAP oceňuje technické rezervy podle českých účetních standardů, přičemž tyto se v mnohém liší od nejlepších odhadů technických rezerv dle požadavků SII. Tabulky níže prezentují hodnoty účetně zachycených technických rezerv, nejlepších odhadů technických rezerv podle SII a také hodnotu Rizikové přírážky¹⁸, a to k 31. 12. 2022. Tabulka 30 prezentuje detailně hodnoty statutárních technických rezerv (oceněných dle českých účetních standardů), zatímco Tabulka 31 prezentuje hodnoty technických rezerv oceněných dle SII, včetně rizikové přírážky.

Tabulka 30: Neživotní technické rezervy oceněné dle českých účetních standardů k 31. 12. 2022 (v tis. CZK)

Druh pojištění	Účetně - Pojištění úvěru a záruky	Účetně - Pojištění různých finančních ztrát	Účetně - hodnota celkem
Rezerva na nezasloužené pojistné			
1) Hrubá výše	2 050 697	225 579	2 276 276
a) přímé pojištění	1 985 776	225 579	2 211 355
b) aktivní zajištění	64 921	0	64 921
2) úprava o pasivní zajištění	-457 014	0	-457 014
3) Čistá výše	1 593 683	225 579	1 819 262
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí			
1) Hrubá výše	5 724 132	555 153	6 279 285
a) přímé pojištění	5 520 381	555 153	6 075 534
b) aktivní zajištění	203 751	0	203 751
2) úprava o pasivní zajištění	129 469	0	-129 469
3) Čistá výše	5 594 663	555 153	6 149 816
Technické rezervy celkem – hrubá výše	7 774 829	780 732	8 555 561

¹⁸ Riziková přírážka představuje náklady na obstarání Dostupného kapitálu ve výši rovnající se MCR bez vlivu nového obchodu v horizontu následujících 12 měsíců a bez vlivu tržních rizik, jež představuje v krátkodobém horizontu minimální hranici pro bezproblémový chod EGAP.

Technické rezervy celkem – čistá výše	7 188 346	780 732	7 969 078
----------------------------------------------	------------------	----------------	------------------

Tabulka 31: Neživotní technické rezervy oceněné pro účely solventnosti k 31. 12. 2022 (v tis. CZK)

Druh pojištění	SII - Pojištění úvěru a záruky	SII - Pojištění různých finančních ztrát	SII - hodnota celkem
Rezerva na pojistné			
1) Hrubá výše	1 669 721	428 650	2 098 371
a) přímé pojištění	1 612 941	428 650	2 041 591
b) aktivní zajištění	56 780	0	56 780
2) Hodnota zajištění po úpravě o očekávané ztráty ze selhání protistrany (zajistitele)	-367 942	0	-367 942
3) Čistá výše	1 301 779	428 650	1 730 429
Rezerva na nevyřízené pojistné události			
1) Hrubá výše	5 288 304	527 606	5 815 911
a) přímé pojištění	5 096 466	527 606	5 624 072
b) aktivní zajištění	191 838	0	191 838
2) Hodnota zajištění po úpravě o očekávané ztráty ze selhání protistrany	-122 553	0	-122 553
3) Čistá výše	5 165 751	527 606	5 693 358
Hrubá výše nejlepšího odhadu technických rezerv (Celkem)	6 958 026	956 256	7 914 282
Čistá výše nejlepšího odhadu technických rezerv (Celkem)	6 467 530	956 256	7 423 786
Riziková přírážka	460 166	68 038	528 203
Hrubá výše technických rezerv po započtení rizikové přírážky	7 418 191	1 024 294	8 442 485
Čistá výše technických rezerv po započtení rizikové přírážky	6 927 696	1 024 294	7 951 990

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

D.2.2. Použité aproximace – obecný princip

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

D.2.3. Rezerva na pojistné

Nejlepší odhad Rezervy na pojistné je stanoven na základě projekce budoucích finančních toků pro každou pojistnou smlouvu, resp. pojistné rozhodnutí, a modelují se současné hodnoty očekávané ztráty, včetně režijních nákladů. Hodnota očekávané ztráty vychází z pravděpodobnosti selhání dlužníka (PD), míry ztráty v případě selhání (LGD) a hodnoty v riziku (EAD). Tato hodnota je dále navyšována o veškeré toky (tj. budoucí režijní náklady) spojené se správou dané pojistné smlouvy, resp.

pojistného rozhodnutí. Výsledné hodnoty pro budoucí roky jsou následně diskontovány odpovídající výnosovou křivkou. Součet diskontovaných očekávaných ztrát v jednotlivých letech poskytuje hodnotu nejlepšího odhadu Rezervy na pojistné.

Hodnota EAD vychází z pojistné angažovanosti, tj. aktuální pojištěné hodnoty vyjádřené v CZK (je-li závazek v cizí měně, pak je převeden devizovým kurzem ke dni výpočtu). Hodnota LGD je vypočtena na základě historické zkušenosti, přičemž EGAP si stanovuje minimální úroveň LGD na hodnotě 50 %, což je standardně používaná hodnota všemi exportními úvěrovými agenturami napříč zeměmi OECD. Hodnota PD vyplývá z ratingového hodnocení protistrany, tj. dlužníka a přesné hodnoty pravděpodobnosti selhání publikované každoročně ratingovou společností Standard & Poor's. Rezerva na pojistné neobsahuje v EGAP ziskovou přírážkou, protože cílem EGAP není tvorba zisku, nýbrž podpora českých vývozců.

Celková hodnota Rezervy na pojistné ovlivňuje výši účetně vyjádřené Rezervy na nezasloužené pojistné pouze v případě, že je její celková hodnota (v čistém vyjádření) vyšší, než hodnota Rezervy na nezasloužené pojistné (v čisté výši). Tento kladný rozdíl je pak k Rezervě na nezasloužené pojistné doúčtován ve formě rezervy na hrozící ztráty z pojištění. K 31. 12. 2022 byla čistá výše Rezervy na pojistné vyšší než účetní výše Rezervy na nezasloužené pojistné, tudíž byla k tomu samému datu zaúčtována Rezerva na hrozící ztráty z pojištění ve výši 117 mil. CZK, což odpovídá rozdílu mezi čistou výší Rezervy na pojistné a Rezervy na nezasloužené pojistné.

Tabulka 31 ukazuje, že Rezerva na pojistné (dle SII) je v hrubé výši nižší o 178 mil. CZK (v čisté výši o 89 mil. CZK) oproti hodnotě Rezervy na nezasloužené pojistné (účetní pohled – viz Tabulka 30), avšak 117 mil. CZK tohoto rozdílu je tvořeno Rezervou na hrozící ztráty z pojištění. Tento rozdíl, ačkoli opět menší oproti rozdílu z roku minulého, je dán především zohledněním aktuální očekávané ztráty pojištěných obchodních případů ve srovnání se stavem v době uzavření pojištění. Z toho lze usuzovat, že rizikový profil obchodních případů v rámci Rezervy na pojistné vykazuje zřejmě zlepšení oproti momentu jejich úpisu.

