



INFORMACE o společnosti **KUPEG** úvěrová pojišťovna, a.s.

K DATU 31. PROSINCE 2011



KUPEG
ÚVĚROVÁ POJIŠŤOVNA

OBSAH

1	➤ Základní údaje o společnosti	3
2	➤ Organizační struktura	4
3	➤ Dozorčí rada	4
4	➤ Představenstvo	6
5	➤ Údaje o složení akcionářů společnosti	7
6	➤ Údaje o struktuře skupiny, jejímž je společnost členem	7
7	➤ Údaje o činnosti společnosti	8
8	➤ Finanční část	9

Rozvaha

Výkaz zisku a ztrát

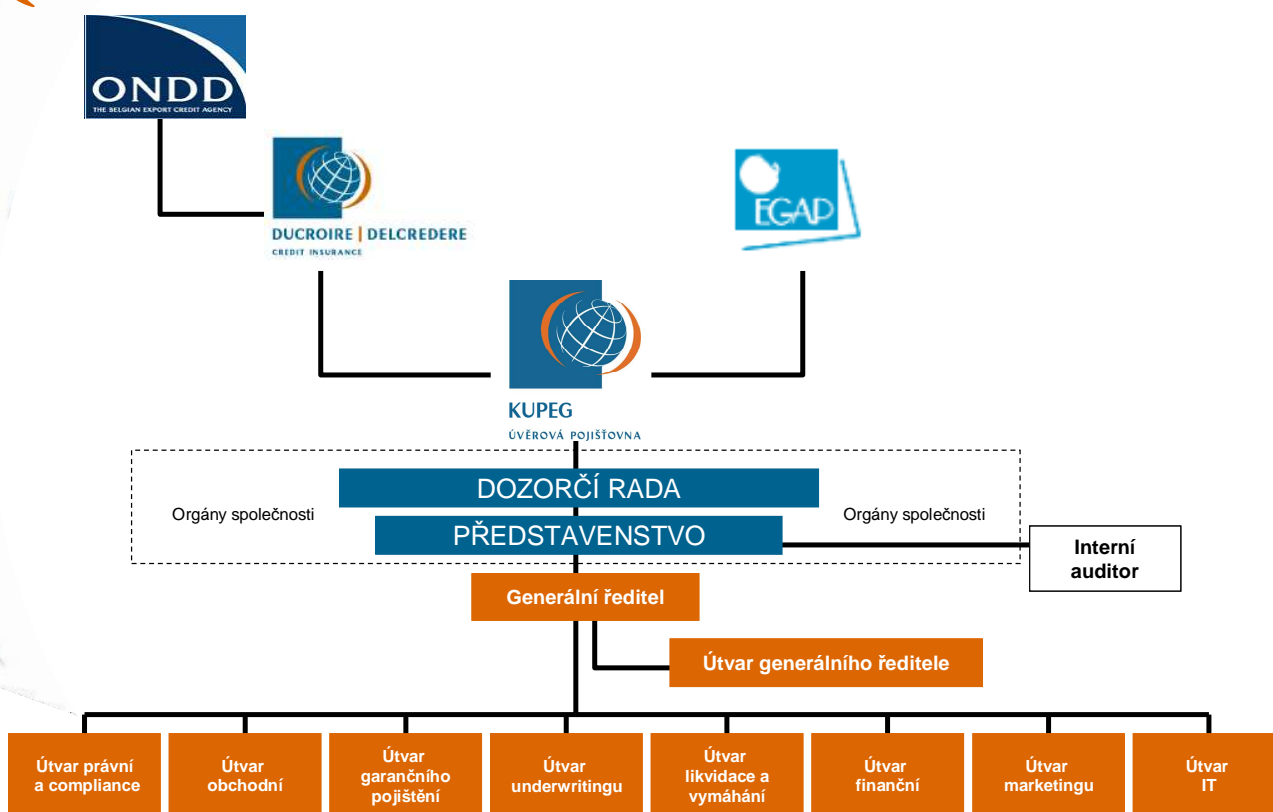
Poměrové ukazatele

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Obchodní firma:	KUPEG úvěrová pojišťovna, a.s. (dále jen „společnost“)	
Právní forma:	akciová společnost	
Sídlo společnosti:	Na Pankráci 1683/127, 140 00 Praha 4	
IČO:	27245322	
Datum zápisu do OR:	24. června 2005	
Datum zápisu poslední změny v OR:	3. května 2011	
Účel poslední změny v OR:	změny v osobách členů dozorčí rady	
Základní kapitál zapsaný v OR:	200 000 000,- Kč	
Výše splaceného základního kapitálu:	200 000 000,- Kč	
Druh, forma, podoba a počet emitovaných akcií s uvedením jejich jmenovité hodnoty:	200 ks kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 1 000 000,- Kč	
Nabytí vlastních akcií:	společnost od svého vzniku nikdy nenabyla vlastní akcie	
Nabytí zatímních listů:	společnost od svého vzniku nikdy nenabyla zatímní listy	
Nabytí jiných účastnických cenných papírů:	společnost od svého vzniku nikdy nenabyla účastnické cenné papíry.	
Údaje o složení akcionářů:	Ducroire Delcredere SA. N.V., Belgie	66%
	Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. (EGAP)	34%
Počet organizačních jednotek:	společnost se nečlení na další jednotky	
Počet zaměstnanců:	48 (průměrný evidenční přepočtený stav)	

