



**Európai Utazási Biztosító Zrt.**

## **FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉS**

eub.hu

## Tartalom

|                                                                                                                  |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY BEMUTATÁSA</b>                                                          | <b>1</b>  |
| A.1. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG                                                                                          | 1         |
| A.2. BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA                                                                          | 5         |
| A.3. BEFEKTETÉSI TELJESÍTMÉNY                                                                                    | 8         |
| A.4. AZ EGYÉB TEVÉKENYSÉGEK TELJESÍTMÉNYE                                                                        | 10        |
| A.5. EGYÉB INFORMÁCIÓK                                                                                           | 10        |
| <b>B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER</b>                                                                                    | <b>11</b> |
| B.1. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER                                                                                         | 11        |
| B.2. SZAKMAI ALKALMASSÁG ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁG                                                                 | 19        |
| B.3. KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER, BELEÉRTVE A SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIA ÉRTÉKELÉST                             | 21        |
| B.4. BELSŐ KONTROLL RENDSZER                                                                                     | 26        |
| B.5. BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR                                                                                | 27        |
| B.6. AKTUÁRIUSI FELADATKÖR                                                                                       | 30        |
| B.7. KISZERVEZÉS                                                                                                 | 31        |
| B.8. EGYÉB INFORMÁCIÓK                                                                                           | 32        |
| <b>C. KOCKÁZATI PROFIL</b>                                                                                       | <b>33</b> |
| C.1. BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT                                                                                        | 33        |
| C.2. PIACI KOCKÁZAT                                                                                              | 35        |
| C.3. HITELKOCKÁZAT                                                                                               | 38        |
| C.4. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT                                                                                        | 40        |
| C.5. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT                                                                                           | 43        |
| C.6. EGYÉB MATERIÁLIS KOCKÁZATOK                                                                                 | 44        |
| C.7. EGYÉB INFORMÁCIÓK                                                                                           | 45        |
| <b>D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS</b>                                                                    | <b>46</b> |
| D.1. ESZKÖZÖK                                                                                                    | 46        |
| D.2. BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK                                                                              | 49        |
| D.3. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK                                                                                       | 55        |
| D.4. ALTERNATÍV ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREK                                                                             | 58        |
| D.5. EGYÉB INFORMÁCIÓK                                                                                           | 58        |
| <b>E. TŐKEKEZELÉS</b>                                                                                            | <b>59</b> |
| E.1. SZAVATOLÓTŐKE                                                                                               | 59        |
| E.2. SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKE-SZÜKSÉGLET                                                       | 66        |
| E.3. AZ IDŐTARTAM ALAPÚ RÉSZVÉNYPIACI KOCKÁZATI RÉSZMODUL ALKALMAZÁSA A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET SZÁMÍTÁSA SORÁN | 67        |
| E.4. A STANDARD FORMULA ÉS BÁRMILYEN ALKALMAZOTT BELSŐ MODELL KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK                                  | 67        |
| E.5. A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLETNEK VALÓ MEG NEM FELELÉS ÉS A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETNEK VALÓ MEG NEM FELELÉS    | 68        |
| E.6. EGYÉB INFORMÁCIÓK                                                                                           | 68        |
| <b>MELLÉKLETEK</b>                                                                                               | <b>69</b> |

# A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY BEMUTATÁSA

## A.1. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

**Vállalkozás neve:** Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Társaság vagy 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: Járity Orsolya

Ügyfélszolgálat címe: 1132 Budapest, Váci út. 36-38.

Személyes ügyfélfogadás: 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).

Levélcím: Magyar Nemzeti Bank, 1850 Budapest

E-mail: [ugyfelszolgalat@mnbb.hu](mailto: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](mailto: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 SZERKEZET**

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

1066 Budapest Teréz krt. 42-44. 61 %

ERGO Reiseversicherung AG 26 %

D-81737 München, Thomas-Dehler Str. 2.

Europäische Reiseversicherung AG 13 %

A-1220 Wien, Kratochwiljstraße 4.

## **AZ EURÓPAI UTAZÁSI BIZTOSÍTÓ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG 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 Zártkörűen Működő Részvénytársaság részvényeinek 61 százalékával rendelkezik. A részvények további 26 százaléka a müncheni székhelyű ERGO Reiseversicherung AG, 13 százaléka pedig a bécsi székhelyű Europäische Reiseversicherung AG vállalat tulajdona.

A Társaság jegyzett tőkéje 400 000e Ft, amely 400 db, egyenként 1000e Ft névértékű, egyenlő jogú, névre szóló részvényre oszlik.

A Társaság a biztosítási tevékenységet a nem-életbiztosítási ágban 1997. január 1-jével kezdte meg.

- Alapítás éve: 1997
- Cégjegyzékszám: 01-10-043228
- Adószám: 12185960-4-44

Az EUB az International Travel Insurance Alliance (ITIA) tagja, Magyarország egyetlen utasbiztosításokra szakosodott biztosítója.

## **KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOK**

A Társaság nem rendelkezik tulajdonrészrel más társaságokban.

## **A TÁRSASÁG ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA**

A Társaság Magyarország területén végez nem-életbiztosítási tevékenységet.

A Társaság határon átnyúló tevékenységet végezhet Ausztria, Franciaország, Németország, Olaszország, Szlovákia és Románia területén.



A Társaság tevékenységi köre a gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR'08) szerint:

- 65.12. Nem életbiztosítás - Főtevékenység
- 65.20. Viszontbiztosítás
- 66.21. Kockázatértékelés, kárszakértés
- 66.29. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége
- 69.20. Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység.

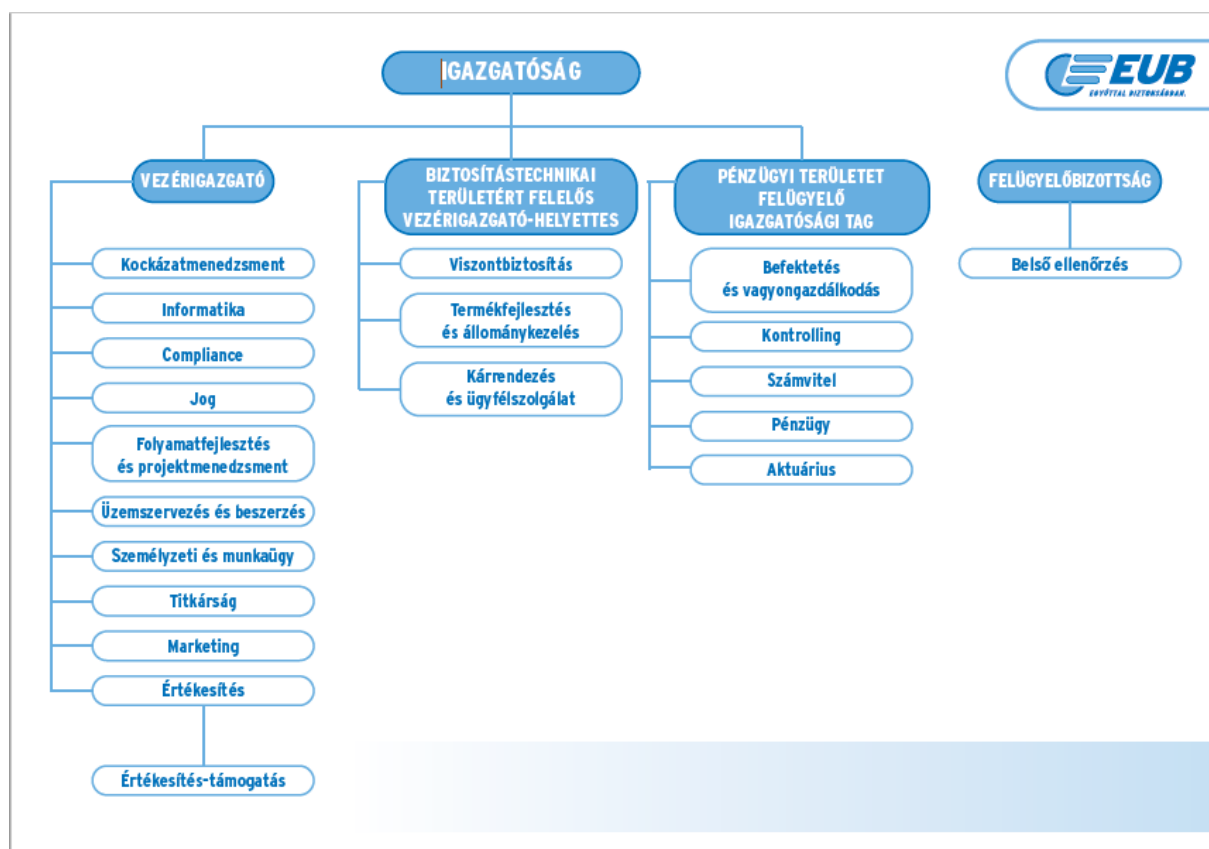
A Társaság tevékenysége a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény 1. számú melléklete A) részének 1., 2., 3., 6., 7., 8., 9., 13., 14., 15., 16., 17. és 18. pontjaiban felsorolt tevékenységekre terjed ki. A Társaság tevékenységét mind belföldön, mind külföldön kifejtetheti.

Társaság munkavállalóinak létszáma: 23,125 fő (FTE)

A munkavállalók létszáma teljes munkaidőre vonatkoztatva:

|           |           |
|-----------|-----------|
| Aktív     | 19,125 fő |
| Inaktív   | 4 fő      |
| Összesen: | 23,125 fő |

### Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság felépítése



## LÉNYEGES ÜZLETI ÉS EGYÉB ESEMÉNYEK

A 2020. esztendő nem a turizmus éve volt. A Thomas Cook csőd hatása, mely 2019 őszén megrázta a teljes szektort, még el sem űlt, amikor az első hírek érkeztek a koronavírus gyors terjedéséről a Távol-Keleten, némi bizonytalanságot okozva a téli egzotikus utak esetében (Thaiföld, Bali, stb.). Az első két hónap - különösen a január- utaztatási trendjein és aktivitásán azonban ez még nem látszott, a kiutaztatók közül sokan ekkor még egy távoli és átmeneti problémaként tekintettek a COVID19 megbetegedésekre. Az európai megjelenés, az egyre drámaibb olaszországi helyzet, majd Európa hirtelen bezárkózása márciusban, napok alatt megállította a turizmus szektort. Sokan még ekkor is néhány hét leállásban gondolkodtak, mondván: a nyár majd megoldja a vírus helyzetet.

Májusra azonban világossá vált, hogy nem néhány hétről és nem egy tavaszi influenzajárványról van szó. Már márciusban elindult a nyári utazások törlése, illetve átfoglalása késő nyárra és őszre, de igazán tömegessé áprilisra és májusra váltak. Az új foglalások teljesen eltűntek a piacról, így az utazásszervezők nehéz helyzetbe kerültek a visszafizetésekkel, hiszen az ügyfél-előlegek többsége kifizetésre került a turisztikai szolgáltatók, légitársaságok, szállásadók felé.

Júniusban enyhültek az utazási szigorítások, így a piac is kinyílt részben, de a járványhelyzet alakulása, és ezzel együtt az országok besorolása (ajánlott, kevésbé vagy nem ajánlott) miatt csak nagyon kis volumenben valósulhattak meg utazások. Jó néhány olyan klasszikus európai desztináció kiesett, amely a nyár folyamán is a vírushelyzettel küzdött (Olaszország, Spanyolország). Természetesen az utazások körüli bizonytalanságok rengeteg ügyfelet bizonytalanítottak el különösen a repülő utazásoktól, de az autóval elérhető úti célok népszerűek voltak: Horvátország, Montenegró, és Görögország. Július –augusztusban a belföldi korlátozásokat feloldották, így a hazai üdülőhelyek megteltek.

Szeptember elején azonban Magyarország gyakorlatilag lezárta a határait a magánutazók előtt, néhány hétre rá a szállásadók és az éttermek is bezártak. Csak az oktatási és az üzleti célú utazások valósulhatnak meg mindenféle korlátozás, PCR-teszt és karantén nélkül, ami azt jelenti, hogy minimális az aktivitás az utaztatási piacon. A koronavírus világszerte több hullámban erősödött fel az őszi hónapokban, és a beoltottság is nehezkesebben indult el, mint várható volt, így a téli síszezon is elmaradt. Néhány egzotikus üdülőhely (Maldív, Seychelle, Thaiföld, Karibi térség), ahol a koronavírus-helyzet megengedte, nyitva állt, áll az utazók előtt, így sokan vállalták, vállalják a tesztelési és egyéb adminisztrációs többleteket. Bár ez nem jelent tömegeket, de decembertől érezhető aktivitást hozott az utazási piacra.

Az utasbiztosítási piac természetesen szorosan együtt mozgott az utazási trendekkel, így erősen megsínylette a koronavírus járvány következtében visszaeső utazási kedvet.

Ha az egész évet tekintjük, akkor az utazásszervezői bevételek 80%-ot meghaladóan csökkentek 2019-hez képest, így különösen kérdéses volt, hogy az utazásszervezési tevékenység kötelező feltételeként előírt kezesi biztosítás, bankgarancia vagy készpénzletét biztosítása milyen kihívások elé állítja a piacot. A likviditási nehézségekkel küzdő utazásszervezők számára – a biztosítók és bankok jelentősen lecsökkent kockázatvállalási hajlandósága mellett – komoly nehézséget jelentett a jogszabály szabta keretek között és határidőig teljesíteni ezt a kötelezettséget 2021-re. Könnyebbé tett, hogy a jogalkotó a várható kilátások alapján a minimális limitet fenntartva, az azt meghaladó esetekben 50%-

ra csökkentette az utazásszerezők forgalmi adatai alapján számított limitet a kezesi biztosítások kapcsán, és meghosszabbította a határidőt. Bár így is eltűnt a piacról több tucat utazásszervező - végleg vagy átmenetileg felfüggesztve tevékenységét -, de néhány kisebb mellett, igazán komoly csőd nem rázta meg a piacot.

## A.2. BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

A magyar számviteli szabályok szerinti adózás utáni eredmény az előző évi 546 millió forinthez képest a tárgyévben 30 millió forintra csökkent.

**Eredmény-áttekintés, magyar számviteli szabályok szerint:**

| millió Ft                            | 2019       | 2020       | 2020-2019   | változás<br>2020/2019 |
|--------------------------------------|------------|------------|-------------|-----------------------|
| <b>Biztosítás technikai eredmény</b> | <b>579</b> | <b>-23</b> | <b>-602</b> | <b>-104%</b>          |
| Pénzügyi eredmény összesen           | 99         | 86         | -13         | -14%                  |
| Egyéb nem technikai tételek          | -73        | -32        | 41          | -56%                  |
| Adózás előtti eredmény               | 606        | 31         | -575        | -95%                  |
| Társasági adó                        | -60        | -1         | 59          | -98%                  |
| <b>Adózás utáni eredmény</b>         | <b>546</b> | <b>30</b>  | <b>-516</b> | <b>-95%</b>           |

1. táblázat

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 sztorrió, 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 2020. évi biztosítástechnikai eredmény alakulását összehasonlítva a 2019. évvel.

| (millió Ft)                       | 2019        | 2020        | %            |
|-----------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Bruttó díjelőírás                 | 3779        | 1058        | -72%         |
| Megszolgált díj                   | 3734        | 1300        | -65%         |
| Kárráfordítás                     | -986        | -289        | -71%         |
| <b>Kárhányad</b>                  | <b>-26%</b> | <b>-22%</b> |              |
| Káringadozási tartalék változása  | -5          | 13          |              |
| Jutalékok                         | -1330       | -386        | -71%         |
| Egyéb ráfordítások                | -615        | -549        | -11%         |
| Ráfordítások                      | -1945       | -936        | -52%         |
| <b>Költséghányad</b>              | <b>-51%</b> | <b>-88%</b> |              |
| Viszontbiztosítási eredmény       | -151        | -121        | -20%         |
| Egyéb biztosítástechnikai tételek | -68         | 9           |              |
| <b>Nettó technikai eredmény</b>   | <b>579</b>  | <b>-23</b>  | <b>-104%</b> |
| Pénzügyi eredmény                 | 99          | 86          | -14%         |
| Egyéb tételek                     | -73         | -32         | -56%         |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>     | <b>606</b>  | <b>31</b>   | <b>-95%</b>  |
| Nyereségadó                       | -60         | -1          | -98%         |
| <b>Adózás utáni eredmény</b>      | <b>546</b>  | <b>30</b>   | <b>-95%</b>  |
| <b>Tőkearányos eredmény</b>       | <b>28%</b>  | <b>1%</b>   |              |

2. táblázat

A díjbevétel a koronavírus járvány és a hozzá kapcsolódó korlátozások miatt 72%-kal csökkent. A Társaság látva a pandémiás helyzet hatásait, költségcsökkentési intézkedéseket tett, azonban a fix költségeket ilyen időtávon nem lehet érdemben csökkenteni, így a költséghányad 2020-ban 88%-ra emelkedett.