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

D.2.4. Rezerva na nevyřízené pojistné události¹⁹

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

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

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

¹⁹ Obecně jen také jako Rezerva na pojistná plnění.

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

Tvorba záporných RBNS rezerv tak má za následek nižší hodnotu hrubé technické rezervy na nevyřízené pojistné události (oceněné dle SII) o 131 mil. CZK v porovnání s hodnotou rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí (v účetní závěrce). Při započtení všech ostatních vlivů, které vytváří rozdíly mezi hodnotou účetních a solventnostních rezerv v čisté výši (např. vliv diskontování) dosahuje tento rozdíl celkem 456 mil. CZK.

D.2.5. Částky vymahatelné ze zajištění

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

D.2.6. Riziková přírážka

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

Riziková přírážka je v průběhu kalendářního roku stanovována standardně jako ke konci každého roku. EGAP tak nepoužívá možná zjednodušení pro výpočet Rizikové přírážky, a to primárně z toho důvodu, že takový postup může vést v průběhu roku k významným odchylkám od korektní a obezřetné hodnoty Rizikové přírážky. Výpočet tak ke konci každého čtvrtletí závisí na hodnotě MCR, která vychází z výpočtu SCR_{PUR}. Riziková přírážka je alokována na jednotlivé druhy pojištění podle podílu technických rezerv v čisté výši (tj. po zohlednění hodnoty pasivního zajištění) v daném druhu činnosti k jejich celkové čisté výši.

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

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

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

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

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

Rezerva na nezasloužené pojistné není pro účely účetnictví diskontována. Tato rezerva především pracuje s časovým rozlišením výnosů do období, se kterými věcně souvisí (dodržení tzv. aktuálního principu). V rámci situace okolo výnosových křivek aktuálně pozorujeme u evropských i mimoevropských měn kladné hodnoty na celé sledované období s jejich mírným poklesem v následujících letech. Relativně vysoké sazby jsou reakcí na vysokou inflaci, již se v evropských i mimoevropských ekonomikách zatím ne zcela daří snížit.

Dále EGAP tvoří odděleně v rámci Rezervy na nezasloužené pojistné Rezervu na hrozící ztráty z pojištění, která zohledňuje aktuální změny ve vstupních parametrech oproti stavu, který platil při upsání pojištění (tzn., že při zhoršení parametrů se výše této technické rezervy úměrně navyšuje a opačně). Do účetnictví vstupuje tato rezerva pouze v případě, že je čistá výše Rezervy na pojistné vyšší než čistá výše Rezervy na nezasloužené pojistné. K takové situaci došlo vlivem zhoršení pravděpodobností selhání v rámci pojistného portfolia poprvé k 31. 3. 2022, ke konci následujících dvou kvartálů Rezerva na hrozící ztráty z pojištění opět klesla na nulovou hodnotu, a k 31. 12. 2022 došlo k opětovnému zhoršení pravděpodobností selhání a tato rezerva dosáhla kladné hodnoty ve výši zhruba 117 mil. CZK. Tato rezerva je pak k 31. 12. 2022 účtována v rámci Rezervy na nezasloužené pojistné.

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

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

Částky vymahatelné ze zajištění jsou pro účely účetnictví uváděny nepřímo na straně závazků (v položce úprava), kde ponížují hrubou výši technických rezerv. Pro účely solventnosti jsou však odlišně uváděny na straně aktiv a jsou očištěny o očekávanou ztrátu z důvodu selhání protistrany (tj. selhání zajištětele). Pro účely solventnosti jsou na rozdíl od účetního pohledu také diskontovány. Rozdíl mezi hodnotou pasivního zajištění dle účetnictví a dle solventnosti je odlišný především v případě Rezervy na pojistné, protože nejlepší odhad hodnoty zajištění je u těchto pojistných smluv počítán na základě aktuálních údajů (PD, LGD a EAD k dané pojistné smlouvě dle postupu definovaného výše), zatímco u Rezervy na nevyřízené pojistné události je rozdílem pouze vliv diskontování a úpravy o selhání zajištětele. K 31. 12. 2022 byly částky vymahatelné ze zajištění v rámci Rezervy na pojistné nižší o 89 mil. CZK oproti hodnotě zajištění v účetní závěrce. Z toho vyplývá, že se pasivně zajištěné obchodní případy vyvíjejí o něco lépe oproti jejich stavu v době úpisu.

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

Výnosová křivka pro jednotlivé měny k 31. 12. 2022 je převzata z webových stránek EIOPA:

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

D.2.9. Změny v předpokladech výpočtu technických rezerv

V roce 2022 nedošlo k žádným výrazným změnám v předpokladech používaných ve výpočtu technických rezerv oproti předchozímu období.

K 31. 12. 2022 došlo k pravidelné aktualizaci významných parametrů (LGD, průměrné zpoždění hlášení pojistných událostí, procenta tvorby frekvenční IBNR, procenta tvorby Rezervy na náklady spojené s vyřízením pojistných událostí a dlouhodobé míry vymahatelnosti) pro tvorbu rezerv v průběhu roku 2023.

D.2.10. Další informace

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

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.

D.3. Další závazky

V roce 2022 nedošlo k zásadním změnám v oblasti oceňování závazků vyjma technických rezerv. Závazky související s poskytnutými zárukami v rámci produktu Záruka COVID PLUS jsou striktně odděleny od pojistného portfolia a jejich oceňování nijak nevstupuje do solventnostní pozice EGAP.

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

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

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

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

Tabulka 32: Další závazky (v tis. CZK)

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Závazky k zaměstnancům ze závislé činnosti	16 588	16 412
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	8 658	8 097
Odložený daňový závazek	67 697	56 605
Ostatní daňové závazky	4 956	5 311
Přijaté provozní zálohy	6 458	4 526
Ostatní závazky	21 407	9 568
Celkem	125 764	100 519

Tabulka 33: Splatnost dalších závazků (v tis. CZK)

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Dlouhodobé závazky	0	0
- splatné nad 5 let	0	0
- splatné od 1–5 let	0	0
Krátkodobé závazky	125 764	100 519
- splatné do 1 roku	125 764	100 519
Celkem	125 764	10 519

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

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

EGAP nevykazoval odložené daňové závazky z titulu odlišného přecenění technických rezerv dle SII a českých účetních standardů ke konci roku 2022. Ačkoliv jsou technické rezervy dle účetních standardů vyšší, což zakládá předpoklad pro zdanění, EGAP disponuje historickými ztrátami v jednotkách miliard korun, které je možné použít ke snížení základu daně. Reálně tak EGAP nemůže v budoucích 4 letech žádné daně z tohoto titulu platit, a proto nyní není nutné reálně tvořit ani odložený daňový závazek. S velmi kladným dlouhodobým výsledkem hospodaření, který by případně historické ztráty pokryl, nelze uvažovat, protože EGAP nesleduje primárně tvorbu zisku, nýbrž podporu českých exportérů. V tomto kontextu lze upozornit na to, že pojistné sazby neobsahují explicitní ziskovou marži. V případě, že dojde k významné redukci použitelné ztráty ke snížení daňového základu, EGAP tuto skutečnost zohlední, a to vzhledem k pravidelnému kvartálnímu vyhodnocování případné nutnosti tvorby odloženého daňového závazku ke snížení primárního kapitálu EGAP.

