



Európai Utazási Biztosító Zrt.

**FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS
PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ
JELENTÉS**

eub.hu

Tartalom

A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY BEMUTATÁSA	3
A.1. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	3
A.2. BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA	8
A.3. BEFEKTETÉSI TELJESÍTMÉNY	11
A.4. AZ EGYÉB TEVÉKENYSÉGEK TELJESÍTMÉNYE	13
A.5. EGYÉB INFORMÁCIÓK	13
B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER	14
B.1. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER	14
B.2. SZAKMAI ALKALMASSÁG ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁG	18
B.3. KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER, BELEÉRTVE A SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIAÉRTÉKELÉST	20
B.4. BELSŐ KONTROLL RENDSZER	23
B.5. BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR	23
B.6. AKTUÁRIUSI FELADATKÖR	25
B.7. KISZERVEZÉS	26
B.8. EGYÉB INFORMÁCIÓK	26
C. KOCKÁZATI PROFIL	27
C.1. BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT	27
C.2. PIACI KOCKÁZAT	28
C.3. HITELKOCKÁZAT	30
C.4. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT	31
C.5. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT	32
C.6. EGYÉB JELENTŐS KOCKÁZATOK	34
C.7. EGYÉB INFORMÁCIÓK	34
D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELESI ÉRTÉKELÉS	35
D.1. ESZKÖZÖK	35
D.2. BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK	38
D.3. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK	42
D.4. ALTERNATÍV ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREK	44
D.5. EGYÉB INFORMÁCIÓK	44
E. TŐKEKEZELÉS	45
E.1. SZAVATOLÓTŐKE	45
E.2. SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET	50
E.3. AZ IDŐTARTAM ALAPÚ RÉSZVÉNYPIACI KOCKÁZATI RÉSZMODUL ALKALMAZÁSA A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET SZÁMÍTÁSA SORÁN	51
E.4. A STANDARD FORMULA ÉS BÁRMILYEN ALKALMAZOTT BELSŐ MODELL KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK	51
E.5. A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLETNEK VALÓ MEG NEM FELELÉS ÉS A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETNEK VALÓ MEG NEM FELELÉS	51
E.6. EGYÉB INFORMÁCIÓK	52
MELLÉKLETEK	53

A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY BEMUTATÁSA

A.1. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

Vállalkozás neve: Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság.(a továbbiakban: a Társaság / EUB)
Székhelye: 1132 Budapest Váci út 36-38.
Telefon: (+36 1) 452-3581
Telefon ügyfeleknek: (+36 1) 452-3580
Fax: (+36 1) 452-3535

Ügyfélszolgálat

Az ügyfélszolgálat vezetője: Járitz Orsolya
 Ügyfélszolgálat címe: 1132 Budapest, Váci út. 36-38. .
 Személyes ügyélfogadás: H-K-SZ-P: 8:00-16:00 CS: 8:00-17:00

A Társaság felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el (a továbbiakban: a Felügyelet).

Levél cím: Magyar Nemzeti Bank, 1850 Budapest
 E-mail: ugyfelszolgalat@mnbb.hu
 Internet: <http://www.mnbb.hu>
 Központi információ:
 Nyitva tartás: H-CS: 7:30-15:30 óráig; P: 7:30-14:00 óráig
 Telefon: (+36 1) 428-2600;
 Fax: (+36 1) 429-8000
 E-mail: info@mnbb.hu

A Társaság könyvvizsgálatát az Ernst&Young Könyvvizsgáló Kft. látja el

Székhely: 1132 Budapest, Váci út 20.
 Levelezési cím: 1399 Budapest 62. Pf. 632

A könyvvizsgálati feladatokra a Magyar Könyvvizsgálói Kamaránál 001165 szám alatt nyilvántartott Ernst&Young Könyvvizsgáló Kft. az alábbi könyvvizsgálóját jelölte ki:

Név: Farkas Zoltán
 Kamarai tagsági szám: 007330
 Lakcím: 1143 Budapest, Ilka utca 25-27. B. ép. 3. em. 6..

A TÁRSASÁG TULAJDONOSI SZERKEZETE

Generali Biztosító Zrt. (anyavállalat - a vállalkozáscsoport legkisebb egysége, amelybe az Európai Utazási Biztosító Zrt-t, mint leányvállalatot bevonják)

Generali Biztosító Zrt. 1066 Budapest Teréz krt. 42-44.	61 %
Europäische Reiseversicherung AG Rosenheimer Straße 116. DE-81669 München	26 %
Europäische Reiseversicherung AG Kratochwiljstraße 4. A-1220 Wien	13 %

A GENERALI CSOPORT BEMUTATÁSA

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság a magyarországi Generali Csoporthoz tartozó társaság, többségi tulajdonosa a Generali Biztosító Zrt., amely az Európai Utazási Biztosító Zrt. részvényeinek 61 százalékával rendelkezik. A részvények további 26 százaléka az ERGO Csoporthoz tartozó, müncheni székhelyű Europäische Reiseversicherung AG (cím: D- 81669 München, Rosenheimer Str. 116.), 13 százaléka pedig a Generali Csoporthoz tartozó, bécsi székhelyű Europäische Reiseversicherung AG (cím: A-1220 Wien, Kratochwiljestrasse 4.) vállalat tulajdona.

A Generali Biztosító Zrt. a nemzetközi Generali Csoport tagja. Egyedüli tulajdonosa a **Generali ACEER Holding B.V.**, amely a nemzetközi Generali Csoport Közép-Kelet-Európai régiójába tartozó 12 ország (Bulgária, Horvátország, Cseh Köztársaság, Magyarország, Montenegró, Lengyelország, Románia, Szerbia, Szlovákia, Szlovénia, Ausztria és Oroszország) biztosítói számára nyújt szakmai támogatást, illetve biztosítja az együttműködést. A Generali ACEER Holding B.V. a nemzetközi Generali Group kulcsfontosságú része, több mint 11 millió ügyféllel és közel 17 milliárd eurós kezelt vagyonnal rendelkezik.

A Generali ACEER Holding B.V. adatai:

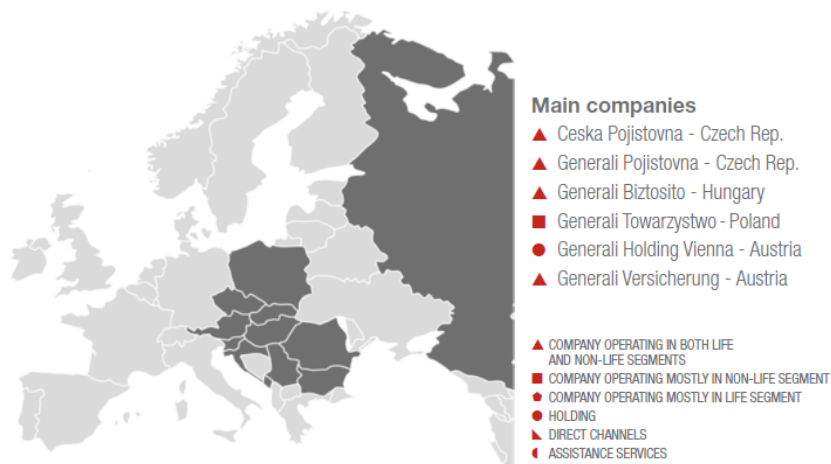
- Alapítás éve: 2008
- Székhely: **Hollandia-1101, Amsterdam, De entree 91.**
- Telefon: +420 224 559 160
- E-mail: info.cee@generali.com

A Generali ACEER felépítése:



Organizational chart as per IM 30/2019 (18.12.2019)





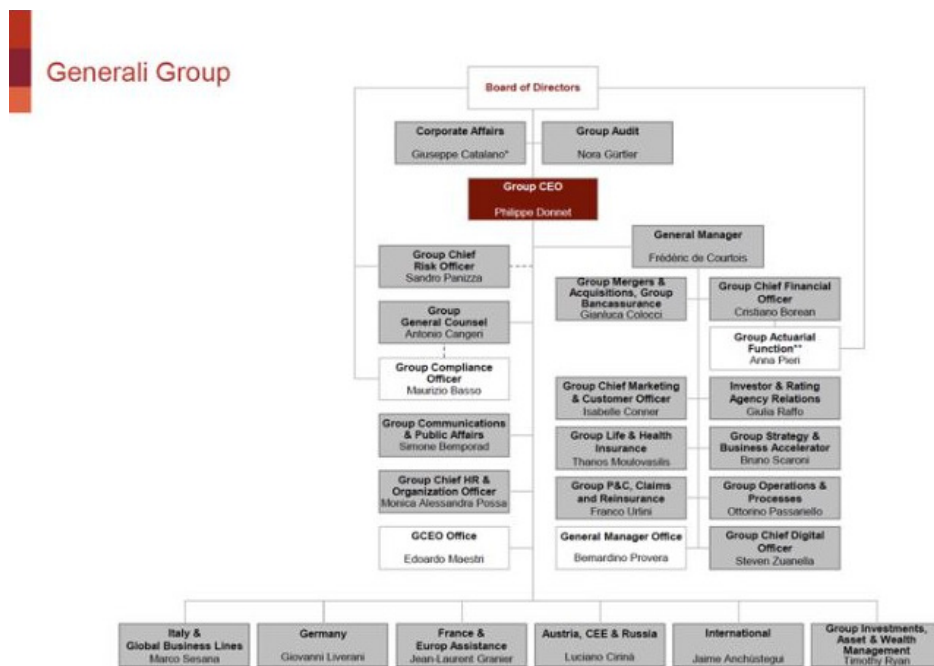
A Generali ACEER Holding B.V. 100 %-os tulajdonosa a Generali Csoport anyavállalata, az **Assicurazioni Generali S.p.A.**, amelyet 1831-ben alapítottak Triesztben. A prágai fióktelep 1832-ben nyílt meg a Vencel téren. A XIX. század végén a növekedés és felvásárlás révén Generali biztosítók jelentek meg Ausztriában, Magyarországon, Lengyelországban, Csehországban, Szlovákiában, Romániában, Horvátországban, Szlovéniában, Szerbia, Albánia, Bulgária és Oroszország, valamint Nyugat-Európában, a Földközi-tenger térségében és a legfontosabb kikötőkben világszerte. 1945, a háború vége, a közép- és kelet-európai vállalatok elvesztését eredményezte, azzal, hogy államosították a biztosítási tevékenységeket. Ezután, 1989-ben a Generali az első olyan nyugati biztosítók közé tartozott, akik megkezdtek a közép- és kelet-európai műveleteket azzal, hogy közös vállalkozást hozott létre Magyarországon.

A Generali ACEER Holding B.V. egyedüli tulajdonosa a Generali csoport végső anyavállalata, az Assicurazioni Generali S.p.A., amelyet 1831-ben alapítottak Triesztben. A vállalatcsoport jelenleg a világ 50 országában több mint 400 vállalatot foglal magába. 2019-as teljes díjbevétele meghaladta a 69 milliárd eurót. A világszerte közel 72 ezer alkalmazottat foglalkoztat és közel 61 millió ügyfelet kiszolgáló csoport egyike a vezető nyugat-európai biztosítótársaságoknak, valamint egyre fontosabb szereplője a közép-kelet-európai és ázsiai piacoknak.

Az Assicurazioni Generali S.p.A. adatai (anyavállalat - a vállalkozáscsoport legnagyobb egysége, amelybe az Európai Utazási Biztosító Zrt-t, mint leányvállalatot bevonják.):

- Triesztben 1831-ben alapított társaság
- Székhely: Olaszország, Triesztben, Piazza Duca degli Abruzzi 2.
- Telefon: +39 040 671111
- E-mail: contact@generali.com

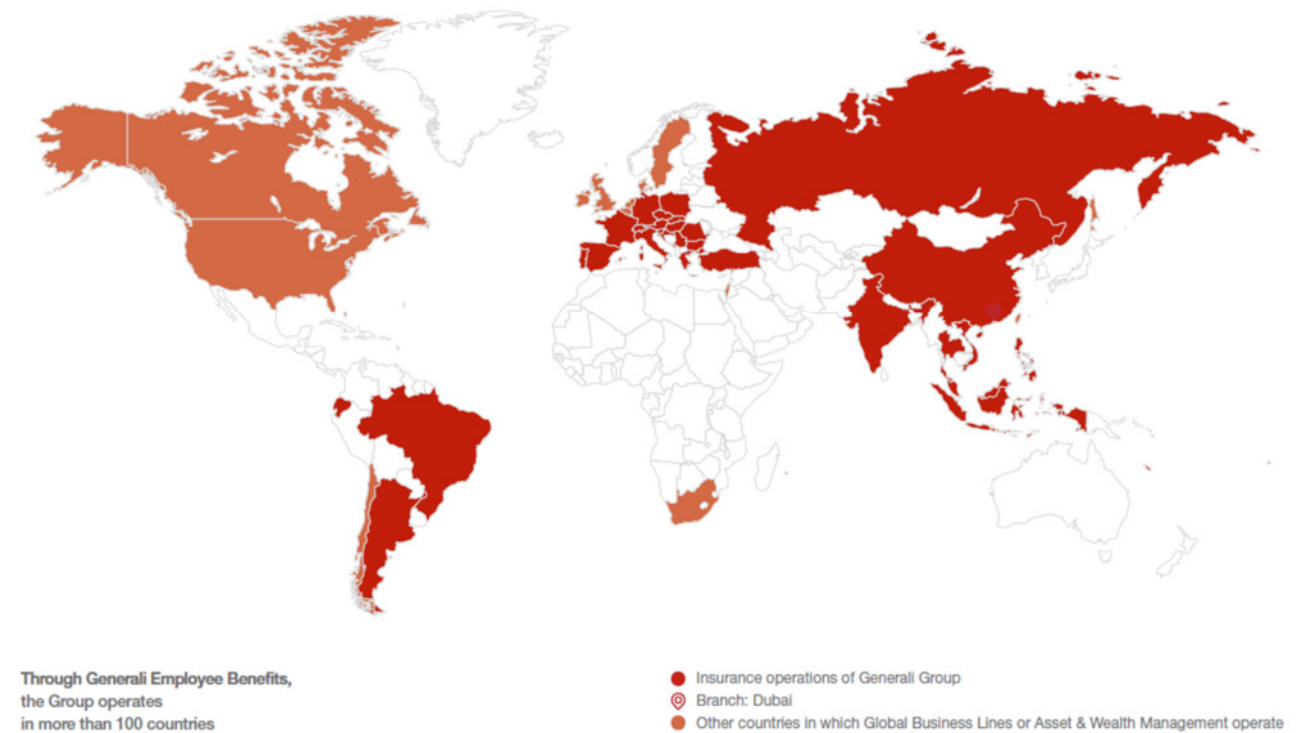
A teljes Generali Csoport felépítése



* The Head of Corporate Affairs also reports to the Group CEO for the relevant aspects

** The Group Head of Actuarial Function directly reports to the Board of Directors for the relevant aspects





A TÁRSASÁG ÉRDEKELTSÉGEI

A Társaság nem rendelkezik tulajdonrészrel más társaságokban.

A TÁRSASÁG ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA

A Társaság Magyarország területén végez nem-életbiztosítási tevékenységet. A Társaság határon átnyúló tevékenységet végez Ausztria, Franciaország, Németország, Olaszország, Szlovákia és Románia területén. A Társaság tevékenysége az alábbi ágazatokra terjed ki:

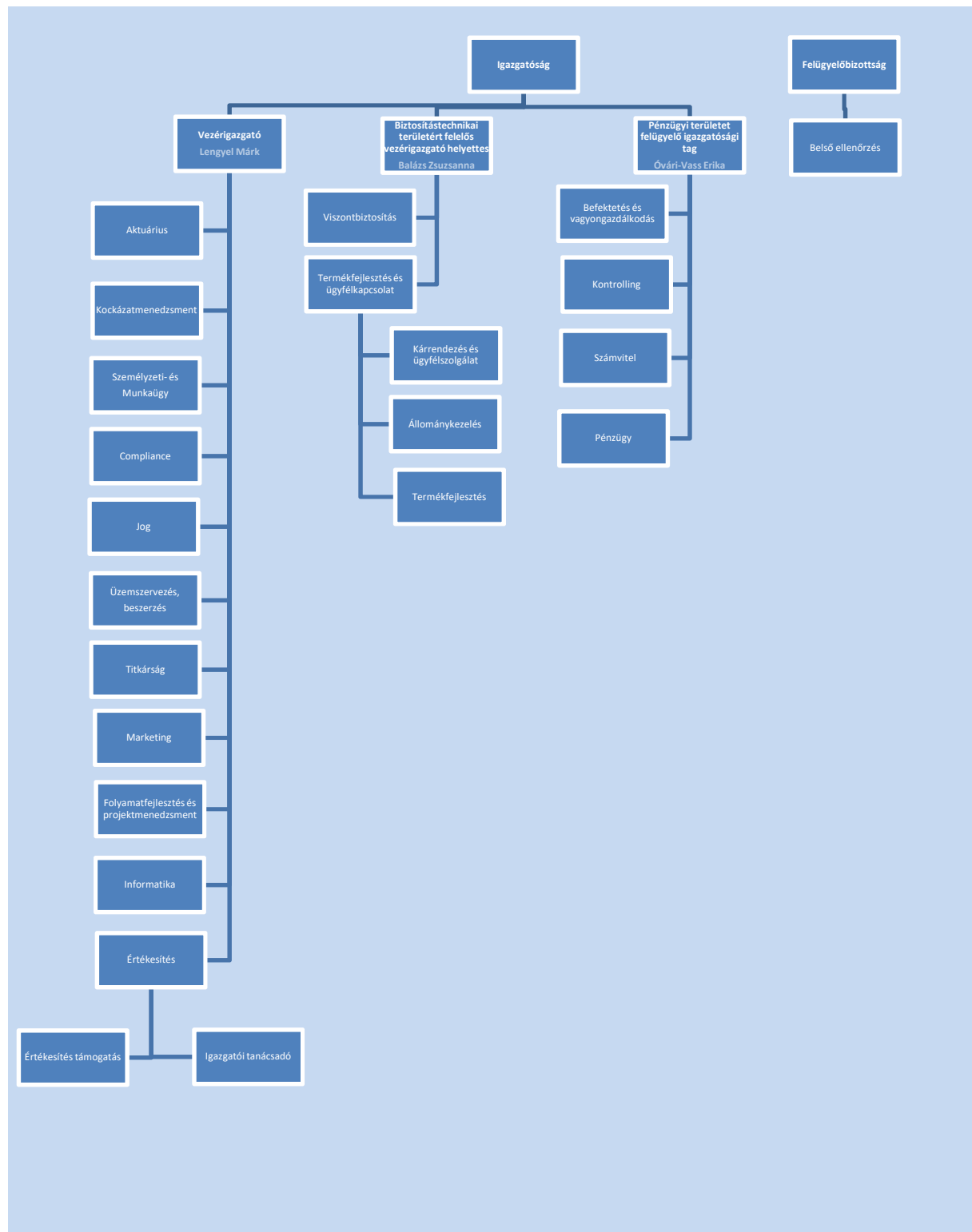
- Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás
- Általános felelősségbiztosítás
- Hitel- és kezességvállalási biztosítás
- Segítségnyújtás
- Különböző pénzügyi veszteségek

Társaság munkavállalóinak létszáma: 31 fő

A munkavállalók létszáma teljes munkaidőre vonatkoztatva:

Aktív	23,90 fő
Inaktív	5,00 fő
Összesen:	28,90 fő

Szervezeti felépítést bemutató ábra



LÉNYEGES ÜZLETI ÉS EGYÉB ESEMÉNYEK

2019-ben az előző évi rekordot megfejlve tovább nőtt az utaztatási piac, bár a növekedés mértéke nem volt akkora, mint a korábbi időszakban, de meghaladta a 7-8%-ot. A bevételek emelkedése a kiutazási volumen növekedésével, de az év végéig gyengülő forint jelentette drágulással is magyarázható. Az előfoglalási időszak óriási aktivitást hozott a piacon, de a főszezonra a növekedés volumene visszaesett, sőt augusztus második felére meg is állt. Pedig akkor még nem is volt publikus a Thomas Cook helyzete az utazó közönség előtt.

A kiutazások döntő többsége továbbra is Európába irányul, és azon belül is a környező országok jelentik a legfőbb vonzerőt (Horvátország, Ausztria, Németország, Románia), ahova többségében saját szervezésben utaznak a nyaralók. A tour operátorok szervezésében kínált utazásokat tekintve Görögország, Törökország és Egyiptom áll az élen, de az adriai térség, Olaszország is népszerű, Spanyolország arai miatt sokat veszített vonzerejéből az elmúlt években, de még mindig számottevő az oda utazók száma. Továbbra is az USA, Thaiföld és a karibi térség a legfontosabb tengerentúli desztinációk a magyarok számára.

A tavalyi évben tovább nőtt a hajós körutak részesedése a teljes piacból, gyakorlatilag a leggyorsabban és legbiztosabban növekvő szegmens a tour operátorok portfóliójában. Ugyanígy töretlenül népszerűek a párnapos városlátogatások európai célállomásokkal. Ebben a kategóriában a legnagyobb növekedést a sporteseményekkel egybekötött rövid túrák érték el, különösen futballmeccsek nyarlon népszerűek.

Nem teljesen meglepő módon a szeptemberben bekövetkezett Thomas Cook csőd nem volt igazán hatással a piacra, sőt augusztus- szeptemberi megállás után a hónap végével újra magára talált, miután a magyar utazók a TC brandet nem ismerték széles körben és nem kötötték össze a magyar Neckermann-nal, mely a TC cégcsoporthoz tartozott. A magyar Neckermann a kezesi biztosításának vagyoni biztosítéki részét pénzbeli letétre váltotta, így az EUB kezesi biztosítása a hazautaztatási fedezetre csökkent.

Az őszi folyamán a turisztikai piac egyenletes fejlődést mutatott, csak a forint gyengülése jelentett kockázatot a növekedési kilátásokra.

Eredmény-áttekintés, magyar számviteli szabályok szerint:

(millió Ft)	2018	2019	2019-2018	Vált 2019 / 2018
Biztosítástechnikai eredmény	576,87	567,99	-8,88	-1,54%
Pénzügyi eredmény összesen	67,84	99,49	31,65	46,66%
Egyéb nem technikai tételek	-7,99	-72,73	-64,74	810,15%
Adózás előtti eredmény	636,72	594,75	-41,97	-6,59%
Társasági adó	-56,39	-59,71	-3,32	5,89%
Adózás utáni eredmény	580,33	535,04	-45,29	-7,80%

A.2. BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

A Társaság elkötelezett a magas minőségű, innovatív és változatos utasbiztosítási szolgáltatások nyújtása mellett. A hagyományos utasbiztosítások mellett az EUB más típusú termékeket is értékesít. Ezek közül a legfontosabbak az önálló és utasbiztosítással kombinált sztorinó, valamint az utazási irodák kezesi biztosítása. A Társaság további szegmensek (például szabadidős és egyéb élménybiztosítások) elérését is tervezi, továbbá célja a vállalati ügyfelek utazó munkavállalóinak minél szélesebb körű kiszolgálása.

Az alábbi táblázat bemutatja a 2019. évi biztosítástechnikai eredmény alakulását összehasonlítva a 2018. évvel.

(millió Ft)	2018	2019	%
Bruttó díjelőírás	3 530	3 779	7,1
Megszolgált díj	3 434	3 734	8,7
Kárráfordítás	-834	-986	18,1
Kárhányad	-24,3%	-26,4%	
Káringadozási tartalék változása	-14	-5	-62,4
Jutalékok	-1 226	-1 330	8,5
Egyéb ráfordítások	-592	-615	4,0
Ráfordítások	-1 818	-1 945	7,0
Költséghányad	-51,5%	-51,5%	
Viszontbiztosítási eredmény	-124	-151	22,0
Egyéb biztosítástechnikai tételek	-68	-79	16,6
Nettó technikai eredmény	577	568	-1,5
Pénzügyi eredmény	68	99	46,7
Egyéb tételek	-8	-73	810,1
Adózás előtti eredmény	637	595	-6,6
Nyereségadó	-56	-60	5,9
Adózás utáni eredmény	580	535	-7,8
Tőkearányos eredmény	29,4%	27,1%	

A bruttó jutalékhányad az előző évhez képest – az alacsonyabb jutalékhányaddal működő értékesítési csatornák átlag feletti növekedésének köszönhetően – csökkent.

A Társaság költségei a szigorú költséggazdálkodásnak köszönhetően a díjbevétel emelkedésével hasonló mértékben emelkedtek, így a teljes költséghányad 51,5%-on maradt.

A viszontbiztosítás vonatkozásában az EUB fő partnere a Generali Biztosító Zrt. A Társaság a kockázatait kármeghaladásos és arányos viszontbiztosítási szerződésekkel fedezi.

A Társaság díjbevételének kb. 97%-a utasbiztosítási termékek értékesítéséből származik, a fennmaradó rész utazási irodák kezesi biztosításának értékesítésének díjbevétele. Az utasbiztosítási termékek az alábbi biztosítási ágazatok szolgáltatásaiból tevődnek össze:

- Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás
- Általános felelősségbiztosítás
- Segítségnyújtás
- Különböző pénzügyi veszteségek

Az utazási irodák kezesi biztosítása a hitel- és kezességvállalási biztosítás ágazaton jelenik meg.

Díjbevétel alapján a gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás, a segítségnyújtás és a különböző pénzügyi veszteségek ágazatok jelentősek.

A díjbevételen belül a legnagyobb növekedés a gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás ágazatban tapasztalható 2019-ban, de a segítségnyújtás ágazat is növekedett.

A kárhányad a legjelentősebben a különböző pénzügyi veszteségek ágazatban romlott.

A szegmens jövedelmezőségére az ún. kombinált hányadot (költségek és kártérítések hányada a bevételhez képest) használjuk kulcsindikátorként.

Az ágazatok közül a kombinált hányad a magasabb kár- és költséghányad miatt a különböző pénzügyi veszteségek ágazatban romlott, gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás ágazatban viszont kismértékű javulást sikerült elérni.