KUPEG úvěrová pojišťovna, a.s. vykonává pojišťovací činnost podle zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví v rozsahu pojistného odvětví 13, 14 a 15 neživotních pojištění na základě povolení Ministerstva financí resp. České národní banky. Společnost byla založena dne 31. 1. 2005 rozhodnutím jediného akcionáře, Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. (dále jen „EGAP“), vznikla ke dni zápisu do obchodního rejstříku, t.j. 24. 6. 2005 a faktickou činnost zahájila dne 1. 10. 2005. Tento den nabylo právní moci rozhodnutí Ministerstva financí o schválení převodu pojistného kmene a současně byl navýšen základní kapitál společnosti formou vkladu části podniku označovaného jako komerční pojištění EGAP.

2. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA



3. DOZORČÍ RADA

3.1. Složení dozorčí rady k 31.12.2011:

<ul style="list-style-type: none"> ▶ Jméno: ▶ Funkce, datum, od kdy osoba příslušnou funkci vykonává: ▶ Dosavadní zkušenosti a kvalifikační předpoklady pro výkon funkce: ▶ Suma úvěrů a půjček poskytnutých pojišťovnou členovi DR ▶ Suma záruk vydaných pojišťovnou za člena DR 	<p>Dirk Terweduwe Předseda dozorčí rady, den vzniku funkce: 16.září 2011 den vzniku členství v dozorčí radě: 17.prosince 2010 Generální ředitel ONDD Člen výkonného vedení Ducroire Delcredere SA. N.V.</p> <p>Není</p> <p>Není</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▶ Jméno: ▶ Funkce, datum, od kdy osoba příslušnou funkci vykonává: ▶ Dosavadní zkušenosti a kvalifikační předpoklady pro výkon funkce: ▶ Suma úvěrů a půjček poskytnutých pojišťovnou členovi DR ▶ Suma záruk vydaných pojišťovnou za člena DR 	<p>Frank Vanwingh Člen dozorčí rady, den vzniku členství v dozorčí radě: 26.května 2009</p> <p>Člen výkonného vedení ONDD</p> <p>Není</p> <p>Není</p>