D.3.1. Přechodné účty pasiv

Tabulka 34: Přechodné účty pasiv (v tis. CZK)

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Výdaje příštích období	216 399	769
Dohadné položky pasivní	1 480	8 982
Celkem	217 879	9 751

Dohadné položky pasivní v roce 2022 představují zejména dohadnou položkou pasivní na vícenáklady spojené s likvidací pojistných událostí a vymáháním ve výši 902 tis. CZK (k 31. 12. 2021: 8 498 tis. CZK).

D.3.2. Cizí měny

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

D.4. Alternativní metody oceňování

V roce 2022 nedošlo k zásadním změnám v oblasti alternativních metod oceňování.

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

Pozemky a stavby

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

Akcie vydané finanční institucí a nekótované na burzách cenných papírů

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

D.5. Další informace

D.5.1. Tvorba a použití rezerv souvisejících se Zárukami COVID PLUS

Kromě standardních technických rezerv docházelo v roce 2022 také ke změnám ve výších rezerv spojených se Zárukami COVID PLUS. Tvorba a rozpouštění těchto rezerv však byly, stejně jako ostatní náklady i výnosy, účtovány odděleně od běžné pojišťovací činnosti, tzn. promítly se do výsledku hospodaření pouze za činnost poskytování záruk a neměly žádný dopad do kapitálové pozice EGAP a plnění kapitálového požadavku.

Tabulka 35: Vývoj rezerv souvisejících se zárukami v roce 2022 (v mil. CZK)

	31. 12. 2022	1. 1. 2022
Výnosy příštích období – nezasloužená část odměn	215	403
Rezerva na nepostačitelnost odměn	0	619
Rezerva na nevyřízené výplaty ze záruk	634	1 036
Celkem	849	2 058

V EGAP jsou i nadále průběžně aktualizovány ratingy dlužníků na všech aktivních smlouvách na Záruku COVID PLUS. Oproti roku 2021, kdy došlo k významné tvorbě neškodných rezerv souvisejících se zárukami především v souvislosti se zhoršováním ratingů dlužníků u zaručených úvěrů, nastala v roce 2022 situace zcela opačná, tzn. celkové zlepšení situace dlužníků napříč celým záručním portfoliem. Postupně tak docházelo k rozpouštění Rezervy na nepostačitelnost odměn a k 31. 12. 2022 se tato rezerva poprvé od data natvoření první rezervy tohoto typu dostala do záporných hodnot. Analogicky k Rezervě na hrozící ztráty z pojištění byla však z opatrnostních důvodů tato rezerva v účetnictví vykázána v nulové výši.

Kromě výše uvedených rezerv EGAP v průběhu roku tvořil a rozpouštěl také rezervy na nevyřízené výplaty ze záruk, a to u smluv s dlužníky, jejichž rating se přesunul do kategorie „D“ nebo u nichž vzniklo reálné riziko, že bude zaručený úvěr zesplatněn. Takovéto smlouvy byly aktivně řešeny buď v rámci tzv. intenzivního monitoringu, nebo přímo v rámci likvidace analogicky k pojistným událostem. Takovýchto rezerv bylo však v průběhu roku 2022 natvořeno v množství pouze v řádu jednotek, respektive nižších

stovek milionů CZK, co se týče objemu. V roce 2022 pak také byla volána a následně vyplacena první Záruka COVID PLUS, což společně se zlepšením situace u několika dalších potencionálně problematických dlužníků vedlo k významnému rozpouštění škodních rezerv.

Ve výsledku pak u rezerv na záruky došlo k 31. 12. 2022 k jejich snížení o zhruba 1,2 mld. CZK oproti stavu k 31. 12. 2021, což vedlo k výsledku hospodaření za Záruky COVID PLUS ve výši téměř 1 mld. CZK. Tvorba a rozpouštění rezerv, stejně jako související výplaty a vymožení, nicméně nemají dopad do hospodářského výsledku za pojišťovací činnost, a je o ně ponižován (respektive navyšován) Fond Záruk COVID PLUS.

D.5.2. Tvorba a použití rezerv souvisejících se Zárukami EGAP PLUS

Žádné rezervy související se Zárukami EGAP PLUS nebyly v roce tvořeny ani rozpouštěny, jelikož k 31. 12. 2022 ještě žádné Záruky EGAP PLUS nebyly poskytnuty.

D.5.3. Další informace

Veškeré podstatné informace týkající se oceňování pro účely solventnosti jsou obsaženy výše. Popis předpokladů týkajících se chování pojistníků (tzv. „policyholder behavior“) není pro EGAP relevantní.

E. Řízení kapitálu

E.1. Kapitál

E.1.1. Cíle, politiky a postupy řízení kapitálu

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

Postupy řízení kapitálu jsou uvedeny ve vnitřním předpisu, konkrétně v Konceptci řízení kapitálu, a ve střednědobém plánu řízení kapitálu na roky 2022–2025. Obchodní plánování, jehož součástí je i plánování kapitálu, je v EGAP připravováno vždy zvlášť jako krátkodobé plánování v rámci finančně obchodního plánu na jeden rok dopředu (s výhledem na další dva roky) a v rámci střednědobého plánu řízení kapitálu na nejméně tři roky dopředu. Základní strategii v oblasti kapitálu pak stanoví rovněž celková strategie EGAP.

Střednědobý plán řízení kapitálu na roky 2022–2025, stejně jako finančně obchodní plán na rok 2023 s výhledem na roky 2024 a 2025 zahrnují kromě dalšího i očekávanou inflaci, očekávaný vývoj úrokových sazeb a měnových kurzů CZK/USD a CZK/EUR.

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

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

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

Mezi nástroje řízení kapitálové pozice patří přinejmenším:

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

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

v takové výši, aby po uplynutí této lhůty bylo zajištěno krytí kapitálových požadavků. EGAP žádost o dotaci podává v případě poklesu hodnoty primárního kapitálu pod KP EGAP nebo pod MCR nebo nařídí-li ČNB EGAP předložit jí ke schválení ozdravný plán nebo plán krátkodobého financování.

E.1.2. Struktura primárního kapitálu

Kvantitativní limity, které stanovují pravidla SII, požadují minimální krytí SCR primárním kapitálem kategorie tier 1 ve výši minimálně 50 % SCR. Zákon č. 58/1995 Sb. však stanovuje státní záruku jako doplněk ke KP EGAP tak, aby společně dosahovaly plného krytí SCR. Z tohoto vyplývá, že KP EGAP musí být plně kryt dostupným primárním kapitálem 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 2022 a 2021 je uvedena v tabulkách níže.