Nem-életbiztosítási üzletágak - Bruttó nézet (millió Ft)

		2018	2019	%
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Bruttó díjelőírás (kiszűrt)	1 959,1	2 171,9	10,9%
	Bruttó technikai eredmény	427,7	489,3	14,4%
	Bruttó kárhányad (%)	27,0%	26,2%	-0,8%
	Bruttó költséghányad (%)	49,2%	49,7%	0,6%
	Bruttó kombinált hányad (%)	76,2%	76,0%	-0,2%
Segítségnyújtás	Bruttó díjelőírás (kiszűrt)	834,1	856,6	2,7%
	Bruttó technikai eredmény	164,9	161,8	-1,9%
	Bruttó kárhányad (%)	27,8%	29,2%	1,4%
	Bruttó költséghányad (%)	48,4%	48,4%	0,0%
	Bruttó kombinált hányad (%)	76,2%	77,5%	1,3%
Különböző pénzügyi veszteségek	Bruttó díjelőírás (kiszűrt)	548,2	527,5	-3,8%
	Bruttó technikai eredmény	59,4	2,6	-95,6%
	Bruttó kárhányad (%)	32,0%	41,7%	9,7%
	Bruttó költséghányad (%)	54,0%	54,4%	0,4%
	Bruttó kombinált hányad (%)	86,0%	96,1%	10,1%

Nem-életbiztosítási üzletágak - Nettó nézet (millió Ft)

		2018	2019	%
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Bruttó díjelőírás	1 959,1	2 171,9	10,9%
	Nettó technikai eredmény	346,9	383,1	10,4%
	Nettó kárhányad (%)	31,6%	28,4%	-3,2%
	Nettó költséghányad (%)	29,4%	33,6%	4,2%
	Nettó kombinált hányad (%)	61,0%	62,0%	1,0%
Segítségnyújtás	Bruttó díjelőírás	834,1	856,6	2,7%
	Nettó technikai eredmény	135,4	129,3	-4,5%
	Nettó kárhányad (%)	26,8%	27,6%	0,8%
	Nettó költséghányad (%)	34,9%	37,2%	2,3%
	Nettó kombinált hányad (%)	61,7%	64,8%	3,1%

Különböző pénzügyi veszteségek	Bruttó díjelőírás	548,2	527,5	-3,8%
	Nettó technikai eredmény	60,9	26,3	-56,7%
	Nettó kárhányad (%)	33,9%	42,6%	8,7%
	Nettó költséghányad (%)	38,6%	41,7%	3,2%
	Nettó kombinált hányad (%)	72,5%	84,4%	11,9%

A biztosítás kockázat porlasztása jegyében a Társaság folyamatosan felülvizsgálja és megújítja viszontbiztosítási fedezeteit. Erről bővebb információt a C fejezet tartalmaz.

LÉNYEGES FÖLDRAJZI RÉGIÓK

A Társaság díjbevétele túlnyomórészt Magyarországról származik.

A.3. BEFEKTETÉSI TELJESÍTMÉNY

A befektetéseket kiszervezett tevékenységként vagyonkezelő társaság kezeli, és ezt a tevékenységet a Társaság irányítja. Az irányítás egyik kulcsfontosságú eleme a Befektetési politika.

Az Európai Utazási Biztosító Zrt. fogalmazza meg a Befektetési politikát, és évente felülvizsgálja azt. Fő cél a portfólióhozam maximalizálásának biztosítása megfelelő vállalt kockázat és meglévő likviditási követelmények mellett. A befektetési teljesítményt a Társaság belső limitjei és szabályozói követelmények is befolyásolják. A Befektetési politika mind a jelenleg hatályos törvényeknek és szabályozói követelményeinek, mind a Társaság belső limitjeinek megfelel.

Befektetési teljesítményünket alapvetően befolyásolja a tőkepiaci helyzet. Valamennyi követelményünk teljesítése érdekében a Befektetési politika hangsúlyt fektet a befektetések megfelelő diverzifikációjára, és figyelembe veszi az üzleti ciklus aktuális szakaszát, valamint a világ pénzügyi piacainak helyzetét.

A Társaság értékelési politikát is készített, amely világosan meghatározza valamennyi eszközének értékelési folyamatát. Az értékelést független harmadik fél végzi (letétkezelő).

A befektetések piaci értékének meghatározása napi gyakorisággal történik. A Biztosító portfóliójában jelentős túlsúllyal aktív piacon jegyzett papírok találhatók, amelyek piaci árát külső független forrásból szükséges meghatározni.

A nem jegyzett értékpapírok esetében szakértői ármeghatározás történik. Ekkor az ár meghatározása a jövőbeli cash-flow-k nettó jelenértékének kiszámításával történik. A jegyzett, de forgalom hiányában nem kellően likvid értékpapírok árazása is szakértői meghatározással történik.

A nem Forintban jegyzett értékpapírok piaci árát a fordulónapon érvényes MNB devizaárfolyamon határozzuk meg.

A befektetési bevétel osztalékot, kamatot, realizált és nem realizált nyereséget és veszteséget tartalmaz. Ezekre nemcsak az eszközök, hanem a pénznemek teljesítménye is hatással lehet. A devizateljesítmény azonban korlátozott, mivel a Társaság megfelelő fedezeti módszertannal rendelkezik.

Az osztalékokat a bejelentett dátumon számítják. A kamatot időarányosan számolják el az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

A Társaság befektetési teljesítményét mutatja az alábbi táblázat. Az adatok ezer forintban vannak megadva.

Eszközkategória	Portfólió	Befektetési egységekhez kötött és indexhez kötött szerződésekben tartott eszközök	Osztalék	Kamat	Bérleti díj	Nettó nyereség és veszteség	Nem realizált nyereség és veszteség
1. - Államkötvények	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	0	90 307	0	8 066	88 531
2. - Vállalati kötvények	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	0	946	0	0	1 694
4. - Kollektív befektetési vállalkozások	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	5 491	0	0	10 320	66 158
7. - Pénzeszközök és betétek	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	0	0	0	0	0
Összesen:			5 491	91 253	0	18 386	156 383

Portfólió	Befektetési egységekhez kötött és indexhez kötött szerződésekben tartott eszközök	Investment Management expenses
2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	-8 770

A befektetési teljesítményt érintő egyik jelentős tényező a magyarországi hozamgörbe. A beszámolási időszakra az alacsony hozamú környezet volt a jellemző, ami hatással van a Társaság újbóli befektetéseire. Várakozásunk középtávon is az alacsony kamatkörnyezet.

A 2019. évi nem realizált árfolyam nyereség 156 millió Ft volt, ami a kedvező árfolyamváltozásnak, illetve a kamatszint változásának tudható be.

A következő évi (2020) várakozásainkban a vállalkozás alacsonyabb befektetési eredménnyel számol, mint 2019-ben, ennek legfőbb oka, hogy az újrabefektetések esetében némileg alacsonyabb kamatkörnyezettel tervezünk.

A befektetési költségek (vagyonkezelői és letétkezelői díjak) az előző évhez képest nem változtak jelentősen.

Összehasonlításképpen, A Társaság 2018. évi befektetési teljesítményét az alábbi táblázat mutatja be (adatok ezer forintban):

Eszközkategória	Portfólió	Befektetési egységekhez kötött és indexhez kötött szerződésekben tartott eszközök	Osztalék	Kamat	Bérleti díj	Nettó nyereség és veszteség	Nem realizált nyereség és veszteség
1. - Államkötvények	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	0	82 228	0	7 398	-73 538
2. - Vállalati kötvények	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	0	1 128	0	3 387	-1 855
4. - Kollektív befektetési vállalkozások	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	7 718	0	0	10 558	-53 297
7. - Pénzeszközök és betétek	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	0	1	0	0	0
Összesen:			7 718	8 3356	0	21 343	-128 690

Portfólió	Befektetési egységekhez kötött és indexhez kötött szerződésekben tartott eszközök	Investment expenses	Management
2. - Nem- életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött		-8

A.4. AZ EGYÉB TEVÉKENYSÉGEK TELJESÍTMÉNYE

A Társaság biztosítási tevékenységen kívül egyéb gazdasági tevékenységet sem Csoporton belüli, sem Csoporton kívüli társaságok részére nem végez.

A Társaság lízing szerződésekkel sem a tárgyévben, sem az azt megelőző gazdasági évben nem rendelkezett

A.5. EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Társaság a 2009/138/EK direktíva 213. cikke szerint meghatározott csoportfelügyelet alá tartozó csoport tagja. A csoporthoz tartozó egyedi biztosítók esetében releváns információkat a csoportfelügyelet alá tartozó biztosítói csoport jelenti. A Társaság esetében az Assicurazioni Generali S.p.A. jelent saját felügyeleti hatóságának, az IVASS-nak.

INFORMÁCIÓK A KORONAVIRUSSAL KAPCSOLATBAN – COVID 19

A COVID-19-ről szóló, 2020. március 20-i EIOPA-BoS-20/236 ajánlásnak megfelelően, amelyet az IVASS 2020. március 30-án vezetett be, meg kell jegyezni, hogy tágabb gazdasági és pénzügyi kontextusban, amelyet a bizonytalanság és a magas volatilitás jellemez a COVID-19 hatásaival kapcsolatban, a Társaság a fizetőképességének folyamatos nyomon követésére szolgáló mechanizmusokat aktivált, a helyzet alakulásának időben történő elemzése céljából és szükség esetén az ahhoz kapcsolódó intézkedések végrehajtása érdekében.

A folyamatban lévő COVID-19 világjárvány kapcsán fokozódó bizonytalanságra és volatilitásra való tekintettel - különösen a pénzügyi piacokon - jelenleg nem lehet megbecsülni a középtávú hatást makrogazdasági szinten sem – a társaság továbbra is a a kitűzött stratégia fegyvermezzett végrehajtására fókuszál.

Az EUB azonnali kezdeményezések sorozatát hajtotta végre az üzletmenet folytonosságának biztosítása érdekében; valamint a Csoport dolgozói, valamint az értékesítési hálózat és az ügyfelek egészségének védelme érdekében. A Generali globális biztosítóként egyre inkább a digitális technológiát használja ügyfélkapcsolataiban. A jelentés jóváhagyásának napján a társaság aktualizált fizetőképességi helyzete - bár a fent említett volatilitás befolyásolja - továbbra is nagyon stabil.

B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER

B.1. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER

B.1.1. A VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI RENDSZER

Az Európai Utazási Biztosító Zrt-nél kétszintű irányítási rendszer működik, azaz két, egymástól elkülönülő testület irányítja a Társaságot: az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság.

IGAZGATÓSÁG

Az Igazgatóság az Alapszabály értelmében 3-7 tagból állhat (2019. évben 3 fő), akiket a Felügyelőbizottság határozott időre, de legfeljebb 5 évi időtartamra választ meg, és bármikor visszahívhat. Az Igazgatóság tagjai újraválaszthatóak. Az Igazgatóság a tagjai közül elnököt és legalább egy elnökhelyettest választ.

Az igazgatósági tagok a Felügyelőbizottság által meghatározott reszortfelosztás szerint felelősek a hozzájuk rendelt területek irányításáért. Az Igazgatóság minden tagja az igazgatóság határozatainak figyelembevételével közvetlenül felelős saját hatáskörében az ügyek vezetéséért és a célkitűzések teljesítéséért. Az ügyek felosztása azonban egyik igazgatósági tagot sem mentesíti a teljes ügyvezetésért vállalt közös felelősség alól. A Felügyelőbizottságon belül fentiek szerinti feladatmegosztás nem valósul meg.

Az Igazgatóság képviseli a Társaságot harmadik személyekkel, bíróságokkal és más hatóságokkal szemben, kialakítja a társaság munkaszervezetét, és gyakorolja a munkáltatói jogokat. Az Igazgatóság felelős a társaság szabályos ügyvezetéséért és a közgyűlés (egyedüli részvényes) határozatainak végrehajtásáért. A jogszabályokban és az alapító okiratban foglaltak szerint dönt a társaság valamennyi ügyében; a belső viszonyokban figyelembe kell vennie képviseleti jogkörének a közgyűlési (egyedüli részvényes által hozott) határozatok általi korlátozását.

Az Igazgatóság hatáskörébe rendelt jelentősebb ügyek:

- A társaság üzletpolitikájának, az üzletpolitikai alapelveknek a meghatározása,
- A befektetési politika és a befektetési irányelvek megállapítása,
- Az éves üzleti terv meghatározása,
- A 3-5 éves üzleti terv és stratégia meghatározása

Az Igazgatóság testületi szervként dönt, illetőleg képviseli a Társaságot a hatáskörébe tartozó ügyekben, és azokban az ügyekben, amelyekhez a Felügyelőbizottság hozzájárulása, vagy jogszabályi, illetőleg az Alapszabály szerint a Közgyűlés határozata szükséges. Az Igazgatóság rendszeresen és igény szerint, de legalább havonta egyszer tart ülést.

Az Igazgatóságban belül bizottságok nem működnek.

FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

Az Európai Utazási Biztosító Zrt. Felügyelőbizottsága legalább 4 tagból áll, akiket a Közgyűlés választ. A Felügyelőbizottság tevékenységét testületi szervként a jogszabályi előírásoknak, különösen Polgári Törvénykönyvnek, valamint az Alapszabálynak, a Közgyűlés határozatainak és az ügyrendjének megfelelően gyakorolja.

A Társaság működésének ellenőrzésével kapcsolatban a Felügyelőbizottság különösen az alábbi feladatokat látja el:

- gondoskodik arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel,
- irányítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy tevékenységét, amelynek keretében
 - elfogadja az éves ellenőrzési tervet,
 - legalább naptári negyedévente megtárgyalja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását,
 - szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy munkáját,
 - megállapítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személyek létszámát, ha a biztosító nem szervezi ki a belső ellenőrzési feladatkört, és
- a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat, javaslatokat és intézkedéseket dolgoz ki és ellenőrzi ezen ajánlások, javaslatok, intézkedések végrehajtását.

A Felügyelőbizottság felügyeli a Társaság teljes ügyvezetését és jogában áll az Igazgatóságtól, a vezető állású alkalmazottaktól és az ellenőrző szervektől (belső ellenőrzés és könyvvizsgáló) bármikor felvilágosítást kérni, valamint a társaság könyveit és dokumentumait megvizsgálni.

A Felügyelőbizottságnak meg kell vizsgálnia valamennyi, a Közgyűlés számára készített üzletpolitikai jelentést, és összes dokumentációt, mindeneke előtt az éves beszámolót annak mellékleteivel együtt, és az Igazgatóság helyzet / üzleti jelentését.

Egyes igazgatósági hatáskörbe utalt ügykörök esetében az igazgatósági döntések érvényességéhez a Felügyelőbizottság jóváhagyása is szükséges. Ezek közül a legjelentősebbek:

- A Társaság üzletpolitikája alapelveinek megállapítása, különösen a biztosítástechnikára, a viszontbiztosítási-politikára,
- A befektetési politika és a befektetési irányelvek megállapítása,
- Az éves üzleti terv meghatározása,
- A 3-5 éves üzleti terv és stratégia meghatározása.

A Felügyelőbizottságon belül bizottságok nem működnek.

A Bit.-ben meghatározott, az Audit Bizottság által ellátandó feladatokat a Felügyelő Bizottság látja el.

B.1.2. A VÁLLALAT IRÁNYÍTÁSI RENDSZERÉT ÉRINTŐ VÁLTOZÁSOK

Az elmúlt időszakban nem történt olyan változás, mely a vállalat irányítási rendszerét érintette volna.

B.1.3. JAVADALMAZÁSI POLITIKA

Az Európai Utazási Biztosító Zrt. a bérigazgatásának kialakítása és megvalósítása során az alábbi legfőbb alapelveknek történő megfelelésre törekszik.

- **Méltányosság:** Az egyéni javadalmazás számos szempont mérlegelését követően alakul ki, kialakítása során az önálló költségvetéssel rendelkező területek rendelkezésére álló költségfedezet mellett figyelembe vételre kerül többek közt a munkakör tartalma, összetettsége, a munkakör elvégzéséhez szükséges kompetenciák, a munkakört betöltő szenioritása (szakmai tapasztalata), a munkakört betöltő jövőbeli potenciálja, a munkakört betöltő teljesítménye, valamint a biztosítási szektor hasonló munkakörben tapasztalható adatai. A külső méltányosságnak történő megfelelés mérlegeléséhez a Társaság alapesetben a biztosítási szektor mindenkor aktuális jövedelem-elemzésében szereplő piaci medián értékeket, egyedileg meghatározott, kritikusnak minősített munkakörök, munkatársak esetében pedig a felső kvartilist veszi alapul.
- **Igazságosság:** Egyenlő munkáért egyenlő bér biztosítása.
- **Teljesítmény elismerése:** Az elvárt szinten, vagy azt meghaladóan teljesítő munkavállalók motivációjának megfelelő szinten történő fenntartása, illetve növelése a munkáltatótól érkező – akár jövedelmet nem érintő, akár jövedelmet érintő – pozitív visszacsatolás révén.
- **Hatékony munkavégzés támogatása:** A javadalmazási csomag elemei – a lehetőségek figyelembe vételével – biztosítják a hatékony munkavégzéshez szükséges feltételek teljesülését.
- **Racionális költségigazgatás biztosítása:** A Társaság bérigazgatása támogatja a vállalati szintű költségoptimalizálási törekvéseket, célja a fent említett alapelvek eléréséhez kapcsolódó optimális költségszint beállítása és fenntartása.
- **Optimális kockázatmenedzsment:** A javadalmazási csomagok összeállítása a Társaság hosszú távú stratégiai céljainak és eredményességének figyelembe vételével történik, a hosszú távú ösztönzők alkalmazásával a munkatársakat is ösztönözve a kiegyensúlyozott kockázatkezelésre. Ennek biztosítására került bevezetésre – összhangban a Szolvencia II szabályozással – a szolvencia ráta és a kockázati tőke megtérülés (Return on Risk Capital - RoRC) mutatók minimálisan elvárt szintjének megjelenítése is a vezetőkre vonatkozó kulcsfontosságú teljesítménymutatók között.

A munkavállalók **teljes javadalmazási csomagja** alatt mindazon pénzben kifejezhető javak értékének összege értendő, melyet az Európai Utazási Biztosító Zrt. a munkavégzéshez kapcsolódóan a munkavállaló számára juttat. Ez a teljes kompenzáció (alpbér, bónusz, tervprémium, egyéb rendszeres bér, várható jutalék, teljesítménybér, jutalom, bérpótlék) felül jellemzően a munkavállaló számára biztosított juttatásokat (pl. cafeteria keret) és költségtérítéseket (pl. mobiltelefon költségtérítés, (mobil)internet költségtérítés, utazási költségtérítés, cégautó béregyenértékes) tartalmazza. A teljes javadalmazási csomag a következő elemekből állhat: alpbér + bónusz + tervprémium (+ egyéb rendszeres bér) + várható jutalék (csak értékesítési területen) + teljesítménybér + jutalom + bérpótlék + cafeteria + egyéb juttatások + egyéb költségtérítések (pl. cégautó béregyenértékes, mobiltelefon költségtérítés összege).

Fix béren (alpbér) a munkavállaló munkaköri leírásában rögzített feladatainak elvégzéséért juttatott ellenérték, azaz a havi szinten rendszeresen kifizetésre kerülő bér értendő. Alapszabály szerint a munkavállalók javadalmazási csomagjának fix elemét úgy szükséges kialakítani, hogy az biztosítsa az elvégzett munka megfelelő ellentételezését még abban az esetben is, ha rövidtávon az eredmények elmaradnak.

A **változó bérelemek** közül vannak előre meghatározott feladatok, célok teljesítéséhez kapcsolódóan kifizetett (bónusz, prémium, teljesítménybér, jutalék), valamint a teljesítmény utólagos elismeréseként adható juttatások (jutalom). (Emellett ide sorolható a Munka Törvénykönyv alapján kifizetendő bérpótlék összege is.) A változó bérelemek juttatását minden esetben megelőzi az elvégzett feladatok, illetve az adott időszak teljesítményének értékelése.

Egyes, a vállalati kockázatmenedzsment szempontjából kiemelt szerepkörök esetében korlátozott a változó bér alkalmazásának lehetősége. A korlátozásban részesülő szerepkörök, munkakörök a következők:

- A felügyelőbizottsági tagok javadalmazása nem tartalmazhat változó elemet, illetve pénzügyi eszközökhöz kapcsolt összetevőt.
- A belső kontroll funkciók (belső ellenőrzés, megfelelés, kockázatmenedzsment) vezetői esetében a javadalmazásnak összhangban kell lennie a betöltött pozícióhoz kapcsolódó felelősségi szinttel és elkötelezettséggel. A javadalmazás tartalmazhat változó elemet abban az esetben, ha valós és igazolható ezen javadalmazási elem alapja. Ugyanakkor, ha létezik is változó elem a felsorolt munkakörök esetében, az nem kapcsolódhat a társasági eredményekhez, hanem kizárólag a felügyeleti tevékenység hatékonyságának és minőségének elismerésére szolgálhat. Hosszú távú prémiumelemek, illetve pénzügyi eszközökhöz kapcsolt összetevők nem alkalmazhatóak.

A vezető aktuárius esetében alkalmazott javadalmazási csomag összhangban kell, hogy legyen a Társaságnál betöltött szerepével és nem tartalmazhat semmilyen változó elemet.

Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjaira vagy más kiemelten fontos feladatkört betöltő személyre vonatkozóan semmilyen nyugdíjprogram nem működik társaságunknál.

B.1.4. LÉNYEGES TRANZAKCIÓK A RÉSZVÉNYESEKKEL, A VÁLLALKOZÁSRA JELENTŐS BEFOLYÁST GYAKORLÓ SZEMÉLYEKSEL, AZ IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ VAGY FELÜGYELŐ TESTÜLET TAGJAIVAL

A tulajdonos Generali Biztosító Zrt. és a Társaság között 2019. évben viszontbiztosítási, biztosításközvetítői és szolgáltatási szerződés volt érvényben. A két társaság között fennálló viszontbiztosítási szerződés 2019-ben 151,407 millió forint ráfordítást eredményezett az EUB-nak. Igénybevett szolgáltatás címén (biztosításközvetítői jutalék és egyéb szolgáltatások) a Társaság 242,973 millió forintot fizetett a Generali Biztosító Zrt. részére 2019-ben.

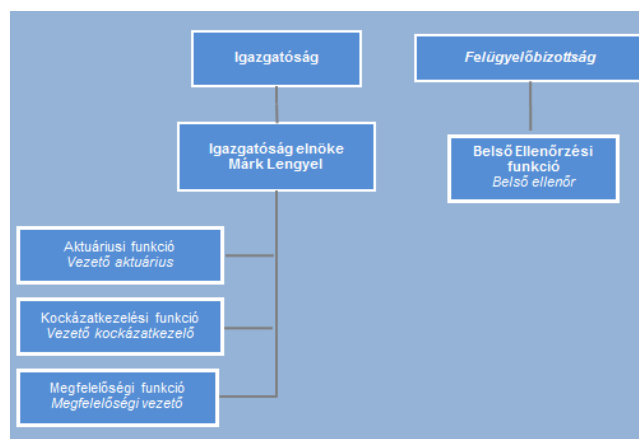
2018.évi eredmény terhére fizetett osztalék 2019. évben (ezer forintban)

Generali Biztosító Zrt.	354 005
Europäische Reiseversicherung AG, München	150 888
Europäische Reiseversicherung AG, Wien	75 444
Összesen	580 337

A Társaság a vállalkozásra jelentős befolyást gyakorló személyekkel, az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjaival nem folytatott tranzakciókat.

B.1.5. KONTROLL FUNKCIÓK

Az Európai Utazási Biztosító Zrt. saját szervezetén belül második védelmi vonalként Aktuáriusi, Megfelelési és Kockázatkezelési feladatköröket, valamint harmadik védelmi vonalként Belső ellenőrzési funkciót (együtt: Kontroll funkciók) működtet, a jogszabályi és Csoport előírásoknak megfelelően. (A funkciók igénybe veszik a Generali Biztosító Zrt. Aktuáriusi, Megfelelési és Kockázatkezelési feladatköreinek támogatását is. Az Aktuáriusi, Megfelelési és Kockázatkezelési funkciók részben kiszervezettek.) Ezen feladatkörök az operatív funkcióktól függetlenül működnek, így (i) saját hatáskörükben – másoktól függetlenül – döntenek a feladataik megfelelő ellátását érintő kérdésekről, továbbá (ii) eredményeikről, valamint aggályaikról és javaslataikról korlátozások nélkül beszámolhatnak az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak. A Kontroll funkciók feladatait és hatásköreit részletesen belső szabályzatok határozzák meg, a szervezeten belüli elhelyezkedésüket az alábbi ábra szemlélteti:



Az Európai Utazási Biztosító Zrt. vezető aktuáriusa, mint az **Aktuáriusi feladatkör** vezetője tekintetében a törvényi elvárásoknak megfelelően elvárás az alábbi szakmai és egyéb feltételeknek való megfelelés

- biztosításmatematikai (aktuáriusi) végzettség vagy szakirányú felsőfokú és legalább öt éves vezető aktuáriusi vagy tízéves aktuáriusi munkakörben szerzett szakmai gyakorlat,
- legalább öt éves, biztosítónál vagy viszontbiztosítónál, pénzügyi felügyeletet ellátó szervezetnél, a biztosítók, az aktuáriusok vagy biztosításközvetítők szakmai érdekvédelmi szervénél, biztosításközvetítői tevékenységet folytató gazdálkodó szervezetnél vagy biztosító könyvvizsgálójánál szerzett aktuáriusi szakmai gyakorlat.

Az Aktuáriusi funkció vezetőjének, hogy feladatkörét zavartalanul láthassa el, a szükséges ismeret elve alapján hozzáférése van minden olyan adathoz/információhoz, amely a tevékenységének ellátásához szükséges, emellett tájékoztatást kérhet az érintett területek vezetőitől is.

Az Aktuáriusi funkció vezetője közvetlenül az Igazgatóság irányítása alatt áll. Az Aktuáriusi funkció – függetlenségének biztosítása érdekében – évente meghatározott, elkülönített költségkereten belül gazdálkodik.

A Szolvencia II irányelv rendelkezéseinek megfelelően az Aktuáriusi funkció feladata:

- a biztosítástechnikai tartalékok számításának összehangolása,
- az alkalmazott módszertan és az alapul szolgáló modellek, valamint a biztosítástechnikai tartalékok számításánál figyelembe vett feltevések megfelelőségének biztosítása,
- a biztosítástechnikai tartalék számításához használt adatok elégségességének és minőségének értékelése,
- a legjobb becslések és a tapasztalati adatok összevetése,
- az Igazgatóság tájékoztatása a biztosítástechnikai tartalék számításának megbízhatóságáról és megfelelőségéről,
- a biztosítástechnikai tartalék számításának felügyelete, olyan esetekben ahol nem áll rendelkezésre elegendő mennyiségű vagy megfelelő minőségű adat ahhoz, hogy megbízható aktuáriusi módszertant lehessen alkalmazni,
- az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról való állásfoglalás kialakítása,
- a viszontbiztosítási megállapodások megfelelőségéről való álláspont kialakítása, valamint
- a kockázatkezelési rendszer hatékony bevezetésének támogatása.

A **Megfelelőségi feladatkör** irányításáért a megfelelőségi vezető felelős, akivel szemben - a jogszabályi előírásoknak megfelelően – alapvető elvárás, hogy szakirányú felsőfokú - így különösen közgazdasági, biztosítási, pénzügyi vagy jogi - végzettséggel rendelkezzen. Belső szabályzat alapján további elvárás a legalább 1 év megfelelőségi területen szerzett szakmai tapasztalat.

A megfelelőségi vezető függetlenségét hivatott biztosítani

- a korlátozás nélküli hozzáférés minden olyan információhoz és tájékoztatáshoz, amely feladatai elvégzéséhez szükséges,
- az ellenőrzött terület eredményétől független javadalmazása,
- a feladatkör ellátásához szükséges erőforrásokkal való rendelkezés;
- kinevezése a Társaság vezetésének hatásköre,
- a belső kontroll funkciók egymástól való függetlensége, tevékenységük Igazgatóság általi összehangolása.

