



Európai Utazási Biztosító Zrt.

FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉS

eub.hu

Tartalom

A.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY BEMUTATÁSA	2
A.1.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	2
A.2.	BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA.....	6
A.3.	BEFEKTETÉSI TELJESÍTMÉNY	9
A.4.	AZ EGYÉB TEVÉKENYSÉGEK TELJESÍTMÉNYE.....	11
A.5.	EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	11
B.	IRÁNYÍTÁSI RENDSZER	13
B.1.	IRÁNYÍTÁSI RENDSZER	13
B.2.	SZAKMAI ALKALMASSÁG ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁG	21
B.3.	KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER, BELEÉRTVE A SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIA ÉRTÉKELÉST	24
B.4.	BELSŐ KONTROLL RENDSZER.....	29
B.5.	BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR	30
B.6.	AKTUÁRIUSI FELADATKÖR	33
B.7.	KISZERVEZÉS	34
B.8.	EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	35
C.	KOCKÁZATI PROFIL	36
C.1.	BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT	36
C.2.	PIACI KOCKÁZAT	38
C.3.	HITELKOCKÁZAT.....	41
C.4.	LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT	43
C.5.	MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT	46
C.6.	EGYÉB MATERIÁLIS KOCKÁZATOK.....	47
C.7.	EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	48
D.	SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS.....	49
D.1.	ESZKÖZÖK.....	49
D.2.	BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK.....	52
D.3.	EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK	58
D.4.	ALTERNATÍV ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREK	61
D.5.	EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	61
E.	TŐKEKEZELÉS.....	62
E.1.	SZAVATOLÓTŐKE.....	62
E.2.	SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKE-SZÜKSÉGLET	69
E.3.	AZ IDŐTARTAM ALAPÚ RÉSZVÉNYPIACI KOCKÁZATI RÉSZMODUL ALKALMAZÁSA A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET SZÁMÍTÁSA SORÁN	70
E.4.	A STANDARD FORMULA ÉS BÁRMILYEN ALKALMAZOTT BELSŐ MODELL KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK	70
E.5.	A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLETNEK VALÓ MEG NEM FELELÉS ÉS A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETNEK VALÓ MEG NEM FELELÉS	71
E.6.	EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	71

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
Internet: <http://www.mnbb.hu>

Központi információ

Nyitva tartás: H-CS: 7:30-15:30 óráig; P: 7:30-14:00 óráig
Telefon: (+36 1) 428-2600
Fax: (+36 1) 429-8000
E-mail: info@mnbb.hu

A Társaság könyvvizsgálatát az KPMG Hungária Kft. látja el

Székhely: 1134 Budapest, Váci út 31.

A könyvvizsgálati feladatokra a Magyar Könyvvizsgálói Kamaránál 0-00-202 szám alatt nyilvántartott KPMG Hungária Kft. az alábbi könyvvizsgálóját jelölte ki:

Név: Leposa Csilla
Kamarai tagsági szám: 005299
Lakcím: 1029 Budapest, Géza fejedelem útja 18.

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 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, 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.

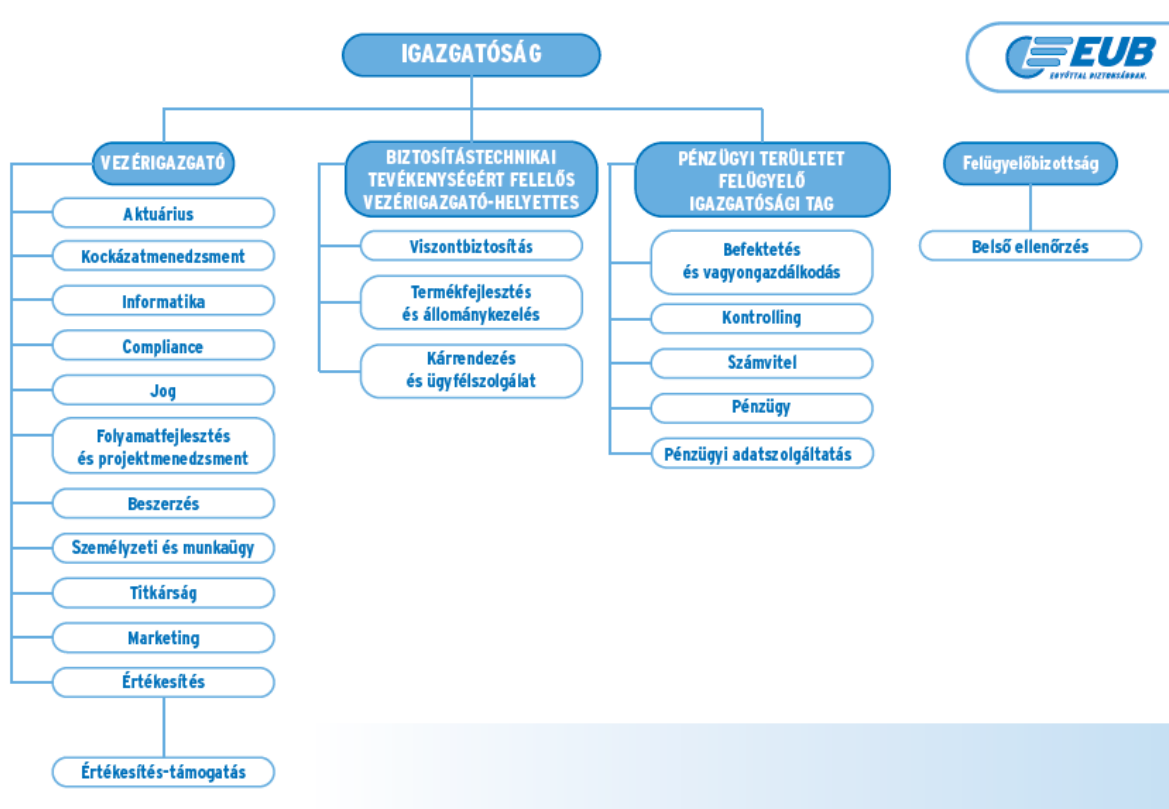
A Társaság tevékenysége a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény 1. számú melléklete A) részének 1., 2., 3., 6., 7., 8., 9., 13., 14., 15., 16., 17. és 18. pontjaiban felsorolt tevékenységekre terjed ki. A Társaság tevékenységét mind belföldön, mind külföldön kifejtetheti.