Tabulka 36: Struktura primárního kapitálu k 31. 12. 2022 (v tis. CZK)

		Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
A	B	1	2	3	4	5
Primární kapitál	1	9 496 991	9 496 991	0	0	0
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	2	5 575 000	5 575 000	X	0	X
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	3	0	0	X	0	X
Počáteční kapitál	4	0	0	X	0	X
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	5	0	X	0	0	
Disponibilní bonusový fond	6	0	0	X	X	X
Prioritní akcie	7	0	X	0	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	8	0	X	0	0	0
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	9	3 921 991	3 921 991	X	X	X
Podřízené závazky	10	0	X	0	0	0
Čisté odložené daňové pohledávky	11	0	X	X	X	0
Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu	12	0	0	0	0	0
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII	13	0	X	X	X	X
Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet)	14	0	0	0	0	X
Celkový primární kapitál po odpočtu	15	9 496 991	9 496 991	0	0	0

Tabulka 37: Struktura primárního kapitálu EGAP k 31. 12. 2021 (v tis. CZK)

		Celkový kapitál	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
A	B	1	2	3	4	5
Primární kapitál	1	10 191 830	10 191 830	0	0	0
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	2	5 575 000	5 575 000	X	0	X
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	3	0	0	X	0	X
Počáteční kapitál	4	0	0	X	0	X
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	5	0	X	0	0	
Disponibilní bonusový fond	6	0	0	X	X	X
Prioritní akcie	7	0	X	0	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	8	0	X	0	0	0
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	9	4 616 830	4 616 830	X	X	X
Podřízené závazky	10	0	X	0	0	0
Čisté odložené daňové pohledávky	11	0	X	X	X	0
Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu	12	0	0	0	0	0
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII	13	0	X	X	X	X
Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet)	14	0	0	0	0	X
Celkový primární kapitál po odpočtu	15	10 191 830	10 191 830	0	0	0

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

Kapitálová pozice EGAP byla negativně ovlivněna již v prvním čtvrtletí roku 2022, kdy potřeba dodatečné tvorby rezerv v návaznosti na válečný konflikt způsobila významný pokles hodnoty primárního kapitálu. Následně se však v průběhu roku postupně zlepšovala, což bylo dáno především úspěšným vymáháním a relativně objemově nízkým přírůstkem nových pojistných událostí. Tomuto zlepšování napomohl také vývoj hodnoty domácí měny, která sice v prvním kvartále (především vůči měnám EUR a USD) skokově oslabil, po zbytek roku však už jen průběžně posilovala, a také pokračující pokles pojistné angažovanosti, který způsobil systematický pokles kapitálových požadavků. Opětovné mírné zhoršení kapitálové pozice tak přišlo až na samém konci roku 2022, a to v souvislosti s další významnou tvorbou technických rezerv.

I přes citelně nestabilní geopolitickou situaci se však kapitálový požadavek EGAP po celou dobu držel nad hodnotou 135 % (během druhé poloviny roku 2022 dokonce dosáhl výše téměř 159 %), byl tak po

celý rok plněn nad stanovenou signální hranicí 110 %. Z tohoto důvodu nebylo nutné zintenzivňovat monitoring kapitálové pozice a navyšovat primární kapitál ze strany MF.

E.1.3. Primární kapitál na krytí kapitálových požadavků

V rámci řízení kapitálu je sledováno a vyhodnocováno dodržování kapitálových požadavků, které jsou pro EGAP upraveny zvláštním právním předpisem, Zákonem č. 58/1995 Sb. KP EGAP je v tomto zákoně stanoven procentem z hodnoty solventnostního kapitálového požadavku. EGAP od 31. 12. 2020 plní kapitálové požadavky na úrovni 30 % z hodnoty SCR.

SCR nad hodnotu dostupného primárního kapitálu EGAP je krytý státní zárukou dle Zákona č. 58/1995 Sb. Použitelnou výši kapitálu na krytí SCR a MCR a třídění kapitálu shrnuje Tabulka 38. Doplněk kapitálových zdrojů do hodnoty SCR je tvořen dle výše zmíněného zákona státní zárukou.

Tabulka 38: Celkový disponibilní a použitelný kapitál EGAP k 31. 12. 2022 (v tis. CZK)

		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	9 496 991	9 496 991	0	0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	2	9 496 991	9 496 991	0	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	3	9 496 991	9 496 991	0	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	4	9 496 991	9 496 991	0	0	0
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	5	23 317 297	X	X	X	X
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	6	5 829 324	X	X	X	X
Poměr použitelného kapitálu k SCR	7	40,73 %	X	X	X	X
Poměr použitelného kapitálu k MCR	8	162,92 %	X	X	X	X

Hodnota KP EGAP činí k 31. 12. 2022 celkem 6 995 mil. CZK (tj. 30 % z hodnoty SCR), což znamená plnění tohoto kapitálového požadavku na úrovni 135,76 %. Dlouhodobý cíl zajistit alespoň 110% plnění je tak s dostatečnou rezervou splněn.

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

Zásadním východiskem pro stanovení výše dostupného primárního kapitálu ke krytí souvisejících kapitálových požadavků je ocenění aktiv a závazků Společnosti. Za tímto účelem je však nutné vycházet z ocenění pro účely solventnosti. Účetní postupy ocenění jsou však v mnoha případech odlišné od ocenění dle pravidel SII. Mezi hlavní důvody, které zapříčiňují rozdílnost účetního a solventnostního přístupu k aktivům a závazkům, patří primárně odlišné ocenění technických rezerv a existence rizikové přírážky, která je v rámci solventnostního oceňování určitou nadstavbou. Dále je pro účely solventnosti zohledňován odlišný výpočet u podílu zajistitelů na hrubé výši technických rezerv, který je na rozdíl od účetního přístupu položkou aktiv. Rozdíly v ocenění technických rezerv jsou detailně popsány a vysvětleny v části D.2.1.

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

Tabulka 39: Kapitál dle účetního a SII ocenění k 31. 12. 2022 (v tis. CZK)

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)	9 484 745	9 496 991	-12 246
Hrubá výše technických rezerv	8 555 561	8 442 485	113 076
Podíl zajistitelů na technických rezervách	586 483	490 495	95 988
Odložený daňový závazek plynoucí z odlišného ocenění Technických rezerv	0	0	0
Nehmotná aktiva	4 842	0	4 842
Celkový disponibilní kapitál	9 484 745	9 496 991	-12 246

E.1.5. Položky základního kapitálu, podléhající přechodným ustanovením

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

E.1.6. Doplnkový kapitál

Doplnkový kapitál EGAP představuje státní záruka za závazky z pojištění vývozních úvěrových rizik. Záruka státu (tzn. České republiky) v roce 2022 byla ve výši dopočtu dostupného primárního kapitálu do hodnoty celkového SCR, konkrétně 13,8 mld. CZK.