<ul style="list-style-type: none"> ▶ Jméno: ▶ Funkce, datum, od kdy osoba příslušnou funkci vykonává: ▶ Dosavadní zkušenosti a kvalifikační předpoklady pro výkon funkce: ▶ Suma úvěrů a půjček poskytnutých pojišťovnou členovi DR ▶ Suma záruk vydaných pojišťovnou za člena DR 	<p>Karin Deesen Člen dozorčí rady, den vzniku členství v dozorčí radě: 30.dubna 2010</p> <p>Člen výkonného vedení Ducroire Delcredere SA. N.V.</p> <p>Není</p> <p>Není</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▶ Jméno: ▶ Funkce, datum, od kdy osoba příslušnou funkci vykonává: ▶ Dosavadní zkušenosti a kvalifikační předpoklady pro výkon funkce: ▶ Suma úvěrů a půjček poskytnutých pojišťovnou členovi DR ▶ Suma záruk vydaných pojišťovnou za člena DR 	<p>Stefaan Van Boxstael Člen dozorčí rady, den vzniku členství v dozorčí radě: 17.prosince 2010</p> <p>Náměstek CEO Ducroire Delcredere SA. N.V. Člen výkonného vedení Ducroire Delcredere SA. N.V.</p> <p>Není</p> <p>Není</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▶ Jméno: ▶ Funkce, datum, od kdy osoba příslušnou funkci vykonává: ▶ Dosavadní zkušenosti a kvalifikační předpoklady pro výkon funkce: ▶ Suma úvěrů a půjček poskytnutých pojišťovnou členovi DR ▶ Suma záruk vydaných pojišťovnou za člena DR 	<p>Ing. Michal Pravda Místopředseda dozorčí rady, den vzniku funkce: 16.září 2011 den vzniku členství v dozorčí radě: 13.ledna 2011</p> <p>Vedoucí oddělení investičního pojištění EGAP</p> <p>Není</p> <p>Není</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▶ Jméno: ▶ Funkce, datum, od kdy osoba příslušnou funkci vykonává: ▶ Dosavadní zkušenosti a kvalifikační předpoklady pro výkon funkce: ▶ Suma úvěrů a půjček poskytnutých pojišťovnou členovi DR ▶ Suma záruk vydaných pojišťovnou za člena DR 	<p>Mgr. Jan Hofman Člen dozorčí rady, den vzniku členství v dozorčí radě: 20.dubna 2011</p> <p>Ředitel právního oddělení EGAP</p> <p>Není</p> <p>Není</p>

Změny v dozorčí radě v období 30.9.2011 – 31.12.2011:

Předseda dozorčí rady: Dirk Terweduwe, den vzniku funkce: 16.září 2011
Místopředseda dozorčí rady: Ing. Michal Pravda, den vzniku funkce: 16.září 2011

4. PŘEDSTAVENSTVO

4.1. Složení představenstva k 31.12.2011

- ▶ Jméno:
- ▶ Funkce, datum, od kdy osoba příslušnou funkci vykonává:
- ▶ Dosavadní zkušenosti a kvalifikační předpoklady pro výkon funkce:

- ▶ Suma úvěrů a půjček poskytnutých pojišťovnou členovi představenstva
- ▶ Suma záruk vydaných pojišťovnou za člena představenstva

Ing. Michal Veselý
Předseda představenstva a generální ředitel spol.
den vzniku funkce: 1.dubna 2011
den vzniku členství v představenstvu: 14.října 2010
Absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a studium na INSEAD ve Fontainebleau.
Finanční ředitel Euler Hermes Čescob, úvěrová pojišťovna a.s.

Není

Není

- ▶ Jméno:
- ▶ Funkce, datum, od kdy osoba příslušnou funkci vykonává:
- ▶ Dosavadní zkušenosti a kvalifikační předpoklady pro výkon funkce:

- ▶ Suma úvěrů a půjček poskytnutých pojišťovnou členovi představenstva
- ▶ Suma záruk vydaných pojišťovnou za člena představenstva

Eric Joos
Člen představenstva
den vzniku členství v představenstvu: 21.března 2009

Master in Economic Sciences (Antwerp University, Belgie), obchodní banka Dexia, zástupce ředitele pobočky Citibank Belgium S.A., ředitel krátkodobého pojištění ONDD, provozní ředitel Ducreire | Delcredere SA. N.V.

Není

Není

Změny v představenstvu v období 30.9.2011 – 31.12.2011:

člen představenstva: Joseph Vincent,

den zániku funkce: 10.října 2011

5. ÚDAJE O SLOŽENÍ AKCIONÁŘŮ SPOLEČNOSTI

Obchodní název, právní forma, adresa sídla

výše podílu na hlas. právech v %

Ducroire | Delcredere SA. N.V.,
Rue Montoyerstraat 3, 1000 Brusel,
Belgické království