A megfelelőségi vezető közvetlenül az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak jelent, függetlenségének biztosítása érdekében évente meghatározott, elkülönített költségkerettel rendelkezik.

A Megfelelőségi funkció felelős azért, hogy a jogszabályi környezetben bekövetkező esetleges változásoknak a Társaságra gyakorolt hatásait felmérje, valamint feltárja és felmérje a megfelelőségi kockázatokat, ideértve azon intézkedések elégségességét is, melyek célja a törvényi nem-megfelelőség elkerülése. Ennek alapján a Megfelelőségi funkció feladata:

- annak biztosítása, hogy a Társaságmindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak és a szabályzatok összhangban legyenek a jogszabályi rendelkezésekkel,
- azon intézkedések és eljárások megfelelő érvényesülésének folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése, amelyek célja, hogy a Társaság a jogszabályokban foglaltaknak történő megfelelésben tapasztalható esetleges hiányosságait feltárja,
- a megfelelésbeli hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedések folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése,
- a Társaság Igazgatóságának, alkalmazottainak, és megbízottainak segítése annak érdekében, hogy a Társaság teljesítse a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglalt kötelezettségeit.

A **Kockázatkezelési feladatkör** vezetője a vezető kockázatkezelő, akivel szemben - a jogszabályi előírásoknak megfelelően – alapvető elvárás, hogy szakirányú felsőfokú - így különösen közgazdasági, aktuárius szakértő, matematikusi, mérnöki, jogi vagy pénzügyi – végzettséggel rendelkezzen. Belső szabályzat alapján további elvárás a legalább 1 év kockázatkezelés vagy ehhez kapcsolódó tevékenység területén szerzett szakmai tapasztalat.

A Kockázatkezelési funkció – a helyi törvényeknek és szabályozásoknak megfelelően – teljes hozzáférési jogosultsággal rendelkezik minden olyan információhoz, rendszerhez és dokumentációhoz, mely a kockázatkezelési tevékenység hatálya alá tartozik.

A Kockázatkezelési funkció vezetője az Igazgatóság felé jelent. A Kockázatkezelési funkció függetlensége érdekében évente meghatározott, elkülönített költségkereten belül gazdálkodik.

A Kockázatkezelési funkció felelős azért, hogy az Igazgatóság megfelelő tájékoztatást kapjon minden olyan feltárt kockázatról, mely jelentős kockázatnak minősülhet. Feladatai közé tartozik a kockázatkezelési rendszer egészének megfelelőségét alátámasztó információk összegyűjtése és az erről szóló jelentés elkészítése, megfelelő jelentési rendszeren keresztül.

A Kockázatkezelési funkció feladata továbbá:

- az Igazgatóság és egyéb funkciók támogatása a kockázatkezelési rendszer hatékony és eredményes működtetésében,
- a kockázatkezelési rendszer felügyelete, a kockázatkezelési szabályzat bevezetése,
- a Társaság általános kockázati profiljának figyelemmel kísérése, és az előírt adatszolgáltatások megküldése, különös tekintettel a tőreshatárok megsértésére vonatkozó adatszolgáltatásra,
- a Szolvencia II-es szavatoló tőkeszükséglet számításának felügyelete,
- a kockázati kitétségekre vonatkozó részletes jelentések koordinálása, ideértve elsősorban az ORSA jelentés elkészítését,
- tanácsadói szerepet lát el az Igazgatóság felé minden kockázattal kapcsolatos témakörben, így különösen olyan stratégiai kérdésekben, mint a vállalati stratégia, a vállalatvásárlások és fúziók, nagyobb projektek és befektetések, továbbá általánosságban segíti, hogy a kockázatkezelés beépüljön az üzleti döntéshozatali folyamatokba,
- a tágabb értelemben vett kockázat feltárási folyamat részeként meghatározza és felméri az esetlegesen felmerülő kockázatokat.

A **Belső ellenőrzési feladatkör** vezetőjével (belső ellenőrzési vezető) szemben a törvényi előírásoknak megfelelően elvárás, hogy megfeleljen az alábbi szakmai követelményeknek:

- szakirányú felsőfokú végzettség,
- legalább ötéves,
 - biztosítónál vagy viszontbiztosítónál, pénzügyi felügyeletet ellátó szervezetnél, az államigazgatás pénzügyi, illetve gazdasági területén, a biztosítók, biztosításközvetítők szakmai érdekvédelmi szervénél, biztosításközvetítői tevékenységet folytató gazdálkodó szervezetnél vagy biztosító könyvvizsgáló cégénél szerzett szakmai gyakorlat, vagy
 - szabályozott vállalkozásnál, illetve azok könyvvizsgáló cégénél szerzett belső ellenőrzési vagy megfelelőségi feladatok ellátása során szerzett szakmai gyakorlat.

A Belső ellenőrzési funkció – a helyi törvényeknek és szabályozásoknak megfelelően – jogosult a feladata ellátáshoz szükséges minden adathoz hozzáférni, minden üzletmenettel kapcsolatos irányítószervi, illetve menedzsmenti döntésről és határozatról értesülni, továbbá bárkitől felvilágosítást kérni, minden helyiségbe belépni, valamint nyilatkozatot, tanúsítványt kérni, illetve jegyzőkönyvet felvenni.

A Belső ellenőrzési funkció a Társaságon belül a Felügyelőbizottság szakmai irányítása és felügyelete alá tartozó független ellenőrzési szervezet, a Felügyelőbizottság felé jelent. A Belső ellenőrzési funkció elkülönített, saját költségkerettel rendelkezik.

Feladata a Társaság belső szabályzatoknak megfelelő működésének és hatékonyságának, valamint a biztosítási tevékenységnek a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából történő vizsgálata. A Belső ellenőrzési funkció emellett:

- 1) ellenőrzési tervet készít, vezet be és tart fenn, amely meghatározza a következő években elvégzendő ellenőrzési munkát, figyelembe véve minden tevékenységet és a Társaság teljes irányítási rendszerét;
- 2) kockázatalapú megközelítést alkalmaz a prioritásai meghatározásakor;
- 3) beszámol az ellenőrzési tervről az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak;
- 4) az 1) pont szerint végzett munka eredményei alapján ajánlásokat bocsát ki, és legalább naptári negyedévente írásos jelentést nyújt be a megállapításairól és ajánlásairól az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak; és
- 5) ellenőrzi az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság által a 4) pontban meghatározott ajánlások alapján hozott határozatoknak való megfelelést.

A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy ezen túlmenően a Társaság által a Felügyelet részére adott jelentések és adatszolgáltatások tartalmi helyességét és teljességét is legalább negyedévente ellenőrzi.

Amennyiben szükséges, a Belső ellenőrzési funkció az ellenőrzési tervben nem szereplő ellenőrzéseket is végezhet.

B.2. SZAKMAI ALKALMASSÁG ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁG

B.2.1. KÖVETELMÉNYEK

Az Európai Utazási Biztosító Zrt. a szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékelése érdekében belső szabályzatot fogadott el, amelynek hatálya alá az alábbi munkavállalók (Érintett személyek) tartoznak:

- Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjai,
- Kulcspozíciót betöltő vezetők,
- Kontroll funkciót (aktuáriusi, megfelelőségi, kockázatmenedzsment, belső ellenőrzési terület) betöltő vezetők és - az aktuáriusi terület kivételével – ezen területek munkatársai,
- Bizonyos, a szabályzatban meghatározott kiszervezett tevékenységek felett kontrollt gyakorló személyek (kiszervezési referensek)

IGAZGATÓSÁG ÉS A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG TAGJAI

A Szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó belső szabályzat értelmében az **Igazgatóság** és **Felügyelőbizottság** kollektív (testületi) tudásának, kompetenciájának és tapasztalatának biztosítania kell a Társaság felelős és prudens vezetését, valamint képesnek kell lenniük arra, hogy az egyes tagok egyéni hozzájárulásán alapuló, kollektív döntéseket hozzanak.

Az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak, mint testületnek együttesen megfelelő szakmai tapasztalattal és tudással kell rendelkeznie az alábbi területeken:

- **Piaci ismeretek**, amely a Társaság üzleti, gazdasági és piaci környezetének ismeretét, illetve a fogyasztók/ügyfelek tudásszintjének és szükségleteinek ismeretét jelenti.
- **Az üzleti stratégia és üzleti modell ismerete**, amely a Társaság üzleti stratégiájának és üzleti modelljének részletes ismeretét jelenti.
- **Az irányítási rendszer ismerete**, amely a Társaság kockázatainak, illetve ezen kockázatok kezelésének felméréséhez, továbbá a vállalkozás eredményes irányítására, felügyeletére és ellenőrzésére irányuló folyamatok hatékonyságának felméréséhez szükséges ismeret jelenti, valamint a változtatások végrehajtásához szükséges képességet.
- **Aktuáriusi és pénzügyi elemzési ismeretek**, amely az aktuáriusi és pénzügyi információk értelmezéséhez, az információk alapján a kiemelt kérdések megállapításához és értékeléséhez, továbbá ezen információk alapján a szükséges intézkedések megtételéhez szükséges ismeret, képességet jelenti (beleértve a megfelelő kontrollt is).
- **Jogszabályi környezettel és követelményekkel kapcsolatos ismeretek**: a Társaságra, működésére vonatkozó szabályozási keretek ismeretét jelenti, így például a jogszabályi előírások, ajánlások ismeretét, továbbá ide értendő az azok változásához történő késedelem nélküli alkalmazkodás képessége is.

Az **Igazgatóság tagjainak**, a **Felügyelőbizottság elnökének**, mint **egyéneknek** a hatályos jogszabályi előírások alapján rendelkezniük kell:

- felsőfokú végzettséggel és
- biztosításszakmai vezetői gyakorlattal vagy legalább 20 főt foglalkoztató vállalkozásnál szerzett gazdálkodási vezetői gyakorlattal vagy az államigazgatás pénzügyi, illetve gazdasági területén szerzett vezetői gyakorlattal (a vezetői gyakorlat ideje hosszabb kell legyen, mint 5 év, és a vezetői gyakorlat befejezése nem eshet a kinevezést 10 évvel megelőző időpontnál korábbi időpontra).

A **Felügyelőbizottság tagjainak** kizárólag felsőfokú végzettséggel kell rendelkezniük.

Az **Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjaival**, mint egyénnel szemben a fentiekben túl elvárás, hogy rendelkezzenek az általuk betöltött pozícióhoz/ ellátandó feladatokhoz szükséges végzettséggel és szakmai tapasztalattal.

KULCSPOZÍCIÓT BETÖLTŐ VEZETŐK

Az Európai Utazási Biztosító Zrt. a **Kulcspozíciót betöltő vezetőivel** szemben is elvárja, hogy rendelkezzenek a jogszabályi (Biztosítási tevékenységről szóló törvény) előírások és a Generali Csoport által kiadott belső szabályozások szerinti és a pozíció betöltéséhez/feladatok ellátásához szükséges képességekkel, tudással, végzettséggel és szakmai tapasztalattal. A Kulcspozíciót betöltő vezetők az Európai Utazási Biztosító Zrt. azon alkalmazottai, akik felelősek a magas szintű döntéshozatalért, és az Igazgatóság által kidolgozott stratégiák és jóváhagyott szabályzatok implementálásáért. Ezen vezetők azok, akik az alábbi pozíciókat töltik be:

- pénzügyi területért felelős vezető (CFO),
- számviteli rendért felelős vezető,
- biztosítási üzletmenetért felelős vezető (CInSO),
- operációs területért felelős vezető (COO),
- HR területért felelős vezető,
- vezető jogász (General Counsel),
- befektetésekért felelős vezető (CIO),
- adatvédelmi tisztviselő (Data Protection Officer),
- információ biztonsági terület vezetője (Chief Data Officer).

KONTROLL FUNKCIÓT BETÖLTŐ VEZETŐK

Az Európai Utazási Biztosító Zrt. a Kontroll funkciót betöltő vezetőivel (Aktuáriusi, Megfelelőségi, Kockázatmenedzsment és Belső ellenőrzési terület vezetői) és a Megfelelőségi, Kockázatmenedzsment valamint Belső ellenőrzési funkciót betöltő munkatársaival szemben elvárja, hogy rendelkezzenek a jogszabályi előírásoknak megfelelő és a pozíció betöltéséhez/feladatok ellátásához szükséges végzettséggel, szakmai tapasztalattal, tudással, és képességekkel.

KISZERVEZÉSI REFERENSEK

A kiszervezett tevékenységek feletti kontrollt gyakorló személyekkel (Kiszervezési referensekkel) szemben elvárás, hogy elegendő képzettséggel, tudással és tapasztalattal rendelkezzenek a kiszervezett tevékenység feletti kontroll gyakorlásához, azaz alkalmasnak kell lenniük a szolgáltató teljesítményének és eredményeinek ellenőrzésére.

B.2.2. ÉRTÉKELÉS

Az Érintett személyek szakmai alkalmasságát és üzleti megbízhatóságát az értékelés elvégzésére jogosult személy/testület az alábbi időpontokban értékeli:

- a Felügyeletnek benyújtandó engedély iránti kérelem benyújtását megelőzően, amennyiben az adott pozíció betöltéséhez a Felügyelet engedélye szükséges, egyéb esetben a kinevezést megelőzően, valamint
- évente legalább egy alkalommal.

Az értékelést:

- az Igazgatóság tagjai, a Kulcspozíciót betöltő vezetők, valamint a – belső ellenőrzési vezető kivételével - Kontroll funkciót betöltő vezetők esetében az Igazgatóság,
- Felügyelőbizottsági tagok és a Belső ellenőrzési vezető esetében a Felügyelőbizottság,
- a Belső ellenőrzési, Kockázatmenedzsment és Megfelelőségi funkciót betöltő munkatársak esetében az adott terület Kontroll funkciót betöltő vezetője,
- kiszervezett tevékenységek felett kontrollt gyakorló személyek (kiszervezési referensek) esetében a munkáltatói jogkör gyakorlója végzi el.

B.3. KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER, BELEÉRTVE A SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIAÉRTÉKELÉST

B.3.1. KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER

A kockázatkezelési rendszer célja annak biztosítása, hogy minden kockázatot, amelynek a Társaság ki van téve, megfelelően és hatékonyan kezeljen a meghatározott kockázati stratégiára épülve, meghatározott folyamatok és eljárások mentén és világos irányítási rendelkezések alapján.

A kockázatkezelési rendszer alapelveit a Generali Csoport Kockázatkezelési politikája¹ határozza meg, amely sarokköve minden kockázattal kapcsolatos szabályzatnak és útmutatásnak. A Kockázatkezelési politika minden kockázatra kiterjed, amelynek a Társaság ki van téve, jelenleg vagy jövőre vonatkozóan.

KOCKÁZATKEZELÉSI FOLYAMAT

A Társaság kockázatkezelési folyamatának az alábbi szakaszai vannak:



1. KOCKÁZATAZONOSÍTÁS

A kockázatazonosítási szakasz célja annak biztosítása, hogy megfelelően azonosítsanak minden lényeges kockázatot, amelynek a Társaság ki van téve. Ebből a célból a kockázatkezelési feladatkör együttműködik a fő üzleti tevékenységi feladatkörökkel a fő kockázatok azonosítása, jelentőségük felmérése, valamint annak biztosítása céljából, hogy megfelelő intézkedéseket tesznek csökkentésük érdekében egy megbízható irányítási folyamat szerint. Ezen a folyamaton belül a fokozódó kockázatokat szintén figyelembe veszik.

A Szolvencia II kockázati kategóriái alapján és a szavatolótőke-szükséglet kiszámításának céljából a kockázatok kategóriába sorolása a következő kockázati térkép szerint történik:

¹ A Csoport kockázatkezelési politikája kiterjed a Szolvencia II minden kockázati kategóriájára és annak érdekében, hogy minden egyes konkrét kockázati kategóriával és mögöttes üzleti folyamattal foglalkozzon, azt az alábbi kockázati szabályzatok egészítik ki:

- a Csoportra vonatkozó befektetésszabályozási szabályzat
- a Csoportra vonatkozó ingatlanpiaci- és baleset-biztosítási és tartalékolási szabályzat
- a Csoportra vonatkozó életbiztosítási és tartalékolási szabályzat
- a Csoportra vonatkozó működésikockázat-kezelési szabályzat
- a Csoportra vonatkozó likviditási kockázat-kezelési szabályzat
- Egyéb kockázattal kapcsolatos szabályzatok, mint a Csoportra vonatkozó tőkekezelési szabályzat.

Kockázati térkép: A standard formula által lefedett, I. pillérhez tartozó kockázatok

Piaci kockázatok	Partner általi nem- teljesítés	Biztosítási kockázatok – Nem-élet	Biztosítási kockázatok- Élet és egészség	Működési kockázatok	Nem számszerűsített kockázatok
Kamatláb kockázat	Partner általi nem- teljesítési kockázat	Díj és tartalék kockázat	Halandósági kockázat	Megfelelőségi kockázat	Likviditási kockázat
Részvénytőke kockázat		Katasztrófa kockázat	Hosszú élet kockázat	Pénzügyi jelentési kockázat	Stratégiai kockázat
Ingatlanpiaci kockázat			Rokkantsági kockázat	Belső csalási kockázat	Reputációs kockázat
Kamatláb kockázat			Törlési kockázat	Külső csalási kockázat	Továbbterjedési kockázat
Deviza kockázat			Költség kockázat	Munkáltatói gyakorlatilag összefüggő kockázatok	Fokozódó kockázat
Koncentrációs kockázat			Katasztrófa kockázat	Ügyfelekhez és termékekhez kapcsolódó kockázatok	
			Egészségi kockázat	Eszközök fizikai sérülése	
			Felülvizsgálat	Üzletmenet fennakadása, rendszerhibák	
				Végrehajtásból illetve folyamatmenedzsmentből adódó kockázat	

A Társaság emellett hatékony kockázatkezelési rendszert alakított ki azokra a kockázatokra vonatkozóan, amelyeket nem tartalmaz a szavatolótőke-szükséglet számítása, mint a likviditási kockázat és az egyéb kockázatok (az úgynevezett „nem számszerűsíthető kockázatok”, vagyis a reputációs kockázat, a továbbterjedési kockázat és a fokozódó kockázatok).

2. KOCKÁZATMÉRÉS

Az 1. szakaszban azonosított kockázatokat a szavatolótőke-szükséglet szempontjából számszerűsíti a Társaság, esetlegesen kiegészítve megfelelően és arányosan ítélt egyéb modellezési technikákkal, hogy jobban tükrözzék a Társaság kockázati profilját. Ugyanannak a mérőszámnak a használata a kockázatok és a szavatolótőke-szükséglet mérése esetében biztosítja azt, hogy mindegyik kockázatot megfelelő összegű szavatoló tőke fedez, amely képes elnyelni a felmerült veszteséget, ha a kockázat bekövetkezik.

A Szolvencia II szabályozásnak megfelelően a szavatolótőke-szükséglet számítása az EIOPA standard formula alapján történik.

A szavatolótőke-szükséglet számításában nem szereplő kockázatokat, mint a likviditási kockázatot és az egyéb kockázatokat mennyiségi és minőségi technikák és modellek alapján értékelik.

3. KOCKÁZATKEZELÉS ÉS ELLENŐRZÉS

A Generali Csoport részeként a Társaság megbízható kockázatkezelési rendszer keretei között működik a Generali Csoport által meghatározott folyamatoknak és stratégiának megfelelően. Annak biztosítása céljából, hogy a kockázatok kezelése a kockázatkezelési stratégia szerint történjen, a Társaság a Csoport Kockázatvállalási keretrendszerében (RAF) meghatározott irányelveket követi. A RAF keretet ad a mindennapi és rendkívüli üzleti tevékenységbe beágyazódó kockázatkezeléshez, kontrollmechanizmusokhoz, valamint az eskalációs és jelentéstételi folyamatokhoz.

A RAF célja a kívánt kockázati szint meghatározása (kockázatvállalási hajlandóság és kockázati preferenciák szempontjából) és a túlzott kockázatvállalás korlátozása. A kockázatvállalási szintek ennek megfelelően vannak meghatározva tőke- és likviditási mérőszámok alapján. Ha egy adott mutató megközelíti vagy átlépi a meghatározott kockázatvállalási szintet, akkor eskalációs mechanizmusok lépnek életbe. Az eskalációs eljárás keretében, a limit sértésről a Társaság Kockázatkezelési vezetője a Társaság Igazgatóságát tájékoztatja, aki megteszi a megfelelő lépéseket annak érdekében, hogy a Társaság tőke, illetve likviditási pozíciója ismét a megfelelő szintet elérje.

4. A KOCKÁZATOK JELENTÉSE

A kockázatok nyomon követése és jelentése kulcsfontosságú kockázatkezelési eljárás, amely lehetővé teszi, hogy az üzleti tevékenységi feladatok, a legfelső szintű vezetés, az Igazgatóság és a Felügyelet is folyamatosan tájékozott legyen a kockázati profil alakulásával, a kockázati tendenciákkal és a kockázatvállalási szintek átlépésével kapcsolatban.

A saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA) a fő jelentéstételi folyamat, amelyet a kockázatkezelési feladatkör koordinál. Célja a kockázatok teljeskörű felmérése és annak meghatározása, hogy ezen kockázatok lefed-e a jelenlegi és várható jövőbeli szavatolótőke szintjét. Az ORSA eljárás részeként a szolvencia szint folyamatosan a stratégiai tervnek és a tőkekezelési tervnek megfelelően kerül meghatározásra. Az Igazgatóság jóváhagyása után az ORSA jelentés a Felügyelet részére is megküldésre kerül.

A B.3.3. pont írja le részleteiben az ORSA Riport készítésének folyamatát, beleértve a lényeges tartalmi elemeket, az elkészítés gyakoriságát, a nem rendszeres ORSA jelentések és a helyi ORSA Riport benyújtásának koordinálását.

KOCKÁZATI KONTROLL

A fenti kockázatkezelési folyamatot a kockázatkezelési feladatkör biztosítja, amely a Szolvencia II irányelvnek és a kockázati szabályzatokban lefektetett elveknek megfelelően támogatja az Igazgatóságot és a legfelső szintű vezetést a kockázatkezelési rendszer hatékonyságának biztosításában.

A kockázatkezelési feladatkör felelős a legjelentősebb azonosított kockázatoknak az Igazgatóság részére történő jelentéséért, valamint az ORSA-folyamat összehangolásáért. A kockázatkezelési feladatkör felelős azért, hogy:

- támogassa az Igazgatóságot és más feladatköröket a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetésében
- nyomon kövesse a kockázatkezelési rendszert és a kockázatkezelési politika megvalósítását
- nyomon kövesse a Társaság általános kockázati profilját és koordinálja a kockázatok jelentését, beleértve a kockázatvállalási limitek megsértésének jelentését
- tájékoztassa az Igazgatóságot és támogassa a fő üzleti döntéshozatali folyamatokat, olyan stratégiai ügyekkel kapcsolatosan, mint a vállalati stratégia, az egyesülések és felvásárlások, valamint a nagyobb projektek és befektetések.

A kockázatkezelésért felelős személy a hierarchiában a Vezérigazgató alatt közvetlenül áll, beszámolási kötelezettsége pedig az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság felé van. Annak érdekében, hogy Csoport szinten is megvalósuljon a kockázatkezelési és kockázatirányítási rendszer felügyelete, jelentést tesz a Csoport kockázatkezelési vezetőjének is.

B.3.2. BELSŐ MODELL KERETELVEK: IRÁNYÍTÁS, ADATOK ÉS VALIDÁLÁS

Ez a fejezet nem releváns a Társaság szempontjából, mivel a Társaság standard formulát használ a szavatolótőke-szükséglet számításához.

B.3.3. SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIA ÉRTÉKELÉS („ORSA”) FOLYAMAT

Az ORSA-folyamat a kockázatkezelési rendszer kulcsfontosságú komponense, amelynek célja a szavatolótőke-megfelelési helyzet és a kockázati profil megfelelőségének értékelése jelenleg és a jövőre nézve.

Az ORSA-folyamat dokumentálja és megfelelően felméri azokat a kockázatokot, amelyeknek a Társaság ki van téve, vagy stratégiai terve alapján esetleg ki lehet téve. Magában foglalja a szavatolótőke-szükséglet számításának hatókörében lévő kockázatok, de a szavatolótőke-szükséglet számításában nem szereplő egyéb kockázatok értékelését is. A kockázattertelésként tekintve, stresszteszt és érzékenységi elemzés elvégzése annak érdekében történik, hogy felmérjék a Társaság kockázati profiljának rugalmasságát a megváltozott piaci feltételekkel vagy konkrét kockázati tényezőkkel szemben.

Minden eredmény megfelelően dokumentálása biztosított az ORSA jelentésben és azok a Társaság Kockázatkezelési bizottságának ülésein (Risk Committee) is megvitatásra kerülnek. Ezt követően a jelentés Igazgatóság általi jóváhagyását követően benyújtásra kerül a Felügyelethez. Az ORSA jelentésben foglalt információk kellően részletesek annak érdekében, hogy a releváns eredményeket fel lehessen használni a döntéshozatali folyamat során és az üzleti tervezés folyamatában.

A helyi ORSA eredményekről az Anyavállalat is tájékoztatást kap, az eredmények a Generali Csoport ORSA-folyamatának inputjaként szolgálnak. Emiatt a Társaság követi a Csoport Kockázatkezelési politikájában és a további működési szabályzatokban lefektetett elveket, amelyeket az Anyavállalat ad ki, hogy biztosítsa az ORSA-folyamat konzisztenciáját a Generali Csoporthoz tartozó társaságoknál.

Az ORSA Riport a következő fő elemekből áll:

- Vezetői összefoglaló, amely magában foglalja a CRO értékelését a kockázati profilról és tőkehelyzetről;
- Irányítással kapcsolatos megállapítások, melyek magukba foglalják az értékelést és a fejlesztendő területeket;
- Üzleti stratégiai aktualizálása, kiegészítése az ORSA folyamat a stratégia megújításába és a tervezési folyamatba történő beépülésével;
- Kockázati stratégia aktualizálása és a stratégia megfelelőségének alátámasztása;
- A tőkepozíció értékelése, amely a Szavatoló tőke megfelelését biztosítja jelenleg és jövőre vonatkozóan egyaránt;
- A Kockázati profiljának értékelése a legjelentősebb kockázatokról, kiegészítve az alábbiakkal:
 - a stresszteszt és érzékenységvizsgálatok eredményei;
 - az ORSA eredményei.
- A biztosítástechnikai tartalékok megfelelőségének értékelése.

Az ORSA Riport tartalma a szabályozói követelményekkel összhangban van.

Az ORSA Riport a teljes kockázati profil értékelését foglalja magában. A szabályozó által megszabott határidőt is figyelembe véve évente készül el az előző évről vonatkozó év végi pénzügyi adatok alapján. A Riportot a szabályozó által megszabott időintervallumon belül be kell nyújtani a Felügyeleti Szerveknek.

A stratégiai tervezés véglegesítési fázisában előretekintő kockázat értékelés elvégzésére kerül sor a Tőkeemelési Tervnek (Group Capital Management Plan) megfelelően.