E.1.7. Odečitatelné položky a omezení dostupnosti a převoditelnosti

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

E.2. Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek

E.2.1. SCR a MCR

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

Interně je za podstatnou změnu považována jakákoli změna hodnoty SCR_{PUR} ve výši vyšší než 5 % z hodnoty posledního výpočtu nebo pokud je větší než 1,5 mld. CZK. Vzhledem k tomu, že pojistné (upisovací) riziko tvoří nejpodstatnější část výpočtu celkového SCR, je 5% změna v jeho výši považována za hranici, od které je taková změna považována za podstatnou. V takovém případě je nutné takovou změnu náležitě odůvodnit.

Tabulka 40 - Výpočet SCR podle rizikových modulů (v mil. CZK)

Ukazatel	31. 12. 2022	31. 12. 2021
SCR	23 317	23 351
Riziko nehmotných aktiv	0	0
Operační riziko	237	227
Úprava o efekt odložené daňové povinnosti	0	0
Základní SCR	23 080	23 124
Neživotní pojistné (upisovací) riziko	22 386	22 390
Riziko pojistného a technických rezerv v než. poj.	X	X
Neživotní katastrofické riziko	X	X
Riziko storen v neživotním pojištění	0	0
Tržní riziko	2 073	2 246
Úrokové riziko	427	285
Akciové riziko	382	464
Nemovitostní riziko	136	141
Riziko kreditního rozpětí	123	109
Koncentrace tržních rizik	166	193
Měnové riziko	1 685	1 884
Riziko selhání protistrany	172	136
Expozice typu 1 ^{*)}	172	136
Expozice typu 2 ^{**)}	0	0,002

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

^{**)} Expozice typu 2 - expozice vůči zprostředkovatelům, postupníkům pohledávek ve vlastnictví EGAP.

Pro rok 2022 je MCR stanoven v souladu se Zákonem č. 58/1995 Sb. ve výši 25 % SCR. MCR tak k 31. 12. 2022 reálně činil 5,83 mld. CZK.

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

E.2.2. Použitá zjednodušení

Výpočet SCR a MCR byl k datu 31. 12. 2022 v EGAP proveden na základě standardního vzorce pro všechny moduly rizika s využitím ČIM pro výpočet SCR_{PUR} – viz následující text.

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

E.2.3. Informace o vstupech k výpočtu MCR

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

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

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

E.2.4. Informace o podstatných změnách SCR a MCR

K 31. 12. 2022 činí SCR podle standardního vzorce s využitím ČIM 23,317 mld. CZK, což znamená v porovnání s vypočteným SCR k 31. 12. 2021 snížení SCR o cca 0,15 %. MCR podle standardního vzorce s využitím ČIM je pak cca 5,829 mld. CZK. Jedná se o hodnotu rovnající se 25 % hodnoty SCR.

V rámci podmodulu SCR_{PUR} je nejvýznamnější změnou oproti 31. 12. 2021 zejména nárůst ve výhledu nového byznysu na rok 2023 (+11,36 %) a zvýšení diskontních křivek (-11,68 %).

Kapitálový požadavek vyplývající z podmodulu tržního rizika byl meziročně nejvýznamněji ovlivněn zvýšením aktiv v ostatních měnách, a tedy snížením měnového gapu, a způsobil ve výsledku snížení SCR_{FX}, a tedy i celkově pokles tohoto kapitálového požadavku. K významnějšímu navýšení oproti předchozímu období naopak došlo u úrokového rizika.

Koncept materiality změny SCR a MCR je definován z pohledu ČIM, a to jak velká změna výsledku ČIM (SCR_{PUR}) už je považována za materiální. Základním principem pro určení hranice materiality je dopad změny výsledků ČIM na rozhodování uživatelů výstupů ČIM. Změna výsledků ČIM je považována za materiální, pokud by ovlivnila rozhodnutí přijaté uživatelem výstupů ČIM (viz část E.4). Změna výsledků ČIM je považována za materiální, pokud je větší než 5 % SCR_{PUR} vypočteného ke konci posledního čtvrtletí nebo pokud je větší než 1,5 mld. CZK.

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

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

Podmodul akciového rizika založeného na trvání není pro EGAP relevantní.

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

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

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

Kromě výpočtu SCR_{PUR} je ČIM využíván k:

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

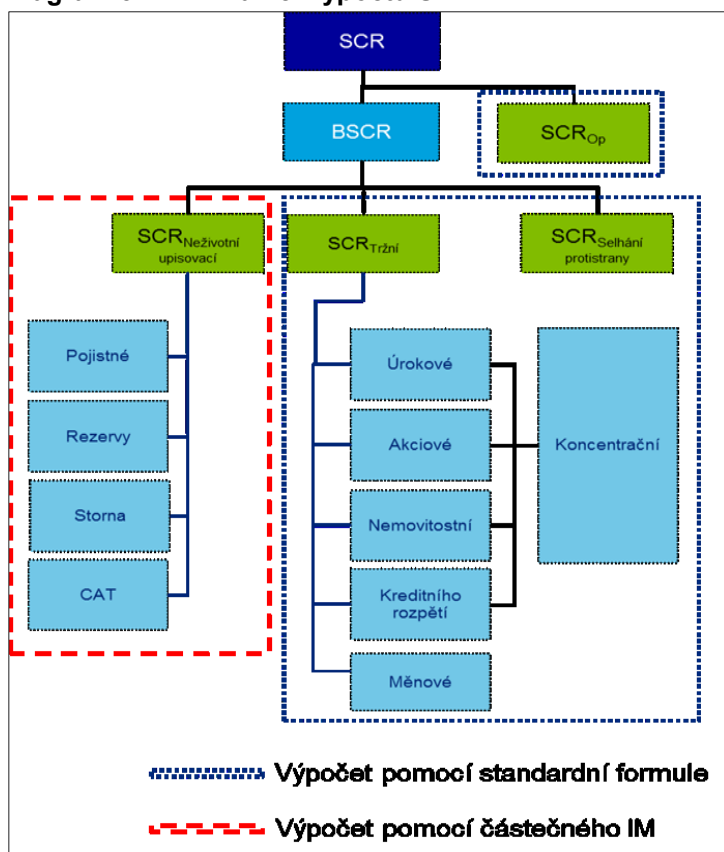
Role jednotlivých útvarů EGAP v procesu implementace změn a používání ČIM jsou následující:

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

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

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

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

Diagram 5: ČIM v rámci výpočtu SCR

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

V průběhu roku 2022 nedošlo k nedodržení kapitálových požadavků. KP EGAP byl soustavně během celého roku plněn.

Ke konci roku 2022 je EGAP plně solventní pojišťovnou a plní vypočtený regulační kapitálový požadavek na úrovni 135,76 % s rezervou 2 502 mil. CZK. K nedodržení MCR a ani SCR v průběhu roku nedošlo.