Társaság munkavállalóinak létszáma: 22,925 fő (FTE)

A munkavállalók létszáma teljes munkaidőre vonatkoztatva:

Aktív	19,925 fő
Inaktív	3 fő
Összesen:	22,925 fő

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság felépítése



LÉNYEGES ÜZLETI ÉS EGYÉB ESEMÉNYEK

Az utaztatási piac tavalyi teljesítményére teljes egészében a pandémia nyomta rá a bélyegét 2021-ben.

Az egész évre áthúzódó teljes vagy részleges utazási korlátozások, a különböző régiók eltérő szigorúságú Covid szabályai és azok állandó változása, valamint az oltásokkal kapcsolatos eltérő álláspontok az utazni tudók nagyrészt el is bizonytalanították. További nehézséget jelentett utazási szempontból, hogy a pandémia egyes hullámai nem egyszerre és nem azonos mértékben sújtották az egyes régiókat, még Európán belül sem.

2020-2021-es síszezon a környező országok, különösen Ausztria utazási korlátozásai és a sípályák zárva tartása miatt nem volt. Néhány egzotikus úticél volt elérhető a pihenni vágyók számára, (Maldív, Emirátusok, Karibi térség), azonban ezek az úticélok sem voltak elérhetőek minden utazásszervező kínálatában. Ebben az időben az utazásszervezők nagyon vegyes és bizonytalan kilátásokkal tekintettek az évre. Sokan bíztak a vakcinákban, az oltottságban és a járvány megfékezésében, azonban számos utazásszervező nem. Így 2021 elejére a korábbi 516 helyett 279 iroda rendelkezett vagyoni biztosítékkal, vagyis utazásszervezői jogosítvánnyal. Sokan befejezték, vagy szüneteltették a tevékenységüket. A csődök száma 10 alatt volt és jellemzően kis utazásszervezőkről van szó.

Az előfoglalási szezon, mint olyan, a bizonytalan nyári kilátások miatt nem volt, az utazók kívártak az utolsó pillanatig foglalásaikkal.

Az utazási korlátozások és a lezárások egyes országokban – így Magyarországon is - enyhültek május végére, június elejére, de sajnos nem mindenhol. A legfontosabb nyári desztinációk, (Görögország, Törökország, Egyiptom, Olaszország stb.) többé-kevésbé megnyitottak a látogatók előtt, de csak különböző kisebb-nagyobb korlátozásokkal. Az EU-s oltottsági igazolvány bevezetése is lökést adott júliusban a kiutaztatási piacnak, de közben a pandémia újabb hullámáról érkező hírek és az emiatti kisebb nagyobb korlátozások, adminisztratív követelmények, az átoltottság aránya, és a vakcinák elfogadása körüli bizonytalanság masszívan limitálta a piac növekedési lehetőségeit, így nagyjából a 2019-es év 45-50%-át érte el a kiutaztatási piac. Két fontos dolog jellemezte a szezont. Az utazást tervezők kívártak és az utolsó pillanatokban foglaltak, a másik, hogy aki tehette, saját autóval indult nyaralni, lehetőség szerint kerülve a tömött reptereket és repülőket, így a legfontosabb célországok a környező európai országok voltak (Horvátország, Szlovénia, Montenegró, Ausztria, Olaszország), de azért néhány jellemzően repülővel elérhető hagyományos desztináció is, mint pl. Törökország, Görögország és Egyiptom. A tengeri hajóutak a fertőzöttségtől, majd karanténtól való félelem miatt, a több országot érintő kulturális körutazások az adminisztrációs nehézségek miatt nem voltak igazán népszerűek.

Őszre a pandémia következő hulláma elérte Európát és a nyaralóhelyeket is, újra korlátozások léptek életbe, ennek ellenére az utazási kedv nem lanyhult, sőt arányaiban 2019-hez képest meghaladta a nyárit és őszi hónapokban így is maradt. A beoltott utazók kisebb nagyobb adminisztráció árán, de a nyitva lévő országokban el tudtak utazni.