Nem-rendszeres ORSA Riportot a kockázati profiljában bekövetkező jelentős változás esetén szükséges elkészíteni.

B.3.4. A KOCKÁZATKEZELÉSI FOLYAMAT INTEGRÁLÓDÁSA A TŐKEKEZELÉSI FOLYAMATBA

A tőkekezelés és a kockázatkezelés erősen integrált folyamatok. Ez az integráció különösen fontos az üzleti és kockázati stratégiák közötti összhang biztosításának szempontjából.

Az ORSA-folyamat révén a tőkehelyzet előrejelzése és a kockázati profil jövőre vonatkozó felmérése hozzájárul a stratégiai tervezési és kockázatkezelési folyamathoz.

Az ORSA jelentés befolyásolja a tőkekezelési tervet is ellenőrizve a figyelembe vehető szavatoló tőke megfelelését (beleértve a minőséget is) arra, hogy fedezze a végső fizetőképességi szükségletet a tervekben szereplő feltételezések alapján.

A kockázati étvágó összehangolja és megteremti a kapcsolatot az Üzleti-, Pénzügyi-, Kockázati stratégia és a kockázatkezelési rendszerek között.



A kockázatkezelési feladatkört a kockázati és üzleti stratégiák folyamatos összehangolásának biztosítása céljából aktívan támogatja a stratégiai tervezési folyamatot és részt vesz minden jelentős megbeszélésen. Ebbe beletartoznak az Anyavállalattal folytatott rendszeres megbeszélések is, amelyeknek célja stratégiák és megvalósítandó kezdeményezések megvitatása és az üzleti teljesítmény figyelemmel kísérése kockázat- és tőkekezelési fókusszal.

B.4. BELSŐ KONTROLL RENDSZER

Az Európai Utazási Biztosító Zrt. belső kontroll- és kockázatkezelési rendszerének alapja egy hármas védelmi vonal:

- az első védelmi vonalat az operatív feladatkörök (a továbbiakban: **Kockázattulajdonosok**) alkotják, melyek saját szakterületükön a kockázatokért a végső felelősséget viselik,
- a második védelmi vonalat az Aktuáriusi, a Megfeleléségi és a Kockázatkezelési funkciók adják,
- a harmadik védelmi vonal a Belső ellenőrzési funkció (amely a második védelmi vonallal, azaz az aktuáriusi, a megfeleléségi és a kockázatkezelési funkciókkal együtt alkotja a „**Kontroll funkciókat**”).

A Kontroll funkciók kiszervezési szerződés alapján igénybe veszik a Generali Biztosító Zrt. Aktuáriusi, Megfeleléségi, Kockázatkezelési funkciójának támogatását.

A belső kontroll- és kockázatkezelési rendszer a szervezeti struktúrába és döntéshozatali folyamatokba integráltan működik.

Az Európai Utazási Biztosító Zrt. belső kontroll rendszere hivatott biztosítani, hogy a Társaság eleget tegyen a jogszabályi előírásoknak, megfelelő hatékonysággal és eredményességgel végezzék tevékenységüket üzleti céljaiknak megfelelően, valamint, hogy a pénzügyi és egyéb információk a kívánt mértékben megbízhatóak és hozzáférhetőek legyenek.

Az első védelmi vonal felépítését és kontroll rendszerét a Társaság folyamatait leíró és szabályozó belső szabályzatok, utasítások adják.

A második és harmadik védelmi vonalhoz tartozó Kontroll funkciók felépítését és kontroll rendszerét a vonatkozó belső szabályzatok adják, amelyek meghatározzák ezen funkciók főbb szerepköreit, felelősségeit, feladatait, adatszolgáltatási (jelentési) tevékenységeiket/kötelezettségeiket, valamint az irányítási rendszert a függetlenségük biztosításával.

A kontroll funkciókról részletesen lásd a B.1.5. Kontroll funkciók c. fejezet.

B.5. BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR

Kapcsolódó dokumentum: Csoport szintű Belső ellenőrzési Szabályzat

B.5.1. A BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖRRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK: SZERVEZETI FELÉPÍTÉS, A DÖNTÉSHOZATALI FOLYAMAT, A BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR HELYZETE ÉS ERŐFORRÁSAI

Az Európai Utazási Biztosító Zrt-nél a belső ellenőrzési tevékenységeket a Belső ellenőrzés végzi (a Generali Csoport anyavállalata) az Assicurazioni Generali igazgatósága által jóváhagyott Csoport Belső ellenőrzési Szabályzatában és az Európai Utazási Biztosító Zrt. Felügyelőbizottsága, valamint a belső szabályozási rendszer szerint az Európai Utazási Biztosító Zrt. Igazgatósága által jóváhagyott Belső ellenőrzési szabályzatban a szervezeti egységekre meghatározott szabályokkal összhangban.

A Belső ellenőrzés az Európai Utazási Biztosító Zrt. Felügyelőbizottsága által abból a célból létrehozott független, hatékony és objektív feladatkörként, amely megvizsgálja és értékeli a belső kontrollrendszer és az irányítási rendszer többi elemének megfelelőségét, működését, hatékonyságát és hatásosságát, támogatást nyújtva és tanácsaival segítve a Felügyelőbizottság, az Igazgatóság, a felső vezetés és más területek irányítási folyamatainak eredményességét és hatékonyságát.

A Belső ellenőrzés támogatja az Igazgatóságot és a Felügyelőbizottságot a belső kontrollra és kockázatkezelésre vonatkozó stratégiák és iránymutatások kialakításában, és biztosítja azok megfelelőségét, naprakészségét és az ellenőrzött tevékenységek vonatkozásában elemzéseket, értékeléseket, javaslatokat és információkat nyújt az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság számára.

A Csoport Belső ellenőrzési Szabályzatának rendelkezése szerint közvetlen felettesi jelentéstételi rendszer alapján a Belső ellenőrzési vezető a Felügyelőbizottságnak, az Igazgatóságnak és végső soron a Generali Csoport Belső ellenőrzés vezetőjének tesz jelentést az ACEER régió szintű belső ellenőrzési részleg vezetőjén, az országszintű belső ellenőrzés vezetőn keresztül.

Ez biztosítja az autonóm működést és az operatív vezetéstől való függetlenséget, valamint hatékonyabb kommunikációt tesz lehetővé. Ez kiterjed az alkalmazandó módszertanokra, a kialakítandó szervezeti struktúrára (munkaerő-felvétel, kinevezés, elbocsátás, a javadalmazási rendszerre, méretezés és a kapcsolódó költségvetésre a Felügyelőbizottsággal, az Igazgatósággal egyetértésben), az éves célkitűzésre és teljesítményértékelésre, a beszámolási rendszerre, valamint a belső ellenőrzési tervben javasolt vizsgálati tevékenységekre, melyeket a Felügyelőbizottság hagy jóvá az Igazgatóság tudomásul vételével.

B.5.2. A BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR JOGOSULTSÁGAIRA, ERŐFORRÁSAIRA, SZAKMAI KÉPESÍTÉSEIRE, ISMERETEIRE, TAPASZTALATÁRA ÉS MŰKÖDÉSI FÜGGETLENSÉGÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A Belső ellenőrzés saját, a feladatkör ellátásához megfelelő személyi, technikai és pénzügyi forrásai vannak és munkatársai rendelkeznek a munkájuk szakszerű és megfelelő szakmai gondossággal történő elvégzéséhez szükséges ismeretekkel, készségekkel és kompetenciákkal.

A Belső ellenőrzésnek teljes, szabad, korlátlan és kellő idejű hozzáférése van a szervezet bármely és minden nyilvántartásához, fizikai helyiségéhez, valamint a megbízásokban érintett munkatársakhoz, szigorú titoktartási és információ védelmi felelősséggel, illetve nyilvántartási kötelezettséggel. A Belső ellenőrzés szabadon és korlátlanul fordulhat a Felügyelőbizottsághoz, az Igazgatósághoz.

A Belső ellenőrzés a Belső Ellenőrök Nemzetközi Szervezetének (Institute of Internal Auditors) kötelező érvényű útmutatásának megfelelően alakítja ki tevékenységét, beleértve a belső vizsgálat meghatározását, az etikai kódexet és a belső ellenőrzés szakmai gyakorlatára vonatkozó nemzetközi standardokat (IPPF).

Tekintettel az üzleti tevékenység vonatkozásában végzett ellenőrző szerep érzékeny és fontos jellegére, minden munkatársnak meg kell felelnie a szigorú alkalmassági és megbízhatósági követelményeknek, összhangban az Assicurazioni Generali igazgatósága által jóváhagyott csoport szintű szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági politikával.

Ezen felül, a Belső ellenőrzési vezető személyében megfelel a magyar jogszabályok, valamint a magyar felügyeleti hatóság által előírt, illetve a Szolvencia II irányelv, valamint a Generali Csoport követelményeinek és széles körű releváns tapasztalattal rendelkezik az olyan területeken, mint a vizsgálat, ellenőrzés, biztosítás, kockázatértékelés és megfelelőségi értékelés.

A Belső ellenőrzési vezető nem vállalhat felelősséget semmilyen más működési feladatkörért, és nyitott, konstruktív és együttműködő viszonyban kell állnia a szabályozó szervekkel a feladataik végrehajtása szempontjából releváns információk megosztása érdekében.

A Belső ellenőrzés minden munkatársa a végrehajtandó tevékenységek komplexitásának megfelelő készségekkel és széleskörű tapasztalattal rendelkezik, és elvárás feléjük az, hogy lehetőség szerint elkerüljék az olyan tevékenységeket, amelyek összeférhetetlenséget okozhatnak, vagy annak látszatát kelthetik. Mindenkor feddhetetlen viselkedést kell tanúsítaniuk és a feladataik és kötelességeik végzése során tudomásukra jutott információkat pedig titokban kell tartaniuk.

A Belső ellenőrzés tevékenységébe - beleértve a vizsgálatokkal kapcsolatos kiválasztás, hatókör, eljárások, gyakoriság, ütemezés kérdéseit vagy a jelentés tartalmát - a szervezet többi része semmilyen módon nem avatkozik bele annak érdekében, hogy fenntartható legyen a terület függetlensége és objektivitása.

A belső ellenőröknek nincs közvetlen operatív felelőssége vagy befolyása semelyik vizsgált tevékenységet érintően. Ennek megfelelően nem vesznek részt a vállalkozás működési szervezetében, illetve a szervezeti vagy belső kontrollrendszer kialakításában, bevezetésében vagy megvalósításában. A tárgyilagosság szüksége azonban nem zárja ki annak lehetőségét, hogy véleményt kérjenek a belső ellenőrzési feladatkörtől olyan belső kontroll alapelveit érintő speciális kérdésekben, amelyeknek majd meg kell felelni.

Legalább évente a Belső ellenőrzési vezető belső ellenőrzési tervet nyújt be jóváhagyásra az Európai Utazási Biztosító Zrt. Felügyelőbizottságának.

A tervet az auditálandó területek kockázat-alapú rangsorolása alapján dolgozzák ki, figyelembe véve valamennyi tevékenységet, a teljes irányítási rendszert, az üzleti tevékenységek és innovációk várható alakulását, valamint beépítve a felső vezetés, az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság javaslatait. A tervezésnek figyelembe kell vennie a már elvégzett auditok során talált hiányosságokat, valamint a feltárt új kockázatokat.

A Belső ellenőrzés vezetője által az Európai Utazási Biztosító Zrt. Felügyelőbizottságának jóváhagyásra leadott minden ellenőrzési terv tartalmazza a vizsgálati megbízások megnevezését, az ütemezést, valamint a költségvetési és erőforrás-követelményeket és minden más releváns információt a következő naptári évre. A Belső ellenőrzési vezető kommunikálja az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság felé bármilyen forráskorlátozás és jelentős évközi változás hatását. A Felügyelő Bizottság megtárgyalja és elfogadja a tervet a teljesítéshez szükséges költségvetéssel és személyi feltételekkel.

A Belső ellenőrzési vezető a tervet legalább félévente felülvizsgálja, és szükség szerint módosítja a szervezet üzleti tevékenységében, kockázataiban, működésében, programjaiban, rendszereiben, kontrollrendszerében és megállapításaiban bekövetkezett változásokra reagálva. A Felügyelőbizottság a tervet érintő módosításokat a soron következő ülésén megtárgyalja és jóváhagyja.

Szükség esetén a Belső ellenőrzés végrehajthat az ellenőrzési tervben nem szereplő vizsgálatokat. Az ilyen tevékenységekről és annak eredményeiről lehető leghamarabb beszámol a Felügyelőbizottságnak.

Minden vizsgálati tevékenység a Csoport módszertan mentén kerül elvégzésre. A vizsgálat célja, de nem kizárólagosan, az adott szervezet/funkció/folyamat céljait veszélyeztető kockázatokra vonatkozó kontrolltevékenységek megfelelőségének és hatékonyságának értékelése.

A Belső ellenőrzés az egyes megbízások befejezését követően írásban ellenőrzési jelentést készít és ad ki az auditált terület és annak felettesei részére. A jelentés tartalmazza az egyes megállapítások súlyosságát, kiterjed a belső kontrollrendszer hatékonyságával és megfelelőségével kapcsolatos esetleges problémákra, valamint a belső szabályzatoknak, eljárásoknak és folyamatoknak való megfeleléssel kapcsolatos főbb hiányosságokra, végül az ezekkel kapcsolatos belső ellenőrzési javaslatokra. Tartalmazza ezen túlmenően az azonosított problémákkal kapcsolatban megtett vagy a már előzetesen egyeztetett tervezett javító intézkedéseket, valamint az ezek megvalósítására vonatkozó egyeztetett felelősöket és határidőket.

Míg a felmerült megállapítások megoldásáért az üzleti vezetők felelnek, a Belső ellenőrzés felelős az egyes megállapítások és a kapcsolódó intézkedési terv végrehajtásának a nyomon követéséért és a kapcsolódó javító intézkedések hatékonyságának ellenőrzéséért.

Tevékenysége alapján és a Csoport módszertannal összhangban, a Belső ellenőrzés felelős a jelentős kockázati kitettségek és az azonosított kontroll kockázatok Felügyelőbizottság és Igazgatóság részére történő bejelentéséért, ideértve a csaláskockázatokat, az irányítási kérdéseket és az egyéb szükséges vagy a Felügyelőbizottság által kért ügyeket.

A Belső ellenőrzési vezető legalább negyedévente az időszaki tevékenységekről és a jelentős megállapításokról, javító intézkedésekről, azok határidőre történő megvalósítási státuszáról szóló jelentést készít az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére. Ez magában foglalja a nyomkövetési tevékenység eredményeit, a cselekvési tervek végrehajtásáért felelős személyek és/vagy funkciók feltüntetését, valamint az eredeti megállapítások megszüntetésével kapcsolatos javító intézkedések határidejét és eredményét. A Felügyelőbizottság határozza meg, milyen intézkedéseket kell tenni az egyes megállapításokkal kapcsolatban, és gondoskodik arról, hogy ezek az intézkedések végrehajtásra kerüljenek. Különösen súlyos megállapítás esetén a Belső ellenőrzési vezető köteles az Igazgatóságot és a Felügyelőbizottságot, az országos szintű belső ellenőrzés vezetőjét, a Régiós vezetőt és a Csoport Belső ellenőrzés vezetőjét haladéktalanul értesíteni.

A Belső ellenőrzés együttműködik más kulcsfontosságú funkciókkal és külső auditorokkal a belső kontrollrendszer hatékonyságának és eredményességének folyamatos előmozdítása érdekében.

A Belső ellenőrzési csoport minőségbiztosítási és fejlesztési programot tart fenn, amely tartalmazza a belső és külső értékeléseket és az audittevékenység minden elemére kiterjed. A program keretében értékeli, hogy az audittevékenység mennyire felel meg a nemzetközi belső ellenőrzési standardoknak (IPPF), a Csoport Belső Ellenőrzési Szabályzatnak és Kézikönyvnek, illetve annak értékelését, hogy a belső ellenőrök alkalmazzák-e a Belső Ellenőrök Nemzetközi Szervezetének Etikai kódexét. A program emellett felméri az audittevékenység hatékonyságát és eredményességét, illetve azonosítja a lehetséges fejlesztési területeket.

Szervezeti felépítés szempontjából a Belső ellenőrzés a vezető belső ellenőrből áll. A vezető belső ellenőr összehangoltan végzi munkáját a fent ismertetett feladat teljesítésének biztosítása céljából, a közös audit módszertant követve és a Csoport Belső ellenőrzési politikájában lefektetett elveket betartva.

B.6. AKTUÁRIUSI FELADATKÖR

Az EUB aktuáriusi feladatkörének fő feladatai, a Szolvencia II elvei (2009/138/EK irányelv 48. cikk) által előírtak szerint az alábbiak:

- a biztosítástechnikai tartalékok számításának összehangolása és a biztosítástechnikai tartalékok jóváhagyása
- az EUB Igazgatóságának tájékoztatása a biztosítástechnikai tartalékok számításának megbízhatóságáról és megfelelőségéről
- az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról való véleménynyilvánítás
- a viszontbiztosítási megállapodások megfelelőségéről való véleménynyilvánítás
- a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetéséhez való hozzájárulás.

Az EUB aktuáriusi feladatkörének egyéb felelősségei:

- termékárzás jóváhagyása
- termékjövődolmezőség nyomonkővetése
- hozzájárulás a jelentéstételi rendszerhez.

Az aktuáriusi feladatkör 2019-ben a vezérigazgató területe alatt helyezkedett el, 2020 február 1-től átkerült a pénzügyi igazgató alá. Emellett, annak érdekében, hogy megőrizze függetlenségét tevékenységei végzése során, az aktuáriusi feladatkör vezetője feladatkörileg az Igazgatóságnak tesz jelentést, amelyhez független és közvetlen hozzáférése van.

Erőforrások tekintetében az aktuáriusi feladatkör jelenleg egy munkaviszonyban foglalkoztatott személyt foglal magába. Emellett kiszervezési megállapodás van érvényben az EUB és a Generali Biztosító Zrt. között a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalmak validálására és egyéb feladatokra (pl. számítási útmutatás) vonatkozóan. Az aktuáriusi feladatkör tagjai aktuáriusi, közgazdasági vagy matematikai diplomával, vagy pénzügyi / biztosítási szakos posztgraduális képesítéssel rendelkeznek.

B.7. KISZERVEZÉS

Az Európai Utazási Biztosító Zrt. által elfogadott kiszervezési belső szabályzat következetes és kötelező érvényű kiszervezési előírásokat állapít meg, és kijelöli a kiszervezésekkel kapcsolatos fő felelősségi köröket, valamint előírja, hogy bármely kiszervezés keretein belül megfelelő kontroll és irányítási struktúra jöjjon létre.

A szabályzat kockázat alapú megközelítést alkalmaz azzal, hogy az előírt követelményeket – mindenkor az arányosság elvének tiszteletben tartásával – az adott kockázati profil, az egyes kiszervezési megállapodások jelentősége és az Európai Utazási Biztosító Zrt. adott szolgáltató feletti ellenőrzésének mértéke szerint kell alkalmazni.

A szabályzat értelmében minden egyes kiszervezési megállapodás esetében külön kiszervezési referenst kell kijelölni. A kiszervezési referens átfogó felelősséggel tartozik a kiszervezés életciklusának végrehajtásáért, a kockázatfelméréstől a megállapodás létrejöttéig, és az ezt követő ellenőrzési (monitoring) tevékenységig bezárólag.

Az Európai Utazási Biztosító Zrt. kiszervezési szempontból megkülönböztet kiemelt és nem kiemelt kiszervezéseket. A Társaság az alábbi kiemelt tevékenységeit illetve feladatköröit részben/egészben kiszervezte (kritikus kiszervezések):

- kárrendezési és segítségnyújtási tevékenységét a nemzetközi Generali cégcsoporthoz tartozó vállalathoz, amelyek székhelye Magyarországon található,
- kárrendezés tevékenységet ausztriai székhelyű vállalathoz, mely nem a Generali cégcsoport tagja,
- informatikai tevékenységeket a magyarországi székhelyű, nemzetközi Generali cégcsoporthoz tartozó, valamint magyarországi székhelyű, de nem a nemzetközi Generali cégcsoporthoz tartozó vállalatokhoz, valamint
- egyes Kontroll funkciókhoz tartozó tevékenységeket a Generali Biztosító Zrt.-hez
- egyes aktuáriusi tevékenységeket a Generali Biztosító Zrt.-hez
- számviteli tevékenységet a Generali Biztosító Zrt.-hez.

A szabályzatot az érintett terület bármely jelentős változása esetén, de évente legalább egyszer felül kell vizsgálni.

B.8. EGYÉB INFORMÁCIÓK

B.8.1. AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZER MEGFELELŐSÉGÉNEK ÉRTÉKELÉSE AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉGBEN EREDENDŐEN BENNE LÉVŐ KOCKÁZATOK JELLEGE, MÉRTÉKE ÉS ÖSSZETETTSÉGE SZEMPONTJÁBÓL

A Társaság elvégezte vállalatirányítási rendszerének értékelését és arra a következtetésre jutott, hogy az hatékonyan biztosítja az üzleti tevékenység megfontolt és prudens vezetését, amely arányban van a Társaság működésének jellegével, méretével és összetettségével.

A Társaság folyamatosan fejleszti megfelelőségi és irányítási rendszereit annak biztosításával, hogy azokat felülvizsgálja, értékeli, és javaslatokat tesz az Igazgatóságnak a rendszerek javítására és továbbfejlesztésére, beleértve a belső ellenőrzési (kontroll) és kockázatkezelési rendszerből származó eredményeket.

A belső auditok és a külső könyvvizsgálatok független értékelést nyújtanak a Csoport és az egyes társaságok irányítási rendszeréről. Az ezekből a vizsgálatokból származó javaslatokat a releváns irányító testületek figyelembe veszik és az üzleti kockázattal arányosan megvalósítják.

B.8.2. AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZERRE VONATKOZÓ EGYÉB LÉNYEGES INFORMÁCIÓK

Nincsenek további információk, amik kiegészítenék a fent leírtakat.

C. KOCKÁZATI PROFIL

C.1. BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT

C.1.1. ÉLETBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT

A Társaság nincs kitéve életbiztosítási kockázatnak, mivel az Európai Utazási Biztosító Zrt. nem foglalkozik életbiztosítással.

C.1.2. NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT

KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉS ÉRTÉKELES

A nem-életbiztosítási kockázat azon nem-életbiztosítási kötelezettségekből ered, amelyek az üzleti tevékenység folytatása során merülnek fel. Legalább a károk gyakoriságának és/vagy súlyosságának a díjak és a tartalékok meghatározása során történő alulbecslését (díj- és tartalékkockázat), valamint a szélsőséges vagy rendkívüli eseményekből eredő veszteségek kockázatát (katasztrófa-kockázat) foglalja magában. A nem-élet biztosítási kockázat magában foglalja a törlési kockázatot is, amely a Társaság esetében nem releváns.

A Társaság az alaptevékenységének jellegéből fakadóan ki van téve bizonyos kockázatokból származó lehetséges veszteségeknek. Ezen kockázatok felismerése, mérése és azokra vonatkozó limitek felállítása, a standardok megfelelő meghatározása kritikus fontosságú a Társaság kedvezőtlen körülmények közötti rugalmasságának biztosítása céljából, csakúgy, mint a nem-életbiztosítási tevékenységek összehangolása a Generali Csoport Kockázatvállalási Keretrendszerével.

A Generali Csoport kockázati stratégiájával összhangban a Társaság olyan kockázatokat biztosít, amelyek ismertek és megérthetők, és ahol a rendelkezésre álló információ és a kitettség átláthatósága magas szintű kockázatelbírálást tesz lehetővé. Emellett a minőségi standardokat tartalmazó kockázat elbírálási folyamat során üzletileg vállalt kockázatoknak biztosítania kell a profitabilitást, valamint limitálnia kell a morális kockázatokat

A Társaság vállalt kockázatokkal szembeni kitettségeit a jelentés biztosítástechnikai tartalékokra és a piaci érték alapú mérlegre vonatkozó D fejezete ismerteti.

A nem-életbiztosítási kockázatokat a szavatolótőke-szükséglet meghatározását célzó mennyiségi modellen keresztül méri a standard formula megközelítésben meghatározott módszertan és paraméterek alapján.

A kockázatkezelési feladatkör érzékenységelemzések végzésével is ellenőrzi a szavatolótőke-szükséglet számítása során alkalmazott paraméterek megfelelőségét.

A nem-életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete 312,6 millió Ft, amelynek kb. 70%-a a nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázati részmodulból fakad, fennmaradó részét pedig a nem-életbiztosítási katasztrófakockázati részmodul teszi ki.

Az egészségbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete 187,85 millió Ft, amely enyhe növekedést mutat a tavalyi évhez viszonyítva. Értéke az életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítási kockázati részmodulból és az egészségbiztosítási katasztrófakockázati részmodulból tevődik össze.

A nem-életbiztosítási kockázatok szavatolótőke-szükséglettel kapcsolatos értékelésével az E fejezet foglalkozik.

A Társaság a kockázatkonzentráció megfelelő kockázatmutatóit alakítja ki.

KOCKÁZATKEZELÉS ÉS KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

A nem-életbiztosítási kockázat kiválasztás a kockázatvállalási stratégiára és az ennek megfelelő üzleti kiválasztási kritériumokra vonatkozó átfogó javaslattal kezdődik az Anyavállalattal egyetértésben. A kockázatvállalási stratégiát a Csoport Igazgatósága által a Kockázatvállalási keretrendszerben meghatározott kockázati preferenciákkal összhangban alakítják ki.

A stratégiai tervezési folyamat során a célok megállapításra kerülnek, majd ennek figyelembe vételével vizsgálja felül a Társaság a kockázatvállalási limiteket, annak érdekében, hogy biztosítva legyen az üzleti tevékenység a tervnek megfelelően. A kockázatvállalási limitek meghatározzák a kockázatok maximális nagyságát és azokat az üzleti területeket, ahol a Társaság bármilyen további vagy előzetes engedélyezés kérése nélkül kockázatokat vállalhat. A korlátok meghatározása történhet értékhatárok, kockázattípus, termékkitettség vagy az üzleti terület telítettsége alapján. A limitek célja a Társaság szakértelmén alapuló koherens és jövedelmező üzleti portfólió elérése.

A nem-életbiztosítási portfólió esetében a viszontbiztosítás a legfontosabb kockázatcsökkentési technika. Célja a kockázatok fedezetére rendelkezésre álló tőke használatának optimalizálása a biztosítási kockázat egy részének kiválasztott partnerek felé történő viszontbiztosításba adásával, szem előtt tartva a partnerekkel összefüggő hitelkockázat minimalizálását is.

A nem-életbiztosítási portfólió kiterjedt viszontbiztosítási programmal fedezett. A társaság egyetlen iszontbiztosító partnere a Generali Biztosító Zrt. A szerződéses viszontbiztosítási struktúra kialakítása a csoport szintjén történik. 2019-ben nem történtek nagyobb változások az előző évhez képest.

A Társaság a hagyományos viszontbiztosítást részesíti előnyben a nem-életbiztosítási portfóliójából eredő katasztrófakockázat csökkentésének eszközeként, és nem kíván egyéb kockázatsökkentési technikákat alkalmazni.