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

A Társaság díjbevételének kb. 95%-a utas- és sztoró-biztosítási termékek értékesítésének díjbevétele, a fennmaradó rész utazási irodák kezesi biztosításának értékesítéséből származik. Az utasbiztosítási termékek az alábbi biztosítási ágazatok szolgáltatásaiból tevődnek össze:

- Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás
- Általános felelősségbiztosítás
- Hitel és kezességvállalási biztosítás
- 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 díjbevétel 2020-ban minden ágazatban jelentősen csökkent 2019-hez viszonyítva.

A kárhányad a különböző pénzügyi veszteségek ágazatban jelentősen romlott, azonban a gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és a segítségnyújtás ágazatban az alacsonyabb díjbevétel mellett még javult is.

A szegmens jövedelmezőségére az ún. kombinált hányadot (költségek és kártérítések hányada a bevételhez képest<sup>1</sup>) használjuk kulcsindikátorként.

A kombinált hányad – az alacsony díjbevétel következtében – jelentősen megnövekedett költséghányad miatt minden ágazatban növekedett.

---

<sup>1</sup> Kombinált hányad = Kárhányad + Költséghányad

Kárhányad = (Kárfizetések + Biztosítástechnikai tartalékok változása) / Megszolgált díjak

Költséghányad = Felmerült költségek beleértve a biztosítási adót is / Megszolgált díja

| Nem-életbiztosítási üzletágak - Bruttó nézet (millió Ft) |                             |       |      |        |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|-------|------|--------|
|                                                          |                             | 2019  | 2020 | %      |
| Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó               | Bruttó díjelőírás           | 2 172 | 613  | -72%   |
|                                                          | Bruttó technikai eredmény   | 489   | 94   | -81%   |
|                                                          | Bruttó kárhányad (%)        | 26%   | 20%  | -24%   |
|                                                          | Bruttó költséghányad (%)    | 50%   | 65%  | 31%    |
|                                                          | Bruttó kombinált hányad (%) | 76%   | 85%  | 12%    |
|                                                          |                             | 2019  | 2020 | %      |
| Segítségnyújtás                                          | Bruttó díjelőírás           | 857   | 243  | -72%   |
|                                                          | Bruttó technikai eredmény   | 162   | 46   | -72%   |
|                                                          | Bruttó kárhányad (%)        | 29%   | 15%  | -48%   |
|                                                          | Bruttó költséghányad (%)    | 48%   | 65%  | 34%    |
|                                                          | Bruttó kombinált hányad (%) | 78%   | 80%  | 3%     |
|                                                          |                             | 2019  | 2020 | %      |
| Különböző pénzügyi veszteségek                           | Bruttó díjelőírás           | 528   | 109  | -79%   |
|                                                          | Bruttó technikai eredmény   | 3     | -63  | -2517% |
|                                                          | Bruttó kárhányad (%)        | 42%   | 75%  | 80%    |
|                                                          | Bruttó költséghányad (%)    | 54%   | 61%  | 13%    |
|                                                          | Bruttó kombinált hányad (%) | 96%   | 136% | 42%    |

3. táblázat

| Nem-életbiztosítási üzletágak - Nettó nézet (millió Ft) |                             |       |      |       |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|-------|------|-------|
|                                                         |                             | 2019  | 2020 | %     |
| Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó              | Bruttó díjelőírás           | 2 172 | 613  | -72%  |
|                                                         | Bruttó technikai eredmény   | 383   | 1    | -100% |
|                                                         | Bruttó kárhányad (%)        | 28%   | 22%  | -21%  |
|                                                         | Bruttó költséghányad (%)    | 34%   | 73%  | 119%  |
|                                                         | Bruttó kombinált hányad (%) | 62%   | 96%  | 55%   |
|                                                         |                             | 2019  | 2020 | %     |
| Segítségnyújtás                                         | Bruttó díjelőírás           | 857   | 243  | -72%  |
|                                                         | Bruttó technikai eredmény   | 129   | 0    | -100% |
|                                                         | Bruttó kárhányad (%)        | 28%   | 18%  | -33%  |
|                                                         | Bruttó költséghányad (%)    | 37%   | 75%  | 102%  |
|                                                         | Bruttó kombinált hányad (%) | 65%   | 93%  | 44%   |
|                                                         |                             | 2019  | 2020 | %     |
| Különböző pénzügyi veszteségek                          | Bruttó díjelőírás           | 528   | 109  | -79%  |
|                                                         | Bruttó technikai eredmény   | 26    | -42  | -261% |
|                                                         | Bruttó kárhányad (%)        | 43%   | 78%  | 84%   |
|                                                         | Bruttó költséghányad (%)    | 42%   | 67%  | 61%   |
|                                                         | Bruttó kombinált hányad (%) | 84%   | 146% | 73%   |

4. táblázat

A biztosítási 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 Európai Utazási Biztosító Zrt. a befektetési jellegű operatív tevékenységét kiszervezte a Generali Biztosító Zrt.-hez. A kiszervezési szerződés teljesítése érdekében a Generali Biztosító Zrt. befektetési szakterülete (Befektetések csoport, Befektetési vezető), illetve a vállalati Befektetési bizottság tevékenységét az Európai Utazási Biztosító Zrt. vonatkozásában is ellátja. Az irányítás egyik kulcsfontosságú eleme a Befektetési politika.

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság 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 követelményeknek, 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 az erről szóló döntés dátumával számolja el a Társaság. 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 tartott eszközök-szerződésekben | 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                  | -            | 80 324        | -           | 26 622                      | - 87 837                            |
| 2. - Vállalati kötvények                 | 2. - Nem-életbiztosítás | 2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött                  | -            | 1 191         | -           | -                           | - 2 381                             |
| 4. - Kollektív befektetési vállalkozások | 2. - Nem-életbiztosítás | 2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött                  | 2 745        | -             | -           | 7 718                       | - 30 672                            |
| 7. - Pénzeszközök és betétek             | 2. - Nem-életbiztosítás | 2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött                  | -            | -             | -           | -                           | -                                   |
| <b>Összesen:</b>                         |                         |                                                                                   | <b>2 745</b> | <b>81 515</b> | <b>-</b>    | <b>34 340</b>               | <b>- 120 890</b>                    |

5. táblázat

| Portfólió                | Befektetési egységekhez kötött és indexhez kötött szerződésekben tartott eszközök | Vagyongazálási és letétkezelési díjak |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| 2. - Nem- életbiztosítás | 2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött                  | -7 952                                |

6. táblázat

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 2020. évi nem realizált árfolyam veszteség 121 millió Ft volt, amely a COVID-19 miatti gyengébb tőkepiaci teljesítménynek tudható be elsősorban. A kamat és osztalékbevétele csökkent az előző évhez képest, amelynek oka, hogy a COVID miatt felmerülő likviditási problémák megoldása érdekében év közben folyamatos értékpapír eladások történtek, amely pedig a realizált eredmény megugrását is okozta.

A következő évi (2021) várakozásainkban a vállalkozás alacsonyabb befektetési eredménnyel számol, mint 2020-ban, ennek legfőbb oka, hogy a 2020 folyamán megtörtént értékpapír eladások következtében alacsonyabb lesz a 2021-es állomány, illetve az újrabefektetések esetében némileg alacsonyabb kamatkörnyezettel tervezünk.

A befektetési költségek (vagyongazálási és letétkezelési díjak) az előző évhez képest minimálisan csökkentek a csökkenő portfóliómérettel összhangban.

Összehasonlításaképpen, A Társaság 2019. évi befektetési teljesítményét az alábbi táblázat mutatja be (adatok ezer forintban):

| Eszköz-kategória                         | Portfólió               | Befektetési egységekhez kötött és indexhez kötött tartott eszközök-szerződésekben | 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           | 90307        | 0           | 8066                        | 88531                               |
| 2. - Vállalati kötvények                 | 2. - Nem-életbiztosítás | 2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött                  | 0           | 946          | 0           | 0                           | 1694                                |
| 4. - Kollektív befektetési vállalkozások | 2. - Nem-életbiztosítás | 2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött                  | 5491        | 0            | 0           | 10320                       | 66158                               |
| 7. - Pénzeszközök és betétek             | 2. - Nem-életbiztosítás | 2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött                  | 0           | 0            | 0           | 0                           | 0                                   |
| <b>Összesen:</b>                         |                         |                                                                                   | <b>5491</b> | <b>91253</b> | <b>0</b>    | <b>18386</b>                | <b>156383</b>                       |

7. táblázat

| Portfólió                | Befektetési egységekhez kötött és indexhez kötött szerződésekben tartott eszközök | Vagyongazálási és letétkezelési díjak |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| 2. - Nem- életbiztosítás | 2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött                  | -8 770                                |

8. táblázat

#### **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 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.

#### **COVID 19-CEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK**

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 a bizonytalanságra és volatilitásra való tekintettel - különösen a pénzügyi piacokon - jelenleg nem lehet megbecsülni a középtávú hatást makrogazdasági szinten sem – a Társaság továbbra is a kitűzött stratégia fegyelmezett végrehajtására fókuszál.

Az EUB azonnali kezdeményezések sorozatát hajtotta végre az üzletmenet folytonosságának biztosítása érdekében; a dolgozói, valamint az értékesítési munkatársak és az ügyfelek egészségének védelme érdekében. Az EUB 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 Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál 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 (2020. 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 elnökhelyettest választ.

Az igazgatósági tagok 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.

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 határozatainak végrehajtásáért. A jogszabályokban és az Alapszabályban foglaltak szerint dönt a társaság valamennyi ügyében; a belső viszonyokban figyelembe kell vennie képviseleti jogkörének a közgyűlési határozatok általi korlátozását,

Az Igazgatóság hatáskörébe rendelt jelentősebb ügyek:

- a Társaság munkaszervezetének kialakítása és működtetése,
- a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatának megalkotása
- a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az elkészítése és előterjesztése,
- a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetése,
- beszámolás az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról évente legalább egyszer a Közgyűlés és évente négy alkalommal a Felügyelőbizottság részére,
- a Felügyelőbizottság részére az általa kért felvilágosítások megadása, a Felügyelőbizottság által meghatározott módon és határidőn belül, de legalább 30 napon belül és írásban,
- az éves és középtávú üzleti tervek elkészítése.

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 Igazgatóságon belül bizottságok nem működnek.

## **FELÜGYELŐBIZOTTSÁG**

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság 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 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.
- tárgyalja a megfelelőségi vezető, és a vezető kockázatkezelő éves tevékenységi jelentését,
- felügyeli a javadalmazási rendszer és a javadalmazási politika összhangját.

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, mindenekelőtt 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,
- 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 lényeges változás, mely az irányítási rendszert érintette volna.

### B.1.3.JAVADALMAZÁSI POLITIKA

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság 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 szénioritása (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 Zártkörűen Működő Részvénytársaság a munkavégzéshez kapcsolódóan a munkavállaló számára juttat. Ez a teljes kompenzáción (alapbér, 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: alapbér + 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 (alapbér)** 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 ellenőrzés, megfelelőség, kockázatkezelés 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 SZEMÉLYEKKEL, AZ IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ VAGY FELÜGYELŐ TESTÜLET TAGJAIVAL

A tulajdonos Generali Biztosító Zrt. és a Társaság között 2020. évben viszontbiztosítási, biztosításközvetítői és szolgáltatási szerződés volt érvényben. A két társaság között fennálló viszontbiztosítási szerződés 2020-ban 121,166 millió forint ráfordítást eredményezett az EUB-nak.

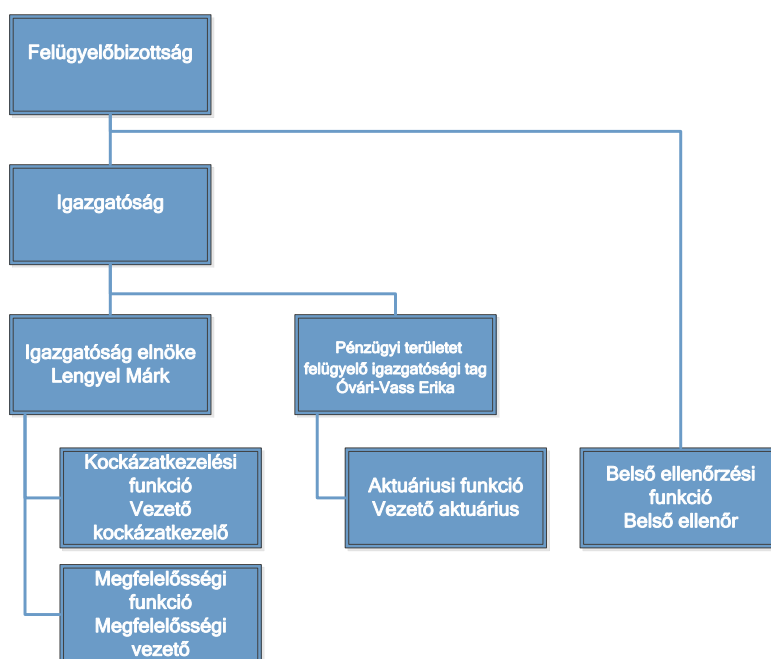
Igénybevett szolgáltatás címén (biztosításközvetítői jutalék és egyéb szolgáltatások) a Társaság 306,035 millió forintot fizetett a Generali Biztosító Zrt. részére 2020-ban.

A 2020. évben osztalékfizetésre nem került sor.

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 Zártkörűen Működő Részvénytársaság saját szervezetén belül második védelmi vonalként Aktuáriusi, Megfelelőségi és Kockázatkezelési funkciókat, 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, Megfelelőségi és Kockázatkezelési funkciójának támogatását is. Az Aktuáriusi, Megfelelőségi és Kockázatkezelési funkciók részben kiszervezettek.) Ezen funkciók az operatív funkcióktól függetlenül működnek, így (i) saját hatáskörükben – másoktól függetlenül – döntenek a feladataik megfelelő ellátását érintő kérdésekről, továbbá (ii) eredményeikről, valamint aggályairól 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 2020 év végére vonatkozóan az alábbi ábra szemlélteti:



Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság vezető aktuáriusa, egyidejűleg az **Aktuáriusi funkció** vezetője tekintetében a törvényi előírásoknak megfelelően elvárás az alábbi szakmai és egyéb feltételeknek való megfelelés

- biztosításmatematikai (aktuáriusi) végzettség vagy szakirányú felsőfokú és legalább ötéves vezető aktuáriusi vagy tízéves aktuáriusi munkakörben szerzett szakmai gyakorlat,
- legalább ötéves, 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 Igazgatóságnak jelent. 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 funkció** 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.
- az éves jelentés elkészítése az igazgatóság és a felügyelőbizottság részére; és
- megfelelőségi politika és megfelelőségi terv készítése.

A **Kockázatkezelési funkció** 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. További elvárás a legalább két 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 tőréshatárok megsértésére vonatkozó adatszolgáltatásra,
- a Szolvencia II-es szavatoló tőkeszükséglet számításának felügyelete,
- a kockázati kitettségekre 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.
- együttműködés az aktuáriusi feladatkört ellátó személlyel.

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

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.

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 Zártkörűen Működő Részvénytársaság 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, kockázatkezelési, 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 ismeretet 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 ismeretet, 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 fentiekén túl elvárás, hogy rendelkezzenek az általuk betöltött pozícióhoz/ ellátandó feladatokhoz szükséges végzettséggel és szakmai tapasztalattal.

## **KULCSPOZÍCIÓT BETÖLTŐ VEZETŐK**

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság 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 a Társaság 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 (CAO),
- biztosítási üzletmenetért felelős vezető (CInsO),
- operációs területért felelős vezető (COO),
- vezető jogász (General Counsel),
- befektetésekért felelős vezető (CIO),
- adatvédelemi tisztviselő (Data Protection Officer),
- információ biztonsági terület vezetője (Chief IT Security Officer).

## **KONTROLL FUNKCIÓT BETÖLTŐ VEZETŐK**

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság a Kontroll funkciót betöltő vezetőivel (Aktuáriusi, Megfelelőségi, Kockázatkezelési és Belső ellenőrzési terület vezetői) és a Megfelelőségi, Kockázatkezelési 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 felett 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
- minden jelentős változáskor, de
- 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, Kockázatkezelési 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 SZOLVENCIA ÉRTÉKELÉST

### B.3.1.KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER

A kockázatkezelési rendszer célja annak biztosítása, hogy a Társaságot érintő kockázatok egy előre meghatározott kockázati stratégiára épülve, jól meghatározott folyamatok és eljárások mentén kerüljenek hatékonyan és megfelelő módon kezelésre, világos kockázatirányítási rendelkezések alapján.

A kockázatkezelési rendszer alapelveit a Generali Csoport Kockázatkezelési politikája<sup>2</sup> határozza meg, amely minden kockázattal kapcsolatos szabályzatnak és útmutatásnak az alapja.