Tabulka 41: Kapitálová pozice EGAP k 31. 12. 2022 (v mil. CZK)

Výše dostupného primárního kapitálu	9 497
SCR	23 317
MCR	5 829
KP EGAP	6 995
Plnění KP EGAP	135,76 %
Přebytek primárního kapitálu ke krytí KP EGAP	2 502

F. Další informace sdělované z vlastního rozhodnutí

Všechny relevantní informace jsou uvedeny výše.

Přílohy

F.1. S.02.01. (ROSSOL11)

Rozvaha
(v tis. CZK)

		Hodnota Solvency II	Účetní hodnota
Aktiva		C0010	C0020
Goodwill	R0010		
Odložené pořizovací náklady	R0020		
Nehmotný majetek	R0030	0	4 842
Odložené daňové pohledávky	R0040	0	0
Přebytek penzijních dávek	R0050	0	0
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	R0060	544 500	544 500
Investice	R0070	13 995 124	13 995 124
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	R0080	0	0
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	R0090	0	0
Akcie	R0100	830 000	830 000
Kotované akcie	R0110	0	0
Nekotované akcie	R0120	830 000	830 000
Dluhopisy	R0130	6 237 456	6 237 456
Státní dluhopisy	R0140	5 933 293	5 933 293
Korporátní dluhopisy	R0150	304 164	304 164
Strukturované dluhopisy	R0160	0	0
Cenné papíry zajištěné aktivy	R0170	0	0
Investice v investičních fondech	R0180	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů	R0190	0	0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	R0200	6 927 667	6 927 667
Jiné investice	R0210		
Aktiva držena u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	R0220		
Úvěry a hypotéky	R0230		
Půjčky pojistníkům	R0240		
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	R0250		
Ostatní úvěry a hypotéky	R0260		
Částky vymahatelné ze zajištění celkem	R0270	490 495	586 483
Neživotní pojištění celkem	R0280	490 495	586 483
Neživotního pojištění bez NSLT	R0290	490 495	586 483
Zdravotního pojištění NSLT Health	R0300		
Životní pojištění celkem	R0310		
Zdravotní pojištění SLT Health	R0320		
Životní pojištění bez SLT Health	R0330		
Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	R0340		
Depozita při aktivním zajištění	R0350		
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	R0360	0	0
Pohledávky ze zajištění	R0370	0	0
Pohledávky z obchodního styku	R0380	109 024	109 024
Vlastní akcie	R0390		
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	R0400		
Peníze a ekvivalenty hotovosti	R0410	2 906 379	2 906 379

Ostatní aktiva	R0420	25 393	25 393
Aktiva celkem	R0500	18 070 915	18 171 745
Pasiva			
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem	R0510	8 442 485	8 555 561
Neživotní pojištění	R0520	8 442 485	8 555 561
Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění	R0530		
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění	R0540	7 914 282	
Riziková přírážka technických rezerv v neživotním pojištění	R0550	528 203	
Zdravotní pojištění NSLT Health	R0560		
Techn.rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health	R0570		
Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotní pojištění NSLT Health	R0580		
Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health	R0590		
Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění celkem	R0600		
Zdravotní pojištění SLT Health	R0610		
Techn.rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health	R0620		
Hrubý nejlepší odhad techn.rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	R0630		
Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	R0640		
Životní pojištění	R0650		
Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění	R0660		
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění	R0670		
Riziková přírážka technických rezerv v životním pojištění	R0680		
Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	R0690		
Technické rezervy vypočtené jako celek k pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	R0700		
Hrubý nejlepší odhad TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	R0710		
Riziková přírážka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	R0720		
Jiné technické rezervy	R0730		
Podmíněné závazky	R0740		
Rezervy jiné než technické	R0750	2 411	2 411
Závazky v rámci penzijních dávek	R0760		
Depozita od zajišťitelů	R0770		
Odložené daňové závazky	R0780	67 697	67 697
Záporná reálná hodnota derivátů	R0790		
Závazky vůči úvěrovým institucím	R0800		
Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím	R0810		
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820		
Závazky ze zajištění	R0830		
Závazky z obchodního styku	R0840	57 995	57 995
Podřízené závazky	R0850		
Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu	R0860		
Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu	R0870		
Ostatní závazky	R0880	3 336	3 336
Závazky celkem	R0900	8 573 924	8 687 000

Rozdíl celkových závazků a aktiv	R1000	9 496 991	9 484 745
----------------------------------	--------------	-----------	-----------

F.2. S.05.01. (DISSOL36)

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

		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	Obečné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěru a záruky
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Předepsané pojistné										
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	32 533
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionalní zajištění	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	73
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionalní zajištění	R0130									
Předepsané pojistné - podíl zajišťovatelů	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	32 607
Zasloužené pojistné										
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	1 103 107
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionalní zajištění	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	54 176
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionalní zajištění	R0230									
Zasloužené pojistné - podíl zajišťovatelů	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	157 875
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	999 408
Náklady na pojistná plnění										
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	2 134 466
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionalní zajištění	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	210 740

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 zajišťitelů	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	113 311
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	2 231 895
Změna stavu ostatních technických rezerv										
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0430									
Změny stavu ostatních TR - podíl zajišťitelů	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		Vybrané ukazatele u neživotního pojištění - roční								
		Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Ostatní pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěru a záruky
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Čistá výše provozních nákladů	R0550	0	0	0	0	0	0	0	0	248 766
Správní režie										
Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	R0610	0	0	0	0	0	0	0	0	206 834
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	813
Správní režie v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0630									
Správní režie - podíl zajišťitelů	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Správní režie v čisté výši	R0700	0	0	0	0	0	0	0	0	207 648
Investiční správní náklady										

Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	R0710	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0730									
Investiční správní náklady - podíl zajistitelů	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investiční správní náklady v čisté výši	R0800	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na likvid.pojistných událostí										
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	R0810	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0830									
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajistitelů	R0840	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	R0900	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pořizovací náklady										
Pořizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	R0910	0	0	0	0	0	0	0	0	10 741
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0	38
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0930									
Pořizovací náklady - podíl zajistitelů	R0940	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pořizovací náklady v čisté výši	R1000	0	0	0	0	0	0	0	0	10 779
Režijní náklady										
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	R1010	0	0	0	0	0	0	0	0	30 220
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní	R1020	0	0	0	0	0	0	0	0	119

proporcionální zajištění										
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R1030									
Režijní náklady - podíl zajišťitelů	R1040	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Režijní náklady v čisté výši	R1100	0	0	0	0	0	0	0	0	30 339
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
Předepsané pojistné									
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	R0110	0	0	59 817					92 350
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R0120	0	0	0					73
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	R0130				0	0	0	0	0
Předepsané pojistné - podíl zajišťitelů	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	R0200	0	0	59 817	0	0	0		92 424
Zasloužené pojistné									
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	R0210	0	0	92 616					1 195 723
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R0220	0	0	0					54 176
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	R0230				0	0	0	0	0
Zasloužené pojistné - podíl zajišťitelů	R0240	0	0	0	0	0	0	0	157 875
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	R0300	0	0	92 616	0	0	0	0	1 092 024
Náklady na pojistná plnění									

Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	R0310	0	0	392 468						2 526 934
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0320	0	0	0						210 740
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0330				0	0	0	0		0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajistitelů	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	113 311
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	R0400	0	0	392 468	0	0	0	0		2 624 363
Změna stavu ostatních technických rezerv										
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	R0410	0	0	0						0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0420	0	0	0						0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0430				0	0	0	0		0
Změny stavu ostatních TR - podíl zajistitelů	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		Vybrané ukazatele u neživotního pojištění - roční							
		Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Aktivní neproporcionální zajištění - zdravotní pojištění	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění odpovědnosti	Aktivní neproporcionální zajištění - námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění majetku	Celkem
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Čistá výše provozních nákladů	R0550	0	0	26 443	0	0	0	0	275 209

Správní režie									
Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	R0610	0	0	23 072					229 906
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0620	0	0	0					813
Správní režie v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0630				0	0	0	0	0
Správní režie - podíl zajistitelů	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0
Správní režie v čisté výši	R0700	0	0	23 072	0	0	0	0	230 720
Investiční správní náklady									
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	R0710	0	0	0					0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0720	0	0	0					0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0730				0	0	0	0	0
Investiční správní náklady - podíl zajistitelů	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0
Investiční správní náklady v čisté výši	R0800	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na likvid. pojistných událostí				0	0	0	0	0	
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	R0810	0	0	0					0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0820	0	0	0					0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0830				0	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajistitelů	R0840	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	R0900	0	0	0	0	0	0	0	0
Pořizovací náklady									
Pořizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	R0910	0	0	0					10 741
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní	R0920	0	0	0					38

proporcionální zajištění										
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0930				0	0	0	0	0	0
Pořizovací náklady - podíl zajistitelů	R0940	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pořizovací náklady v čisté výši	R1000	0	0	0	0	0	0	0	0	10 779
Režijní náklady										
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	R1010	0		3 371						33 591
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R1020	0	0	0						119
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R1030				0	0	0	0	0	0
Režijní náklady - podíl zajistitelů	R1040	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Režijní náklady v čisté výši	R1100	0	0	3 371	0	0	0	0	0	33 710
Ostatní technické náklady	R1200									951
Náklady celkem	R1300									276 159

F.3. S.05.02. (DISSOL41)

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

		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
	R0010		CN	GE	IN	RU	EG	0	0	0		
			C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170
Předepsané hrubé pojistné												
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	R0110	0	18 192	15 413	14 664	10 614	6 087				64 970	
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R0120	207	0	0	0	0	0				207	
Předepsané hrubé pojistné - aktivní	R0130	0	0	0	0	0	0				0	

neproporcionální zajištění											
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	R01 40	0	0	0	0	0	0				0
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	R02 00	207	18 192	15 413	14 664	10 614	6 087				65 177
Zasloužené hrubé pojistné											
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	R02 10	244	18 864	15 397	12 166	194 985	1 237				242 893
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R02 20	207	0	0	0	0	0				207
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	R02 30	0	0	0	0	0	0				0
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	R02 40	0	0	0	0	3 715	0				3 715
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	R03 00	451	18 864	15 397	12 166	191 270	1 237				239 385
Náklady na pojistná plnění v hrubé výši											
Náklady na pojistná plnění v hrubé výši - přímé pojištění	R03 10	0	0	0	0	754 748	332				755 080
Náklady na pojistná plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R03 20	0	0	0	0	0	0				0
Náklady na pojistná plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R03 30	0	0	0	0	0	0				0
Náklady na pojistná plnění - podíl zajistitelů	R03 40	0	0	0	0	-373	0				-373
Náklady na pojistná plnění v čisté výši	R04 00	0	0	0	0	755 122	332				755 453
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši											
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	R04 10	0	0	0	0	0	0				0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R04 20	0	0	0	0	0	0				0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R04 30	0	0	0	0	0	0				0
Změny stavu ostatních TR - podíl zajistitelů	R04 40	0	0	0	0	0	0				0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	R05 00	0	0	0	0	0	0				0
Čistá výše provozních nákladů	R05 50	616	54 170	45 896	43 665	31 605	18 125				194 077
Ostatní technické náklady	R12 00										670
Náklady celkem	R13 00										194 748

F.4. S.17.01. (RESSOL41)

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

		Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění	
		Pojištění úvěrů a záruk (kaucí)	Pojištění různých finančních ztrát
		C0100	C0130
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010		
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek	R0050		
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky			
1) Nejlepší odhad rezervy na pojistné			
Hrubá hodnota rezervy na pojistné	R0060	1 669 721	428 650
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0140	367 942	0
Čistá hodnota rezervy na pojistné	R0150	1 301 779	428 650
2) Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění			
Hrubá hodnota rezervy na pojistná plnění	R0160	5 288 304	527 606
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0240	122 553	0
Čistá hodnota rezervy na pojistná plnění	R0250	5 165 751	527 606
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	R0260	6 958 026	956 256
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	R0270	6 467 530	956 256
Riziková přírážka	R0280	460 166	68 038
Částka přechodných opatření na technické rezervy			
3) Technické rezervy (celkem)			
Technické rezervy – celkem	R0320	7 418 191	1 024 294
Vymahatelné částky ze zajištění smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem	R0330	490 495	0
Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem	R0340	6 927 696	1 024 294

F.5. S19.01. (RESSOL51)

Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění

Celkem za neživotní pojištění

rok události/ upisovací
rok

Z0010

2

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativně)

(absolutní částka v tis.
CZK)

Rok	Roky vývoje										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Před	R0100										764 905
N-9	R0160	0	0	838 411	98 252	217 730	120 021	153 551	212 860	-74 732	-247 101
N-8	R0170	0	14 276	214 348	-65 809	-69 686	-75 654	0	0		
N-7	R0180	0	16 433	-2 395	93 980	99 018	0	0	17 498		
N-6	R0190	0	0	298	310	-555	0	0			
N-5	R0200	0	0	2 576	241 844	0	0				
N-4	R0210	0	0	18 966	4 252	7 822					
N-3	R0220	0	0	0	0						
N-2	R0230	0	0	82 667							
N-1	R0240	0	6 894								
N	R0250	0									

	V běžném roce	Součet let (kumulativně)
	C0170	C0180
R0100	764 905	27 116 471
R0160	-247 101	1 318 992
R0170	0	17 475
R0180	17 498	224 534
R0190	0	53
R0200	0	244 420
R0210	7 822	31 041
R0220	0	0
R0230	82 667	82 667
R0240	6 894	6 894
R0250	0	0
R0260	632 685	28 105 219