A Kockázatkezelési terület évente felülvizsgálja a kockázatsökkentési technikák megfelelőségét.

C.2. PIACI KOCKÁZAT

C.2.1. KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉS ANNAK ÉRTÉKELÉSE

Nem-életbiztosítóként a Társaság díjat szed a szerződőktől előre meghatározott eseményektől függő kifizetés vállalásáért cserébe.

A Társaság a beszedett díjak jelentős részét különböző pénzügyi eszközökbe fekteti be abból a célból, hogy eleget tegyen a szerződők felé tett jövőbeli vállalásainak, valamint hogy értéket hozzon létre tulajdonosai számára.

Ezáltal a Társaság az alábbi piaci kockázatoknak van kitéve:

- a befektetett eszközök a várokozások alatt teljesítenek a csökkenő vagy változó piaci árfolyamok miatt
- a lejáró kötvények újrabefektetése kedvezőtlenebb piaci feltételekkel, jellemzően alacsonyabb kamatláb mellett valósul meg

Mivel a Társaság eszközeit tartam szempontjából a várható kifizetéseinek megfelelően fekteti be, azokat általában lejáratig tartja, így meglehetősen védett eszközei piaci értékének rövid távú csökkenésével és ingadozásával szemben.

Emellett a Szolvencia II irányelv előírja a Társaság számára a kockázatok fedező szavatolótőke tartását is abból a célból, hogy szilárd szavatolótőke-megfelelési helyzetet tartson fenn még kedvezőtlen piaci mozgások közepette is. (A Társaság szavatolótőkéjére vonatkozó információk az E fejezetben kerültek bővebb kifejtésre.)

Emiatt a Társaság az úgynevezett „prudens személy²” alapelv szerint kezeli befektetéseit, eszközei hozamának optimalizálására törekszik a rövid távú piaci ingadozások fizetőképességére gyakorolt negatív hatásának minimalizálása mellett.

A Társaság pénzügyi instrumentumokba fekteti be a beszedett díjak jelentős részét, biztosítva, hogy a szolgáltatásokat időben ki tudja fizetni az ügyfeleknek. Ha a pénzügyi befektetések értéke túlzottan lecsökken a szolgáltatásokat kifizetésének időpontjára, lehetséges, hogy a Társaság nem tudja megtartani az ügyfelek felé tett vállalásait. Ezért a Társaságnak biztosítania kell, hogy a biztosítási szerződéseket fedező pénzügyi befektetések értéke ne csökkenjen a kötelezettségeinek az értéke alá.

A Társaságot érintő piaci kockázat jelentős része államkötvény kitévtségéből ered, kisebb része pedig abból, hogy a Társaság vállalati kötvényekbe és befektetési alapokba is fektet.

A Társaság kockázati térképén a következő piaci kockázatok tartja nyilván:

- **Részvénytőkepiaci kockázat:** annak kockázata, hogy az eszközök piaci értéke vagy a kötelezettségek értéke a részvénytőkepiaci árfolyamok szintjének változásai miatt kedvezőtlenül változik, ami pénzügyi veszteségekhez vezethet. A részvénytőkepiaci kockázatnak való kitévtség a részvényárfolyamra érzékeny pozíciókból ered.
- **Kamatláb-kockázat:** annak kockázata, hogy az eszközök piaci értéke vagy a kötelezettségek értéke kedvezőtlenül változik a kockázatmentes kamatlábak szintjének változásai miatt. A Társaság egyaránt ki van téve a kamatlábak lefelé illetve felfelé irányuló változásának, mely változások folytán a Társaságnak egyre többet kerülhet a vállalásai megtartása, mely pénzügyi veszteséghez vezet.
- **Koncentrációs kockázat:** annak kockázata, hogy jelentős pénzügyi veszteségek merülnek fel amiatt, hogy az eszközállomány kevés számú partnerre koncentrálódik, növelve ezáltal annak lehetőségét, hogy csak kevés vagy akár egyetlen partnert sújtó negatív esemény nagy veszteségeket eredményezzen.
- **Devizaárfolyam-kockázat:** annak kockázata, hogy az eszközök piaci értéke vagy a kötelezettségek értéke kedvezőtlenül alakul a devizaárfolyamok változásai miatt. A devizaárfolyam-kockázatnak való kitévtség olyan közvetlen vagy közvetett eszköz- vagy kötelezettségpozíciókból fakad, amelyek érzékenyek a devizaárfolyamok változására.
- **Kamatrés kockázat:** az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi instrumentumok értékének érzékenysége a kockázatmentes hozamgörbe feletti kamatrészek szintjének vagy volatilitásának változására.

A viselt kockázatok integrált mérésének biztosítása érdekében a Társaság mind minőségi, mind mennyiségi kockázatomérési módszertanokat alkalmaz, piaci kockázatainak értékeléséhez pedig a Szolvencia II irányelv által szabályozott EIOPA standard formulát alkalmazza.

A fenti módszertan alapján a Társaság piaci kockázatokból származó szavatolótőke-szükséglete 249,29 millió Ft (diverzifikáció előtt), amely a megelőző évhez képest magasabb szintet jelent. Az egyes részmodulok vonatkozásában bővebb információk az E.2. fejezetben találhatók.

² A 2009/138 / EK irányelv 132. cikkében meghatározott "prudens személy elv" előírja, hogy a Társaság csak olyan eszközökbe és eszközökbe fektessen be, amelyek kockázatát a Társaság azonosíthatja, mérheti, felügyelheti, ellenőrizheti és jelentheti, figyelembe véve a fizetőképességi igényeit. Ezen elv érvényesülését a Csoport befektetési irányítási politikája (GIGP) szabályozza.

A piaci kockázatok értékeléséhez használt módszertan az előző beszámolási időszak óta nem változott. A standard formula megfelelően modellezi a piaci kockázat koncentrációját.

C.2.2. A KOCKÁZAT KEZELÉSE ÉS CSÖKKENTÉSE

A piaci kockázatokat többféleképpen kezeli a Társaság.

- A „prudens személy” alapelv a Társaság befektetéskezelési folyamatának fő sarokköve. A piaci kockázatok eszközökre és kötelezettségekre gyakorolt hatásának átfogó kezeléséhez szükséges, hogy a Társaság stratégiai eszközallokációs folyamatát a kötelezettségek határozzák meg, és az szoros kölcsönös függésben álljon biztosítás-specifikus célokkal és megkorlátozásokkal. A Generali Csoport megközelítését követve a Társaság integrált stratégiai eszközallokációval rendelkezik.
- Az eszközállományt a fentiekben ismertetett befektetés-kezelési folyamat során a „prudens személy” alapelv alapján meghatározott eszközkategória- és átlagidő súlyok szerint fekteti be és egyensúlyozza ki a Társaság. A cél nemcsak a kockázat kiküszöbölése, hanem az üzleti tervezési időszakra vonatkozó hozamcélok és a kockázatvállalási hajlandóságot kielégítő optimális kockázat-hozam profil meghatározása a Társaság számára.
- A Társaság származékos termékeket is használ az eszköz- illetve kötelezettség portfólió kockázatának csökkentése céljából. A származékos termékek segítenek a Társaságnak abban, hogy az üzleti tervezési céloknak megfelelően javítsa a portfólió minőségét, likviditását és jövedelmezőségét.

A stratégiai eszközallokációs tevékenységek célja annak biztosítása, hogy a Társaságnak elegendő és megfelelő eszköze legyen kitűzött céljai elérésére és kötelezettségei teljesítésére. Ez többféle piaci forgatókönyv és várható/stresszelt befektetési körülmények szerinti részletes eszköz-kötelezettség kapcsolat elemzését foglalja magában.

A stratégiai eszközallokációs folyamat a befektetési, pénzügyi, aktuáriusi, treasury és kockázatkezelési feladatkörök szoros együttműködésére támaszkodik. Az említett feladatköröktől kapott inputok és célkitűzések garantálják, hogy a stratégiai eszközallokációs folyamat összhangban van a kockázatvállalási hajlandósággal (Generali Csoport Kockázatvállalási Keretrendszer), valamint a stratégiai tervezési és a tőkeallokációs folyamatokkal.

A stratégiai eszközallokációs folyamat célja az eszközkategóriák leghatékonyabb kombinációjának meghatározása, amely a Szolvencia II irányelvben meghatározott „prudens személy” alapelv és kapcsolódó releváns végrehajtási intézkedések szerint maximalizálja az értéktérítéshez való befektetési hozzájárulást, tekintettel a szavatolótőke-megfelelési, aktuáriusi és számviteli mutatókra egyaránt.

Az éves stratégiai eszközallokációs javaslat a célok, a valószínűsíthető scenáriók és a lehetséges mozgástér figyelembe vételével:

- Célkitettséget, valamint minimális és maximális megengedett kitettségi korlátokat határoz meg minden releváns eszközkategóriára
- Meghatározza az eszköz-forrás illesztési egyenlőtlenségek megengedett mértékét, és a kötelezettségek változásából kiindulva kijelöli azokat a potenciális intézkedéseket, amelyek ezek esetleges csökkentését lehetővé tehetik a befektetési oldalon.

Egyes eszközkategóriák kezelését és nyomon követését központosította a Csoport. Ezek például a következők: (i) magántőke, (ii) alternatív fix kamatozású értékpapír, (iii) árfolyam-fedezeti alapok, (iv) származékos és strukturált termékek.

- Az ilyen típusú befektetések alapos átvilágításon esnek át, amelynek célja a befektetés minőségének és a befektetéshez kapcsolódó kockázat szintjének értékelése, valamint a jóváhagyott, kötelezettség által meghatározott stratégiai eszközallokációval való összhangjának felmérése.
- Az elemzések mértéke és mélysége függhet az értékelt befektetési eszköz szerkezetétől, a befektetés volumenétől és a szabályozási keretelvektől.

A Kockázatvállalási Keretrendszerben meghatározott (a szavatolótőke-megfelelési helyzet alapján megállapított) kockázatvállalási limiteken túl, a Társaság jelenlegi kockázatfigyelési folyamata a központ által kiadott, Generali Csoport Kockázati Iránymutatásai (GRG) és az arra épülő, egyéb szabályzatok alkalmazása által is integrált, amely szabályzatok általános elveket, számszerűsített kockázati limiteket (különös hangsúllyal a hitel- és piackoncentrációra), engedélyezési folyamatokat és tiltásokat tartalmaznak.

Emellett a Társaság piaci kockázat-csökkentési stratégiák aktív megvalósítását is végzi. A Társaság Befektetési politikája szerint az Európai Utazási Biztosító Zrt. az eszközportfóliója deviza-összetételét hozzáigazítja a kötelezettségek deviza-összetételéhez, valamint határidős fedezeti ügyleteket is köt.

C.3. HITELKOCKÁZAT

C.3.1. KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉS ANNAK ÉRTÉKELÉSE

Nem-életbiztosítóként a Társaság díjat szed a szerződőktől előre meghatározott eseményektől függő kifizetés vállalásáért, és a beszedett díjak jelentős részét különféle pénzügyi eszközökbe fekteti be abból a célból, hogy eleget tegyen a jövőre vonatkozó vállalásoknak az ügyfelei felé, valamint hogy értéket hozzon létre tulajdonosai számára.

A pénzügyi befektetéseknek egy része ki van téve hitelkockázatnak, amely abból adódik, hogy a befektetések a kibocsátó hitelképességének észlelt vagy tényleges romlása miatt nem úgy teljesítenek, ahogy várták, továbbá a származékos vagy viszontbiztosítási szerződések a partner hitelképességének észlelt vagy tényleges romlása miatt nem úgy teljesítenek, ahogy várták.

Mivel a Társaság befektetéseit addig tartja, amíg azokra nincs szükség a vállalások szerződők felé való teljesítéséhez, meglehetősen védett azok piaci értékének rövid távú csökkenésével és ingadozásával szemben.

Emellett a Szolvencia II irányelv is előírja a Társaság számára a kockázatokat fedező szavatolótőke tartását abból a célból, hogy szilárd szavatolótőke-megfelelési helyzetet tartson fenn még kedvezőtlen piaci mozgások közepette is. Ennek érdekében a Társaság az úgynevezett „prudens személy” alapelv szerint prudens módon kezeli befektetéseit, és eszközei hozamának optimalizálására törekszik a rövid távú piaci ingadozások fizetőképességre gyakorolt negatív hatásának minimalizálása mellett.

A Társaság hitelkockázatai hasonló okokra vezethetők vissza a termékek jellegéből adódóan, mint a piaci kockázat.

A Társaság pénzügyi instrumentumokba fekteti be a beszedett díjakat oly módon, hogy a szolgáltatásokat időben ki tudja fizetni az ügyfeleknek. Ha a pénzügyi befektetések értéke jelentősen csökken, a kárkifizetés során előfordulhat, hogy a Társaság nem tudja teljesíteni vállalásait az ügyfelek felé. Ennek következtében a biztosítási szerződéseket fedező pénzügyi befektetések értéke nem csökkenhet a kötelezettségek értéke alá.

A Társaság kockázati térképen szereplő hitelkockázat a partner általi nemteljesítési kockázatot foglalja magában, amely annak kockázata, hogy veszteségek merülnek fel amiatt, ha a partner nem tud eleget tenni pénzügyi kötelezéseknek.

Annak biztosítása érdekében, hogy az eszközökből származó hitelkockázatok szintje megfeleljen a Társaság által folytatott üzleti tevékenységnek, valamint a szerződők felé vállalt kötelezettségeknek, a befektetési tevékenységet megbízható és prudens módon végzi a Társaság.

A „prudens személy” alapelv gyakorlati megvalósításának alkalmazása független attól, hogy az eszközökre piaci kockázat, hitelkockázat vagy mindkettő vonatkozik, tehát a portfólió allokáció optimalizálására a hitelkockázat tekintetében is a C.2.2. pontban ismertetett elvek és folyamatok vonatkoznak. Közös (mind minőségi, mind mennyiségi) kockázatomérési módszertanokat alkalmaz a Társaság, a kockázatok integrált mérésének biztosítása érdekében.

A Társaság hitelkockázatának jelentős része származik abból a kockázatból, ha a viszontbiztosítási partner nem tesz eleget szerződéses kötelezettségeinek. A viszontbiztosítás célja a biztosítási kockázat csökkentése a kockázat egy részének kiválasztott partnerek felé történő viszontbiztosításba adásával, azonban a viszontbiztosítási partnerekkel szemben hitelkockázatot fut a Társaság. A kockázatok optimalizálása céljából a Csoport és a Társaság Viszontbiztosítási Stratégiája a Csoport illetve a Társaság Kockázatvállalási Keretrendszerében definiált kockázatvállalási hajlandóságával konzisztensen, a viszontbiztosítási piac sajátosságainak figyelembevételével került kialakításra.

A hitelkockázat minimalizálása érdekében a Társaság Viszontbiztosítási területe az Aktuáriusi és Kockázatkezelési területtel együttműködve a viszontbiztosítási szerződéseket a Társaság kockázati étvággyával, a meghatározott limitekkel, továbbá a viszontbiztosítási partnerek hitelképességének figyelembevételével alakítja ki. Az Európai Utazási Biztosító Zrt. legfőbb viszontbiztosítási partnere a Generali Biztosító Zrt. A Társaság a hitelkockázatai értékeléséhez a Szolvencia II irányelv által szabályozott EIOPA standard formulát alkalmazza. A Generali Biztosító Zrt. jelenleg nem rendelkezik hitelkockázati besorolással, ezért a Társaság a partner által nemteljesítési kockázatot a Generali Biztosító Zrt. Szolvencia II szerinti, hivatalosan is publikált, 2018-as évre vonatkozó 298%-os szolvencia rátája mellett határozza meg.

A Generali Biztosító Zrt. szolvencia rátájára vonatkozó érzékenységvizsgálat az E.6-os fejezetben található.

A Társaság partner általi nemteljesítési kockázatokból származó szavatolótőke-szükséglete 84,1 millió Ft (diverzifikáció előtt), amely csökkenést mutat a megelőző évhez képest.

A szavatolótőke-szükségletről bővebb információ az E.2. fejezetben található.

Az előző beszámolási időszak óta nem változott a hitelkockázatok értékeléséhez használt módszertan.

A hitelkockázat koncentrációját megfelelően modellezi a standard formula. A modell eredményei, valamint a mérlegösszetétel alapján a Társaságnak nincs lényeges kockázatkoncentrációja.

C.3.2. A KOCKÁZAT KEZELÉSE ÉS CSÖKKENTÉSE

A hitelkockázatokat több párhuzamosan alkalmazott módon kezeli a Társaság.

- A Társaság által alkalmazott egyik legfőbb kockázatcsökkentési technika a kötelezettségek által meghatározott eszközmenedzsment. Az eszközportfóliót a fentiekben ismertetett befektetés kezelési folyamat során a „prudens személy” alapelv alapján meghatározott eszközkategória- és átlagidő súlyok szerint fekteti be és egyensúlyozza ki a Társaság. A cél nemcsak a kockázat kiküszöbölése, hanem az üzleti tervezési időszakra vonatkozó hozamcélok és kockázatvállalási hajlandóságot kielégítő optimális kockázat-hozam profil meghatározása.
- A Társaság származékos termékeket is használ az eszköz- és/vagy kötelezettségállományban lévő kockázat csökkentése céljából. A származékos termékek segítenek a Társaságnak abban, hogy az üzleti tervezési céloknak megfelelően javítsa a portfólió minőségét, likviditását és jövedelmezőségét.
- Emellett a standard formula alkalmazása olyan mennyiségi kockázati mérőszámokat eredményez, amelyek lehetővé teszik kockázatvállalási szintek meghatározását, valamint érzékenységelemzések végzését a kiválasztott kockázati forgatókönyvek esetén.

A fent szemléltetett kereteken túl, a Társaság jelenlegi kockázatfigyelési folyamata a Generali Csoport által rendelkezésre bocsátott, általános elveket, számszerűsített kockázati limiteket (különös hangsúllyal a hitel- és piackoncentrációra), engedélyezési folyamatokat és tiltásokat is tartalmazó Generali Csoport kockázati iránymutatásait (GRG) és az arra épülő, egyéb szabályzatokat is alkalmazza.

C.4. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

C.4.1. KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉS ANNAK ÉRTÉKELÉSE

A likviditási kockázat az üzleti műveletekből, befektetési vagy pénzügyi tevékenységekből eredő bizonytalanság a Társaság azon képességével kapcsolatban, hogy teljes mértékben és időben teljesíteni tudja fizetési kötelezettségeit a jelenlegi vagy stressz környezetben. Ebbe beletartozhat az is, ha a kötelezettség vállalásokat csak úgy lehet teljesíteni, hogy kedvezőtlen feltételekkel lépnek a hitelpiacra vagy áron alul, illetve többletköltség felmerülésével értékesítenek pénzügyi eszközöket az eszközök illikviditása miatt.

A biztosítási tevékenységből eredően a Társaság a likviditási kockázatnak az üzletből eredő pénzbevételek és pénzkidadások közötti esetleges eltérések miatt a várható új üzletek cash flow profiljától függően van kitéve. A likviditási kockázat származhat továbbá a befektetési tevékenységből, a Társaság eszközportfóliójának kezeléséből eredő esetleges likviditáshiányból, valamint az eszközök gyenge likviditási szintjéből (ez az a képesség, hogy az eszköz méltányos áron, megfelelő mennyiségben és ésszerű időn belül eladható legyen). Végül a Társaság likviditási kiadásoknak lehet kitéve kibocsátott garanciák, kötelezettségvállalások, derivatív szerződések fedezetpótlási felszólításai vagy a biztosítási tartalékok fedezettségi arányára és a tőkehelyzetre vonatkozó szabályozói korlátokkal kapcsolatban is.

A likviditási kockázatkezelés azon alapul, hogy a Társaság cash flow előrejelzéseket készít, annak érdekében, hogy figyelemmel kísérje, hogy a rendelkezésre álló likvid eszközök mindenkor elegendőek legyenek az adott időszakban esedékessé váló pénzkötelezettségek fedezésére.

A Csoport két likviditási kockázati mutatót (Vállalati Likviditási Ráta, Vállalati Befektetési Illikviditási Ráta) határozott meg, amelyet arra használnak, hogy rendszeresen figyelemmel kísérjék a Csoport minden biztosítótársaságának likviditási helyzetét. A mutatók előretekintőek, vagyis egy jövőbeli időpontra számítják azokat ki a pénzáramlások, eszközök és források előrejelzése, valamint az eszközportfólió likviditási szintjének becslése alapján. A mutatók célja annak mérése, hogy a Társaság teljesíteni tudja-e az ügyfelekkel és más érintettekkel szembeni fizetési kötelezettségeit.

A Vállalati Likviditási Rátát kétféleképpen számítják: az úgynevezett „alapforgatókönyv”, valamint ún. likviditási „stressz-forgatókönyv” alapján. Az alap esetben a pénzáramlások, eszközök és források értékei megfelelnek a Társaság stratégiai tervforgatókönyve alapján előre jelzettnek. Ezzel szemben a likviditási stressz forgatókönyvekben újraszámolják az előre jelzett pénzbevételeket és kiadásokat, az eszközök piaci árát úgy, hogy figyelembe vegyenek olyan valószínűtlen, de hihető körülményeket, amelyek kedvezőtlenül befolyásolnák a Társaság likviditását.

A Vállalat a Generali Csoport ajánlása alapján határozza meg a likviditási kockázati limiteket, a fent említett mutatók azon értékeit, amelyeket a Társaság nem léphet túl. A limitrendszer úgy tervezték meg, hogy biztosítson a Társaság számára egy likviditási puffert azon az összegzen felül, ami a stressz-forgatókönyvekben leírt kedvezőtlen körülményeknek való ellenálláshoz szükséges.

A likviditási kockázatmodell alapján a Társaság likviditási helyzete stabil. A likviditási mutatók az előre meghatározott limiteknél jelentősen kedvezőbbek, és nem mutatnak semmilyen limittúllépést egyéves távlatban.

A likviditási kockázat lényeges koncentrációja az egyes partnerekkel vagy csoportokkal szembeni nagy kitettség miatt következhetne be, ez azonban jelenleg nem áll fenn. A Generali Csoport olyan befektetési limiteket állapított meg, amelyek lehetővé teszik a Társaság számára, hogy számos dimenzió (pl. eszköz-kategória, partner, hitelminősítés, földrajzi elhelyezkedés) figyelembevételével korlátozza a kockázati koncentrációkat.

C.4.2. A KOCKÁZAT KEZELÉSE ÉS CSÖKKENTÉSE

A Társaság a Csoport belső szabályzataiban felállított keretrendszerrel összhangban kezeli a likviditási kockázatot, és törekszik annak alacsony/elhanyagolható szinten tartására. A Társaság célja, egy olyan likviditási szint biztosítása, amellyel még a kedvezőtlen forgatókönyvek esetén is megfelel a kötelezettségvállalásainak, ugyanakkor teljesíti a jövedelmezőségi és növekedési célkitűzéseit is. Ennek érdekében úgy kezeli a várható pénzbevételeket és pénzkidadásokat, hogy elegendő – adott esetben könnyen rendelkezésre álló – pénzt tart a rövid- és középtávú igényekre, és olyan instrumentumokba fektet be, amelyek gyorsan és könnyen, minimális veszteséggel pénzzé tehetők. A Társaság reális piaci feltételek, valamint stressz-forgatókönyvek alapján is áttekinti a likviditási kilitásokat.

A Társaság világos szabályozást alakított ki a likviditási kockázat mérésére, kezelésére, csökkentésére és jelentésére összhangban a csoportszintű szabályozásokkal, ideértve a konkrét limitek megállapítását és a limittúllépés vagy egyéb likviditási gondok esetére az eszközalációs folyamatot (amely egyben a Csoport bevonását is jelenti).

A Generali Csoport Kockázatvállalási Keretrendszerében lefektetett likviditási kockázatkezelési elvek részét képezik a stratégiai tervezésnek és az üzleti folyamatoknak, ideértve a befektetéseket és a termékfejlesztést is.

- A befektetési folyamat vonatkozásában a Generali Csoport kifejezetten a likviditási kockázatot azonosította a befektetésekhez kapcsolódó egyik legfontosabb kockázatként. A Társaságra befektetési limiteket határoztak meg annak biztosítása érdekében, hogy az illikvid eszközök részaránya olyan szinten belül maradjon, ami még nem rontja a Társaság eszközoldali likviditását.
- A termékfejlesztés esetében a Csoport a nem-élet biztosítási kockázatvállalási szabályzataiban meghatározta, milyen elveket kell alkalmazni, hogy csökkentsék a nem-életbiztosítás kárfizetéseinek likviditásra gyakorolt hatását.

C.4.3. A JÖVŐBENI DÍJAKBAN FOGLALT VÁRTHATÓ NYERESÉG

A jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (Expected Profit Included in Future Premiums - EPIFP) azon jövőbeni pénzáramok várható jelenértékét jelenti, amelyek a meglévő biztosítási és viszontbiztosítási szerződésekkel kapcsolatos jövőbeli díjbevételeknek a biztosítástechnikai tartalékokban történő figyelembevételéből származnak. Ezek befolyása a jövőben várható, de el is maradhat bármely okból (nem tekintve ilyennek a biztosítási esemény bekövetkezését), függetlenül a biztosítottaknak a kötvény felmondására vonatkozó törvényes vagy szerződésben rögzített jogától.

A jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség nem releváns a Társaság esetében, mivel a Társaság szerződéseinek – nagy része egyszeri díjas.

C.5. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

C.5.1. KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉS ANNAK ÉRTÉKELESE

A működési kockázat annak veszteségnek a kockázata, amely nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, személyek vagy rendszerek hibáiból, vagy pedig külső eseményekből ered. Ebbe a kategóriába tartozik a megfelelési és a pénzügyi jelentési kockázat is.

Az iparági gyakorlatnak megfelelően a Generali Csoport és a Társaság az alábbi besorolási kategóriákat alkalmazza:

- **Belső csalás:** csalásra, a vagyon hűtlen kezelésére, a szabályozások, törvények vagy vállalati szabályzatok kijátszására irányuló, legalább egy belső fél közreműködésével elkövetett cselekményekből adódó veszteségek, a diverzitással/hátrányos megkülönböztetéssel összefüggő események kivételével;
- **Külső csalás:** csalásra, a vagyon hűtlen kezelésére vagy a törvények kijátszására irányuló, harmadik fél által elkövetett cselekményekből adódó veszteségek;
- **Munkáltatói gyakorlat és munkahelyi biztonság:** a munkavállalási, egészségügyi vagy munkabiztonsági jogszabályokkal vagy megállapodásokkal összeegyeztethetetlen cselekményekből, személyi sérüléssel vagy diverzitással/hátrányos megkülönböztetéssel kapcsolatos kártérítési igény kifizetéséből adódó veszteségek;
- **Ügyfelek, termékek és üzleti gyakorlat:** egy adott ügyféllel szemben gondatlanságból vagy nem szándékosan elkövetett szakmai kötelezettségzegésből, illetve egy termék jellegéből vagy tervezéséből adódó veszteségek;
- **Fizikai károk:** a tárgyi eszközöket természeti katasztrófa vagy más esemény következtében ért károkból adódó veszteségek;
- **Az üzletmenet fennakadása és rendszerhiba:** az üzletmenet fennakadásából vagy rendszerhibából adódó veszteségek;
- **Folyamatkezelés, végrehajtás és teljesítés:** ügyletek feldolgozásának elmaradásából vagy ügyfelekkel és beszállítókkal kapcsolatos folyamatok nem-megfelelő kezeléséből adódó veszteségek.