A Kockázatkezelési politika kiterjed minden olyan jelenlegi és potenciális jövőbeli kockázatra, amelynek a Társaság ki van téve.

### KOCKÁZATKEZELÉSI FOLYAMAT

A Társaság kockázatkezelési folyamatának az alábbi szakaszai vannak:

---

<sup>2</sup> 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. Többek között az alábbi kockázati szabályzatok egészítik ki:

- a csoportszintű Befektetés irányítási szabályzat
- a csoportszintű Vagyon- és felelősségbiztosítás kockázatvállalási és tartalékolási szabályzat
- a csoportszintű Működési kockázatkezelési szabályzat
- a csoportszintű Likviditási kockázatkezelési szabályzat
- Egyéb kockázattal kapcsolatos szabályzatok, mint a csoportszintű Tőkeменedzsment szabályzat.



## 1. KOCKÁZAT AZONOSÍTÁS

A kockázatazonosítási szakasz célja annak biztosítása, hogy a Társaságra ható minden lényegi kockázat megfelelő módon kerüljön azonosításra. Ebből kifolyólag a kockázatkezelési terület együttműködik a főbb üzleti tevékenységekért felelős területekkel a jelentősebb kockázatok azonosításának, hatásának felmérése céljából. Ezt követően kerülnek kialakításra a megfelelő kockázatcsökkentő intézkedések. Ez a szakasz kiterjed a fokozódó kockázatok figyelembevételére is.

A Szolvencia II kockázati kategóriái alapján és a szavatolótőke-szükséglet számításának céljából a kockázatok besorolása a következő kockázati térkép szerint történik:

### 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 I. pillérhez tartozó kockázatok |
|------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Kamatláb kockázat      | Partner általi nem-teljesítési kockázat | Díj és tartalék kockázat          | Halandósági kockázat                     | Megfelelőségi kockázat                                       | Likviditási kockázat                |
| Részvénypiaci kockázat |                                         | Katasztrófa                       | Hosszú élet kockázat                     | Pénzügyi jelentési kockázat                                  | Stratégiai kockázat                 |
| Ingatlanpiaci kockázat |                                         | Törlési kockázat                  | Rokkantsági kockázat                     | Belső csalás                                                 | Reputációs kockázat                 |
| Kamatrés kockázat      |                                         |                                   | Törlési kockázat                         | Külső csalás                                                 | Továbbterjedési kockázat            |
| Deviza kockázat        |                                         |                                   | Költség kockázat                         | Munkáltatói gyakorlatlaltal összefüggő kockázatok            | Fokozódó kockázat                   |
| Koncentrációs kockázat |                                         |                                   | Katasztrófa                              | Ügyfelekhez és termékekhez kapcsolódó kockázatok             |                                     |
|                        |                                         |                                   | Egészségi kockázat                       | Eszközök fizikai sérülése                                    |                                     |
|                        |                                         |                                   | Felülvizsgálati kockázat                 | Üzletmenet fennakadása, rendszerhibák                        |                                     |
|                        |                                         |                                   |                                          | Végrehajtásból illetve folyamatmenedzsmentből adódó kockázat |                                     |

### 9. táblázat

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

## **2. KOCKÁZATMÉRÉS**

Az 1. szakaszban azonosított kockázatok a szavatolótőke-szükséglet számítás során kerülnek számszerűsítésre, esetlegesen kiegészítve megfelelőnek és arányosnak ítélt egyéb modellezési technikákkal, annak érdekében, hogy jobban tükrözzék a Társaság kockázati profilját. A kockázatmérési módszertan és a szavatolótőke-szükséglet számításának konzisztens alkalmazása biztosítja azt, hogy minden kockázatot megfelelő mértékű szavatoló tőke fedez, amely képes elnyelni a kockázat bekövetkezésekor esetlegesen felmerült veszteségeket.

A Szolvencia II szabályozás szerinti szavatolótőke-szükséglet számítása az EIOPA standard formula alapján történik.

A szavatolótőke-szükséglet számításában nem szereplő kockázatokat, azaz a likviditási kockázatot és az egyéb kockázatokat a Társaság mennyiségi és minőségi eljárások és modellek alapján értékeli.

## **3. KOCKÁZATKEZELÉS ÉS ELLENŐRZÉS**

A Generali Csoport tagjaként a Társaság a Csoport szinten meghatározott folyamatoknak és stratégiának megfelelően, jól definiált kockázatkezelési rendszer alapján működik. Annak érdekében, hogy a kockázatok kezelése a kockázatkezelési stratégiának megfelelően történjen, a Társaság a Csoport Kockázatvállalási Keretrendszerében (Risk Appetite Framework; RAF) lefektetett kockázatkezelési irányelveket követi. A RAF a szokásos és a rendkívüli üzleti tevékenységből adódó kockázatok kezeléséhez, kontrollokhoz, valamint az eszkalációs és jelentéstételi folyamatokhoz ad irányelveket.

A RAF célja a kívánt kockázati szint meghatározása (kockázatvállalási hajlandóság és kockázati preferenciák szempontjából), valamint a túlzott kockázatvállalás korlátozása. Az elfogadható szint ennek megfelelően a tőke- és a likviditás-mérőszámok alapján kerül meghatározásra. Ha egy adott mutató megközelíti vagy átlépi a meghatározott szinteket (limit sértés történik), akkor eszkalációs eljárások lépnek életbe.

## **4. A KOCKÁZATOK JELENTÉSE**

A kockázatok nyomon követése és jelentése egy kulcsfontosságú kockázatkezelési eljárás, amely lehetővé teszi, hogy az üzleti szakterületek, a felső vezetés, az Igazgatóság és a Felügyelet is folyamatosan tájékoztatást kapjon a kockázati profil alakulásával, a kockázati tendenciákkal és a kockázatvállalási szintek átlépésével kapcsolatban.

A saját kockázat- és szolvenciaértékelés (Own Risk and Solvency Assessment - ORSA) a fő jelentéstételi folyamat, amelyet a kockázatkezelési terület koordinál. Célja egyrészt a kockázatok teljes körű felmérése, másrészt pedig annak meghatározása, hogy ezen kockázatokat lefedi-e a jelenlegi és a várható jövőbeli szavatolótőke szintje. Az ORSA eljárás biztosítja a tőkehelyzet folyamatos értékelését a stratégiai tervezési időhorizonton, összhangban a Tőkemenedzsment tervvel. 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.

## **KOCKÁZAT IRÁNYÍTÁS**

A kockázatkezelési terület felelős a legjelentősebb kockázatok Igazgatóság részére történő jelentéséért, az ORSA-folyamat összefogásáért, továbbá:

- támogatja az Igazgatóságot és az egyes szakterületeket a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetésében;
- nyomonköveti a kockázatkezelési keretrendszert és felügyeli a kockázatkezelési politika megvalósítását;
- figyelemmel kíséri a Társaság kockázati profilját és koordinálja a kockázatok jelentését, beleértve a kockázatvállalási limitek megsértését is;
- tanácsokat nyújt az Igazgatóság részére és támogatja a főbb üzleti döntéshozatali folyamatokat, beleértve olyan stratégiai ügyeket is, mint fúziók, felvásárlások, valamint a nagyobb projektek és befektetések.

A kockázatkezelésért felelős személy, a vezető kockázatkezelő 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 aktuálisan, valamint előreutató jelleggel.

Az ORSA-folyamat dokumentálja és megfelelően felméri azokat a kockázatokat, amelyeknek a Társaság ki van téve, vagy a stratégiai tervek alapján kitettséggel rendelkezik a jövőben. Magában foglalja továbbá a szavatolótőke-szükséglet számításának hatókörében lévő kockázatok és a szavatolótőke-szükséglet számításában nem szereplő egyéb kockázatok értékelését is. A kockázattertelési technikákat tekintve sor kerül stresszteszt és érzékenységvizsgálatok elvégzésére annak érdekében, hogy felmérésre kerüljön a Társaság kockázati profiljának rugalmassága megváltozott piaci feltételekkel vagy konkrét kockázati tényezőkkel szemben.

Az ORSA jelentésben foglalt eredmények a Társaság Kockázatkezelési bizottsági ülésein (Risk Committee) is megvitatásra kerülnek. Az Igazgatósági jóváhagyást követően a jelentés

benyújtásra kerül a Felügyelet részére. Az ORSA jelentésben foglalt információk részletezettsége lehetővé teszi, hogy az eredményeket figyelembe vegyék a döntéshozatali folyamat, valamint az üzleti tervezés során.

A jogszabályi követelményeknek való megfelelés mellett az ORSA folyamat a Biztosító üzleti céljait is szolgálja. A saját kockázatoknak és a tőkehelyzetnek az előretételező értékelése szerves részét kell, hogy képezze az üzleti stratégia megalkotásának, ugyanis jelentős mértékben kibővíti a döntések információs bázisát, lehetővé téve ezáltal a megalapozottabb döntéshozatalt és az egyes alternatívák körültekintő mérlegelését.

Továbbá az ORSA folyamat egyfajta visszacsatolásként is szolgál a stratégiai döntések hatásának nyomon követésekor: bemutatja a kockázati kitettségek és a tőkehelyzet változását, illetve azok érzékenységet.

A helyi eredményekről az Anyavállalat is tájékoztatást kap, azok a Generali Csoport ORSA-folyamatának inputjaiként szolgálnak. A Társaság követi a Csoport Kockázatkezelési politikájában és a további működési szabályzatokban lefektetett, az anyavállalat által elvárt elveket, biztosítva ezáltal az ORSA-folyamat konzisztenciáját a Generali Csoportéhoz tartozó társaságoknál.

Az ORSA Riport a következő fő elemekből áll:

- Vezetői összefoglaló, amely magában foglalja a CRO értékelését a kockázati profilról és a tőkehelyzetről;
- Irányítással kapcsolatos megállapítások, amelyek az értékelés mellett tartalmazzák a fejlesztendő területeket is;
- Üzleti stratégiai áttekintés, kiegészítve azzal, hogy az ORSA folyamat hogyan épül be a stratégia megújításába és a tervezési folyamatba;
- Kockázati stratégia aktualizálása és a stratégia megfelelőségének alátámasztása;
- A tőkepozíció értékelése, amely áttekinti a tőkemegfelelési mutató alakulását a tényadatok és a tervezési időhorizont adatainak ismeretében egyaránt;
- A Kockázati profil értékelése a legjelentősebb kockázatok vonatkozásában, kiegészítve a stresszt tesztek és érzékenységvizsgálatok eredményeivel.
- A biztosítástechnikai tartalékok megfelelőségének értékelése.

Az ORSA Riport tartalma a szabályozói követelményekkel összhangban van.

Az ORSA Riport a teljes kockázati profil értékelését magában foglalja.

Az ORSA jelentés évente kerül elkészítésre a tárgyévvel megelőző éves záró adatok figyelembevételével és a Felügyelet által megszabott ütemterv követésével (november 30.). Az éves rendszerességgel küldendő ORSA jelentésen kívül, egy úgynevezett rendkívüli ORSA jelentést is szükséges készíteni abban az esetben, ha a kockázati profil jelentősen megváltozik.

#### **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 a kockázati stratégiák közötti összhang biztosításának szempontjából.



A stratégiai tervezés véglegesítési fázisában előrettekintő kockázatértékelés elvégzésére kerül sor a Tőkemenedzsment tervnek (Group Capital Management Plan) megfelelően.

Az ORSA jelentés felhasználja a Tőkemenedzsment terv eredményeit annak érdekében, hogy igazolja a rendelkezésre álló szavatolótóke megfelelőségét (ideértve annak minőségét is) a tervezéskor felhasznált feltételezések alapján.

A kockázati étvágy összehangolja és megteremti a kapcsolatot az üzleti-, pénzügyi-, kockázati stratégia és a kockázatkezelési rendszerek között.



A kockázatkezelési feladatkör aktívan támogatja a stratégiai tervezési folyamatot a kockázati és az üzleti stratégiák folyamatos összehangolása érdekében.

## B.4. BELSŐ KONTROLL RENDSZER

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság 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 a védelmi vonalat az Aktuáriusi, a Megfelelőségi és a Kockázatkezelési funkciók adják,
- a harmadik védelmi vonal a Belső ellenőrzési funkció (amely a második védelmi vonallal, azaz az Aktuáriusi, a Megfelelőségi és a Kockázatkezelési funkciókkal együtt alkotja a „Kontroll funkciókat”).

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

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

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság 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 Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál a belső ellenőrzési tevékenységeket a Belső ellenőrzés végzi (a Generali Csoport anyavállalata) az Assicurazioni Generali Igazgatósága által jóváhagyott Csoport Belső ellenőrzési Szabályzatában és a Társaság Felügyelőbizottsága, valamint a belső szabályozási rendszer szerint a Társaság Igazgatósága által jóváhagyott Belső ellenőrzési szabályzatban a szervezeti egységre meghatározott szabályokkal összhangban.

A Belső ellenőrzés az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság Felügyelőbizottsága által abból a célból létrehozott független, hatékony és objektív feladatkör, 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 CEE régió szintű belső ellenőrzési részleg vezetőjén, és az országszintű belső ellenőrzési 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 FELADATKÖRRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK: SZERVEZETI FELÉPÍTÉS, A DÖNTÉSHOZATALI FOLYAMAT, A BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR HELYZETE ÉS ERŐFORRÁSAI**

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, beleértve az adatelemzésekkel végzett audit tevékenységekhez szükséges szaktudást, valamint a digitális folyamatok (beleértve a robotizált, vagy mesterséges intelligenciával működő folyamatok) ellenőrzéséhez szükséges ismereteket

A Belső ellenőrzésnek teljes, szabad, korlátlan és kellő idejű hozzáférése van a szervezet bármely és minden nyilvántartásához, fizikai helységéhez, 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 kötelező érvényű útmutatásának (úm. International Professional Practices Framework – IPPF) megfelelően alakítja ki tevékenységét, beleértve belső ellenőrzési tevékenységre vonatkozó alapvető elveket (Core Principles for the Professional Practice of Internal Auditing), a belső ellenőrzés meghatározását, az etikai kódexet és a belső ellenőrzés szakmai gyakorlatára vonatkozó nemzetközi standardokat.

A Belső ellenőrzés vezetője 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.

Tekintettel az üzleti tevékenység vonatkozásában végzett ellenőrző szerep érzékeny és fontos jellegére, minden munkatársnak szigorú alkalmassági és megbízhatósági követelményeknek kell megfelelnie, ahogy azt a csoport szintű szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági politika megköveteli.

A Belső ellenőrzés minden munkatársa a végrehajtandó tevékenységek komplexitásának megfelelő készségekkel és széleskörű tapasztalattal rendelkezik, és a legteljesebb mértékben el kell kerülniük 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 vizsgálattal 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 ellenőrzés nem része és nem felelős a Kockázatkezelési, a Megfelelőségi, az Aktuáriusi vagy a Pénzmosás megelőzési funkcióért. A Belső ellenőrzés együttműködik más

kulcsfontosságú funkciókkal ugyanúgy, mint a Pénzmosás megelőzési funkcióval és külső auditorokkal a belső kontrollrendszer hatékonyságának és eredményességének folyamatos előmozdítása érdekében.

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 feladatköről 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 Zártkörűen Működő Részvénytársaság 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 a Társaság Felügyelőbizottságának jóváhagyásra benyújtott 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 Felügyelőbizottság 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 (részletesen lásd a Group Audit Manual-ban), beleértve a csoport szintű belső ellenőrzés által használt IT eszközöket. 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 valamennyi problémára, 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 készíti az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére. Ez magában foglalja a nyomonkövetési 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 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, a Csoport Belső Ellenőrzési Szabályzatnak és Kézikönyvének, 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:

- termékárazás jóváhagyása
- termékjövödelmezőség nyomonkövetése
- hozzájárulás a jelentéstételi rendszerhez.

Az aktuáriusi feladatkör a pénzügyi igazgató alatt helyezkedik el. 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 tartalékok 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 Zártkörűen Működő Részvénytársaság 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 jöjjön 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 a Társaság 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 Zártkörűen Működő Részvénytársaság kiszervezési szempontból megkülönböztet kiemelt és nem kiemelt kiszervezéseket. A Társaság az alábbi kiemelt tevékenységeit illetve feladatköreit 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 KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉS ANNAK ÉRTÉKELÉSE

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

#### C.1.2. NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT

##### KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉS ANNAK ÉRTÉKELÉSE

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-életbiztosítási 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 az azokra vonatkozó limitek felállítása, a standardok megfelelő meghatározása kritikus fontosságú a Társaság kedvezőtlen körülmények közötti rugalmasságának biztosítása céljából, valamint annak érdekében, hogy a nem-életbiztosítási tevékenységek a Generali Csoport Kockázatvállalási Keretrendszerével összhangban legyenek.