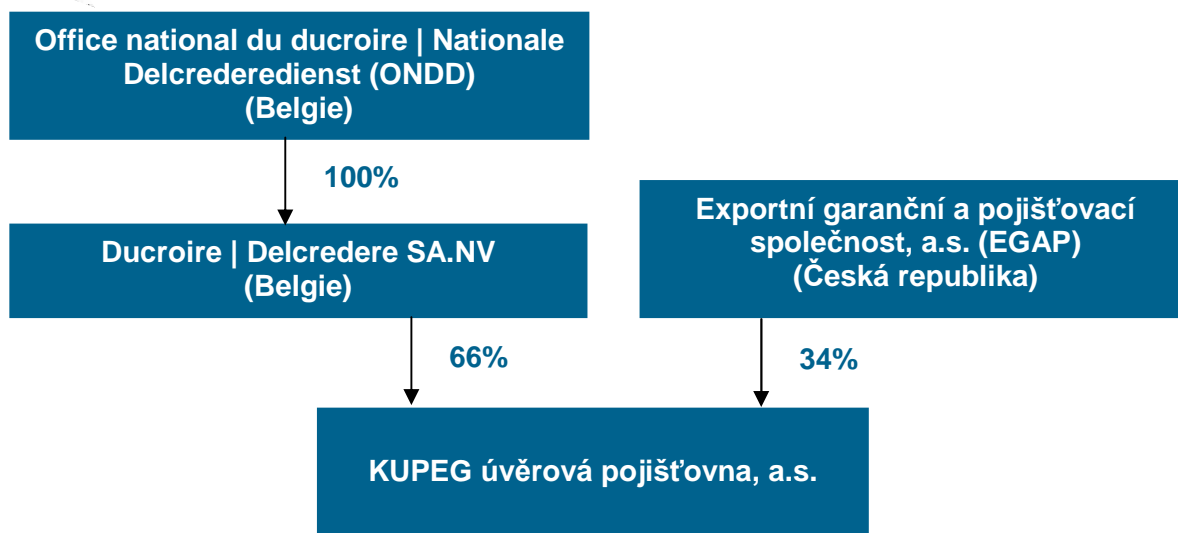
66%

Exportní garanční a pojišťovací
společnost, a.s. (EGAP),
Vodičkova 34/701, 111 21 Praha 1

34%

6. ÚDAJE O STRUKTUŘE SKUPINY, JEJÍMŽ JE SPOLEČNOST ČLENEM

Struktura skupiny k 31.12.2011:



Údaje o osobách, které jsou ovládajícími osobami, popřípadě většinovým společníkem:

Obchodní firma: Ducroire | Delcredere SA. N.V.,
Rue Montoyerstraat 3, 1000 Brusel,
Belgické království

Přímý nebo nepřímý podíl
na základním kapitálu v %: 66%

Přímý nebo nepřímý podíl
na hlasovacích právech v %: 66%

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

Vůči společnosti není žádná osoba ve vztahu ovládané osoby; v žádné není společnost ani většinovým společníkem.

7. ÚDAJE O ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

7.1. Předmět podnikání:

- a) pojišťovací činnost v rozsahu odvětví č. 13, č. 14 a č. 15 neživotních pojištění dle přílohy č. 1 část B zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů,
- b) činnosti související s pojišťovací činností dle zákona o pojišťovnictví a v rozsahu daném příslušným povolením:
 - 1) zprostředkovatelská činnost prováděná v souvislosti s pojišťovací činností,
 - 2) poradenská činnost související s pojišťovací činností,
 - 3) šetření pojistných událostí prováděné samostatnými likvidátory pojistných událostí na základě smlouvy s pojišťovnou.

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

Společnost nemá žádné činnosti, jejichž vykonávání nebo poskytování bylo Českou národní bankou omezeno, pozastaveno nebo vyloučeno.

8. FINANČNÍ ČÁST

Rozvaha

AKTIVA

B.	Dlouhodobý nehmotný majetek, z toho:
a)	zřizovací výdaje
b)	goodwill
C.I.	Finanční umístění (investice)
1.	Dluhové cenné papíry
2.	Depozita u finančních institucí
E.	Dlužníci
E.I.	Pohledávky z operací přímého pojištění – pojistníci
E.II.	Pohledávky z operací zajištění
E.III.	Ostatní pohledávky
F.	Ostatní aktiva
F.I.	Dlouhodobý hmotný majetek
F.II.	Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně
F.III.	Jiná aktiva
G.	Přechodné účty aktiv
AKTIVA CELKEM	

k	k	k	k	k
31.12.2010	31.3.2011	30.6.2011	30.9.2011	31.12.2011
tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
670	1 483	1 503	1 369	1 969
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
307 237	371 131	421 639	469 875	489 951
129 933	29 981	149 859	199 239	221 216
177 304	341 150	271 781	270 636	268 735
166 728	115 414	93 826	92 240	122 144
23 295	17 423	22 615	25 626	32 283
109 201	66 335	43 369	46 527	54 260
34 232	31 655	27 841	20 088	35 601
6 905	6 591	4 960	5 570	4 901
6 283	5 444	4 255	3 979	3 813
603	1 148	705	1 591	1 071
19	0	0	0	17
145 536	132 220	116 869	122 582	85 502
627 076	626 839	638 797	691 635	704 467