A legjobb iparági gyakorlatokat követve, a Generali Csoport működési kockázatkezelési keretrendszere fő tevékenységként a veszteségadatok gyűjtését, a kockázatfelmérést és a forgatókönyvek elemzését tartalmazza.

A veszteségadatok gyűjtése (LDC, Loss Data Collection) a működési kockázati események bekövetkezésekor elszenvedett veszteségek gyűjtésének a folyamata, amely áttekintést ad a működési kockázati események kapcsán bekövetkezett múltbeli veszteségekről.

2015 óta a Generali Csoport anonim módon megosztja a belső veszteségadatokat az ORX-en (Operational Risk data eXchange Association) keresztül, mely a működési kockázattal foglalkozó szervezetek globális egyesülete, illetve a főbb iparági szereplők is közreműködnek benne. A cél a saját adatok mellett mások adatainak a felhasználása tapasztalatok szerzésére, belső kontrollok javítására és a későbbi esetlegesen fokozódó kockázatok felmérésére, a veszteségek megelőzése érdekében, a szervezet tanulási folyamatához hozzájárulva.

A Kockázatkezelési terület a jövőben erősíteni kívánja a működési veszteségadatokat jelentéséhez kapcsolódó tevékenységét a Társaságon belül, a kockázattulajdonosok szélesebb körének bevonásával.

A kockázatalemelés és a forgatókönyv-elemzés elöretékintő szemléletben veszi számba azokat a kockázatokat, amelyeknek a Generali Csoport ki van téve, és amelyek azt igénylik, hogy a kockázatalemzést az üzleti tulajdonosokkal közösen végezzék:

- A kockázatalemelés minden egyes releváns társaság, így következőképpen a Csoport elöretékintő eredendő és reziduális kockázati kitettségről ad magas szintű értékelést. A felmérés eredménye vezérli a forgatókönyv-elemzés végrehajtását;
- A forgatókönyv-elemzés egy ismétlődő folyamat, amely a kockázatalemelés eredményeinek figyelembevételével a Csoport működési kockázati kitettségének értékelését adja a konkrét kockázati forgatókönyvek kiválasztása és értékelése révén.

Csoportunk 2016 óta alkalmazza azt a működési kockázatalemelési módszert (Risk Assessment), amely mind a "Top Down", mind pedig a "Bottom Up" nézetet összegzi, valamint ennek mentén értékeli azokat a működési és megfelelési kockázatokat, amelyek a szervezet ki van téve. A "Risk Assessment" célja felismerni azokat a kockázatokat, amelyek lényegesen befolyásolhatják a jövőbeni üzleti tervek és stratégia megvalósulását, továbbá a kockázati profilra is ható felsővezetői döntések esetében is szükséges ezen kockázatok figyelembevétele. Ezt az értékelést a Megfelelési Csoport és a Kockázatkezelési terület végzi annak érdekében, hogy biztosítsák az átfogó értékelést és képviseletet a működési és a megfelelési kockázatok tekintetében.

A vállalat a csoportszintű elöretékintő értékelést elvégezte, amelynek célja a működési kockázati kitettség alakulásának felmérése egy adott időhorizonton a lehetséges kockázatok előrejelzésének, a források hatékony elosztásának és a stratégiai projektek megfelelő irányításának figyelembevételével. A legfontosabb kockázatként értékeltük a kulcsfontosságú munkavállalók elvesztését. Az értékelés eredményét 2019 év végén a Kockázatkezelési Bizottság elfogadta.

A kulcsfontosságú munkavállalók elvesztése: Magyarországon a munkaerőhiány jelentős probléma a nagyvállalatok számára, növekedést korlátozó tényezőként nagyobb hangsúlyt kell fektetni a minőségi munkaerő megtartására, munkaerővonzó képesség javítására a jövőben.

A Kockázatkezelési terület az éves Risk Assessment részeként szereplő „Scenario Analysis Light” keretében megvizsgálta az adott kockázat gyakoriságát, eshetőségét, továbbá az aggregált veszteség összegének becslését és a lehetséges legrosszabb esetet, egy éves viszonylatban.

A standard formula működési kockázati modulja tényező-alapú számításban tükrözi a nem megfelelő vagy meghíúsult belső folyamatokból, az alkalmazott emberi erőforrásból vagy rendszerekből, vagy külső eseményekből eredő kockázatokat. A Társaság működési kockázatokból eredő tőkeszükséglete 2019 év végére vonatkozóan 112 millió Ft.

C.5.2. A KOCKÁZAT KEZELÉSE ÉS CSÖKKENTÉSE

A működési kockázat azonosítása, mérése, figyelemmel követése és csökkentése érdekében a Generali Csoport egy specializált egységet hozott létre a magyarországi csoportszintű kockázatkezelésen belül, melynek feladata a működési kockázati program irányítása, támogatása vállalatcsoport egészében.

A megnefeleléshez kapcsolódó kockázatokat egy dedikált és független megfelelési funkció kíséri figyelemmel, melynek leírása a B fejezetben található.

Bizonyos kockázatokat az első védelmi vonalban található specializált szervezeti egységekkel közösen vizsgál és kezel a Társaság, mint pl. a pénzügyi jelentési kockázat, informatikai kockázat, csalás-megelőzés és vállalati biztonság.

Az együttműködés eredményeképpen a kockázatsökkentő intézkedések sorát a Generali Csoport különböző részei hajtják végre az irányítási környezet további javítását, a kockázati kitettség csökkentését, és a jobb működési hatékonyság elérését célzva.

A szervezeten belüli kockázati kultúra erősítése, valamint a működési kockázati események megelőzésével kapcsolatos tudatosság növelése céljából a kockázatkezelés működési kockázati oktatások, folyamatos személyes egyeztetések szervezését tervezi 2020-ban a Kockázattulajdonosok számára.

C.6. EGYÉB JELENTŐS KOCKÁZATOK

A Társaság a C.1-C.5 fejezetekben meghatározott kockázatokon felül az alábbi kockázatokat értékeli jelentősnek:

A kvalitatív kockázatkezelési keretrendszer részeként az alábbi kockázati kategóriákat is figyelembe veszi a Társaság:

- **A fokozódó kockázatok** (emerging risks) olyan trendekből és kockázatokból erednek, amelyeket nehéz észlelni és számszerűsíteni, bár tipikusan rendszerkockázatok. Ezek általában magukban foglalják a külső és belső környezet változásait, a társadalmi trendeket, szabályozási változásokat, a technológiai haladást, stb. Ezen kockázatok felméréséhez a Társaság a Csoport által rendelkezésre bocsátott információkra támaszkodik, és biztosítja, hogy azok minden főbb üzleti funkcióval megfelelően meg legyenek vitatva.
- **A reputációs kockázat** azokra a potenciális veszteségekre vonatkozik, amelyek a Társaság megítélésének az ügyfelek, partnerek vagy a felügyeleti hatóság körében bekövetkező romlásából vagy negatív megítéléséből erednek. A kockázat kezeléséhez jelenleg meglévő folyamatok a következők: kommunikációs és médiafigyelési tevékenységek, vállalati és társadalmi felelősségvállalás, ügyfélkapcsolatok kezelése.

C.7. EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Társaság stressz-tesztet és forgatókönyv-elemzéseket végez annak ellenőrzése céljából, hogy szavatolótőke-megfelelése hogyan alakulna kedvezőtlen piaci feltételek vagy sokkok bekövetkezése esetén. A sokkokat váratlan, potenciálisan súlyos, de valós események figyelembevételével határozzák meg. A stresszek kimenete, a pénzügyi és a tőkehelyzetre gyakorolt hatás felkészíti a Társaságot arra, hogy megfelelő vállalatvezetési lépéseket tegyen hasonló események bekövetkezése esetén.

Az érzékenységelemzés a konkrét kockázati tényezők egyszerű változásait veszi figyelembe. Fő célja a tőke-megfelelési mutató konkrét kockázati tényezők módosulására való érzékenységeinek mérése. A tényezőket úgy választotta ki a Társaság, hogy a legjelentősebb kockázatokra vonatkozó érzékenység felmérését tegyék lehetővé.

Annak ellenőrzésére, hogy a szavatolótőke-helyzet megfelelő a piaci feltételek változása közepette, az alábbi érzékenységelemzések elvégzésére került sor:

- kockázatmentes kamatláb felfelé sokk +500 bázispont (a Magyar Nemzeti Bank ajánlása szerint)
- kockázatmentes kamatláb lefelé sokk -200 bázispont (a Magyar Nemzeti Bank ajánlása szerint)

A fenti érzékenységek tőke-megfelelési mutatóra gyakorolt hatásait az E fejezet tartalmazza.

D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS

D.1 ESZKÖZÖK

Ebben a fejezetben a Szolvencia II szabályozás által megkövetelt piaci érték alapú mérlegben (a továbbiakban: a Szolvencia II mérleg) értékelési módszereinket tesszük közzé. Bemutatjuk a jogszabályokban kifejezetten felsorolt mennyiségi követelményeket.

A következő információkat tesszük közzé eszközosztályonként:

- az eszközök értékét;
- a szolvencia számítások céljából készült értékelésnél használt értékelési alapok, módszerek és főbb feltételezések leírását;
- a Társaság által a szolvencia céljából készült értékelésnél és a pénzügyi kimutatásokban szereplő értékelésnél használt értékelési alapok, módszerek és főbb feltételezések közötti minden lényeges eltérés mennyiségi és minőségi magyarázatát;
- az aggregációra vonatkozó információkat az eszközök jellege, funkciója és lényegessége alapján;
- a feltételezések jelentős változásának kihatását az eszközök értékelésére, beleértve az érzékenységelemzést.

D.1.1. ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE A SZOLVENCIA II MÉRLEGBEN

Az Európai Utazási Biztosító Zrt. a magyar számviteli törvénynek megfelelően készíti a pénzügyi kimutatásait, ezért a Szolvencia II mérleg elkészítésekor a magyar számviteli szabályok és a Rendelet által meghatározott értékelési elvek közötti különbségeket kezelni kell.

Az alábbi eszközök esetében a magyar számviteli szabályok szerint értékelést a lentiek szerint kell módosítani annak érdekében, hogy megfeleljenek a Rendelet által meghatározott értékelési elveknek:

- az ingatlanok, gépek és berendezések esetében nem szabad az értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéket alkalmazni;
- a készletek nettó realizálható értékét korrigálni kell a becsült befejezési költségekkel, valamint jelentős értékesítési költségek esetén az értékesítés lebonyolításához szükséges becsült költségekkel;
- a lízingelt eszközöket valós értéken kell értékelni.
- a nem pénzügyi jellegű támogatásokat nem szabad névértéken értékelni;

A Rendelet meghatározza az alább felsorolt eszközök kezelését és ezek értékelése teljesen eltér a magyar számviteli szabályoktól:

- kapcsolt vállalkozások (vagy részesedések);
- immateriális javak; üzleti és cégérték,
- halasztott adókövetelések;
- értékpapírok (például kötvények és részvények);
- egyéb eszközök (például időbeli elhatárolások).
- viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek,

A Társaság esetében releváns fent említett pontok elemzése a következő bekezdésekben található.

IMMATERIÁLIS JAVAK

A Társaság nulla értéken értékeli az immateriális javakat a Szolvencia II mérlegben, mert az immateriális javakat nem lehet külön értékesíteni, és a Társaság nem tudja bizonyítani, hogy van jegyzett piaci ár az adott vagy egy hasonló eszközre.

A magyar számviteli szabályozás szerint az immateriális javakat értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken kell kimutatni

INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK

A készletek, üzemek és berendezések piaci értéken kerülnek be a Szolvencia II mérlegbe, melyek évente átértékelésre kerülnek a rendelkezésre álló piaci információk alapján. Ingatlanokkal nem rendelkezik a Társaság.

LÍZING MEGÁLLAPODÁSOK

A biztosító sem pénzügyi, sem operatív lízing megállapodással nem rendelkezik

KÖTVÉNYEK

A kötvények a Szolvencia II mérlegben piaci értéken kerültek értékelésre.

A magyar számviteli szabályok szerint a kötvényeket értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kell értékelni. Értékvesztést kell elszámolni, ha a kötvények könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti különbözet tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

VISZONTBIZTOSÍTÁSI SZERZŐDÉSEKBŐL MEGTÉRÜLŐ ÖSSZEGEK

A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek értékelése a biztosítástechnikai tartalékok értékelésével összhangban történik, további részletek a Jelentés D.2. részében található.

D.1.2. ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETEK BEMUTATÁSA (VISZONTBIZTOSÍTÁSI SZERZŐDÉSEKBŐL MEGTÉRÜLŐ ÖSSZEGEK KIVÉTELÉVEL)

Az alábbi táblázat bemutatja a mérleg eszközoldali tételeinek kvalitatív és kvantitatív leírását. Törvényes könyvelési érték alatt a magyar számviteli törvény szerinti éves beszámolóban szereplő értéket kell érteni.

Összegek ezer Ft-ban	Szolvencia II érték (a)	Törvényes könyvelési érték (b)	Különbség az SII értékhez képest (a-b)	Megjegyzések
Üzleti és cégérték	0	0	0	Az üzleti és cégértéket nulla értékre értékeljük az SII szabályozások alapján. A Biztosító nem rendelkezik üzleti és cégértékkel, így a Magyar számviteli törvények szerint nem mutatunk ki ezen a mérleg soron értéket.
Halasztott szerzési költségek	0	79 141	-79 141	A halasztott szerzési nulla értékre értékeljük az SII szabályozások alapján, így 0 értékkel mutatjuk ki az SII szerinti mérlegben, míg a számviteli politika alapján a halasztott szerzési költség az adott szerződéshez közvetlenül hozzárendelhető jutaléknak a tárgyidőszakot követő időszakra vonatkozó része.
Immateriális javak	0	18 274	-18 274	Az SII szabályozások alapján a biztosítási és viszontbiztosítási vállalkozások nulla értékre kell, hogy értékeljék az immateriális javakat, kivéve, ha az immateriális javak külön értékesíthetőek, és a biztosítási és viszontbiztosítási vállalkozás bizonyítani tudja, hogy van jegyzett piaci ár az adott vagy egy hasonló eszközre. A vállalkozás igényeire szabott számítógépes szoftverek és a „polcra” levehető” szoftverlicenckek, amelyeket nem lehet más felhasználóknak értékesíteni, nulla értéken kell értékelni. A Biztosító immateriális jószágként könyveiben a saját igényeire szabott számítógépes szoftvereket mutatja ki, így SII szerint ezeket a mérlegben nem szerepeltetheti.
Halasztott adókövetelések	0	0	0	Az SII halasztott adókövetelések az eszközök és kötelezettségek tételes SII értéke és adózási értéke közötti különbségen alapulnak, az eszközök (kötelezettségek) realizálásakor (rendezésekor) alkalmazandó várható adókulcsot használva, és figyelembe véve az adókulcs módosítására vonatkozó bejelentések lehetséges kihatását. A halasztott adókövetelés diszkontálása nem megengedett. A halasztott adókövetelések könyv szerinti értékét minden mérlegkészítés időpontjában felülvizsgálják (a jövőbeni adóalapot képező nyereség becslésén alapuló megtérülési tesztel). A Biztosító nem rendelkezik halasztott adókövetelésekkel.
Nyugdíj-szolgáltatások többlete	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Saját használatra tartott ingatlanok, gépek és berendezések	375 619	172 696	202 923	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a készletek és egyéb tárgyi eszközök bekerülési értéken van megjelenítve a magyar előírások szerinti könyvelésben, míg az SII érték az eszközök valós értéke.
Befektetések (az indexhez kötött és unit-linked szerződésekre tartott eszközök kivételével)	4 420 379	4 114 036	206 458	

Összegek ezer Ft-ban	Szolvencia II érték (a)	Törvényes könyvelési érték (b)	Különbség az SII értékhez képest (a-b)	Megjegyzések
Ingatlanok (a saját használatú kivételével)	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel
Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel
Részvények	0	0	0	
Jegyzett részvények	0	0	0	Nincs különbség a törvényes könyvelés és az SII érték között (mindkettőt valós értéken jelenítjük meg)
Nem jegyzett részvények	0	0	0	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a nem jegyzett részvények csökkentett bekerülési értéken vannak megjelenítve a törvényes könyvelésben, míg az SII érték az IFRS valós érték megjelenítése
Kötvények	3 997 369	3 775 170	222 199	
Államkötvények	3 886 173	3 665 316	220 857	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a kötvényportfólió értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken van megjelenítve a magyar előírások szerinti könyvelésben, míg az SII érték a kötvények valós értéke
Vállalati kötvények	111 196	109 854	1 342	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a kötvényportfólió értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken van megjelenítve a magyar jogszabályok szerinti könyvelésben, míg az SII érték a kötvények valós értéke
Strukturált kötvények	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel
Fedezettel biztosított értékpapírok	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel
Kollektív befektetési vállalkozások	418 955	334 812	84 143	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a befektetési jegyek értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken van megjelenítve a magyar jogszabályok szerinti könyvelésben, míg az SII érték a befektetési jegyek valós értéke
Derivatívák	4 054	4 054	0	
Betétek a pénzeszköz egyenértékesek kivételével	0	0	0	Általában nincs változás az SII értékben a magyar jogszabályok szerinti könyvelésről történő áttéréskor a rövid időtartam és lejárat miatt
Egyéb befektetések	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel
Indexhez kötött és unit-linked szerződésekre tartott eszközök	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel
Hitelek és jelzálogkölcsönök	0	0	0	

Összegek ezer Ft-ban	Szolvencia II érték (a)	Törvényes könyvelési érték (b)	Különbség az SII értékhez képest (a-b)	Megjegyzések
Biztosítási kötvényekre adott hitelek	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel
Magánszemélyeknek adott hitelek és jelzálogkölcsönök	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel
Egyéb hitelek és jelzálogkölcsönök	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel
Biztosítási és közvetítőknél levő kintlevőségek	133 002	133 002	0	Nincs releváns különbség az SII érték és a magyar jogszabályok szerinti könyvelési érték között, mivel általános feltételezésként arra számítunk, hogy az értékvesztéssel csökkentett bekerülési érték és az SII érték egyaránt a várhatóan megtérülő követelést reprezentálja.
Viszontbiztosítási kintlevőségek	97	97	0	Nincs különbség a magyar jogszabályok szerinti könyvelési érték és az SII érték között mivel az eltérő értékelési elvek ellenére az átértékelés hatása jelentéktelen lenne.
Kintlevőségek (kereskedés, nem biztosítás)	41 230	41 230	0	Nincs különbség a magyar jogszabályok szerinti könyvelési érték és az SII érték között mivel az eltérő értékelési elvek ellenére az átértékelés hatása jelentéktelen lenne.
Saját részvények (közvetlen birtoklás)	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel
A szavatolótőke-elemekre, illetve a lehívott, de még be nem fizetett alaptőkére vonatkozóan fizetendő összegek	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	178 588	178 588	0	Általában nincs változás az SII értékben a magyar jogszabályok szerinti értékekről történő áttéréskor a rövid időtartam és lejárat miatt
Egyéb, máshol nem szerepeltetett eszközök		12 420	0	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: biztosítási adó elhatárolás piaci értéke 0 lenne.
Eszközök összesen	5 148 914	4 749 484	411 850	

D.2 BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK

D.2.1. ÉLETBIZTOSÍTÁSI BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK

A Társaságnak, a tevékenységéből adódóan, nincs életbiztosítási kötelezettsége.

D.2.2. NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK

A NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÁTTEKINTÉSE

A Szolvencia II szerinti, 2018. év végi biztosítási biztosítástechnikai tartalékok a Biztosítási Törvény és a Rendelet megfelelő rendelkezései szerint kerültek kiszámításra a kötelezettségek legjobb becslése és a kockázati ráhagyás összegeként.

A kötelezettségek legjobb becslése megegyezik a vállalati portfólióban szereplő szerződésekből keletkező jövőbeli pénzáramok várható jelenértékével, és ebből kifolyólag magában foglalja mind a bekövetkezésük valószínűségén alapuló értékelést, mind a pénz időértékének megfelelő értékelését. Ezt a jelenértéket a 2018.12.31-ére vonatkozó kockázatmentes hozamgörbével számítjuk ki, amelyet az EIOPA tesz közzé a piaci megfigyelések alapján.

A nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok két részből, az úgynevezett kártartalékból és az úgynevezett díjtartalékból állnak össze.

A kártartalék az értékelési nap előtt bekövetkezett károk és azokhoz kapcsolódó költségek még ki nem fizetett részére nyújtanak fedezetet, függetlenül attól, hogy a káreseményt már bejelentették vagy sem. A díjtartalék azon jövőbeli kötelezettségek fedezete, amelyek az értékelési napon élő szerződésekhez kapcsolódnak, vagy olyan szerződésekhez, amelyek esetén a fedezet jogi kötelezésből eredeztethető.

A kötelezettségek diszkontált legjobb becslését a következőkben röviden ismertetett módszerek és feltevések alkalmazásával számítjuk ki a függőkár-tartalék és a díjtartalék tekintetében külön-külön.

FÜGGŐKÁR-TARTALÉK

Az, hogy a függőkár-tartaléknál melyik módszert kell alkalmazni a kötelezettségek legjobb becslésére, az aktuáriusi módszerek alkalmazásának lehetőségétől függ.

- A nem modellezett és részben modellezett üzlet (azon biztosítási ágazat vagy üzletág, amelyet különféle okokból, pl. elegendő, megfelelő vagy teljes körű adatok hiánya, vagy az adott üzlet inhomogenitása miatt nem elemezhető aktuáriusi módszerekkel) kötelezettségeinek legjobb becslése a számviteli biztosítástechnikai tartalékok alapján került kiszámításra.
- A modellezett üzlet (azon üzletágak, amelyeket részletesen aktuáriusi módszerekkel elemeztünk, mivel ezekre elegendő, megfelelő és teljes körű adat áll rendelkezésre) kötelezettségeinek legjobb becslését a következő lépésekkel határoztuk meg:

KÁRIGÉNYEK ÉS CSOPORTOSÍTÁS

A biztosítástechnikai tartalékok megfelelő aktuáriusi elemzése, valamint a végső kárra vonatkozó előrejelzések végrehajtása érdekében a múltbeli károkat (kárkifizetéseket és kárráfordításokat, szerződéses és fakultatív viszontbiztosítás hatása nélkül) is figyelembe vettük. Az erre a célra használt adatok megfelelnek az arányosság, lényegesség és teljesség minőségi kritériumainak.

Az egyes portfóliók oly módon kerültek kialakításra, hogy azokban homogén kockázati csoportok, a fedezet típusok illetve egyéb tulajdonságok (pl. a kárkifizetés hossza és változékonysága) azonosíthatóak legyenek. Az elfogadott minimum tagoltsági szint az egyes típusok (direkt üzlet, arányos viszontbiztosításba vett üzlet, nem arányos viszontbiztosításba vett üzlet) közötti felosztást veszi figyelembe, valamint minden egyes kategóriában tizenkét biztosítási üzletágot határoz meg, az alábbiak szerint:

- Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás,
- Jövedelembiztosítás,
- Üzemi balesetbiztosítás,
- Gépjármű-felelősségbiztosítás,
- Egyéb gépjármű-biztosítás;
- Tengeri, légi és szállítási biztosítás;
- Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása,
- Általános felelősségbiztosítás,
- Hitel- és kezességvállalási biztosítás,
- Jogvédelmi biztosítás,
- Segítségnyújtás,
- Különböző pénzügyi veszteségek.

Ahol lehetséges, a károkat a nagyságuktól függően fel kell osztani normál mértékű, nagy és rendkívül nagy károkra, és mindegyik kártípust külön kell elemezni. 2018-ban a modellezett üzleten belül minden kárt normál mértékű kárnak tekintettünk.

KÖLTSÉGEK

A valamely kártérítés kapcsán közvetlenül felmerülő költségekre képzett tartalékot (allokált kárrendezési költségek, ALAE) a költségekhez kapcsolódó kifizetéseknek közvetlenül az egyes károkhoz történő hozzárendelésével számítjuk ki, az előrejelzést pedig a teljes kifizetés-háromszög alapján végezzük el.

A nem közvetlenül az adott kárhoz kapcsolódó költségekre képzett tartalék lesz a nem allokált kárrendezési költségek (ULAE) tartaléka. Ezek a kifizetések a Társaság által kínált teljes szolgáltatáscsomaghoz kapcsolódnak és nem kapcsolódnak automatikusan egy adott kárhoz. A nem allokált kárrendezési költségek tartalékának kiszámításához egyszerűsített arányosító módszert alkalmazunk.

INFLÁCIÓ

A rövid kifizetésű károk miatt nem kerül sor infláció alkalmazására a jövőbeni kifizetések előrejelzésekor

AKTUÁRIUSI MÓDSZEREK

A károk és tartalékok múltbéli tapasztalatainak előrejelzésére alkalmazott aktuáriusi módszerek azok, amelyeket a Csoport tartalékolási szoftvere (ResQ) támogat, és/vagy a módszertani leírások tartalmaznak. Ezek közül az alábbi módszereket vettük figyelembe:

A kifizetéses illetve bekövetkezett háromszögre alkalmazott láncszemhányados módszerek (vagy növekedési faktor modellek, DFM) a lánclétra módszer általánosításai, amelyek az évek során teljesített kumulált kifizetések illetve kárráfordítások elemzésén alapulnak. Ez a módszer azon a feltevésen alapszik, hogy a kárrendezési folyamat stabil a bekövetkezési periódusok mentén.

A fenti módszeren túl múltbéli üzletágankénti kifutások is elemzésre kerülnek az eredmények megerősítése céljából.

A végső kötelezettségek diszkontálatlan legjobb becslése kiszámításához minden, az elemzésben figyelembe nem vett vagy külön értékelt tételt (pl. rendkívül nagy károk, nem vagy részben modellezett részek, költségek) hozzá kell adni a végső kárráfordításhoz.

NETTÓ ÉRTÉKELÉS

A viszontbiztosítási megtérülések egyszerűsített arányos módszerrel kerültek értékelésre, és azokat a partner nemteljesítése miatti kiigazítás alkalmazásával módosítottuk, a viszontbiztosító nemteljesítési kockázatának figyelembe vétele érdekében.

A viszontbiztosítási struktúra nem változott jelentősen az előző évhez képest, ez stabil bruttó/nettó arányokat eredményez a kötelezettségek legjobb becslésére vonatkozóan.