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 kockázatelbírálási 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 mérik a standard formula megközelítésben meghatározott módszertan és paraméterek alapján.

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

Az egészségbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete 184,9 millió Ft. Értéke az egészségbiztosítási katasztrófakockázati részmodulból és az életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítási kockázati részmodulból tevődik össze.

A nem-életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete 119 millió Ft, amely jelentős csökkenést mutat a tavalyi évhez viszonyítva. A tőkeszükséglet kb. 70%-a a nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázati részmodulból fakad, fennmaradó részét pedig a nem-életbiztosítási katasztrófakockázati részmodul teszi ki.

Az egészségbiztosítási és 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 az üzleti tevékenység a tervnek megfelelően történjen. 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 viszontbiztosító partnere a Generali Biztosító Zrt. A szerződéses viszontbiztosítási struktúra kialakítása a csoport szintjén történik. 2020-ban nem történtek nagyobb változások az előző évhez képest.

A Társaság a hagyományos viszontbiztosítást részesíti előnyben a nem-életbiztosítási portfóliójából eredő katasztrófakockázat csökkentésének eszközeként. Ugyanakkor a koronavírus járvány hatására az utazási piac nehéz helyzetbe került, ennek következtében a Társaság a kezesi biztosítások esetében a pénzbeli letétet is alkalmazza kockázatcsökkentő technikaként.

A Kockázatkezelési terület évente felülvizsgálja a kockázatcsökkentési technikák megfelelőségét.



## C.2. PIACI KOCKÁZAT

### C.2.1. PIACI KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉS ANNAK ÉRTÉKELÉSE

Nem-életbiztosítóként a Társaság díjat szed be a kötvénytulajdonosoktól előre meghatározott események bekövetkezésétől függő kifizetések vállalásáért.

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 várakozások 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 kockázatokat fedező szavatolótőke tartását is abból a célból, hogy szilárd szavatolótőke-megfelelési helyzetet tartson fenn még kedvezőtlen piaci mozgások közepette is. (A Társaság szavatolótőkéje a Jelentés E fejezetében került bővebb kifejtésre.)

Emiatt a Társaság az úgynevezett „prudens személy<sup>3</sup>” alapelv szerint kezeli befektetéseit, eszközei hozamának optimalizálására törekszik a rövid távú piaci ingadozások fizetőképességre 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 szolgáltatások kifizetésének időpontjára, lehetséges, hogy a Társaság nem tudja megtartani a szerződők felé tett ígéreteit. 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 kitettségből ered, kisebb része pedig abból, hogy a Társaság vállalati kötvényekbe és befektetési alapokba is fektet.

---

<sup>3</sup> A 2009/138 / EK irányelv 132. cikkében meghatározott „prudens személy elv” előírja, hogy a Társaság csak olyan eszközökbe és pénzügyi instrumentumokba fektessen be, amelyek kockázatát a Társaság azonosíthatja, mérheti, felügyelheti, ellenőrizheti és jelentheti, figyelembe véve a fizetőképessé igényeiket. Ezen elv érvényesülését a Csoport befektetési irányítási politikája (GIGP) szabályozza.

A Társaság kockázati térképén a következő piaci kockázatokat tartja nyilván:

- **Részvénypiaci kockázat:** annak kockázata, hogy az eszközök piaci értéke vagy a kötelezettségek értéke a részvénypiaci árfolyamok szintjének változásai miatt kedvezőtlenül változik, ami pénzügyi veszteségekhez vezethet. A részvénypiaci kockázatnak való kitettség 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, amely 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 változik a devizaárfolyamok változásai miatt. A devizaárfolyam-kockázatnak való kitettség 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 kamatrések szintjének vagy volatilitásának változására.

A 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 308,3 millió Ft (diverzifikáció előtt), amely a megelőző évhez képest magasabb szintet jelent. Az egyes részmodulok vonatkozásában bővebb információk az E.2. fejezetben találhatóak.

A piaci kockázatok értékeléséhez használt módszertanban az előző beszámolási időszakhoz képest módosítás történt. Összhangban az EIOPA Q&A dokumentumával<sup>4</sup> az ingatlanpiaci kockázat által érintett eszközök köre kibővítésre került. Ennek megfelelően a piaci érték alapú mérlegben a saját használatra tartott ingatlanok, gépek és berendezések kategóriájában – többek között - a saját használatú ingatlanok, valamint a saját használatban álló telephelyek és berendezések is ingatlanpiaci kockázati tőkeszükségletet generálnak.

A standard formula megfelelően modellezi a piaci kockázat koncentrációját.

---

<sup>4</sup> [https://www.eiopa.europa.eu/content/1948\\_en](https://www.eiopa.europa.eu/content/1948_en)

### 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 megszorításokkal. 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 értékteremtéshez 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 eszköz- kategóriára
- 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 befektetési és a treasury portfóliókra vonatkozó Befektetési limitek régiószintű iránymutatásainak, valamint az azokra épülő, egyéb szabályzatok alkalmazása által is integrált. Ezek a 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 Zártkörűen Működő Részvénytársaság 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 kárfizetés 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 térképén 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 kötelmeinek.

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) kockázatmérési 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 étvágával, a meghatározott limitekkel, továbbá a viszontbiztosítási partnerek hitelképességének figyelembevételével alakítja ki. Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság 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 általi nemteljesítési kockázatot a Generali Biztosító Zrt. Szolvencia II szerinti, hivatalosan is publikált, 2019-es évre vonatkozó 269,5%-os szolvencia rátája mellett határozza meg.

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság szolvencia rátájára vonatkozó érzékenységvizsgálat az E.6-os fejezetben található.

A Társaság partner általi nemteljesítési kockázatokból származó szavatolótőke-szükséglete 118,4 millió Ft (diverzifikáció előtt), amely növekedést 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 kockázatkonzentrációja.

### **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 időszakokra 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 általános elveket, számszerűsített kockázati limiteket (különös hangsúllyal a hitel- és piackonzentrációra), engedélyezési folyamatokat és tiltásokat is tartalmazó, a befektetési és a treasury portfóliókra vonatkozó Befektetési limitek régiószintű iránymutatásait, valamint az azokra épülő egyéb szabályzatokat is alkalmazza.

## **C.4. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT**

### **C.4.1.LIKVIDITÁSI 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 vagy likvidálási nehézségei 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 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 az 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 összegen 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 szinten tartására. A Társaság célja 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 pénzkiadásokat, 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 tehetőek. A Társaság reális piaci feltételek, valamint stressz-forgatókönyvek alapján is áttekinti a likviditási kilátásokat.

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 eskalációs 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 kárkifizetései likviditásra gyakorolt hatását.

### C.4.3.A JÖVŐBENI DÍJAKBAN FOGLALT VÁRHATÓ 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 biztosítottnak 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.MŰKÖDÉSI KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉS ANNAK ÉRTÉKELÉSE

A működési kockázat annak a veszteségnek a kockázata, amely nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, személyek vagy rendszerek hibáiból, vagy pedig külső eseményekből ered.

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 kötelezettségszegésből, 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 és a kockázatfelmérést, valamint kockázatcsökkentő intézkedések elősegítését 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, hozzájárulva a szervezet tanulási folyamatához.

A Kockázatkezelési terület a 2020. évben kiterjesztette és a jövőben továbbra is erősíteni kívánja a működési veszteségadatok jelentéséhez kapcsolódó tevékenységét a Társaságon belül.

Csoportunk 2016 óta alkalmazza azt a működési kockázatmérési módszert, valamint ennek mentén értékeli azokat a működési és megfelelőségi kockázatokat, amelynek a szervezet ki van téve. Az Overall Risk Assessment célja felismerni azokat a kockázatokat, amelyek

lényegesen befolyásolhatják a jövőbeni üzleti tervek és stratégia megvalósulását, valamint szükséges ezen kockázatok figyelembevétele a kockázati profilra is ható felsővezetői döntések esetében is. Ezt az értékelést a Megfelelőségi terület és a Kockázatkezelési terület végzi a kockázattulajdonosok segítségével.

Az értékelés során a lehetséges kockázati kitettségek azonosításán túl sor kerül a kontrollrendszer megfelelőségének értékelésére is. Az eredmények ismeretében megállapítható az ún. maradvány kockázat, amelynek tekintetében a reputációs kockázat is figyelembevételekre kerül.

Az Overall Risk Assessment folyamat célja annak meghatározása, hogy

- melyek azok az elsődleges prioritású kockázatok, amelyek esetében azonnali intézkedésre van szükség és
- melyek azok a kockázatok, amelyek esetében a kontroll környezetet erősíteni kell.

Fentiek ismeretében lehetőség nyílik a kockázatok bizonyos fokú előrejelzésére, a források hatékonyabb elosztására, valamint a stratégiai projektek hatékonyabb irányítására is.

A felmérés során kiemelt kockázatként értékeltük a kiber támadást, illetve magas kockázatként azonosítottuk a kulcsfontosságú munkavállalók elvesztését. Az értékelés eredményei 2020 év végén Kockázatkezelési bizottsági ülésen is bemutatásra kerültek, az adatok validálása és a tanulási folyamat elősegítése érdekében. Az értékelés előretekintő módon felhívja a figyelmet az üzletmenetre ható kockázatokra, illetve támogatja a stratégia tervezést és az üzleti döntéshozatalt.

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 2020 év végére vonatkozóan 39 millió Ft.

### **C.5.2. A KOCKÁZAT KEZELÉSE ÉS CSÖKKENTÉSE**

A vállalaton belül a működési kockázatkezelés a Kockázatkezelési terület feladatai közé tartozik, ahol a kijelölt működési kockázatmenedzser kezeli a működési kockázattal kapcsolatos tevékenységeket.

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 területei hajtják végre az irányítási környezet további javítását, a kockázati kitettség csökkentését, és a jobb működési hatékonyság elérését célozva.

## **C.6. EGYÉB MATERIÁLIS 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 megvitatásra kerüljenek.
- 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-teszteket 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 tőkemegfelelési 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 tőkemegfelelési 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 Zártkörűen Működő Részvénytársaság 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 ártértékelésre 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 különbség 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 mérlegsoron értéket.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Halasztott szerzési költségek                                                                      | 0                       | 27 567                         | -27 567                                | 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 tárgydíszakat követő időszakra vonatkozó része.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Immateriális javak                                                                                 | 0                       | 26 202                         | -26 202                                | Az SII szabályozások alapján a biztosítási és viszontbiztosítási vállalkozások nulla értékre kell, hogy értékeljék az immateriális javakat, kivéve, ha az immateriális javak külön értékesíthetők, 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 „polcról levehető” szoftverlicenck, 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                                        | 558 802                 | 366 388                        | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Befektetések (az indexhez kötött és unit-linked szerződésekre tartott eszközök kivételével)</b> | <b>3 386 084</b>        | <b>3 193 315</b>               | <b>192 769</b>                         | <b>Összesítő sor (részvények, kötvények, kollektív befektetési vállalkozások, derivatívák)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Részvények</b>                                                                                  | <b>0</b>                | <b>0</b>                       | <b>0</b>                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Kötvények</b>                                                                                   | <b>3 007 336</b>        | <b>2 875 124</b>               | <b>132 212</b>                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

| Összegek ezer Ft-ban                                                                                            | Szolvencia II érték (a) | Törvényes könyvelési érték (b) | Különbség az SII értékhez képest (a-b) | Megjegyzések                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Államkötvények                                                                                                  | 2 887 009               | 2 753 898                      | 133 111                                | Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a kötvényportfólió értékesítéssel csökkentett bekerülési értéken van megjelenítve a magyar előírások szerinti könyvelésben, míg az SII érték a kötvények valós értéke                                        |
| Vállalati kötvények                                                                                             | 120 327                 | 121 226                        | -899                                   | Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a kötvényportfólió értékesítéssel csökkentett bekerülési értéken van megjelenítve a magyar jogszabályok szerinti könyvelésben, míg az SII érték a kötvények valós értéke                                     |
| Strukturált kötvények                                                                                           | 0                       | -                              | 0                                      | A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.                                                                                                                                                                                                                                 |
| Fedezettel biztosított értékpapírok                                                                             | 0                       | -                              | 0                                      | A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kollektív befektetési vállalkozások                                                                             | 377 910                 | 317 353                        | 60 557                                 | Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a befektetési jegyek értékesítéssel csökkentett bekerülési értéken van megjelenítve a magyar jogszabályok szerinti könyvelésben, míg az SII érték a befektetési jegyek valós értéke                          |
| Derivatívák                                                                                                     | 838                     | 838                            | 0                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Betétek a pénzeszköz egyenértékesek kivételével                                                                 | 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 unitlinked szerződésekre tartott eszközök                                                    | 0                       | 0                              | 0                                      | A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Hitelek és jelzálogkölcsönök</b>                                                                             | <b>0</b>                | <b>0</b>                       | <b>0</b>                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 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 kintlévőségek                                                                 | 57 930                  | 57 930                         | 0                                      | Nincs releváns különbség az SII érték és a magyar jogszabályok szerinti könyvelési érték között, mivel általános feltételezésként arra számítunk, hogy az értékesítéssel csökkentett bekerülési érték és az SII érték egyaránt a várhatóan megtérülő követelést reprezentálja. |
| Viszontbiztosítási kintlévőségek                                                                                | 98                      | 98                             | 0                                      | Nincs különbség a magyar jogszabályok szerinti könyvelés érték és az SII érték között mivel az eltérő értékelési elvek ellenére az ártértékelés hatása jelentéktelen lenne.                                                                                                    |
| Kintlévőségek (kereskedés, nem biztosítás)                                                                      | 115 067                 | 115 067                        | 0                                      | Nincs különbség a magyar jogszabályok szerinti könyvelés érték és az SII érték között mivel az eltérő értékelési elvek ellenére az ártértékelés hatása jelentéktelen lenne.                                                                                                    |
| Saját részvények (közvetlen birtoklás)                                                                          | 0                       | 0                              | 0                                      | A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.                                                                                                                                                                                                                                 |
| A szavatoló-tőke-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                                                                       | 458 602                 | 458 602                        | 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                                                                       |                         | 4 180                          | 0                                      | Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: biztosítási adó elhatárolás piaci értéke 0 lenne.                                                                                                                                                            |
| <b>Eszközök összesen</b>                                                                                        | <b>5 148 914</b>        | <b>4 749 484</b>               | <b>411 850</b>                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                |

10. táblázat

## D.2. BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK

### D.2.1.ÉLETBIZTOSÍTÁSI BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK

A Társaságnak nincs életbiztosítási kötelezettsége.

### D.2.2.NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK

#### A NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÁTTEKINTÉSE

A Szolvencia II szerinti, 2020. év végi 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 azzal a 2020.12.31-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 üzletágrész, 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 üzletágat 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. 2020-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 kifutású 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 ÉRTÉKELES**

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 szerződéseknél 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 szolgáltat díjak tartalékának összegét meg kell szorozni az aktuális év becsült kárhányadával.
- Az igazgatási költségekhez kapcsolódó összetevő: a számviteli meg nem szolgáltat 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 jövőbeli fenntartásának tőkekötségét 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 2020.12.31-ére vonatkozó, a volatilitási kiigazítás nélküli kockázatmentes hozamgörbe alapján.