PASIVA

A.	Vlastní kapitál
A.I.	Základní kapitál
A.II.	Emisní ažio
A.III.	Ostatní kapitálové fondy
A.IV.	Zákonný rezervní fond
A.V.	Neuhrazená ztráta minulých účetních období
A.VI.	Hospodářský výsledek běžného účetního období
C.	Technické rezervy
C.I.	Rezerva na nezasloužené pojistné:
a)	hrubá výše
b)	podíl zajišťovatelů
C.II.	Rezerva na pojistná plnění:
a)	hrubá výše
b)	podíl zajišťovatelů
C.III.	Vyrovňovací rezerva (hrubá výše):
E.	Ostatní rezervy
E.I.	Rezerva na daně
E.II.	Ostatní rezervy
F.	Depozita při pasivním zajištění
G.	Věřitelé
G.I.	Závazky z operací přímého pojištění
G.II.	Závazky z operací zajištění
G.III.	Ostatní závazky, z toho:
	- daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění
H.	Přechodné účty pasiv
H.I.	Výdaje příštích období a výnosy příštích období
H.II.	Ostatní přechodné účty pasiv (dohadné účty pasiv)
PASIVA CELKEM	

k	k	k	k	k
31.12.2010	31.3.2011	30.6.2011	30.9.2011	31.12.2011
tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
340 187	361 827	420 846	401 330	388 662
200 000	200 000	200 000	200 000	200 000
303 143	303 142	303 142	303 142	303 143
1 194	1 193	1 193	1 193	1 194
40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
-115 397	-204 149	-204 149	-204 149	-204 150
-88 753	21 641	80 660	61 143	48 475
147 508	133 457	97 484	135 235	148 217
16 791	17 750	18 177	17 926	15 478
38 434	38 817	38 161	36 642	38 389
-21 643	-21 066	-19 984	-18 716	-22 911
130 717	110 623	68 432	100 795	111 304
306 327	266 348	156 746	217 246	236 652
-175 610	-155 725	-88 315	-116 451	-125 348
0	5 083	10 875	16 513	21 435
1 142	1 142	1 142	1 142	586
0	0	0	0	0
1 142	1 142	1 142	1 142	586
0	0	0	23 731	35 225
63 117	63 377	70 378	71 764	85 455
1 092	1 150	920	717	1 625
55 229	54 536	62 712	64 077	71 955
6 796	7 692	6 745	6 970	11 875
1 653	1 560	1 851	1 887	4 219
75 122	67 036	48 947	58 434	46 322
3 558	188	1 032	1 752	3 235
71 564	66 849	47 916	56 682	43 087
627 076	626 839	638 797	691 635	704 467