DÍJTARTALÉK

A díjelőírásokkal rendelkező szerződéseknel a díjtartalékok vonatkozásában a kötelezettségek diszkontálatlan legjobb becslése a következő két összetevő összege (figyelembe véve a bruttó és nettó eredmények kiszámításához szükséges bruttó és nettó inputokat):

- A károkhoz kapcsolódó összetevő: a számviteli meg nem szolgált díjak tartalékának összegét meg kell szorozni az aktuális év becsült kárhányadával.
- Az igazgatási költségekhez kapcsolódó összetevő: a számviteli meg nem szolgált díjak tartalékának összegét meg kell szorozni az igazgatási költséghányaddal, hogy a meglévő szerződésekből eredő költségek miatti várható rész megjelenjen.

Az el nem kezdődött (beleértve a részletfizetéseket is) és több éves szerződések elhanyagolhatóak az EUB esetében, mivel a portfólió főként egyszeri díjas szerződésekből áll.

A nettó kártartalékhoz hasonlóan a nettó díjtartalékot is ki kell igazítani, hogy a viszontbiztosítási partnerek nemteljesítési kockázata figyelembe vételre kerüljön.

DISZKONTÁLÁS

A kötelezettségek diszkontált legjobb becslése, mind a kártartalékhoz, mind a díjtartalékhoz kapcsolódóan a kötelezettségek diszkontálatlan legjobb becslése alapján várható jövőbeni nettó pénzáramoknak a kockázatmentes referencia hozamgörbével történő diszkontálásából adódik.

KOCKÁZATI RÁHAGYÁS

A kockázati ráhagyás a biztonságtechnikai tartalékok azon része, amely biztosítja, hogy a biztonságtechnikai tartalékok teljes összege megegyezzen azzal az összeggel, amely egy harmadik fél számára elméletben szükséges lenne ahhoz, hogy a jelenlegi biztosítási állományt átvegye és a biztosítási kötelezettségeket teljesíteni tudja, figyelembe véve a biztosítási állomány jövőbeni fenntartásának tőkeköltségét és a nem-fedezhető kockázatait, azaz a biztosítási kockázatokat, viszontbiztosítások hitelkockázatát és a működési kockázatot.

A szabályozásnak megfelelően a kockázati ráhagyás kiszámítása a viszontbiztosítás hatásának figyelembe vételével valósult meg. A szavatolótőke-szükséglet a standard formulával, a szabályozás által előírt módon a volatilitási kiigazítás alkalmazása nélkül és a kockázatok közötti diverzifikációs hatást figyelembe véve került kiszámításra. A szavatolótőke-szükséglet jövőbeni előrejelzése, illetve biztosítási üzletágankénti felosztása a kockázati ráhagyás számításában szereplő egyes kockázatokhoz szükséges tőkéhez rendelt megfelelő, a kockázat szempontjából meghatározó tényezők segítségével történt. A tőkeköltség meghatározásához alkalmazott tőkeköltség-ráta évi 6%. Az egyes előrejelzési évek tőkeköltségének diszkontálása az értékelés napjára történt, az EIOPA által közétett 2018.12.31-ére vonatkozó, a volatilitási kiigazítás nélküli kockázatmentes hozamgörbe alapján.

A következő táblázat üzletágak szerint mutatja be az eredményeket:

2018.12.31 (millió Ft)	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Általános felelősség- biztosítás	Hitel- és kezeség-vállalási biztosítás	Segítség- nyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Összesen
Bruttó legjobb becslés	190,7	41,3	29,0	69,8	38,6	369,3
Viszontbiztosítási szerződésből megtérülő összegek/Különleges célú gazdálkodó egység és pénzügyi viszontbiztosítás a partner általi nemteljesítés miatti várható veszteségek miatti kiigazítás után	86,4	17,1	13,9	37,8	17,3	172,4
Nettó legjobb becslés	104,3	24,2	15,1	32,0	21,3	196,9
Kockázati ráhagyás	9,1	3,7	9,9	4,0	2,7	29,4
Nettó S2 összesen	113,3	27,9	25,1	36,0	24,0	226,3
Bruttó számviteli*	584,7	49,7	106,0	180,2	82,4	1 002,9
Nettó számviteli *	316,2	27,9	35,9	84,8	44,0	508,8
Káringadozási tartalék (Bruttó=Nettó)						694,2
* káringadozási tartalék nélkül						

2019.12.31 (millió Ft)	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Általános felelősség- biztosítás	Hitel- és kezeség-vállalási biztosítás	Segítség- nyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Összesen
Bruttó legjobb becslés	260,6	45,8	37,6	78,1	47,2	469,2
Viszontbiztosítási szerződésből megtérülő összegek/Különleges célú gazdálkodó egység és pénzügyi viszontbiztosítás a partner általi nemteljesítés miatti várható veszteségek miatti kiigazítás után	118,3	19,6	15,7	41,1	21,4	216,0
Nettó legjobb becslés	142,2	26,2	21,9	37,0	25,8	253,2
Kockázati ráhagyás	8,1	4,8	5,7	3,1	2,0	23,7
Nettó S2 összesen	150,3	31,0	27,6	40,0	27,9	276,8
Bruttó számviteli*	692,9	59,1	132,9	192,5	83,8	1 161,2
Nettó számviteli *	370,2	32,5	42,6	92,4	44,2	582,0
Káringadozási tartalék (Bruttó=Nettó)						699,4
* káringadozási tartalék nélkül						

Az alábbi táblázatok tartalmazzák a 2018 illetve 2019 év végi eredményeket külön a kártartalékra illetve a díjtartalékra:

SII Nem-élet biztosítástechnikai tartalékok - Kártartalék

(millió Ft)	2018.12.31	2019.12.31
Kötelezettségek legjobb becslése a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	260,1	348,4
Kockázati ráhagyás	13,9	14,3
Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	273,9	362,7
Megtérülések viszontbiztosítótól (a partner várható nemfizetésével történő kiigazítás után)	111,6	150,4
Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevételeivel	162,4	212,3

SII Nem-élet biztosítástechnikai tartalékok - Díjtartalék

(millió Ft)	2018.12.31	2019.12.31
Kötelezettségek legjobb becslése a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	109,2	120,8
Kockázati ráhagyás	15,5	9,3
Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	124,8	130,1
Megtérülések viszontbiztosítótól (a partner várható nemfizetésével történő kiigazítás után)	60,8	65,6
Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevételeivel	64,0	64,5

A kártartalékok az előző évhez képest a következők miatt változtak:

- növekedés a számviteli tartalékokban (alapvetően a növekvő díjbevételnek megfelelően), továbbá csökkenő tartalék-többlet becslés

A díjtartalékok az előző évhez képest főleg a következők miatt változtak:

- növekedés a számviteli meg nem szolgáltat díjak tartalékában (a növekvő díjbevétel miatt)

NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZEHASONLÍTÁSA A SZÁMVITELI BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOKKAL

A Szolvencia II célú értékelés és a számviteli kimutatások céljára készülő értékelések közötti lényeges különbségek a kár- és díjtartalékokat illetően az alábbiak:

KÁRTARTALÉKOK

A számviteli függőkár tartalék értéke egyrészt a kárrendszer (kárszakértők által meghatározott) tételes függőkár tartalékaiból, másrészt pedig (a károk bejelentési időpontjában tapasztalható késést tartalmazó kifutási háromszögeken alapuló) IBNR tartalékából adódik. A kötelezettségek legjobb becslésének kiszámítása során (ld. fent) ártértékeljük ezeket az összegeket a múltbeli időszak kifutási mintái alapján. Az eredmények azt mutatják, hogy minden üzletág esetében megfelelő a kártartalékok szintje.

DÍJTARTALÉKOK

A számviteli meg nem szolgáltat díjak tartaléka egyszerű időarányosítással kerül meghatározásra. A kötelezettségek legjobb becslésének számítása figyelembe veszi a becsült kombinált hányadokat is. A díjtartalékok esetében a megfelelés szintje szintén jó a portfóliónk alacsony kárhányadú fő részének köszönhetően.

A BIZONYTALANSÁG FORRÁSAI ÉS ÉRZÉKENYSÉG ELEMZÉS

A kárigényekre képzett tartalékok bizonytalansági forrásai az alábbi tételek:

- változtatások a nagy kárigényeket elkülönítő küszöbértékekben (modellezett üzletekben nem fordultak elő nagykárok)
- különböző feltételezések a végkifutási faktorokra vonatkozóan
- a kárrendezési folyamat tendenciái (jó az információáramlás az érintett osztályok között, így a modellezési folyamat elején megfelelő információval rendelkezünk erről).

Az alábbiak a legfontosabb paraméterek, amelyekre a díjtartalékok legjobb becslései érzékenyek:

- kárhányadok
- költséghányadok.

HOSSZÚ TÁVÚ GARANCIA INTÉZKEDÉSEK (VOLATILITÁSI KIIGAZÍTÁS ÉS ÁTMENETI INTÉZKEDÉSEK)

A Társaság nem alkalmaz hosszú távú garancia-intézkedéseket, azaz volatilitási kiigazítást és átmeneti intézkedéseket.

D.3 EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

Ez a fejezet tartalmazza a biztosítástechnikai tartalékon kívüli kötelezettségek SII értékelési módszereinek átfogó leírását.

D.3.1. A BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOKON KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK RÉSZLETEZÉSE

Az alábbi táblázat bemutatja az egyes mérlegtételek magyar számviteli szabályozás szerinti („törvényes könyvelési érték”) és a Szolvencia II értéke közötti eltéréseket.

összegek ezer Ft-ban	Szolvencia II érték 2019-ben (a)	Törvényes könyvelési érték 2019- ben (b)	Különbség az SII értékhez képest 2019-ben (a-b)	Megjegyzések
Függő kötelezettségek	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	28 363	43 848	-15 485	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: az IFRS alapján bizonyos céltartalékok passzív időbeli elhatárolásba kerülnek át
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Viszontbiztosítók letéti követelése	451 449	451 449	0	Nincs különbség a törvényes könyvelés és az SII érték között (mindkettőt valós értéken jelenítjük meg)
Halasztott adókötelezettségek	135 814	0	135 814	Az SII halasztott adókötelezettségek az eszközök és kötelezettségek tételes SII értéke és adózási értéke közötti különbségen alapulnak, az eszközök (kötelezettségek) realizálásakor (rendezésekor) alkalmazandó várható adókulcsot használva, és figyelembe véve az adókulcs módosítására vonatkozó bejelentések lehetséges kihatását. A halasztott adókötelezettség diszkontálása nem megengedett. A halasztott adókötelezettségek könyv szerinti értékét minden mérlegkészítés időpontjában felülvizsgálják (a jövőbeni adóalapot képező nyereség becslésén alapuló megtérülési tesztel).
Derivatívák	0	0	0	Nincs különbség a törvényes könyvelés és a Szolvencia II érték között
Tartozások hitelintézetek felé	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Hitelintézetek felé meglévő tartozásokon kívüli pénzügyi kötelezettségek	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Biztosítási és közvetítőknél levő kintlevőségek	6 493	6 493	0	Nincs releváns különbség a Szolvencia II értékben a törvény által előírt értéktől a rövid időtartam és lejárat, valamint az elvart kamatpénzmozgások hiánya miatt. Általános feltételezésként arra számítottunk, hogy a törvény által előírt könyvelés szerinti érték egyenlő lehet az SII értékkel.
Viszontbiztosítási kintlevőségek	70 384	70 384	0	Nincs különbség a törvényes könyvelés és a Szolvencia II érték között
Kintlevőségek (kereskedés, nem biztosítás)	268 334	268 324	10	Nincs különbség, csak kerekítési különbözet a törvényes könyvelés és a Szolvencia II érték között.
Alárendelt kötelezettségek	0	0	0	
Az alapvető szavatoló tőkében nem szereplő alárendelt kötelezettségek	0	0	0	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: az alapvető szavatoló tőkében szereplő és nem szereplő alárendelt kötelezettségek is IAS/IFRS csökkentett bekerülési értéken vannak megjelenítve az IFRS törvény által előírt könyvelésben, míg az SII érték kiszámítása a kölcsönvevő állandó kibocsátáskori saját hitelképességét megtartva történik
Az alapvető szavatoló tőkében szereplő alárendelt kötelezettségek	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Egyéb, máshol ki nem mutatott kötelezettségek	123 123	107 638	15 485	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: az IFRS alapján bizonyos céltartalékok passzív időbeli elhatárolásba kerülnek át
Kötelezettségek összesen	1 083 960	948 136	135 824	

BIZOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOKON ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEKEN KÍVÜLI TARTALÉKOK

A Társaság 28 750 E Ft céltartalékkal rendelkezik, amelyet jövőbeni költségekre képzett. A tartalékként megjelenített összeg az az összeg, amelyet a kötelezett ésszerűen fizetne a kötelezettség rendezéséért a jelentési időszak végén, vagy egy harmadik személyre történő átruházásért ugyanabban az időpontba

HALASZTOTT ADÓKÖTELEZETTSÉGEK

A Szolvencia II szabályozói keretrendszer a halasztott adókötelezettségeket, amelyek az adóalapot képező átmeneti különbségekre jövőbeli időszakokban fizetendő jövedelemadók összegét jelentik, levonható ideiglenes különbségnek tekinti és a Szolvencia II szerint megjelenített és értékelt eszközök és kötelezettségek, valamint a magyar adózási szabályok szerint megjelenített és értékelt eszközök és kötelezettségek különbségek alapján kerülnek meghatározásra.

A magyar számvitel szabályok szerint nem kell megjeleníteni halasztott adókat az éves beszámolóban.

D.4 ALTERNATÍV ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREK

D.4.1. ESZKÖZÖK

A Társaságnak vannak a piaci érték meghatározására vonatkozó értékelési szabályai. A piaci árfolyamot a tőzsdei záróárfolyamokból vagy a Bloomberg által jegyzett CBBT/BGN-árfolyamokból számítják. Ha nem áll rendelkezésre piaci árfolyam, szakértői árfolyamszámítást használnak. A módszertant és a különbségeket az árazási bizottság fogadja el.

D.4.2. KÖTELEZETTSÉGEK

Az Szolvencia II mérlegben a Társaság nem alkalmazott alternatív értékelési módszereket.

D.5 EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nincsenek további információk, amik kiegészítenék a fent leírtakat.

E. TŐKEKEZELÉS

E.1 SZAVATOLÓTŐKE

E.1.1. SZAVATOLÓTŐKE: JOGSZABÁLYI KERETEK ÉS MEGHATÁROZÁSOK

A szavatolótőke alapvető szavatolótőkéből és a kiegészítő szavatolótőkéből áll.

ALAPVETŐ SZAVATOLÓTŐKE

Az alapvető szavatolótőke meghatározása a következő: az eszközök forrásokat meghaladó többletének (levonva belőle a biztosító saját részvényeinek értékét) és az alárendelt kölcsöntőkének az összege.

Az eszközök forrásokat meghaladó többletének meghatározásakor - minden eszközt és forrást - piaci érték alapon kell értékelni. Ezek az elvek képezik a D fejezetben (Szavatolótőke-megfelelési értékelés) foglalt meghatározások alapját.

Az alapvető szavatolótőke elemekbe a következők számítanak bele:

- 1) Jegyzett tőke és az ahhoz kapcsolódó tőketartalék
- 2) Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén
- 3) Alárendelt egyesületi tagi számlák
- 4) Nyereségrészesedésből származó szavatolótőke
- 5) Elsőbbségi részvények és az azokhoz kapcsolódó tőketartalék
- 6) Átértékelési tartalék
- 7) Alárendelt kötelezettségek
- 8) Nettó halasztott adókövetelések

Az alapvető szavatolótőkébe beszámító elemek fenti listájából jelenleg csak a jegyzett tőke és az ahhoz kapcsolódó tőketartalék, valamint az átértékelési tartalék releváns a Társaság számára.

Az alapvető szavatolótőke elemeit három szintbe kell besorolni attól függően, hogy mennyiben rendelkeznek a következő fejezetben kifejtett speciális jellemzőkkel. Általánosságban megállapítható, hogy azok az eszközök, melyekhez nem kapcsolódik előrelátható jövőbeni kötelezettség, folyamatosan rendelkezésre állnak a veszteségek fedezetére. Ezért az eszközök forrásokat meghaladó, az Irányelvben foglalt elvekkel összhangban értékelt többletének túlnyomó többségét kiemelkedő minőségű tőkeként kell kezelni (1. szint).

Az előzőekben leírtak alapján az átértékelési tartalék az 1. szinthez, a halasztott adókövetelések ezzel szemben a 3. szinthez tartoznak.

A szavatolótőke különböző elemeit három szintbe kell besorolni attól függően, hogy rendelkeznek-e a következő ábrában szereplő speciális jellemzőkkel:

SZINT	Folyamatos rendelkezésre állás a veszteségek fedezésére	A kedvezményezett alárendeltsége	Elegendő időtartam	Visszafizetést ösztönző feltételek hiánya	Kötelező kezelési költségek hiánya	Tehertemesség
1. szint	x	x	x	x	x	x
2. szint		x	x	x	x	x
3. szint	Maradék					

A Társaság minden tőkeeleme az 1. szinthez tartozik.

KIEGÉSZÍTŐ SZAVATOLÓTŐKE

A kiegészítő szavatolótőkét képezik az alapvető szavatolótőkén kívüli azon elemek, amelyek a veszteségek fedezésére felhasználhatók.

A kiegészítő szavatolótőke jellege szerint olyan függő tőke, amely nem jelenik meg a mérlegben. Ez a függő jelleg szükségessé teszi, hogy a kiegészítő szavatolótőke figyelembevehetősége felügyeleti engedélyhez legyen kötve. Amennyiben egy tetszőleges jövőbeni időpontban lehívásra kerül a kiegészítő szavatolótőke, megszűnik függő tőkének lenni, és alapvető szavatolótőkévé válik.

A Társaság nem rendelkezik kiegészítő szavatolótőkével.

FIGYELEMBE VEHETŐ SZAVATOLÓTŐKE

A következő mennyiségi korlátozásokat kell figyelembe venni a szavatolótőke besorolására vonatkozóan:

- 1) A szavatolótőke-szükséglet tekintetében a 2. és a 3. szinthez tartozó elemek figyelembe vehető összegére a következő mennyiségi korlátok együttesen alkalmazandók:
 - a) az 1. szinthez tartozó elemek figyelembe vehető összege a szavatolótőke-szükséglet legalább fele;
 - b) a 3. szinthez tartozó elemek figyelembe vehető összege a szavatolótőke-szükséglet kevesebb, mint 15 %-a;
 - c) a 2. és 3. szinthez tartozó elemek figyelembe vehető összege összeadva nem haladja meg a szavatolótőke-szükséglet 50 %-át.
- 2) A minimális tőkeszükséglet tekintetében a 2. és 3. szinthez tartozó elemek figyelembe vehető összegére a következő mennyiségi korlátok együttesen alkalmazandók:
 - a) az 1. szinthez tartozó elemek figyelembe vehető összege a minimális tőkeszükséglet legalább 80 %-a;
 - b) a 2. szinthez tartozó elemek (kivéve a kiegészítő szavatolótőkéket) figyelembe vehető összege nem haladja meg a minimális tőkeszükséglet 20 %-át.
- 3) Az (1) bekezdés a) pontjában és a (2) bekezdés a) pontjában említett határokon belül a következő alapvető szavatolótőke elemek összege nem érheti el az 1. szinthez tartozó elemek teljes összegének 20 %-át:
 - a) a 69. cikk a) pontjának iii. alpontjában említett elemek;
 - b) a 69. cikk a) pontjának v. alpontjában említett elemek;
 - c) a 69. cikk b) pontjában említett elemek;
 - d) az 1. szintű alapvető szavatolótőke kategóriájában a 2014/51/EU irányelv 308b cikkének (9) bekezdésében meghatározott átmeneti rendelkezések alatt említett elemek.

A Társaság esetében megegyezik a rendelkezésre álló szavatolótőke, a szavatolótőke-szükségletet fedező figyelembe vehető szavatolótőke és a minimális tőkeszükségletnek megfelelő figyelembe vehető alapvető szavatolótőke összege.

E.1.2. A SZAVATOLÓTŐKE KEZELÉSÉVEL KAPCSOLATOS SZABÁLYZATOK ÉS FOLYAMATOK

A csoportszintű és helyi Tőkemenedzsment szabályzat (Capital Management Policy – CMP) meghatározza a tőkekezelési tevékenységek elveit, amelyeket az Assicurazioni Generali S.p.A.-nak és a Csoporthoz tartozó érintett jogi személyeknek követniük kell.

A tőkekezelési tevékenységek a szavatolótőke kezelésére és ellenőrzésére, elsősorban a következő eljárásokra vonatkoznak:

- a szavatolótőke besorolása és időnkénti felülvizsgálata annak biztosítása érdekében, hogy a szavatolótőke elemek megfelelnek a hatályos jogszabályokban előírt követelményeknek, mind kibocsátáskor, mind a későbbiekben;
- a szavatolótőke kibocsátásának szabályozása a középtávú Tőkemenedzsment tervnek és stratégiai tervnek megfelelően annak biztosítása érdekében, hogy a szavatolótőke tehermentes, hogy a szavatolótőke irányításával kapcsolatos minden szükséges és engedélyezett intézkedést időben végrehajtanak, hogy a kiegészítő szavatolótőke időben lehívásra kerül, hogy a szerződési feltételek világosak és egyértelműek, ideértve azokat az eseteket, amikor egy szavatolótőke elem elosztása várhatóan halasztásra vagy törlésre kerül;
- annak biztosítása, hogy a tőkehelyzet elemzésekor az osztalékokra vonatkozó minden szabályzatot és kimutatást figyelembe vesznek;
- vezérelve és közös standardok kidolgozása ezen tevékenységek hatékony végzésére, betartva a releváns csoport- és helyi szintű szabályozói követelményeket és törvényi kereteket, valamint összhangban a Generali Csoport kockázatvállalási hajlandóságával és stratégiájával.

Miután az Assicurazioni Generali S.p.A. Igazgatótanácsa jóváhagyta a Csoportszintű Tőkemenedzsment szabályzatot, a Társaság Igazgatósága is jóváhagyta azt 2020. január 15-én.

A Tőkemenedzsment terv az átfogó hároméves stratégiai terv részét képezi, ez biztosítja, hogy konzisztens legyen a hároméves stratégiai terv feltételezéseivel, amelyek többek között:

- pénzügyi forgatókönyvek;
- stratégiai eszközallokáció;
- üzleti tevékenységstruktúra.

A Tőkemenedzsment terv tartalmazza a szavatolótőke és a szabályozói tőkemegfelelési mutató alakulásának részletes leírását a legutóbbi rendelkezésre álló tényleges adatoktól az előző tervezési év adataig.

A helyi Tőkemenedzsment terv kidolgozása a helyi pénzügyi területért felelős vezető felelőssége, és az Igazgatóság hagyja jóvá. Továbbá a helyi egységek belefoglalják a Tőkemenedzsment tervet a tervezési folyamat során a GSPC&IR-nek (Group Strategic Planning, Control & Integrating Reporting) átadandó információk csomagba. A Tőkemenedzsment terv főbb elemeit megtárgyalják és megvitatják az ezen célból szervezett megbeszéléseken („Deep Dives on Capital”) és a negyedéves üzleti felülvizsgálati folyamat keretében.

Ha a tervezési időszakban rendkívüli műveletek (mint pl. egyesülés és részesedésszerzés, szavatolótőke-kibocsátás) láthatóak előre, akkor azok szavatolótőkére és a szabályozói tőkemegfelelési mutató alakulására vonatkozó kihatását és részleteit

világosan kimutatja és dokumentálja a Társaság. A szavatolótőke-kibocsátásokat egyértelműen belefoglalja a Társaság a Tőkeemelésment tervbe az indoklás részletes leírásával.

A Tőkeemelésment tervben jelteni kell minden átmeneti intézkedésnek a jelenlegi és az átmeneti időszak végi tőkeemelési helyzetre gyakorolt kihatását (mind csoport-, mind helyi szinten), időtartamát és általános jellemzőit, ideértve a veszteségelnyelő képességét kedvezőtlen körülmények esetén.

Abban az esetben, ha a hároméves stratégiai tervet a szavatolótőke vagy a szavatolótőke-szükséglet jelentős változása miatt újra be kell nyújtani a Csoport vezérigazgatóságának, a Tőkeemelésment tervet is megfelelően frissíteni kell és meg kell küldeni a GSPC&IR funkciónak.

E.1.3. A FIGYELEMBE VEHETŐ SZAVATOLÓTŐKE ÖSSZEGE ÉS MINŐSÉGE

A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETNEK MEGFELELŐ FIGYELEMBE VEHETŐ SZAVATOLÓTŐKE

A jogszabályi követelmények kielégítése érdekében, a végső figyelembe vehető szavatolótőke kiszámításához a Társaságnak az alapvető szavatolótőkéből kell kiindulnia, hozzáadva a kiegészítő szavatolótőkét, majd az így kapott rendelkezésre álló szavatolótőkére alkalmazni kell a figyelembe vehetőségi korlátokat, így meghatározható a szavatolótőke-szükségletet fedező figyelembe vehető szavatolótőke. Ennek az alakulását mutatják be a jelen fejezetben található táblázatok, részletezve a szintekre bontást és jelezve az éves változásokat.

A Társaság esetében a rendelkezésre álló szavatolótőke és a szavatolótőke-szükségletet fedező figyelembe vehető szavatolótőke összege megegyezik, alakulását szintekre bontva az alábbi táblázat mutatja be:

Rendelkezésre álló szavatoló tőke szintekre bontva

A szavatolótőke-szükségletnek megfelelő rendelkezésre álló szavatoló tőke					
(millió Ft)	Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
Tárgyév	3 586	3 586	0	0	0
Előző év	2 872	2 872	0	0	0
Változás	714	714	0	0	0

A figyelembe vehető szavatolótőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya (tőkeemelési mutató) a következőképpen alakult:

Tőkeemelési mutató

(millió Ft)	Tárgyév	Előző év	Változás
Szavatoló tőke	3 586	2 872	24,85%
Szavatolótőke-szükséglet	1 178	1 142	3,15%
Tőkeemelési mutató	304%	252%	52,90%

ALAPVETŐ SZAVATOLÓTŐKE

A szavatolótőke összetételének alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

Szavatoló tőke – Összehasonlítás az előző évvel

(millió Ft)	Tárgyév	Előző év	Változás
Jegyzett tőke (bruttó saját részvények)	400	400	0
Jegyzett tőkéhez kapcsolódó tőketartalék	0	0	0
Többlettőke	0	0	0
Elsőbbségi részvények	0	0	0
Elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	0	0	0
Átértékelési tartalékok (lásd az alábbi táblázatot)	3 186	2 472	714
Alárendelt kötelezettségek	0	0	0
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	0	0	0
Egyéb, a felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, a fentiekben nem említett szavatolótőke-elemek	0	0	0
A pénzügyi kimutatásokban szereplő szavatoló tőke, amely nem része az átértékelési tartaléknak, és nem felel meg a Szolvencia II szavatoló tőkébe történő besorolás követelményeinek	0	0	0
A pénzügyi- és hitelintézetekben levő részesedések levonása	0	0	0
Alapvető szavatoló tőke levonások után összesen	3 586	2 872	714

ALÁRENDELT KÖTELEZETTSÉGEK

Az Európai Utazási Biztosító Zrt. 2019. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásában nincsenek alárendelt kötelezettségek.