A következő táblázat üzletágak szerint mutatja be az eredményeket:

| 2019.12.31<br>(millió Ft)                                                                                                                                                                                          | Gyógyászati<br>költségek térítésére<br>vonatkozó biztosítás | Általános<br>felelősség-<br>biztosítás | Hitel- és kezesség-<br>vállalási biztosítás | Segítség-<br>nyújtás | Különböző<br>pénzügyi<br>veszteségek | Összesen |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------|
| Bruttó legjobb becslés                                                                                                                                                                                             | 260,6                                                       | 45,8                                   | 37,6                                        | 78,1                 | 47,2                                 | 469,2    |
| Viszontbiztosítási szerződésből<br>megtérülő összegek/Különleges célú<br>gazdálkodó egység és pénzügyi<br>viszontbiztosítás a partner általi<br>nemteljesítés miatti várható<br>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                                 | 1161,2   |
| Nettó számviteli *                                                                                                                                                                                                 | 370,2                                                       | 32,5                                   | 42,6                                        | 92,4                 | 44,2                                 | 582,0    |
| Káringadozási tartalék (Bruttó=Nettó)                                                                                                                                                                              |                                                             |                                        |                                             |                      |                                      | 699,4    |
| * káringadozási tartalék nélkül                                                                                                                                                                                    |                                                             |                                        |                                             |                      |                                      |          |

### 11. táblázat

| 2020.12.31<br>(millió Ft)                                                                                                                                                                                          | Gyógyászati<br>költségek térítésére<br>vonatkozó biztosítás | Általános<br>felelősség-<br>biztosítás | Hitel- és kezesség-<br>vállalási biztosítás | Segítség-<br>nyújtás | Különböző<br>pénzügyi<br>veszteségek | Összesen |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------|
| Bruttó legjobb becslés                                                                                                                                                                                             | 115,5                                                       | 47,0                                   | 101,2                                       | 32,4                 | 7,4                                  | 303,5    |
| Viszontbiztosítási szerződésből<br>megtérülő összegek/Különleges célú<br>gazdálkodó egység és pénzügyi<br>viszontbiztosítás a partner általi<br>nemteljesítés miatti várható<br>veszteségek miatti kiigazítás után | 49,6                                                        | 20,1                                   | 87,4                                        | 16,8                 | 3,4                                  | 177,4    |
| Nettó legjobb becslés                                                                                                                                                                                              | 65,9                                                        | 26,9                                   | 13,8                                        | 15,7                 | 3,9                                  | 126,2    |
| Kockázati ráhagyás                                                                                                                                                                                                 | 2,7                                                         | 2,7                                    | 4,8                                         | 0,9                  | 0,4                                  | 11,5     |
| Nettó S2 összesen                                                                                                                                                                                                  | 68,6                                                        | 29,6                                   | 18,5                                        | 16,6                 | 4,3                                  | 137,7    |
| Bruttó számviteli*                                                                                                                                                                                                 | 310,2                                                       | 57,2                                   | 125,2                                       | 57,6                 | 12,4                                 | 562,6    |
| Nettó számviteli *                                                                                                                                                                                                 | 169,1                                                       | 32,0                                   | 15,7                                        | 27,2                 | 6,3                                  | 250,4    |
| Káringadozási tartalék<br>(Bruttó=Nettó)                                                                                                                                                                           |                                                             |                                        |                                             |                      |                                      | 686,5    |
| * káringadozási tartalék nélkül                                                                                                                                                                                    |                                                             |                                        |                                             |                      |                                      |          |

### 12. táblázat

Az alábbi táblázatok tartalmazzák a tárgyév illetve az előző év végi eredményeket külön a kártartalékokra illetve a díjtartalékokra:

| <b>SII Nem-élet biztosítástechnikai tartalékok - Kártartalék</b>                             |               |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| (millió Ft)                                                                                  | 2019.12.31    | 2020.12.31    |
| Kötelezettségek legjobb becslése a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül                 | 348,40        | 211,51        |
| Kockázati ráhagyás                                                                           | 14,30         | 7,04          |
| <b>Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül</b>              | <b>362,70</b> | <b>218,55</b> |
| Megtérülések viszontbiztosítóktól (a partner várható nemfizetésével történő kiigazítás után) | 150,40        | 126,33        |
| <b>Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevételével</b>                  | <b>212,30</b> | <b>92,22</b>  |

13. táblázat

| <b>SII Nem-élet biztosítástechnikai tartalékok - Díjtartalék</b>                             |               |              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| (millió Ft)                                                                                  | 2019.12.31    | 2020.12.31   |
| Kötelezettségek legjobb becslése a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül                 | 120,80        | 92,03        |
| Kockázati ráhagyás                                                                           | 9,30          | 4,44         |
| <b>Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül</b>              | <b>130,10</b> | <b>96,48</b> |
| Megtérülések viszontbiztosítóktól (a partner várható nemfizetésével történő kiigazítás után) | 65,60         | 51,04        |
| <b>Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevételével</b>                  | <b>64,50</b>  | <b>45,44</b> |

14. táblázat

A kártartalékok az előző évhez képest a következők miatt változtak:

- csökkenés a számviteli tartalékokban (alapvetően a COVID19 miatti csökkenő díjbevételnek megfelelően)

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

- csökkenés a számviteli meg nem szolgáltat díjak tartalékában (a csökkenő 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)

átértékeljük 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 megfelelőség szintje szintén jó a portfóliónk alacsonyabb 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 nagykarók)
- 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 (a) | Törvényes könyvelési érték (b) | Különbség az SII értékhez képest (a-b) | Megjegyzések                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Függő kötelezettségek                                                    | 0                       | 0                              | 0                                      | A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok                       | 31 845                  | 55 095                         | -15 485                                | Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: az IFRS alapján bizonyos céltartalékok passzív időbeli elhatárolásba kerülnek át.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Ny ugdíjsszolgáltatási kötelezettségek                                   | 0                       | 0                              | 0                                      | A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Viszontbiztosítók letéti követelése                                      | 190 473                 | 190 473                        | 0                                      | Nincs különbség a törvényes könyvelés és az SII érték között (mindkettőt valós értéken jelentjük meg)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Halasztott adókötelezettségek                                            | 106 378                 | 0                              | 106 378                                | 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 adóálapot 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                          | 1 893                   | 1 893                          | 0                                      | Nincs releváns különbség a Szolvencia II értékben a törvény által előírt értéktől a rövid időtartam és lejárat, valamint az elvárt kamatpénzmozgások hiánya miatt. Általános feltételezésként arra számítunk, hogy a törvény által előírt könyvelés szerinti érték egyenlő lehet az SII értékkel.                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Viszontbiztosítási kintlevőségek                                         | 37 341                  | 37 341                         | 0                                      | Nincs különbség a törvényes könyvelés és a Szolvencia II érték között                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Kintlevőségek (kereskedés, nem biztosítás)                               | 439 530                 | 440 510                        | -980                                   | Nincs különbség, csak kerekítési különbözet a törvényes könyvelés és a Szolvencia II érték között.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Alárendelt kötelezettségek</b>                                        | <b>0</b>                | <b>0</b>                       | <b>0</b>                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 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 kölcsönvő 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                            | 56 140                  | 32 889                         | 23 251                                 | Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: az IFRS alapján bizonyos céltartalékok passzív időbeli elhatárolásba kerülnek át.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Kötelezettségek összesen</b>                                          | <b>1 083 960</b>        | <b>948 136</b>                 | <b>135 824</b>                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

15. táblázat

## BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOKON ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEKEN KÍVÜLI TARTALÉKOK

A Társaság 28,75 millió 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 időpontban.

## HALASZTOTT ADÓK

A halasztott adókövetelések és adókötelezettségek a Szolvencia II szerinti mérlegben szereplő eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke és a Társaság helyi adózási szabályai szerint előállított adómérleg szerinti értéke közötti időszaki eltérésen alapszik. A Szolvencia II mérlegben a halasztott adó - a nettó pozíciótól függően - megjelenhet halasztott adókövetelésként vagy adókötelezettségként is. A számítás során figyelembe vett adókulcsok a mindenkor aktuális adókulcsokkal egyeznek meg.

Az alábbi táblázat tartalmazza a 2020. év végén Szolvencia II szerinti mérlegben szereplő halasztott adók lejáratú és mérlegkategóriánkénti megbontását.

| Halasztott adók                                                   |          |            |                  |                |           |  |  |  |  |
|-------------------------------------------------------------------|----------|------------|------------------|----------------|-----------|--|--|--|--|
| (millió Ft)                                                       | Lejárat  |            |                  |                |           |  |  |  |  |
|                                                                   | Összesen | 1 év alatt | 1 és 5 év között | Több mint 5 év | Korlátlan |  |  |  |  |
| <b>Halasztott adók összesen (kötelezettség)</b>                   | - 106,4  | - 57,5     | - 33,4           | - 9,0          | - 6,5     |  |  |  |  |
| <b>Halasztott adókövetelések</b>                                  | 6,0      | 5,3        | 0,7              | -              | -         |  |  |  |  |
| Halasztott szerzési költségek és immateriális javak               | 6,0      | 5,3        | 0,7              | -              | -         |  |  |  |  |
| Befektetések (beleértve a saját használatú ingatlanokat is)       | -        | -          | -                | -              | -         |  |  |  |  |
| Nettó biztosítástechnikai tartalékok és viszontbiztosítói letétek | -        | -          | -                | -              | -         |  |  |  |  |
| Pénzügyi kötelezettségek                                          | -        | -          | -                | -              | -         |  |  |  |  |
| Egyéb tételek                                                     | -        | -          | -                | -              | -         |  |  |  |  |
| <b>Halasztott adókötelezettség</b>                                | - 112,3  | - 62,7     | - 34,1           | - 9,0          | - 6,5     |  |  |  |  |
| Halasztott szerzési költségek és immateriális javak               | -        | -          | -                | -              | -         |  |  |  |  |
| Befektetések (beleértve a saját használatú ingatlanokat is)       | - 0,8    | - 0,0      | - 0,0            | -              | - 0,8     |  |  |  |  |
| Nettó biztosítástechnikai tartalékok és viszontbiztosítói letétek | - 88,6   | - 59,0     | - 29,6           | -              | -         |  |  |  |  |
| Pénzügyi kötelezettségek                                          | -        | -          | -                | -              | -         |  |  |  |  |
| Egyéb tételek                                                     | - 23,0   | - 3,8      | - 4,5            | - 9,0          | - 5,7     |  |  |  |  |

16. táblázat

A Társaság Szolvencia II szerinti mérlegében a követelések és kötelezettségek nettósítása után halasztott adókötelezettség jelenik meg, amely azonban tartalmaz halasztott adókövetelést is. A halasztott adókövetelés a Szolvencia II szerinti mérlegben a halasztott szerzési költségek és az immateriális javak eliminálásból adódik.

Halasztott adókötelezettségek túlnyomó részt a biztosítástechnikai tartalékok és befektetések ártértékeléséből adódnak.

A korlátlan lejáratú kategóriában a lejáratú nem rendelkező értékpapírok (befektetési jegyek) ártértékeléséből adódó adókülönbség jelenik meg.

A magyar számviteli 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 ábrán szereplő speciális jellemzőkkel:

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

17. táblázat

A Társaság minden tőkeeleme az 1. szinthez tartozik.

### KIEGÉSZÍTŐ SZAVATOLÓTŐKE

A kiegészítő szavatolótőke az alapvető szavatolótőkén kívüli azon elemek összessége, 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 figyelembevétele 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 összes mennyiségi korlát alkalmazandó:
  - 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 összes mennyiségi korlát alkalmazandó:
  - a. az 1. szinthez tartozó elemek figyelembe vehető összege a minimális tőkeszükséglet legalább 80 %-a;
  - b. a 2. szinthez tartozó elemek (kivéve a kiegészítő szavatolótőkét) 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 szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke és a minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke 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;
- vezérelvek 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. Igazgatósága jóváhagyta a csoportszintű Tőkemenedzsment szabályzatot, a Társaság Igazgatósága is jóváhagyta azt 2020 januárjában.

A Tőkemenedzsment terv az átfogó hároméves stratégiai terv részét képezi, így biztosítva, hogy konzisztens legyen a hároméves stratégiai terv feltételezéseivel, az alábbiak vonatkozásában:

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

A Tőkemenedzsment terv tartalmazza a szavatolótőke és a szabályozói tőkemegfelelési mutató alakulásának részletes leírását a legutóbbi rendelkezésre álló tény adatok és tervezési évek tekintetében egyaránt.

A helyi Tőkemenedzsment terv kidolgozása a helyi pénzügyi területért felelős vezető felelőssége, a kockázatkezelési funkciók bevonásával. A Tőkemenedzsment tervet 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 információs 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 előreláthatóan rendkívüli műveletekre kerülne sor (mint pl. egyesülés és részesedésszerzés, szavatolótőke-kibocsátás), akkor azok szavatolótőkére és a szabályozói tőke megfelelési mutató alakulására vonatkozó kihatását és részleteit világosan kimutatja és dokumentálja a Társaság. A szavatolótőke-kibocsátásokat egyértelműen belefoglalja a Társaság a Tőkemenedzsment tervbe az indoklás részletes leírásával.

A Tőkemenedzsment tervben jelteni kell minden átmeneti intézkedésről a jelenlegi és az átmeneti időszak végi tőke megfelelési helyzetre gyakorolt hatását (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 Igazgatóságának, a Tőkemenedzsment 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. Ehhez hozzáadva a kiegészítő szavatolótőkét, megkapjuk a rendelkezésre álló szavatolótőkét, amelyre alkalmazni kell a figyelembe vehetőségi korlátokat. Így meghatározható a szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatolótőke. Ennek az alakulását mutatják be a jelen fejezetben található táblázatok, részletezve a szintekre bontást és jelezve az éves változásokat.

A Társaság esetében a szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke és a minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összege megegyezik. A rendelkezésre álló szavatoló tőke 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 –<br>korlátlan | 1. szint –<br>korlátozott | 2. szint | 3. szint |
| Tárgyév                                                                   | 3 381    | 3 381                   | 0                         | 0        | 0        |
| Előző év                                                                  | 3 586    | 3 586                   | 0                         | 0        | 0        |
| Változás                                                                  | -205     | -205                    | 0                         | 0        | 0        |

18. táblázat

A rendelkezésre álló szavatolótőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya (tőkemegfelelési mutató) a következőképpen alakult:

| Tőkemegfelelési mutató            |         |          |          |
|-----------------------------------|---------|----------|----------|
| (millió Ft)                       | Tárgyév | Előző év | Változás |
| Szavatoló tőke                    | 3 381   | 3 586    | -5,71%   |
| Szavatolótőke-<br>szükséglet      | 1 200   | 1 178    | 1,87%    |
| <b>Tőkemegfelelési<br/>mutató</b> | 282%    | 304%     | -22,65%  |

19. táblázat

## 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)                                                                                                                                  | 2 981   | 3 186    | -205     |
| 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                                                                                                                                      | 3 381   | 3 586    | -205     |

20. táblázat

## ALÁRENDELTE KÖTELEZETTSÉGEK

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2020-as 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                                | 3 381   | 3 586    | -205     |
| Saját részvények                                   |         |          |          |
| Előrelátható osztalékok és kifizetések             | 0       | 0        | 0        |
| Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek                | 400     | 400      | 0        |
| Elkülönítés miatt korlátozott szavatolótőke-elemek |         |          |          |
| Átértékelési tartalék                              | 2 981   | 3 186    | -205     |

21. táblázat

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 nem kalkulál előrelátható osztalékfizetéssel.

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

## A SZAVATOLÓTŐKE KORLÁTOZÁSAI

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaságnak nincs semmilyen, a szavatolótőkéből levont eleme vagy olyan jelentős korlátozása, amely adott esetben a szavatolótőke vállalkozáson belüli rendelkezésre állására és átruházására kihatással lenne.

## KIEGÉSZÍTŐ SZAVATOLÓTŐKE

A Társaságnak a 2020-as évre vonatkozóan nincs kiegészítő szavatolótőkéje.

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

| Egyeztetés a törvényes saját tőke és az eszközök forrásokat meghaladó többlete között |       |       |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-----------|
| (millió Ft)                                                                           | 2020  | 2019  | Különbség |
| <b>Törvényes saját tőke</b>                                                           |       |       |           |
| Részvénytőke                                                                          | 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                                                           | 2 120 | 1 574 | 546       |
| Lekötött tartalék                                                                     | 0     | 0     | 0         |
| Adózott eredmény                                                                      | 30    | 546   | -516      |
| Kiigazítás immateriális javak miatt                                                   | -26   | -18   | -8        |
| Kiigazítás befektetések miatt                                                         | 193   | 306   | -113      |
| Kiigazítás nettó technikai tartalék miatt                                             | 799   | 1 005 | -206      |
| Kiigazítás pénzügyi és alárendelt tartozások miatt                                    | 0     | 0     | 0         |
| Kiigazítás egyéb elemek miatt                                                         | -28   | -91   | 63        |
| Kiigazítás halasztott adók miatt                                                      | -106  | -136  | 30        |
| Eszközök forrásokat meghaladó többlete                                                | 3 381 | 3 586 | -205      |

22. táblázat

#### 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                                           | 3 381                                                                    | 3 381                | 0                      | 0        |
| Előző év                                          | 3 586                                                                    | 3 586                | 0                      | 0        |
| Változás                                          | -205                                                                     | -205                 | 0                      | 0        |

23. táblázat

#### E.2. SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKE-SZÜKSÉGLET

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

Az alábbi táblázat bemutatja a Társaság 2020. és 2019. év végi szavatolótőke-szükségletét és minimális tőkeszükségletét:

| (millió Ft) | Szavatolótőke- szükséglet | Minimális tőkeszükséglet |
|-------------|---------------------------|--------------------------|
| Tárgyév     | 477                       | 1 200                    |
| Előző év    | 594                       | 1 178                    |
| Változás    | -19,70%                   | 1,87%                    |

24. táblázat

A Társaság standard formulával számítja a szavatolótőke-szükségletét, amelynek összege a 2019-es év végén 594 millió Ft volt, amely 2020 végére 477 millió Ft-ra csökkent. Az egyes kockázati modulok tekintetében is történt változás, a piaci és partner általi nemteljesítési kockázathoz kapcsolódó tőkeszükséglet növekedett, míg a nem-életbiztosítási kockázat tőkeszükséglete a megelőző évhez képest lényegesen alacsonyabb értéket mutat.