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

Roky vývoje

Rok	Roky vývoje											Konec roku (diskontované údaje)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		C0360	
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300			
Před	R0100											3 872 894	R0100	3 692 990
N-9	R0160	0	0	0	413 359	702 036	155 142	0	95 717	77 417	176 951		R0160	166 149
N-8	R0170	0	0	23 109	13 208	24 116	0	0	0	134 496			R0170	126 176
N-7	R0180	0	205 328	166 053	70 853	3 266	16 599	15 048	264 673				R0180	248 300
N-6	R0190	0	0	609	0	0	0	80 530					R0190	76 485
N-5	R0200	174 019	224 329	198 817	49 741	0	0						R0200	0
N-4	R0210	0	78 761	55 565	37 357	26 654							R0210	25 767
N-3	R0220	0	0	0	277 685								R0220	263 100
N-2	R0230	2 429	31 054	772 425									R0230	706 658
N-1	R0240	2 940	129 342										R0240	123 125
N	R0250	410 120											R0250	387 160
													R0260	5 815 911

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

Kapitál (v tis. CZK)		Total	Tier 1 - unrestrict ed	Tier 1 - restrict ed	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primární kapitál						
Kmenový akciový kapitál (hrubá hodnota vlastních akcií)	R0010	5 575 000	5 575 000		0	
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	R0030	0	0		0	
Počáteční kapitál, příspěvky členů nebo ekvivalentní položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven nebo pojišťoven na bázi vzájemnosti	R0040	0	0		0	
Podřízené účty členů vzájemných pojišťoven	R0050	0		0	0	0
Disponibilní bonusový fond	R0070	0	0			
Prioritní akcie	R0090	0		0	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	R0110	0		0	0	0
Rekondilační rezerva před odpočtem za účasti	R0130	3 921 991	3 921 991			
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 rekondilační rezervou a nespĺňuje kritéria k tomu, aby byl klasifikován jako kapitál dle směrnice Solventnost II	R0220					
Odpočty						
Odpočet za účasti ve finančních a úvěrových institucích	R0230	0	0	0	0	
Celkový primární kapitál po odpočtu	R0290	9 496 991	9 496 991	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	
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	9 496 991	9 496 991	0	0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	R0510	9 496 991	9 496 991	0	0	
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	R0540	9 496 991	9 496 991	0	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	R0550	9 496 991	9 496 991	0	0	
SCR	R0580	23 317 297				
MCR	R0600	5 829 324				
Poměr použitelného kapitálu k SCR	R0620	0,4073				
Poměr použitelného kapitálu k MCR	R0640	1,6292				
Rekonciliační rezerva						
Rozdíl aktiv vůči závazkům	R0700	9 496 991				
Vlastní akcie (zahrnuté v rozvaze do aktiv)	R0710	0				
Předvídatelné dividendy, rozdělení kapitálu a příplatky	R0720	0				
Jiné položky primárního kapitálu	R0730	5 575 000				
Úprava o položky kapitálu podléhající omezení v souvislosti s MAP a účelově vázanými fondy	R0740	0				
Rekonciliační rezerva před odpočtem za účasti - celkem	R0760	3 921 991				
Očekávané zisky						
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – životní pojištění	R0770	0				
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – neživotní pojištění	R0780	0				
Celkové očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném	R0790	0				

F.7. S.25.02. (KASSOL16)

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

Jednoznačné číslo složky	Popis složky	Kapitálový požadavek k rizikové složce	Alokace úpravy plynoucí z RFF/MAP	Zohlednění budoucích opatření vedení	Modelovaná hodnota
C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070
1	tržní riziko	2 072 637		x28	
2	riziko selhání protistrany	172 400		x28	
5	neživotní upisovací riziko	22 385 668		x28	22 385 668
6	riziko nehmotných aktiv	0		x28	
7	operační riziko	237 428		x28	

Solventnostní kapitálový požadavek vypočtený podle standardního vzorce a částečného interního modelu		C0100
Kapitálové požadavky před diverzifikací mezi složkami celkem	R0110	24 868 134
Diverzifikační efekty	R0060	-1 550 837
Hodnota úpravy plynoucí z agregace nSCR pro RFF/MAP	R0120	
Kapitálový požadavek pro činnost podle čl. 4 směrnice 2003/41/EC	R0160	
SCR bez navýšení kapitálového požadavku	R0200	23 317 297
Navýšení kapitálového požadavku	R0210	
Solventnostní kapitálový požadavek	R0220	23 317 297
Doplňkové informace k solventnostnímu kapitálovému požadavku (SCR)		
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	R0300	
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	R0310	
Podmodul akciového rizika založený na trvání	R0400	
Celkový nSCR pro zbývající část	R0410	
Celkový nSCR pro RFF	R0420	
Celkový nSCR pro MAP	R0430	
Diverzifikace z agregace nSCR pro RFF	R0440	
Metoda úpravy z agregace nSCR pro RFF/MAP	R0450	x38
Čisté budoucí nezaručené podíly na zisku	R0460	

F.8. S.28.01. (KASSOL66)

Minimální kapitálový požadavek pojišťovny
(v tis. CZK)

		C0020	C0030	C0010
		Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců	Výsledek MCR(np)
A	B	1	2	3
Závazky neživotního pojištění nebo zajištění celkem	1	X	X	1 333 599
Pojištění léčebných výloh vč. proporcionálního zajištění	2			
Pojištění pro případ ztráty příjmu vč. proporcionálního zajištění	3			
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání vč. proporcionálního zajištění	4			
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel vč. proporcionálního zajištění	5			
Ostatní pojištění motorových vozidel vč. proporcionálního zajištění	6			

Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy vč. proporcionálního zajištění	7			
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku vč. proporcionálního zajištění	8			
Obecné pojištění odpovědnosti vč. proporcionálního zajištění	9			
Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) vč. proporcionálního zajištění	10	6 467 530	32 606	
Pojištění právní ochrany vč. proporcionální zajištění	11			
Pojištění asistenčních služeb vč. proporcionálního zajištění	12			
Pojištění různých finančních ztrát vč. proporcionální zajištění	13	956 256	59 817	
Neproportionální zajištění zdravotního pojištění	14			
Neproportionální zajištění pojištění odpovědnosti	15			
Neproportionální zajištění pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	16			
Neproportionální zajištění pojištění majetku	17			

Závazky životního pojištění nebo zajištění

(v tis. CZK)

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

Výpočet MCR

(v tis. CZK)

		C0070 Hodnota dle SII
A	B	1
Minimální kapitálový požadavek	1	5 829 324
Lineární MCR	2	1 333 599
SCR	3	23 317 297
Horní mez MCR	4	10 492 784
Dolní mez MCR	5	5 829 324
Kombinovaný MCR	6	5 829 324
Absolutní dolní mez MCR	7	90 595