ÁTÉRTÉKELÉSI TARTALÉK ÉS A JÖVŐBENI DÍJAKBAN FOGLALT VÁRHATÓ NYERESÉG

A következő táblázatban levezettük az átértékelési tartalék összegét a Szolvencia II. szerinti mérlegben szereplő eszközök forrásokat meghaladó többletéből kiindulva:

Átértékelési tartalék

(millió Ft)	Tárgyév	Előző év	Változás
Eszközök – Források	3 586	3 453	133
Saját részvények			
Előrelátható osztalékok és kifizetések	0	580	-580
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	400	400	0
Elkülönítés miatt korlátozott szavatolótőke-elemek			
Átértékelési tartalék	3 186	2 472	714

Tekintettel a COVID-19 világjárvány kapcsán kialakult fokozott bizonytalanságra és volatilitásra, a Biztosító a stabil tőkepozíció megtartása érdekében és a prudencia elvét szem előtt tartva úgy döntött, hogy a 2020-as évben nem kerül sor osztalékfizetésre.

Jövőben díjakban foglalt várható nyereséggel (EPIFP) nem rendelkezik a Társaság.

A SZAVATOLÓTŐKE KORLÁTOZÁSAI

Az Európai Utazási Biztosító Zrt-nek nincs semmilyen a szavatolótőkéből levont eleme és semmilyen jelentős korlátozása, amely adott esetben a szavatolótőke vállalkozáson belüli rendelkezésre állására és átruházására kihatással lenne.

KIEGÉSZÍTŐ SZAVATOLÓTŐKE

A Társaságnak a 2019. évre vonatkozóan nincs kiegészítő szavatolótőkéje.

A SZÁMVITELI BESZÁMOLÓBAN SZEREPLŐ SAJÁT TŐKE ÉS A SZOLVENCIA 2 MÉRLEG SZERINTI ESZKÖZÖK FORRÁSOKAT MEGHALADÓ TÖBBLETE KÖZÖTTI ELTÉRÉS LEVEZETÉSE

Egyeztetés a törvényes saját tőke és az eszközök forrásokat meghaladó többlete között

(millió Ft)	2019	2018	Különbség
Törvényes saját tőke			
Résztvénytőke	400	400	0
Tőketartalékok	0	0	0
Egyéb tőkeinstrumentumok	0	0	0
Valutaátváltási különbségekre képzett tartalékok	0	0	0
Saját részvények	0	0	0
Törvényes eredmény tartalék	1574	1574	0
Lekötött tartalék	0	0	0
Adózott eredmény	546	580	-34
Kiigazítás immateriális javak miatt	-18	-15	-3
Kiigazítás befektetések miatt	306	150	156
Kiigazítás nettó technikai tartalék miatt	1005	977	28
Kiigazítás pénzügyi és alárendelt tartozások miatt	0	0	0
Kiigazítás egyéb elemek miatt	-91	-99	8
Kiigazítás halasztott adók miatt	-136	-114	-22
Eszközök forrásokat meghaladó többlete	3586	3453	133

E.1.4. A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLETNEK MEGFELELŐ FIGYELEMBE VEHETŐ SZAVATOLÓTŐKE

Figyelembe vehető szavatoló tőke szintekre bontva

A minimális tőkeszükségletnek megfelelő figyelembe vehető szavatoló tőke				
(millió Ft)	Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint
Tárgyév	3 586	3 586	0	0
Előző év	2 872	2 872	0	0
Változás	714	714	0	0

E.2 SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET

E.2.1. A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET ÉRTÉKEI

Az alábbi táblázat bemutatja a Társaság 2019. és 2018. év végi szavatolótőke-szükségletét és minimális tőkeszükségletét:

(millió Ft)	Szavatolótőke-szükséglet	Minimális tőkeszükséglet
Tárgyév	594	1178
Előző év	569	1142
Változás	4,3%	3,2%

A Társaság standard formulával számítja a szavatolótőke-szükségletét, amelynek összege 2018 év végén 569 millió Ft volt, amely 2019 végére 594 millió Ft-ra növekedett. Az egyes kockázati modulok tekintetében is történt változás, a nem-életbiztosítási és egészségbiztosítási, valamint a piaci kockázat növekedett, amelyeket valamelyest ellensúlyoz a partner nemteljesítési kockázat csökkenése.

A Társaságra vonatkozó minimális tőkeszükséglet a minimális tőkeszükségletnek a Szolvencia II szabályozásban meghatározott abszolút alsó korlátja mind a tárgyévben, mind az előző évben (3,7 millió euró). A növekedést az euró árfolyam változása magyarázza.

Az Európai Utazási Biztosító Zrt. esetében a szavatolótőke-szükséglet alacsonyabb, mint a minimális tőkeszükséglet, ezért (az E.1 fejezetben meghatározott) tőkemegfelelési mutatót a figyelembe vehető szavatolótőke és a minimális tőkeszükséglet arányaként számítja a Társaság.

E.2.2. A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET MEGOSZTÁSA

A teljes szavatolótőke-szükséglet kockázati modulonkénti bontásban (adatok millió Ft-ban)

(millió Ft)	Összesen	Hatás (%)
Szavatolótőke-szükséglet diverzifikáció előtt	834	100,0%
Piaci kockázatok	249	29,9%
Partner általi nemteljesítési kockázat	84	10,1%
Életbiztosítási kockázat	0	0,0%
Nem-életbiztosítási kockázat	313	37,5%
Egészségbiztosítási kockázat	188	22,5%
A diverzifikáció előnye	-278	
Szavatolótőke-szükséglet diverzifikáció után	556	
Működési kockázat	112	
Adózás előtti szavatolótőke-szükséglet összesen	668	
Halasztott adók veszteségelnyelő képessége	-74	
Szavatolótőke-szükséglet összesen	594	

2019 végén a diverzifikáció előtti szavatolótőke-szükséglet 834 millió Ft volt, amely növekedést mutat a megelőző év 802 millió Ft-os kiinduló értékéhez képest. A legjelentősebb kockázatok a nem-életbiztosítási kockázat és a piaci kockázat. A működési kockázat tőkeszükséglete 112 millió Ft. A diverzifikáció előnyét (-278 millió Ft) és a halasztott adók veszteségelnyelő képességét (-74 millió Ft) szintén figyelembe vettük a szavatolótőke-szükségletben. A fenti elemek összesítése után a Társaság 2019. év végi teljes szavatolótőke-szükséglete 594 millió Ft.

2019-ben nem volt szabályozói többlettőke-követelmény.

A Társaság a partner általi nem-telejesítési kockázat esetében egyszerűsített számításokat alkalmaz a viszontbiztosítási megállapodások kockázatsökkentési hatása tekintetében.

A Társaság nem használ vállalkozás specifikus paramétereket.

E.3 AZ IDŐTARTAM ALAPÚ RÉSZVÉNYPIACI KOCKÁZATI RÉSZMODUL ALKALMAZÁSA A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET SZÁMÍTÁSA SORÁN

Nem vonatkozik a Társaságra.

E.4 A STANDARD FORMULA ÉS BÁRMILYEN ALKALMAZOTT BELSŐ MODELL KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK

Ez a pont nem releváns a Társaság szempontjából, mivel az Európai Utazási Biztosító Zrt. a standard formulát alkalmazza a szavatolótőke-szükséglet számításához.

E.5 A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLETNEK VALÓ MEG NEM FELELÉS ÉS A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETNEK VALÓ MEG NEM FELELÉS

A Társaságnak szilárd a szavatolótőke-megfelelési helyzete, sem a minimális tőkeszükséglet, sem a szavatolótőke-szükséglet vonatkozásában nem merülnek fel meg nem felelési problémák.

E.6 EGYÉB INFORMÁCIÓK

ÉRZÉKENYSÉG VIZSGÁLAT

A C.7-es fejezetben jelzetteknek megfelelően az érzékenységvizsgálat a szolvencia ráta változását mutatja az alábbi kockázati faktorok tekintetében.

Érzékenységvizsgálat	Szolvencia ráta (SCR)	Változás (%)	Szolvencia ráta (MCR)	Változás (%)
Kiinduló állapot	603,68%		304,42%	
Kockázatmentes hozam: kamatláb 500 bázisponttal emelkedik	518,43%	-85,25%.	259,05%	-45,37%.
Kockázatmentes hozam: kamatláb 200 bázisponttal csökken	636,99%	33,31%.	322,48%	18,07%.

Össességében kijelenthető, hogy a fenti scenárióknak nincs kritikus hatása az Európai Utazási Biztosító Zrt. szolvencia rátájára.

MELLÉKLETEK

S.02.01.02 - Mérleg

	(ezer Ft)	Szolvencia II. szerinti érték
Eszközök		C0010
Immateriális javak	R0030	
Halasztott adókövetelések	R0040	0
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	375 619
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	4 420 378
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	
<i>Résztvények</i>	<i>R0100</i>	
Résztvények – tőzsdén jegyzett résztvények	R0110	
Résztvények – tőzsdén nem jegyzett résztvények	R0120	
<i>Kötvények</i>	<i>R0130</i>	<i>3 997 369</i>
Államkötvények	R0140	3 886 173
Vállalati kötvények	R0150	111 196
Strukturált értékpapírok	R0160	
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	418 955
Származtatott termékek	R0190	4 054
Betétek, a készpénz- egyenértékesek kivételével	R0200	
Egyéb befektetések	R0210	
Eszközök: Az indexhez és a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	
A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	216 017
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	216 017
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	97 703
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	118 314
Életbiztosítás és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0320	
Életbiztosítás, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0340	
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	133 002
Viszontbiztosítási követelések	R0370	98
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	41 230
Saját résztvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótoke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz- egyenértékesek	R0410	178 588
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	
Eszközök összesen	R0500	5 364 931

Kötelezettségek

Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítás	R0510	492 859
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítás (kivéve egészségbiztosítás)	R0520	224 252
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	
Legjobb becslés	R0540	208 621
Kockázati ráhagyás	R0550	15 631
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítás (a nem életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	268 606
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	
Legjobb becslés	R0580	260 553
Kockázati ráhagyás	R0590	8 053
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítás (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	
Biztosítástechnikai tartalékok – (életbiztosításhoz hasonló) egészségbiztosítás	R0610	
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések) – Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	
Legjobb becslés	R0630	
Kockázati ráhagyás	R0640	
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítási szerződések kivételével)	R0650	
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (kivéve egészségbiztosítás és indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás) – egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	
Legjobb becslés	R0670	
Kockázati ráhagyás	R0680	
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás – egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	
Legjobb becslés	R0710	
Kockázati ráhagyás	R0720	
Függő kötelezettségek	R0740	
Kötelezettség: Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	28 363
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	451 449
Halasztott adókötelezettség	R0780	135 815
Származtatott termékek	R0790	
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	202 068
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	6 493
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	70 384
Szállítók (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	268 334
Alárendelt kötelezettségek	R0850	
Az alapvető szavatoló tőkébe be nem számított alárendelt kötelezettségek	R0860	
Az alapvető szavatoló tőkébe beszámított alárendelt kötelezettségek	R0870	
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	123 123
Kötelezettségek összesen	R0900	1 778 888

S.05.01.02 - Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként (2/3)

	A következő üzletágakban: Nem-életbiztosítási és - viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és az aktív arányos viszontbiztosítás)			A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás				Összesen
	Jogvédelmi biztosítás	Segítség- nyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészség- biztosítás	Baleset- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyon	
(ezer Ft)	C100	C110	C120	C130	C140	C150	C160	C200
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	0	856 650	527 507					3 725 943
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	0	3 271	39 896					53 278
Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás								0
Viszontbiztosítók részesedése	0	417 884	283 702					1 929 251
Nettó		442 037	283 701					1 849 970
Megszolgált díj								
Bruttó - Direkt biztosítás	0	853 930	519 762					3 681 100
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	0	3 271	39 896					53 278
Megszolgált díjak - Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás								0
Viszontbiztosítók részesedése	0	416 596	279 830					1 897 204
Nettó		440 605	279 829					1 837 174
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	0	221 936	212 434					963 782
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	0	2 222	7 265					18 416
Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás								0
Viszontbiztosítók részesedése	0	124 441	109 831					503 951
Nettó		99 717	109 868					478 247
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai								
Bruttó – Direkt biztosítás	0	-45	-1 076					-11 151
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	0	0	0					0
Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás								0
Viszontbiztosítók részesedése	0	0	0					0
Nettó		-45	-1 076					-11 151
Felmerült költségek		199 143	136 373					754 930
Egyéb költségek								36 614
Összes költség								791 544

S.05.01.02 - Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként (3/3)

A következő üzletágakban: életbiztosítási szerződéses kötelezettségek							A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás		
	Egészség- biztosítás	Nyeresség- részesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb élet- biztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszontbiztosítás	Életbiztosítás	Összesen
(ezer Ft)	C210	C220	C230	C240	C250	C260	C270	C280	C300
Díjelőírás									
Bruttó	R1410								0
Viszontbiztosítók részesedése	R1420								0
Nettó	R1500								0
Megszolgált díj									
bruttó	R1510								0
Viszontbiztosítók részesedése	R1520								0
Nettó	R1600								0
Kárráfordítás									
bruttó	R1610								0
Viszontbiztosítók részesedése	R1620								0
Nettó	R1700								0
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai									
Bruttó	R1710								0
Viszontbiztosítók részesedése	R1720								0
Nettó	R1800								0
Egyéb költségek	R2500								
Összes költség	R2600								

		Székhely szerinti ország	Első 5 ország (bruttó díjelőírás) nem-életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
(ezer Ft)		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	3 719 525	6 418					3 725 943
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	R0120	53 278						53 278
Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás	R0130	0						0
Vizontbiztosítók részesedése	R0140	1 926 042	3 209					1 929 251
Nettó	R0200	1 846 761	3 209					1 849 970
Megszolgált díj								
Bruttó - Direkt biztosítás	R0210	3 674 682	6 418					3 681 100
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	R0220	53 278						53 278
Megszolgált díjak - Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás	R0230	0						0
Vizontbiztosítók részesedése	R0240	1 893 995	3 209					1 897 204
Nettó	R0300	1 833 965	3 209					1 837 174
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	963 511	271					963 782
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	R0320	18 416						18 416
Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás	R0330	0						0
Vizontbiztosítók részesedése	R0340	503 816	135					503 951
Nettó	R0400	478 111	135					478 247
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-10 432	-719					-11 151
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	R0420	0						0
Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás	R0430	0						0
Vizontbiztosítók részesedése	R0440	0						0
Nettó	R0500	-10 432	-719					-11 151
Felmerült költségek	R0550	751 250	3 679					754 930
Egyéb költségek	R1200							36 614
Teljes költségek								791 544

S.05.02.01. - Biztosítási díjak, kárigények és költségek országokként (2/2)

		Székhely szerinti ország	Első 5 ország (bruttó díjelőírás) életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
(ezer Ft)		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R01400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
		HU						
Díjelőírás								
Bruttó	R1410							0
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	0						0
Nettó	R1500	0						0
Megszolgált díj								
bruttó	R1510							0
Viszontbiztosítók részesedése	R1520							0
Nettó	R1600							0
Kárráfordítás								
bruttó	R1610							0
Viszontbiztosítók részesedése	R1620							0
Nettó	R1700							0
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai								
Bruttó	R1710							0
Viszontbiztosítók részesedése	R1720							0
Nettó	R1800							0
Felmerült költségek	R1900							0
Egyéb költségek	R2500							
Összes költség	R2600							

S.12.01.02. - Életbiztosítási és az életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt egészségbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok (1/2)

		Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás Egyéb életbiztosítás Nem-életbiztosítási szerződésekből			Egyéb életbiztosítás		
		Nyeresség-részesedéssel járó biztosítás	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	
(ezer Ft)	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010						
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0020						
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok							
Legjobb becslés							
Bruttó legjobb becslés	R0030						
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen, a partner-nemteltjesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080						
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések	R0090						
Kockázati ráhagyás	R0100						
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra							
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0110						
Legjobb becslés	R0120						
Kockázati ráhagyás	R0130						
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	R0200						

S.12.01.02. - Életbiztosítási és az életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt egészségbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok (2/2)

[illegible]

S.17.01.02. - Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok (1/2)

	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelem- biztosítás	Üzemi baleset- biztosítás	Gépjármű- felelősség- biztosítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősség- biztosítás	Hitel- és kezes-ség- vállalási biztosítás
(ezer Ft)	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010								
Viszonytbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek sz	R0050								
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok									
Legjobb becslés									
Díjtartalék									
Bruttó – Összesen	R0060	59 208						1 768	17 011
Viszonytbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek sz	R0140	28 141						777	15 672
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	31 067						991	1 339
Függőkár-tartalékok									
Bruttó – Összesen	R0160	201 345						43 987	20 584
Viszonytbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek sz	R0240	90 173						18 792	
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	111 172						25 196	20 584
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	260 553						45 756	37 595
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	142 240						26 187	21 923
Kockázati ráhagyás	R0280	8 053						4 810	5 721
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra									
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0290								
Legjobb becslés	R0300								
Kockázati ráhagyás	R0310								
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen									
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	R0320	268 606						50 566	43 316
Viszonytbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek sz	R0330	118 314						19 568	15 672
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszonytbiztosítási szerződésekből / l	R0340	150 293						30 997	27 644

S.17.01.02. - Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok (2/2)

Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
							0
							0
	24 819	17 985					120 791
	12 835	8 189					65 614
	11 984	9 795					55 176
	53 250	29 217					348 384
	28 253	13 185					150 402
	24 998	16 032					197 982
	78 070	47 201					469 175
	36 982	25 827					253 158
	3 052	2 047					23 684
							0
							0
							0
	81 122	49 248					492 859
	41 088	21 374					216 017
	40 034	27 874					276 842

S.19.01.21 - Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)

		Kifutási év (abszolút összeg)											Tárgyév C0170	Évek összesítve (kumulatív) C0180
(ezer Ft)		0 C0010	1 C0020	2 C0030	3 C0040	4 C0050	5 C0060	6 C0070	7 C0080	8 C0090	9 C0100	10 & + C0110		
Prior	R0100													
2010	R0160	464 051	86 569	13 205	0	239	85	0	0	0	0	0	0	564 149
2011	R0170	404 295	71 799	3 971	173	173	0	20	0	-29	0	0	-29	480 402
2012	R0180	414 933	83 564	3 481	3 422	1 685	91	0	0	0	0	0	0	507 176
2013	R0190	446 599	87 463	6 031	2 372	0	71	95	0	0	0	0	95	542 631
2014	R0200	477 051	114 229	2 920	3 095	2 876	0	0	0	0	0	0	0	600 171
2015	R0210	545 735	101 646	2 963	678	0	0	0	0	0	0	0	0	651 022
2016	R0220	549 675	128 643	10 781	1 179	0	0	0	0	0	0	0	1 179	690 278
2017	R0230	525 119	81 395	12 287	0	0	0	0	0	0	0	0	12 287	618 801
2018	R0240	619 324	176 189	0	0	0	0	0	0	0	0	0	176 189	795 513
2019	R0250	679 998	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	679 998	679 998
Összesen	R0260												869 719	6 130 140

S.19.01.21 - Függőkar-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése

		Kifutási év (abszolút összeg)										Év vége (diszkontált adatok)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +
	(ezer Ft)	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290		C0300
Prior	R0100												
2010	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
2011	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
2012	R0180	0	0	0	0	37 137	37 137	0	0	0	0		0
2013	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
2014	R0200	0	0	8 623	7 366	4 512	4 512	0	0	0	0		4 346
2015	R0210	0	3 161	1 048	157	0	0	0	0	0	0		0
2016	R0220	128 076	24 092	17 509	10 026	0	0	0	0	0	0		9 644
2017	R0230	128 982	6 335	2 859	0	0	0	0	0	0	0		2 798
2018	R0240	196 080	25 442	0	0	0	0	0	0	0	0		24 875
2019	R0250	252 297	0	0	0	0	0	0	0	0	0		251 596
Összesen	R0260												293 259

S.23.01.01 - Szavatoló tőke (1/2)

	(ezer Ft)	Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedésekkel való levonások előtt, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerint						
Törzsrészesvénnyőke (saját részesvényekkel együtt) – Összesen	R0010	400 000	400 000			
Birtokolt saját részesvények	R0030					
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke- elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040					
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050					
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070					
Elsőbbségi részesvények	R0090					
Elsőbbségi részesvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110					
Átértékelési tartalék	R0130	3 186 043	3 186 043			
Alárendelt kötelezettségek	R0140					
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160					
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatolótőke-elemek	R0180					
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220					
Levonások						
A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R230					
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R290	3 586 043	3 586 043			
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészesvénnyőke	R0300					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részesvények	R0320					
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330					
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340					
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370					
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390					
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400					

S.23.01.01 - Szavatoló tőke (2/2)

Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke

A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	3 586 043	3 586 043
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	3 586 043	3 586 043
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	3 586 043	
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	3 586 043	
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	R0580	594 027	
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	R0600	1 178 000	
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	603,7%	
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	304,4%	

C0060

Atértékelési tartalék

Excess of assets over liabilities	R0700	3 586 043	
Own shares (held directly and indirectly)	R0710		
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	0	
Egyéb alapvető szavatolótőke- elemek	R0730	400 000	
A korlátozott szavatolótőke- elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740		
Atértékelési tartalék	R0760	3 186 043	
Várható nyereség			
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	R0770		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	R0780		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790		

S.25.01.21 - Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó csoportok esetén

		Bruttó szavatolótőke- szükséglet	USP	Simplifications
	(ezer Ft)	C0110	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	249 292		
Partner általi nemteljesítési kockázat	R0020	84 074		
Életbiztosítási kockázat	R0030			
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	187 851		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	312 604		
Diverzifikáció	R0060	-277 708		
Immateriális javak kockázata	R0070			
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	556 113		

	(ezer Ft)	C0100
A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		
	R0130	112 031
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-74 117
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	594 027
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	594 027
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet teljes összege	R0410	
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet teljes összege (2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágakhoz kapcsolódóan kívül(átmeneti intézkedés))	R0420	
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke- szükséglet teljes összege	R0430	
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	

S.25.02.21 - Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát és részleges belső modellt alkalmazó vállalkozások esetén (1/2)

Az összetevő egyedi azonosító száma	Összetevő leírás	A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása	Modellezett összeg	USP	Simplifications
C0010	C0020	C0030	C0070	C0080	C0090
FIN01	NA	NA	NA	NA	NA
CRD01	NA	NA	NA	NA	NA
LUW01	NA	NA	NA	NA	NA
HLT01	NA	NA	NA	NA	NA
NUW01	NA	NA	NA	NA	NA
OPE01	NA	NA	NA	NA	NA
INT01	NA	NA	NA	NA	NA
TAX01	NA	NA	NA	NA	NA
MOD01	NA	NA	NA	NA	NA

S.25.02.21 - Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát és részleges belső modellt alkalmazó vállalkozások esetén (2/2)

	C0100
Calculation of Solvency Capital Requirement	
Nem diverzifikált összetevők összesen	R0110
Diverzifikáció	R0060
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett ügyletágak tőkekövetelménye	R0160
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200
Előírt többlettőke-követelmény	R0210
Szavatolótőke-szükséglet	R0220
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk	
A biztosítástechnikai tartalékok összesített veszteségelnyelő képességének összege / becsült összege	R0300
A halasztott adók összesített veszteségelnyelő képességének összege / becsült összege	R0310
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet teljes összege	R0410
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds (other than those related to business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC (transitional))	R0420
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke- szükséglet teljes összege	R0430
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440

S.25.03.21 - Szavatolótőke-szükséglet – teljes belső modellt alkalmazó vállalkozások esetén

[illegible]

C0100	
A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása	
Nem diverzifikált összetevők összesen	R0110
Diverzifikáció	R0060
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200
Előírt többlettőke-követelmény	R0210
Szavatolótőke-szükséglet	R0220
A biztosítástechnikai tartalékok összesített veszteségelnyelő képességének összege / becsült összege	R0300
A halasztott adók összesített veszteségelnyelő képességének összege / becsült összeg	R0310
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke- szükséglet összesen	R0420
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke- szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440

S.28.01.01 - Minimális tőkeszükséglet – Csak élet- vagy csak nem-életbiztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenység esetén

		Nem-életbiztosítási tevékenységet
	(ezer Ft)	C0010
MCRNL Result	R0010	153 212

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

		Nem-életbiztosítási tevékenységet	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
	(ezer Ft)	C0020	C0030
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	142 240	1 081 096
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	0	0
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	0	0
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	0	0
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	0	0
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	0	0
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	0	0
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	26 187	22 025
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	21 923	21 112
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	0	0
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	36 982	442 037
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	25 827	283 701
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140	0	0
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	0	0
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	0	0
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170	0	0

		élettevékenységre
	(ezer Ft)	C0040
MCRL Result	R0200	

Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

		élettevékenységre	
MCR számítás élet		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockáztatott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
		(ezer Ft)	
		C0050	C0060
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210		
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220		
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítási kötelezettségek	R0230		
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240		
Teljes kockáztatott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250		
A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása			
	(ezer Ft)	C0070	
Lineáris MCR	R0300	153 212	
SCR	R0310	594 027	
MCR felső korlátja	R0320	267 312	
MCR alsó korlátja	R0330	148 507	
Kombinált MCR	R0340	153 212	
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 178 000	
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 178 000	

S.28.02.01 - Minimális tőkeszükséglet – Életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén (1/3)

	(ezer Ft)	Nem-életbiztosítási tevékenységet	élettevékenységre
		MCR _(NL,NL) Result	MCR _(NL,L) Result
		C0010	C0020
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0010		

	(ezer Ft)	Nem-életbiztosítási tevékenységet		élettevékenységre	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
		C0030	C0040	C0050	C0060
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020				
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030				
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040				
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050				
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060				
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070				
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080				
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090				
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100				
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110				
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120				
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130				
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140				
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150				
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160				
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170				

S.28.02.01 - Minimális tőkeszükséglet – Életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén (2/3)

	(ezer Ft)	Nem-életbiztosítási tevékenységet	élettevékenységre
		MCR _(L,NL) Result	MCR _(L,L) Result
		C0070	C0080
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200		

	(ezer Ft)	Nem-életbiztosítási tevékenységet		élettevékenységre	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockáztatott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockáztatott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210				
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220				
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítási kötelezettségek	R0230				
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240				
Teljes kockáztatott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összességében	R0250				

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása	(ezer Ft)	C0130
Lineáris MCR	R0300	
SCR	R0310	
MCR felső korlátja	R0320	
MCR alsó korlátja	R0330	
Kombinált MCR	R0340	
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	
Minimális tőkeszükséglet	R0400	

S.28.02.01 - Minimális tőkeszükséglet – Életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén (3/3)

	(ezer Ft)	Nem-életbiztosítási tevékenységet	élettevékenységre
		C0140	C0150
Elvi lineáris MCR	R0500		
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke- szükséglet nélkül (az éves vagy le	R0510		
Elvi MCR felső korlátja	R0520		
Elvi MCR alsó korlátja	R0530		
Elvi kombinált MCR	R0540		
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550		
Elvi MCR	R0560		