Výkaz zisku a ztrát

	1.1.2010 31.12.2010	1.1.2011 31.3.2011	1.1.2011 30.6.2011	1.1.2011 30.9.2011	1.1.2011 31.12.2011
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ					
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:	198 459	42 763	91 445	138 807	180 385
a) předepsané hrubé pojistné	388 595	90 497	191 820	289 575	397 320
b) pojistné postoupené zajišťovatelům	-209 136	-46 774	-98 988	-149 633	-218 248
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné	37 932	-383	272	1 792	45
d) změna stavu rez. na nezasloužené pojistné - podíl zajišťovatelů	-18 932	-577	-1 659	-2 928	1 268
2. Převedené výnosy z finančního umístění z netechnického účtu	3 279	636	1 535	2 695	2 574
3. Ostatní technické výnosy očištěné	63 460	18 552	34 215	47 173	66 555
4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:	247 810	13 112	-11 248	35 736	80 677
a) náklady na pojistná plnění	253 599	33 205	51 037	65 658	100 090
aa) hrubá výše	565 903	69 243	102 939	129 257	202 920
ab) podíl zajišťovatelů (-)	-312 304	-36 037	-51 902	-63 599	-102 830
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:	-5 789	-20 094	-62 285	-29 922	-19 413
ba) hrubá výše	-18 223	-39 980	-149 581	-89 081	-69 675
bb) podíl zajišťovatelů (-)	12 434	19 886	87 296	59 159	50 262
5. Změna stavu ostatních tech. rezerv - očištěné od zajištění (+/-)		0	0	0	0
6. Prémie a slevy, očištěné od zajištění		0	0	0	0
7. Čistá výše provozních nákladů:	128 227	18 194	37 887	58 179	80 075
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	39 214	9 196	20 592	31 186	43 838
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů	0	0	0	0	0
c) správní režie	95 003	24 361	49 868	76 253	96 382
d) provize od zajišťovatelů a podíly na ziscích	-65 419	-15 364	-32 573	-49 260	-60 145
e) odpisy Goodwill	59 429	0	0	0	0
8. Ostatní technické náklady očištěné od zajištění	4 865	7	1 024	1 331	2 516
9. Změna stavu vyrovnávací rezervy	-28	5 083	10 875	16 513	21 435
10. ZÚSTATEK technického účtu k neživotnímu pojištění	-115 676	25 555	88 657	76 915	64 811
III. NETECHNICKÝ ÚČET					
1. Výsledek technického účtu k neživotnímu pojištění	-115 676	25 555	88 657	76 915	64 811
2. Výsledek technického účtu k životnímu pojištění	0	0	0	0	0
3. Výnosy z finančního umístění (investic)	3 362	651	1 566	2 740	4 056
a) výnosy z podílu s uvedením těch, které pocházejí z ovládaných osob	0	0	0	0	0
b) výnosy z ostatního finančního umístění se zvláštním uvedením těch, které pocházejí z ov	3 362	651	1 566	2 740	4 054
ba) výnosy z pozemků a staveb (nemovitostí)	0	0	0	0	0
bb) výnosy z ostatních investic	3 362	651	1 566	2 740	4 054
c) změny hodnoty finančního umístění (investic)	0	0	0	0	0
d) výnosy z realizace finančního umístění (investic)	0	0	0	0	2
4. Převedené výnosy finančního umístění z tech. účtu k život. pojištění	0	0	0	0	0
5. Náklady na finanční umístění (investice):	83	15	31	45	81
a) náklady na správu finančního umístění (investic) včetně úroků	83	15	31	45	81
b) změny hodnoty finančního umístění (investic)	0	0	0	0	0
c) náklady spojené s realizací finančního umístění (investic)	0	0	0	0	0
6. Převod výnosů z finančního umístění na tech. účet neživot. pojištění	-3 279	-636	-1 535	-2 695	-2 574
7. Ostatní výnosy	3 923	348	1 055	1 724	2 282
8. Ostatní náklady	6 503	255	1 040	1 874	8 458

9. Daň z příjmů z běžné činnosti	-29 517	4 006	8 012	15 619	11 546
10. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti po zdanění	-88 739	21 641	80 660	61 147	48 490
11. Mimořádné náklady	0	0	0	0	0
12. Mimořádné výnosy	0	0	0	0	0
13. Mimořádný zisk nebo ztráta	0	0	0	0	0
14. Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0	0	0	0
15. Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách	14	0	0	0	15
16. ZISK nebo ZTRÁTA za účetní období	-88 753	21 641	80 660	61 143	48 475

Poměrové ukazatele

Ukazatele solventnosti pro NŽP:

- disponibilní míra solventnosti
- požadovaná míra solventnosti
- výše garančního fondu
- poměr disponibilní a požadované míry solventnosti
- poměr disponibilní míry solventnosti a garančního fondu
- poměr výše garančního fondu a součtu položek podle § 18

k 31.12.2010	k 31.3.2011	k 30.6.2011	k 30.9.2011	k 31.12.2011
tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
339 517	360 344	419 343	399 961	386 692
38 388	32 578	34 577	34 964	43 631
120 000	120 000	120 000	120 000	120 000
8,84	11,06	12,13	11,44	10,81
2,83	3,00	3,49	3,33	3,22
0,35	0,33	0,29	0,30	0,31

Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) anualizovaná

Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) anualizovaná

Combined ratio v NŽP

%	%	%	%	%
-14,15%	13,81%	25,25%	11,79%	6,92%
-26,09%	23,92%	38,33%	20,31%	12,47%
188,73%	73,21%	29,13%	67,66%	89,12%