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

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság 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:

| (millió Ft)                                            | Összesen   | Hatás (%)      |
|--------------------------------------------------------|------------|----------------|
| <b>Szavatolótőke-szükséglet diverzifikáció előtt</b>   | <b>731</b> | <b>100,00%</b> |
| Piaci kockázatok                                       | 308        | 42,20%         |
| Partner általi nemteljesítési kockázat                 | 118        | 16,20%         |
| Életbiztosítási kockázat                               | 0          | 0,00%          |
| Nem-életbiztosítási kockázat                           | 119        | 16,29%         |
| Egészségbiztosítási kockázat                           | 185        | 25,31%         |
| A diverzifikáció előnye                                | -233       |                |
| <b>Szavatolótőke-szükséglet diverzifikáció után</b>    | <b>498</b> |                |
| Működési kockázat                                      | 39         |                |
| <b>Adózás előtti szavatolótőke-szükséglet összesen</b> | <b>537</b> |                |
| Halasztott adók veszteségelnyelő képessége             | -60        |                |
| <b>Szavatolótőke-szükséglet összesen</b>               | <b>477</b> |                |

25. táblázat

2020 végén a diverzifikáció előtti szavatolótőke-szükséglet 731 millió Ft volt, amely csökkenést mutat a megelőző év 834 millió Ft-os kiinduló értékéhez képest. A legjelentősebb kockázatok a piaci kockázat és az egészségbiztosítási kockázat. A működési kockázat tőkeszükséglete 39 millió Ft. A diverzifikáció előnyét (-233 millió Ft) és a halasztott adók veszteségelnyelő képességét (-60 millió Ft) szintén figyelembe vettük a szavatolótőke-szükségletben. A fenti összetevők összesítése után a Társaság teljes szavatolótőke-szüksége 2020 év végére vonatkozóan 477 millió Ft.

2020-ban nem volt szabályozói többlettőke-követelmény.

A Társaság a partner általi nem-telejesítési kockázat esetében nem alkalmaz egyszerűsített számításokat, valamint 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 Zártkörűen Működő Részvénytársaság 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

### E.6.1. ÉRZÉKENYSÉGVIZSGÁLAT

A Társaság vizsgálta a kockázatmentes hozamgörbe +500/-200 bázispontos eltolásának hatására bekövetkező változást a tőkeMegfelelési mutató tekintetében, amelynek eredményeit a következő táblázat foglalja össze:

| Érzékenységvizsgálat                                      | Szolvencia ráta (SCR) | Változás (%) | Szolvencia ráta (MCR) | Változás (%) |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| <b>Kiinduló állapot</b>                                   | <b>708,83%</b>        |              | <b>281,77%</b>        |              |
| Kockázatmentes hozam: kamatláb 500 bázisponttal emelkedik | 621,78%               | -87,05%      | 245,69%               | -36,08%      |
| Kockázatmentes hozam: kamatláb 200 bázisponttal csökken   | 740,39%               | 31,56%       | 296,23%               | 14,46%       |

26. táblázat

Összességében kijelenthető, hogy a vizsgált scenárióknak nincs kritikus hatása az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság tőkeMegfelelési helyzetére.

## MELLÉKLETEK

## S.02.01.02 - Mérleg (1/2)

(ezer Ft)

Szolvencia II. szerinti érték

C0010

|                                                                                                                                                                         |              |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|
| <b>Eszközök</b>                                                                                                                                                         |              |                  |
| Immateriális javak                                                                                                                                                      | R0030        |                  |
| Halasztott adókövetelések                                                                                                                                               | R0040        | 0                |
| Nyugdíjszolgáltatások többlete                                                                                                                                          | R0050        |                  |
| Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések                                                                                                                      | R0060        | 558 802          |
| <b>Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)</b>                                    | <b>R0070</b> | <b>3 386 083</b> |
| 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>3 007 336</i> |
| Államkötvények                                                                                                                                                          | R0140        | 2 887 009        |
| Vállalati kötvények                                                                                                                                                     | R0150        | 120 327          |
| Strukturált értékpapírok                                                                                                                                                | R0160        |                  |
| Biztosítékkal fedezett értékpapírok                                                                                                                                     | R0170        |                  |
| Kollektív befektetési vállalkozások                                                                                                                                     | R0180        | 377 909          |
| Származtatott termékek                                                                                                                                                  | R0190        | 838              |
| Betétek, a készpénz- egyenértékesek kivételével                                                                                                                         | R0200        |                  |
| Egyéb befektetések                                                                                                                                                      | R0210        |                  |
| Eszközök: Az indexhez és a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök                                                            | R0220        |                  |
| <b>Hitelek és jelzáloghitelek</b>                                                                                                                                       | <b>R0230</b> |                  |
| Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek                                                                                                                             | R0240        |                  |
| Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek                                                                                                                   | R0250        |                  |
| Egyéb hitelek és jelzáloghitelek                                                                                                                                        | R0260        |                  |
| <b>A viszontbiztosítási szerződésekben megterülő összegek, melyből:</b>                                                                                                 | <b>R0270</b> | <b>177 373</b>   |
| Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás                                                                                                  | R0280        | 177 373          |
| Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével                                                                                                                    | R0290        | 127 723          |
| Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás                                                                                                                        | R0300        | 49 650           |
| 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        | 57 930           |
| Viszontbiztosítási követelések                                                                                                                                          | R0370        | 98               |
| Követelések (kereskedési, nem biztosítási)                                                                                                                              | R0380        | 115 067          |
| Saját résztvények (közvetlenül birtokolt)                                                                                                                               | R0390        |                  |
| Szavatolótké-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótké tekintetében esedékes összegek                                                                      | R0400        |                  |
| Készpénz és készpénz- egyenértékesek                                                                                                                                    | R0410        | 458 602          |
| Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök                                                                                                                                   | R0420        |                  |
| <b>Eszközök összesen</b>                                                                                                                                                | <b>R0500</b> | <b>4 753 955</b> |

## S.02.01.02 - Mérleg (2/2)

(ezer Ft)

Szolvencia II. szerinti érték

### Kötelezettségek

|                                                                                                                                                                                                         |              |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|
| <b>Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítás</b>                                                                                                                                              | <b>R0510</b> | <b>315 026</b>   |
| <b>Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítás (kivéve egészségbiztosítás)</b>                                                                                                                  | <b>R0520</b> | <b>196 816</b>   |
| Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok                                                                                                                                              | R0530        |                  |
| Legjobb becslés                                                                                                                                                                                         | R0540        | 188 043          |
| Kockázati ráhagyás                                                                                                                                                                                      | R0550        | 8 774            |
| <b>Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítás (a nem életbiztosításhoz hasonló szerződések)</b>                                                                                                | <b>R0560</b> | <b>118 210</b>   |
| Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok                                                                                                                                              | R0570        |                  |
| Legjobb becslés                                                                                                                                                                                         | R0580        | 115 503          |
| Kockázati ráhagyás                                                                                                                                                                                      | R0590        | 2 706            |
| <b>Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítás (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)</b>                                           | <b>R0600</b> |                  |
| <b>Biztosítástechnikai tartalékok – (életbiztosításhoz hasonló) egészségbiztosítás</b>                                                                                                                  | <b>R0610</b> |                  |
| Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések) – Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok                                                | R0620        |                  |
| Legjobb becslés                                                                                                                                                                                         | R0630        |                  |
| Kockázati ráhagyás                                                                                                                                                                                      | R0640        |                  |
| <b>Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítási szerződések kivételével)</b>                                  | <b>R0650</b> |                  |
| Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (kivéve egészségbiztosítás és indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás) – egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok | R0660        |                  |
| Legjobb becslés                                                                                                                                                                                         | R0670        |                  |
| Kockázati ráhagyás                                                                                                                                                                                      | R0680        |                  |
| <b>Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás</b>                                                                                                     | <b>R0690</b> |                  |
| 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        | 31 845           |
| Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek                                                                                                                                                                    | R0760        |                  |
| Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek                                                                                                                                                    | R0770        | 190 473          |
| Halasztott adókötelezettség                                                                                                                                                                             | R0780        | 106 378          |
| Származtatott termékek                                                                                                                                                                                  | R0790        | 4 518            |
| Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek                                                                                                                                                      | R0800        |                  |
| A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek                                                                                                                 | R0810        | 189 572          |
| Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek                                                                                                                                         | R0820        | 1 893            |
| Viszontbiztosítási kötelezettségek                                                                                                                                                                      | R0830        | 37 341           |
| Szállítók (kereskedési, nem biztosítási)                                                                                                                                                                | R0840        | 439 530          |
| <b>Alárendelt kötelezettségek</b>                                                                                                                                                                       | <b>R0850</b> |                  |
| Az alapvető szavatoló tőkébe be nem számított alárendelt kötelezettségek                                                                                                                                | R0860        |                  |
| Az alapvető szavatoló tőkébe beszámított alárendelt kötelezettségek                                                                                                                                     | R0870        |                  |
| Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek                                                                                                                                                            | R0880        | 56 140           |
| <b>Kötelezettségek összesen</b>                                                                                                                                                                         | <b>R0900</b> | <b>1 372 716</b> |

**Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete**

**R1000**

**3 381 239**

A következő üzletágakban: Nem-életbiztosítási és -viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és az aktív arányos viszontbiztosítás)

|                                                                     |       | A következő üzletágakban: Nem-életbiztosítási és -<br>viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és az aktív<br>arányos viszontbiztosítás) | A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás |                                   |                     |                   | Összesen |                                              |           |
|---------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------------|----------|----------------------------------------------|-----------|
|                                                                     |       | Jogvédelmi biztosítás                                                                                                                                 | Segítségnyújtás                                               | Különböző pénzügyi<br>veszteségek | Egészség-biztosítás | Balesetbiztosítás |          | Tengeri, légi<br>és szállítási<br>biztosítás | Vagyron   |
| (ezer Ft)                                                           |       | C100                                                                                                                                                  | C110                                                          | C120                              | C130                | C140              |          | C150                                         | C160      |
| Díjelőírás                                                          |       |                                                                                                                                                       |                                                               |                                   |                     |                   |          |                                              |           |
| Bruttó – Direkt biztosítás                                          | R0110 | 0                                                                                                                                                     | 242 846                                                       | 109 318                           |                     |                   |          |                                              | 1 034 307 |
| Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás                            | R0120 | 0                                                                                                                                                     | 1 495                                                         | 18 126                            |                     |                   |          |                                              | 24 243    |
| Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás                        | R0130 |                                                                                                                                                       |                                                               |                                   |                     |                   |          |                                              | 0         |
| Viszontbiztosítók részesedése                                       | R0140 | 0                                                                                                                                                     | 119 809                                                       | 63 722                            |                     |                   |          |                                              | 551 189   |
| Nettó                                                               | R0200 |                                                                                                                                                       | 124 532                                                       | 63 722                            |                     |                   |          |                                              | 507 360   |
| Megszolgált díj                                                     |       |                                                                                                                                                       |                                                               |                                   |                     |                   |          |                                              |           |
| Bruttó - Direkt biztosítás                                          | R0210 | 0                                                                                                                                                     | 279 573                                                       | 140 053                           |                     |                   |          |                                              | 1 276 019 |
| Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás                            | R0220 | 0                                                                                                                                                     | 1 495                                                         | 18 126                            |                     |                   |          |                                              | 24 243    |
| Megszolgált díjak - Bruttó - Nem arányos<br>aktív viszontbiztosítás | R0230 |                                                                                                                                                       |                                                               |                                   |                     |                   |          |                                              | 0         |
| Viszontbiztosítók részesedése                                       | R0240 | 0                                                                                                                                                     | 137 443                                                       | 79 090                            |                     |                   |          |                                              | 688 486   |
| Nettó                                                               | R0300 |                                                                                                                                                       | 143 626                                                       | 79 090                            |                     |                   |          |                                              | 611 776   |
| Kárráfordítás                                                       |       |                                                                                                                                                       |                                                               |                                   |                     |                   |          |                                              |           |
| Bruttó – Direkt biztosítás                                          | R0310 | 0                                                                                                                                                     | 32 514                                                        | 105 149                           |                     |                   |          |                                              | 337 591   |
| Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás                            | R0320 | 0                                                                                                                                                     | -157                                                          | 2 667                             |                     |                   |          |                                              | 2 171     |
| Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás                        | R0330 |                                                                                                                                                       |                                                               |                                   |                     |                   |          |                                              | 0         |
| Viszontbiztosítók részesedése                                       | R0340 | 0                                                                                                                                                     | 15 635                                                        | 54 927                            |                     |                   |          |                                              | 205 748   |
| Nettó                                                               | R0400 |                                                                                                                                                       | 16 722                                                        | 52 889                            |                     |                   |          |                                              | 134 014   |
| Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai                     |       |                                                                                                                                                       |                                                               |                                   |                     |                   |          |                                              |           |
| Bruttó – Direkt biztosítás                                          | R0410 | 0                                                                                                                                                     | 3 115                                                         | 8 680                             |                     |                   |          |                                              | 26 876    |
| Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás                            | R0420 |                                                                                                                                                       |                                                               |                                   |                     |                   |          |                                              | 0         |
| Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás                        | R0430 |                                                                                                                                                       |                                                               |                                   |                     |                   |          |                                              | 0         |
| Viszontbiztosítók részesedése                                       | R0440 |                                                                                                                                                       |                                                               |                                   |                     |                   |          |                                              | 0         |
| Nettó                                                               | R0500 |                                                                                                                                                       | 3 115                                                         | 8 680                             |                     |                   |          |                                              | 26 876    |
| Felmerült költségek                                                 | R0550 |                                                                                                                                                       | 129 697                                                       | 67 927                            |                     |                   |          |                                              | 530 063   |
| Egyéb költségek                                                     | R1200 |                                                                                                                                                       |                                                               |                                   |                     |                   |          |                                              | 33 170    |
| Összes költség                                                      | R1300 |                                                                                                                                                       |                                                               |                                   |                     |                   |          |                                              | 563 233   |

S.05.01.02 - Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint (3/3)

| A következő üzletágakban: életbiztosítási szerződéses kötelezettségek |                                         |                                                             |                      |                                                                                                          |                                                                                                                                               | A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás |                | Összesen |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------|----------|
| Egészség-biztosítás                                                   | Nyeresség-részesedéssel járó biztosítás | Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás | Egyéb életbiztosítás | Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészség-biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok | Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok | Egészség- viszontbiztosítás                                   | Életbiztosítás |          |
| 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                                   |                                                             |                      |                                                                                                          |                                                                                                                                               |                                                               |                |          |



#### S.05.02.01 - Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként (1/2)

|                                                                  |              | Székhely szerinti ország | Első 5 ország (bruttó díjelőírás) nem-életbiztosítási kötelezettségek |       |       |       |       |                | Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|----------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                                                  |              | C0010<br>HU              | C0020<br>AT                                                           | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070          |                                                                    |
| (ezer Ft)                                                        | R0010        | C0080                    | C0090                                                                 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140          |                                                                    |
| <b>Díjelőírás</b>                                                |              |                          |                                                                       |       |       |       |       |                |                                                                    |
| Bruttó – Direkt biztosítás                                       | R0110        | 1 032 219                | 2 088                                                                 |       |       |       |       | 1 034 307      |                                                                    |
| Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás                         | R0120        | 24 243                   |                                                                       |       |       |       |       | 24 243         |                                                                    |
| Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás                     | R0130        | 0                        |                                                                       |       |       |       |       | 0              |                                                                    |
| Vizontbiztosítók részesedése                                     | R0140        | 551 189                  |                                                                       |       |       |       |       | 551 189        |                                                                    |
| <b>Nettó</b>                                                     | <b>R0200</b> | <b>505 272</b>           | <b>2 088</b>                                                          |       |       |       |       | <b>507 360</b> |                                                                    |
| <b>Megszolgált díj</b>                                           |              |                          |                                                                       |       |       |       |       |                |                                                                    |
| Bruttó - Direkt biztosítás                                       | R0210        | 1 273 931                | 2 088                                                                 |       |       |       |       | 1 276 019      |                                                                    |
| Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás                         | R0220        | 24 243                   |                                                                       |       |       |       |       | 24 243         |                                                                    |
| Megszolgált díjak - Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás | R0230        | 0                        |                                                                       |       |       |       |       | 0              |                                                                    |
| Vizontbiztosítók részesedése                                     | R0240        | 688 486                  |                                                                       |       |       |       |       | 688 486        |                                                                    |
| <b>Nettó</b>                                                     | <b>R0300</b> | <b>609 688</b>           | <b>2 088</b>                                                          |       |       |       |       | <b>611 776</b> |                                                                    |
| <b>Kárráfordítás</b>                                             |              |                          |                                                                       |       |       |       |       |                |                                                                    |
| Bruttó – Direkt biztosítás                                       | R0310        | 337 240                  | 351                                                                   |       |       |       |       | 337 591        |                                                                    |
| Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás                         | R0320        | 2 171                    |                                                                       |       |       |       |       | 2 171          |                                                                    |
| Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás                     | R0330        | 0                        |                                                                       |       |       |       |       | 0              |                                                                    |
| Vizontbiztosítók részesedése                                     | R0340        | 205 572                  | 175                                                                   |       |       |       |       | 205 748        |                                                                    |
| <b>Nettó</b>                                                     | <b>R0400</b> | <b>133 838</b>           | <b>175</b>                                                            |       |       |       |       | <b>134 014</b> |                                                                    |
| <b>Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai</b>           |              |                          |                                                                       |       |       |       |       |                |                                                                    |
| Bruttó – Direkt biztosítás                                       | R0410        | 26 991                   | -115                                                                  |       |       |       |       | 26 876         |                                                                    |
| Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás                         | R0420        | 0                        |                                                                       |       |       |       |       | 0              |                                                                    |
| Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás                     | R0430        | 0                        |                                                                       |       |       |       |       | 0              |                                                                    |
| Vizontbiztosítók részesedése                                     | R0440        | 0                        |                                                                       |       |       |       |       | 0              |                                                                    |
| <b>Nettó</b>                                                     | <b>R0500</b> | <b>26 991</b>            | <b>-115</b>                                                           |       |       |       |       | <b>26 876</b>  |                                                                    |
| <b>Felmerült költségek</b>                                       | <b>R0550</b> | <b>528 471</b>           | <b>1 592</b>                                                          |       |       |       |       | <b>530 063</b> |                                                                    |
| <b>Egyéb költségek</b>                                           | <b>R1200</b> |                          |                                                                       |       |       |       |       | <b>36 614</b>  |                                                                    |
| <b>Összes költség</b>                                            |              |                          |                                                                       |       |       |       |       | <b>566 678</b> |                                                                    |

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

|                                                 |           |        | Székhely szerinti ország | Első 5 ország (bruttó díjelőírás) életbiztosítási kötelezettségek |                |                |                |                | Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen |
|-------------------------------------------------|-----------|--------|--------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                                 | (ezer Ft) | R01400 | C0150<br>C0220           | C0160<br>C0230                                                    | C0170<br>C0240 | C0180<br>C0250 | C0190<br>C0260 | C0200<br>C0270 | C0210<br>C0280                                                     |
| Díjelőírás                                      |           |        |                          |                                                                   |                |                |                |                |                                                                    |
| Bruttó                                          |           | R 1410 |                          |                                                                   |                |                |                |                | 0                                                                  |
| Viszontbiztosítók részesedése                   |           | R 1420 |                          | 0                                                                 |                |                |                |                | 0                                                                  |
| Nettó                                           |           | R1500  |                          | 0                                                                 |                |                |                |                | 0                                                                  |
| Megszolgált díj                                 |           |        |                          |                                                                   |                |                |                |                |                                                                    |
| bruttó                                          |           | R 1510 |                          |                                                                   |                |                |                |                | 0                                                                  |
| Viszontbiztosítók részesedése                   |           | R 1520 |                          |                                                                   |                |                |                |                | 0                                                                  |
| Nettó                                           |           | R1600  |                          |                                                                   |                |                |                |                | 0                                                                  |
| Kárráfordítás                                   |           |        |                          |                                                                   |                |                |                |                |                                                                    |
| bruttó                                          |           | R 1610 |                          |                                                                   |                |                |                |                | 0                                                                  |
| Viszontbiztosítók részesedése                   |           | R 1620 |                          |                                                                   |                |                |                |                | 0                                                                  |
| Nettó                                           |           | R1700  |                          |                                                                   |                |                |                |                | 0                                                                  |
| Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai |           |        |                          |                                                                   |                |                |                |                |                                                                    |
| Bruttó                                          |           | R 1710 |                          |                                                                   |                |                |                |                | 0                                                                  |
| Viszontbiztosítók részesedése                   |           | R 1720 |                          |                                                                   |                |                |                |                | 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 (2/2)

|                                                                                                                                                                                                                                             |              | Összesen (Élet több mint egészség-biztosítás, tartalmazza a Unit Linked is) | Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)         |                                              |       | Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok | Egészségbiztosítás (aktív viszontbiztosítás) | Összesen (életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítások) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                             |              |                                                                             | Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések | Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések |       |                                                                                                         |                                              |                                                           |
|                                                                                                                                                                                                                                             |              | C0150                                                                       | C0160                                          | C0170                                        | C0180 | C0190                                                                                                   | C0200                                        | C0210                                                     |
| <b>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</b>                                                                                                                                                                           | <b>R0010</b> | <b>0</b>                                                                    |                                                |                                              |       |                                                                                                         |                                              | <b>0</b>                                                  |
| 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        | 0                                                                           |                                                |                                              |       |                                                                                                         |                                              | 0                                                         |
| <b>A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok</b>                                                                                                                                     |              |                                                                             |                                                |                                              |       |                                                                                                         |                                              |                                                           |
| <b>Legjobb becslés</b>                                                                                                                                                                                                                      |              |                                                                             |                                                |                                              |       |                                                                                                         |                                              |                                                           |
| <b>Bruttó legjobb becslés</b>                                                                                                                                                                                                               | <b>R0030</b> | <b>0</b>                                                                    |                                                |                                              |       |                                                                                                         |                                              | <b>0</b>                                                  |
| Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után | R0080        | 0                                                                           |                                                |                                              |       |                                                                                                         |                                              | 0                                                         |
| Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések                                                              | R0090        | 0                                                                           |                                                |                                              |       |                                                                                                         |                                              | 0                                                         |
| <b>Kockázati ráhagyás</b>                                                                                                                                                                                                                   | <b>R0100</b> | <b>0</b>                                                                    |                                                |                                              |       |                                                                                                         |                                              | <b>0</b>                                                  |
| <b>Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra</b>                                                                                                                                                                   |              |                                                                             |                                                |                                              |       |                                                                                                         |                                              |                                                           |
| Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok                                                                                                                                                                                    | R0110        | 0                                                                           |                                                |                                              |       |                                                                                                         |                                              | 0                                                         |
| Legjobb becslés                                                                                                                                                                                                                             | R0120        | 0                                                                           |                                                |                                              |       |                                                                                                         |                                              | 0                                                         |
| Kockázati ráhagyás                                                                                                                                                                                                                          | R0130        | 0                                                                           |                                                |                                              |       |                                                                                                         |                                              | 0                                                         |
| <b>Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen</b>                                                                                                                                                                                            | <b>R0200</b> | <b>0</b>                                                                    |                                                |                                              |       |                                                                                                         |                                              | <b>0</b>                                                  |

## S.17.01.02 - Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok (1/3)

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |              | Gyógyászati<br>költségek<br>térítésére<br>vonakozó<br>biztosítás | Jövedelem-<br>biztosítás | Üzemi<br>baleset-<br>biztosítás | Gépjármű-<br>felelősség-<br>biztosítás | Egyéb<br>gépjármű-<br>biztosítás | Tengeri,<br>légi és<br>szállítási<br>biztosítás |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------|
| (ezer Ft)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |              | C0020                                                            | C0030                    | C0040                           | C0050                                  | C0060                            | C0070                                           |
| <b>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</b>                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>R0010</b> |                                                                  |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági<br>egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből<br>való megtérülések összege, az egy összegben kiszámított<br>biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből<br>eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után | R0050        |                                                                  |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| <b>A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként<br/>kiszámított biztosítástechnikai tartalékok</b>                                                                                                                                                                                                                       |              |                                                                  |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| <b>Legjobb becslés</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |                                                                  |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| Díjtartalék                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |              |                                                                  |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| Bruttó – Összesen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | R0060        | 44 032                                                           |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági<br>egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből<br>való megtérülések összesen, a partner-nemteljesítésből eredő várható<br>veszteségek miatti kiigazítás után                                                                              | R0140        | 18 546                                                           |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| Díjtartalékok nettó legjobb becslése                                                                                                                                                                                                                                                                                              | R0150        | 25 486                                                           |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| <b>Függőkár-tartalékok</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |              |                                                                  |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| Bruttó – Összesen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | R0160        | 71 471                                                           |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági<br>egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből<br>való megtérülések összesen, a partner-nemteljesítésből eredő várható<br>veszteségek miatti kiigazítás után                                                                              | R0240        | 31 103                                                           |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése                                                                                                                                                                                                                                                                                          | R0250        | 40 368                                                           |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| <b>Legjobb becslés összesen – bruttó</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>R0260</b> | <b>115 503</b>                                                   |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| <b>Legjobb becslés összesen – nettó</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>R0270</b> | <b>65 854</b>                                                    |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| <b>Kockázati ráhagyás</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>R0280</b> | <b>2 706</b>                                                     |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| <b>Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra</b>                                                                                                                                                                                                                                                         |              |                                                                  |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok                                                                                                                                                                                                                                                                          | R0290        |                                                                  |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| Legjobb becslés                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | R0300        |                                                                  |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| Kockázati ráhagyás                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | R0310        |                                                                  |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| <b>Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                  |              |                                                                  |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen                                                                                                                                                                                                                                                                                         | R0320        | 118 210                                                          |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági<br>egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből<br>való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható<br>veszteségek miatti kiigazítás után                                                                               | R0330        | 49 650                                                           |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |
| Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási<br>szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és<br>a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések<br>összesen                                                                                                                   | R0340        | 68 560                                                           |                          |                                 |                                        |                                  |                                                 |

## S.17.01.02 - Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok (2/3)

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Tűz- és<br>egyéb<br>vagyon kár<br>biztosítása | Általános<br>felelősség-<br>biztosítás | Hitel- és<br>kezelés-<br>vállalási<br>biztosítás | Jog-<br>védelmi<br>biztosítás | Segítség-<br>nyújtás | Különböző<br>pénzügyi<br>veszteségek |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------------------------|
| (ezer Ft)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | C0080                                         | C0090                                  | C0100                                            | C0110                         | C0120                | C0130                                |
| <b>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok R0010</b>                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                               |                                        |                                                  |                               |                      |                                      |
| Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági<br>egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből<br>való megtérülések összege, az egy összegben kiszámított<br>biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből<br>eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után R0050 |                                               |                                        |                                                  |                               |                      |                                      |
| <b>A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként<br/>kiszámított biztosítástechnikai tartalékok</b>                                                                                                                                                                                                                             |                                               |                                        |                                                  |                               |                      |                                      |
| <b>Legjobb becslés</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                               |                                        |                                                  |                               |                      |                                      |
| Díjtartalék                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                               |                                        |                                                  |                               |                      |                                      |
| Bruttó – Összesen R0060                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                               | 61                                     | 24 907                                           |                               | 18 675               | 4 358                                |
| Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági<br>egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből<br>való megtérülések összesen, a partner-nemteljesítésből eredő várható<br>veszteségek miatti kiigazítás után R0140                                                                              |                                               | 25                                     | 22 138                                           |                               | 8 440                | 1 892                                |
| Díjtartalékok nettó legjobb becslése R0150                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                               | 36                                     | 2 769                                            |                               | 10 235               | 2 466                                |
| <b>Függőkár-tartalékok</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                               |                                        |                                                  |                               |                      |                                      |
| Bruttó – Összesen R0160                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                               | 46 936                                 | 76 334                                           |                               | 13 760               | 3 010                                |
| Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági<br>egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből<br>való megtérülések összesen, a partner-nemteljesítésből eredő várható<br>veszteségek miatti kiigazítás után R0240                                                                              |                                               | 20 072                                 | 65 307                                           |                               | 8 312                | 1 536                                |
| Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése R0250                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                               | 26 864                                 | 11 027                                           |                               | 5 448                | 1 474                                |
| <b>Legjobb becslés összesen – bruttó R0260</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                               | <b>46 998</b>                          | <b>101 241</b>                                   |                               | <b>32 435</b>        | <b>7 368</b>                         |
| <b>Legjobb becslés összesen – nettó R0270</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                               | <b>26 900</b>                          | <b>13 796</b>                                    |                               | <b>15 683</b>        | <b>3 940</b>                         |
| <b>Kockázati ráhagyás R0280</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                               | <b>2 682</b>                           | <b>4 752</b>                                     |                               | <b>935</b>           | <b>405</b>                           |
| <b>Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra</b>                                                                                                                                                                                                                                                               |                                               |                                        |                                                  |                               |                      |                                      |
| Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok R0290                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                               |                                        |                                                  |                               |                      |                                      |
| Legjobb becslés R0300                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                               |                                        |                                                  |                               |                      |                                      |
| Kockázati ráhagyás R0310                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                               |                                        |                                                  |                               |                      |                                      |
| <b>Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                               |                                        |                                                  |                               |                      |                                      |
| Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen R0320                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                               | 49 680                                 | 105 993                                          |                               | 33 370               | 7 773                                |
| Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági<br>egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből<br>való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható<br>veszteségek miatti kiigazítás után R0330                                                                               |                                               | 20 098                                 | 87 445                                           |                               | 16 753               | 3 428                                |
| Biztosítástechnikai tartalékok minusz a viszontbiztosítási<br>szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és<br>a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések<br>összesen R0340                                                                                                                   |                                               | 29 582                                 | 18 548                                           |                               | 16 618               | 4 345                                |

## S.17.01.02 - Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok (3/3)

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |              | Nem arányos egészség-viszont-biztosítás | Nem arányos baleseti viszont-biztosítás | Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszont-biztosítás | Nem arányos vagyon-viszont-biztosítás |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | (ezer Ft)    | C0140                                   | C0150                                   | C0160                                                      | C0170                                 | C0180          |
| <b>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</b>                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>R0010</b> |                                         |                                         |                                                            |                                       | <b>0</b>       |
| Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után | R0050        |                                         |                                         |                                                            |                                       | 0              |
| <b>A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok</b>                                                                                                                                                                                                               |              |                                         |                                         |                                                            |                                       |                |
| <b>Legjobb becslés</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                |              |                                         |                                         |                                                            |                                       |                |
| Díjtartalék                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |              |                                         |                                         |                                                            |                                       |                |
| Bruttó – Összesen                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | R0060        |                                         |                                         |                                                            |                                       | 92 034         |
| Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után                                                                           | R0140        |                                         |                                         |                                                            |                                       | 51 042         |
| Díjtartalékok nettó legjobb becslése                                                                                                                                                                                                                                                                                  | R0150        |                                         |                                         |                                                            |                                       | 40 992         |
| <b>Függőkár-tartalékok</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |                                         |                                         |                                                            |                                       |                |
| Bruttó – Összesen                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | R0160        |                                         |                                         |                                                            |                                       | 211 512        |
| Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után                                                                           | R0240        |                                         |                                         |                                                            |                                       | 126 331        |
| Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése                                                                                                                                                                                                                                                                              | R0250        |                                         |                                         |                                                            |                                       | 85 181         |
| <b>Legjobb becslés összesen – bruttó</b>                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>R0260</b> |                                         |                                         |                                                            |                                       | <b>303 546</b> |
| <b>Legjobb becslés összesen – nettó</b>                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>R0270</b> |                                         |                                         |                                                            |                                       | <b>126 173</b> |
| <b>Kockázati ráhagyás</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>R0280</b> |                                         |                                         |                                                            |                                       | <b>11 480</b>  |
| <b>Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra</b>                                                                                                                                                                                                                                             |              |                                         |                                         |                                                            |                                       |                |
| Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok                                                                                                                                                                                                                                                              | R0290        |                                         |                                         |                                                            |                                       | 0              |
| Legjobb becslés                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | R0300        |                                         |                                         |                                                            |                                       | 0              |
| Kockázati ráhagyás                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | R0310        |                                         |                                         |                                                            |                                       | 0              |
| <b>Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen</b>                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |                                         |                                         |                                                            |                                       |                |
| Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen                                                                                                                                                                                                                                                                             | R0320        |                                         |                                         |                                                            |                                       | 315 026        |
| Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után                                                                            | R0330        |                                         |                                         |                                                            |                                       | 177 373        |
| Biztosítástechnikai tartalékok minusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen                                                                                                                | R0340        |                                         |                                         |                                                            |                                       | 137 653        |

## S.19.01.21 - Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)

|          |           | Kifutási év (abszolút összeg) |         |        |       |       |       |       |       |       |       | Tárgyév | Év vége (diszkontált adatok) |           |
|----------|-----------|-------------------------------|---------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|------------------------------|-----------|
|          |           | 0                             | 1       | 2      | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     |         |                              | 10 & +    |
|          | (ezer Ft) | C0010                         | C0020   | C0030  | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110   | C0170                        | C0180     |
| Prior    | R0100     |                               |         |        |       |       |       |       |       |       |       |         | 0                            | 564 149   |
| 2011     | R0160     | 404 295                       | 71 799  | 3 971  | 173   | 173   | 0     | 20    | 0     | -29   | 0     |         | 0                            | 480 402   |
| 2012     | R0170     | 414 933                       | 83 564  | 3 481  | 3 422 | 1 685 | 91    | 0     | 0     | 0     |       |         | 0                            | 507 176   |
| 2013     | R0180     | 446 599                       | 87 463  | 6 031  | 2 372 | 0     | 71    | 95    | 0     |       |       |         | 0                            | 542 631   |
| 2014     | R0190     | 477 051                       | 114 229 | 2 920  | 3 095 | 2 876 | 0     | 0     |       |       |       |         | 0                            | 600 171   |
| 2015     | R0200     | 545 735                       | 101 646 | 2 963  | 678   | 0     | 2 232 |       |       |       |       |         | 2 232                        | 653 254   |
| 2016     | R0210     | 549 675                       | 128 643 | 10 781 | 1 179 | 1 563 |       |       |       |       |       |         | 1 563                        | 691 841   |
| 2017     | R0220     | 525 119                       | 81 395  | 12 287 | 4 507 |       |       |       |       |       |       |         | 4 507                        | 623 308   |
| 2018     | R0230     | 619 324                       | 176 189 | 32 933 |       |       |       |       |       |       |       |         | 32 933                       | 828 446   |
| 2019     | R0240     | 679 998                       | 216 573 |        |       |       |       |       |       |       |       |         | 216 573                      | 896 571   |
| 2020     | R0250     | 374 632                       |         |        |       |       |       |       |       |       |       |         | 374 632                      | 374 632   |
| Összesen | R0260     |                               |         |        |       |       |       |       |       |       |       |         | 632 439                      | 6 762 580 |



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

[illegible]

## S.22.01.21

|                                                                                                 |           | Hosszú távú<br>garanciákhoz<br>kapcsolódó és<br>átmeneti intézkedések<br>alkalmazásával kapott<br>összeg | Az átmeneti<br>intézkedések<br>biztosítás technikai<br>tartalékokra gyakorolt<br>hatása | Az átmeneti<br>intézkedések<br>kamatlábba gyakorolt<br>hatása | A nullára állított<br>volatilitási kiigazítás<br>hatása | A nullára állított<br>illeszkedési kiigazítás<br>hatása |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                                                                 | (ezer Ft) | C0010                                                                                                    | C0030                                                                                   | C0050                                                         | C0070                                                   | C0090                                                   |
| Biztosítás technikai tartalékok                                                                 |           | 3 429 356                                                                                                | -3 429 356                                                                              |                                                               |                                                         |                                                         |
| Alapvető szavatoló tőke                                                                         | R0020     | 4 614 917                                                                                                | -4 614 917                                                                              |                                                               |                                                         |                                                         |
| A szavatoló tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából fi- gyelembe vehető szavatoló tőke | R0050     | 4 614 917                                                                                                | -4 614 917                                                                              |                                                               |                                                         |                                                         |
| Szavatoló tőke-szükséglet                                                                       | R0090     | 2 200 756                                                                                                | -2 200 756                                                                              |                                                               |                                                         |                                                         |
| A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából fi- gyelembe vehető szavatoló tőke  | R0100     | 4 614 917                                                                                                | -4 614 917                                                                              |                                                               |                                                         |                                                         |
| Minimális tőkeszükséglet                                                                        | R0110     | 1 200 000                                                                                                | -1 200 000                                                                              |                                                               |                                                         |                                                         |

## S.23.01.01 - Szavatoló tőke (1/2)

| (ezer Ft)                                                                                                                                                                                                                          |              | Összesen         | 1. szint –<br>korlátlan | 1. szint –<br>korlátozott | 2. szint | 3. szint |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|-------------------------|---------------------------|----------|----------|
| <b>Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedésekkel való levonások előtt, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerint</b>                                                         |              |                  |                         |                           |          |          |
| Törzsrészcévenyűtőke (saját részvényekkel együtt) – Összesen                                                                                                                                                                       | R0010        | 400 000          | 400 000                 |                           |          |          |
| Birtokolt saját részvények                                                                                                                                                                                                         | R0030        |                  |                         |                           |          |          |
| Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-<br>elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók<br>esetén                                                   | R0040        |                  |                         |                           |          |          |
| Alárendelt egyesületi tagi számlák                                                                                                                                                                                                 | R0050        |                  |                         |                           |          |          |
| Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke                                                                                                                                                                                      | R0070        |                  |                         |                           |          |          |
| Elsőbbségi részvények                                                                                                                                                                                                              | R0090        |                  |                         |                           |          |          |
| Elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék                                                                                                                                                                                   | R0110        |                  |                         |                           |          |          |
| Átértékelési tartalék                                                                                                                                                                                                              | R0130        | 2 981 239        | 2 981 239               |                           |          |          |
| Alárendelt kötelezettségek                                                                                                                                                                                                         | R0140        |                  |                         |                           |          |          |
| A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg                                                                                                                                                                       | R0160        |                  |                         |                           |          |          |
| A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem<br>említett egyéb szavatoló tőke-elemek                                                                                                              | R0180        |                  |                         |                           |          |          |
| <b>A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési<br/>tartálékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia<br/>II. szerinti kritériumainak</b>                              |              |                  |                         |                           |          |          |
| A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési<br>tartálékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II.<br>szerinti kritériumainak                                       | R0220        |                  |                         |                           |          |          |
| <b>Levonások</b>                                                                                                                                                                                                                   |              |                  |                         |                           |          |          |
| A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti<br>levonások                                                                                                                                           | R230         |                  |                         |                           |          |          |
| <b>Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után</b>                                                                                                                                                                             | <b>R290</b>  | <b>3 381 239</b> | <b>3 381 239</b>        |                           |          |          |
| <b>Kiegészítő szavatoló tőke</b>                                                                                                                                                                                                   |              |                  |                         |                           |          |          |
| Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcévenyűtőke                                                                                                                                                            | R0300        |                  |                         |                           |          |          |
| Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás<br>vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és<br>egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén | R0310        |                  |                         |                           |          |          |
| Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények                                                                                                                                                           | R0320        |                  |                         |                           |          |          |
| Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény<br>szerinti lejegyzésére és kifizetésére                                                                                                          | R0330        |                  |                         |                           |          |          |
| Akkreditívok és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése<br>szerint                                                                                                                                             | R0340        |                  |                         |                           |          |          |
| Akkreditívok és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke<br>(2) bekezdésének hatálya alá                                                                                                                  | R0350        |                  |                         |                           |          |          |
| Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3)<br>bekezdésének első albekezdése alapján                                                                                                           | R0360        |                  |                         |                           |          |          |
| Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3)<br>bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési<br>kötelezettségek                                           | R0370        |                  |                         |                           |          |          |
| Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek                                                                                                                                                                                             | R0390        |                  |                         |                           |          |          |
| <b>Kiegészítő szavatoló tőke összesen</b>                                                                                                                                                                                          | <b>R0400</b> |                  |                         |                           |          |          |
| <b>Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke</b>                                                                                                                                                                      |              |                  |                         |                           |          |          |
| A szavatoló tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló<br>szavatoló tőke összesen                                                                                                                         | R0500        | 3 381 239        | 3 381 239               |                           |          |          |
| A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló<br>szavatoló tőke összesen                                                                                                                          | R0510        | 3 381 239        | 3 381 239               |                           |          |          |

## S.23.01.01 - Szavatoló tőke (2/2)

| (ezer Ft)                                                                                                                                 |              | Összesen         | 1. szint –<br>korlátlan | 1. szint –<br>korlátozott | 2. szint | 3. szint |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|-------------------------|---------------------------|----------|----------|
| A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen                                                | R0540        | 3 381 239        |                         |                           |          |          |
| A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen                                                | R0550        | 3 381 239        |                         |                           |          |          |
| <b>Szavatolótőke-szükséglet (SCR)</b>                                                                                                     | <b>R0580</b> | <b>477 017</b>   |                         |                           |          |          |
| <b>Minimális tőkeszükséglet (MCR)</b>                                                                                                     | <b>R0600</b> | <b>1 200 000</b> |                         |                           |          |          |
| <b>A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya</b>                                                            | <b>R0620</b> | <b>708,8%</b>    |                         |                           |          |          |
| <b>A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya</b>                                                            | <b>R0640</b> | <b>281,8%</b>    |                         |                           |          |          |
|                                                                                                                                           |              | C0060            |                         |                           |          |          |
| <b>Atértékelési tartalék</b>                                                                                                              |              |                  |                         |                           |          |          |
| Excess of assets over liabilities                                                                                                         | R0700        | 3 381 239        |                         |                           |          |          |
| Own shares (held directly and indirectly)                                                                                                 | R0710        |                  |                         |                           |          |          |
| Várható osztalékok, kifizetések és díjak                                                                                                  | R0720        |                  |                         |                           |          |          |
| Egyéb alapvető szavatolótőke- elemek                                                                                                      | R0730        | 400 000          |                         |                           |          |          |
| A korlátozott szavatolótőke- elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében | R0740        |                  |                         |                           |          |          |
| <b>Atértékelési tartalék</b>                                                                                                              | <b>R0760</b> | <b>2 981 239</b> |                         |                           |          |          |
| <b>Várható nyereség</b>                                                                                                                   |              |                  |                         |                           |          |          |
| Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág                                                                   | R0770        |                  |                         |                           |          |          |
| Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág                                                               | R0780        |                  |                         |                           |          |          |
| <b>Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen</b>                                                                        | <b>R0790</b> |                  |                         |                           |          |          |

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

|                                          |              | Bruttó szavatolótőke-<br>szükséglet | USP   | Simplifications |
|------------------------------------------|--------------|-------------------------------------|-------|-----------------|
|                                          | (ezer Ft)    | C0110                               | C0090 | C0100           |
| Piaci kockázat                           | R0010        | 308 315                             |       |                 |
| Partner általi nemteljesítési kockázat   | R0020        | 118 382                             |       |                 |
| Életbiztosítási kockázat                 | R0030        |                                     |       |                 |
| Egészségbiztosítási kockázat             | R0040        | 184 872                             |       |                 |
| Nem-életbiztosítási kockázat             | R0050        | 118 996                             |       |                 |
| Diverzifikáció                           | R0060        | -233 038                            |       |                 |
| Immateriális javak kockázata             | R0070        |                                     |       |                 |
| <b>Alapvető szavatolótőke-szükséglet</b> | <b>R0100</b> | <b>497 527</b>                      |       |                 |

### A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása

|                                                                                                       | (ezer Ft)    | R0130          | 39 008 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|--------|
| A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége                                           | R0140        |                |        |
| A halasztott adók veszteségelnyelő képessége                                                          | R0150        | -59 518        |        |
| A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzemeltetett vállalkozások tőkekövetelménye | R0160        |                |        |
| <b>Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül</b>                                      | <b>R0200</b> | <b>477 017</b> |        |
| Előírt többlettőke-követelmény                                                                        | R0210        |                |        |
| <b>Szavatolótőke-szükséglet</b>                                                                       | <b>R0220</b> | <b>477 017</b> |        |

### 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 vállalkozásokhoz 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        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--------------|
| <b>A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása</b>                                                                                                                                                 |  |              |
| Nem diverzifikált összetevők összesen                                                                                                                                                         |  | R0110        |
| Diverzifikáció                                                                                                                                                                                |  | R0060        |
| A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye                                                                                                          |  | R0160        |
| <b>Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül</b>                                                                                                                              |  | <b>R0200</b> |
| Előírt többlettőke-követelmény                                                                                                                                                                |  | R0210        |
| <b>Szavatolótőke-szükséglet</b>                                                                                                                                                               |  | <b>R0220</b> |
| <b>A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk</b>                                                                                                                               |  |              |
| 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

| Az összetevő egyedi azonosító száma | Az összetevők leírása | A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------|
| C0010                               | C0020                 | C0030                                  |
|                                     |                       |                                        |
|                                     |                       |                                        |
|                                     |                       |                                        |
|                                     |                       |                                        |
|                                     |                       |                                        |
|                                     |                       |                                        |
|                                     |                       |                                        |
|                                     |                       |                                        |
|                                     |                       |                                        |

|                                                                                                                                  | C0100        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása</b>                                                                                    |              |
| Nem diverzifikált összetevők összesen                                                                                            | R0110        |
| Diverzifikáció                                                                                                                   | R0060        |
| A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett ügyletágak tőkekövetelménye                                            | R0160        |
| <b>Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül</b>                                                                 | <b>R0200</b> |
| Előírt többlettőke-követelmény                                                                                                   | R0210        |
| <b>Szavatolótőke-szükséglet</b>                                                                                                  | <b>R0220</b> |
|                                                                                                                                  |              |
| 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 (1/2)

|              |           | Nem-életbiztosítási<br>tevékenység |
|--------------|-----------|------------------------------------|
|              | (ezer Ft) | C0010                              |
| MCRNL Result | R0010     | 46 685                             |

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

|                                                                                    |           | Nem-életbiztosítási tevékenység                                                                                                                                 |                                                                         |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                    |           |                                                                                                                                                                 |                                                                         |
|                                                                                    |           | Nettó legjobb becslés és az<br>egy összegben meghatározott<br>biztosítástechnikai tartalékok<br>(viszontbiztosítás/ különleges<br>célú gazdasági egység nélkül) | Nettó díjelőírás az<br>utolsó 12 hónapban<br>(viszontbiztosítás nélkül) |
| MCR számítás nem-élet                                                              | (ezer Ft) | C0020                                                                                                                                                           | C0030                                                                   |
| Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás | R0020     | 65 854                                                                                                                                                          | 300 671                                                                 |
| 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     | 26 900                                                                                                                                                          | 8 492                                                                   |
| Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás                | R0100     | 13 796                                                                                                                                                          | 9 942                                                                   |
| Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás                                 | R0110     | 0                                                                                                                                                               | 0                                                                       |
| Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás                                       | R0120     | 15 683                                                                                                                                                          | 124 532                                                                 |
| Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás            | R0130     | 3 940                                                                                                                                                           | 63 722                                                                  |
| 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                                                                       |

## S.28.01.01 - Minimális tőkeszükséglet - Csak élet- vagy csak nem-életbiztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenység esetén (2/2)

| Életbiztosítási tevékenység |           |       |
|-----------------------------|-----------|-------|
|                             | (ezer Ft) | C0040 |
| MCRL Result                 | R0200     | 0     |

### Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

| Életbiztosítási tevékenység                                                                                           |       |                                                                                                                                                     |                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                          |
| Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések                            | R0220 | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                          |
| Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítási kötelezettségek                                              | R0230 | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                          |
| Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség- viszontbiztosítási) kötelezettségek | R0240 | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                          |
| Teljes kockáztatott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében        | R0250 | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                          |

| A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása |              |                  |
|-----------------------------------------------|--------------|------------------|
|                                               | (ezer Ft)    |                  |
| SCR                                           | R0310        | 477 017          |
| MCR felső korlátja                            | R0320        | 214 658          |
| MCR alsó korlátja                             | R0330        | 119 254          |
| Kombinált MCR                                 | R0340        | 119 254          |
| MCR abszolút alsó korlátja                    | R0350        | 1 200 000        |
| <b>Minimális tőkeszükséglet</b>               | <b>R0400</b> | <b>1 200 000</b> |

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

|                                                                                                           | (ezer Ft) | Nem-életbiztosítási tevékenység | Nem-életbiztosítási tevékenység |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------|---------------------------------|
|                                                                                                           |           | MCR <sub>(NL,NL)</sub> Result   | MCR <sub>(NL,NL)</sub> Result   |
|                                                                                                           |           | C0010                           | C0020                           |
| <b>Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan</b> | R0010     |                                 | 0                               |

|                                                                                    | (ezer Ft) | Nem-életbiztosítási tevékenység                                                                                                                      |                                                                   | Életbiztosítási tevékenység                                                                                                                          |                                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                                                                    |           | Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítás technikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül) | Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül) | Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítás technikai 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     |                                                                                                                                                      |                                                                   |                                                                                                                                                      |                                                                   |
| Uzemi 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 tevékenység | Nem-életbiztosítási tevékenység |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
|                                                                                                       |              | MCR <sub>(L,NL)</sub> Result    | MCR <sub>(L,L)</sub> Result     |
|                                                                                                       |              | C0070                           | C0080                           |
| <b>Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan</b> | <b>R0200</b> |                                 |                                 |

|                                                                                                                      | (ezer Ft) | Nem-életbiztosítási tevékenység                                                                                                                     |                                                                                            | Életbiztosítási tevékenység                                                                                                                         |                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                      |           | 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 összességére tekintetében     | R0250     |                                                                                                                                                     |                                                                                            |                                                                                                                                                     |                                                                                            |

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

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

|                                                                               |           | Nem-életbiztosítási tevékenység | Életbiztosítási tevékenység |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------|-----------------------------|
|                                                                               | (ezer Ft) | C0140                           | C0150                       |
| Elvi lineáris MCR                                                             | R0500     |                                 |                             |
| Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy k | 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     |                                 |                             |