A tél közeledtével bár a negyedik és ötödik vírus hullám szinte egymásba ért, sokan készültek a kinyíló sípályákra. Magyarországon csak nagyon enyhe korlátozásokat vezettek be ősszel az utazni vagy síelni vágyóknak, ha rendelkeztek megfelelő védettséggel, „csak” a desztinációt kellett megtalálni, ahova mehetnek. Így novembertől, de különösen az év végétől elképesztő

felfutása lett a nagyértékű egzotikus utaknak. Az Indiai Óceán nyaraló szigeteire, az Emirátusokba, a Karibi térségbe soha nem látott mennyiségű magyar utazó látogatott el. Az USA és a Távol-Kelet kinyitásával ezekbe az irányokba is megindultak a pihenni vágyók.

A síszezon is nagyon halványan beindult, Ausztria egyrészt a lezárások, másrészt az elfogadott vakcinák körüli bizonytalanságok miatt nem volt olyan népszerű, mint a korábbi években, ezért aki tudott, más környező országban keresett síelési lehetőséget (Szlovénia, Lengyelország, stb).

A.2. BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

A magyar számviteli szabályok szerinti adózás utáni eredmény az előző évi 30 millió forinthez képest a tárgyévben 169 millió forintra nőtt a folyamatosan javuló járványhelyzetnek köszönhetően.

Eredmény-áttekintés, magyar számviteli szabályok szerint:

millió Ft	2020	2021	2021-2020	változás 2021/2020
Biztosítás technikai eredmény	-23	77	100	-436%
Pénzügyi eredmény összesen	86	105	19	22%
Egyéb nem technikai tételek	-32	2	34	-107%
Adózás előtti eredmény	31	185	154	497%
Társasági adó	-1	-16	-15	1471%
Adózás utáni eredmény	30	169	139	464%

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 2021. évi biztosítástechnikai eredmény alakulását összehasonlítva a 2020. évvel.

(millió Ft)	2020	2021	%
Bruttó díjelőírás	1 058	1 699	61%
Megszolgált díj	1 300	1 593	23%
Kárráfordítás	-289	-549	90%
Kárhányad	-22%	-34%	
Káringadozási tartalék változása	13	151	1060%
Jutalékok	-386	-461	19%
Egyéb ráfordítások	-549	-583	6%
Ráfordítások	-936	-1 045	12%
Költséghányad	-72%	-66%	
Viszontbiztosítási eredmény	-121	-84	-31%
Egyéb biztosítástechnikai tételek	9	-79	-982%
Nettó technikai eredmény	-23	-7	-71%
Pénzügyi eredmény	86	105	22%
Egyéb tételek	-32	2	-107%
Adózás előtti eredmény	31	185	497%
Nyereségadó	-1	-16	1471%
Adózás utáni eredmény	30	169	464%
Tőkearányos eredmény	1%	6%	

2. táblázat

A díjbevétel 61%-kal tudott nőni a javuló körülmények mellett, de továbbra is 55%-kal elmarad a 2019-ben látott díjelőírás szintjéhez képest. A Társaság látva a pandémiás helyzet hatásait, költségcsökkentési intézkedéseket tett, mely a személyi jellegű, marketing és értékesítési költségeket csökkentette. Az új alaprendszer élesítése 2021-ban még nem történt meg, így az ehhez kapcsolódóan betervezett költségek végül a tényszámokban alacsonyabbak lettek.

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 kezelési biztosításának értékesítéséből származik. Az utas- és útlemondás biztosítási termékek az alábbi biztosítási ágazatok szolgáltatásaiból tevődnek össze:

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

Az utazási irodák kezelési 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 2021-ban minden ágazatban jelentősen nőtt 2020-hoz viszonyítva, de továbbra is jelentősen elmarad a 2019-es járványmentes évtől.

A kárhányad a különböző pénzügyi veszteségek ágazatban javult, azonban a gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és a segítségnyújtás ágazatban romlott.

A szegmens jövedelmezőségére az ún. kombinált hányadot (költségek és kártérítések hányada a bevételhez képest¹) használjuk kulcsindikátorként.

A kombinált hányad a növekvő kárhányadoknak köszönhetően növekedett, ami a legtöbb ágazaton látható. A költséghányad stabilnak mondható 2020-hoz viszonyítva.

Nem-életbiztosítási üzletágak - Bruttó nézet (millió Ft)				
		2020	2021	%
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó	Bruttó díjelőírás	613	946	54%
	Bruttó technikai eredmény	94	51	-46%
	Bruttó kárhányad (%)	20%	33%	65%
	Bruttó költséghányad (%)	65%	60%	-8%
	Bruttó kombinált hányad (%)	85%	93%	9%
		2020	2021	%
Segítségnyújtás	Bruttó díjelőírás	243	415	71%
	Bruttó technikai eredmény	46	14	-70%
	Bruttó kárhányad (%)	15%	34%	127%
	Bruttó költséghányad (%)	65%	59%	-9%
	Bruttó kombinált hányad (%)	80%	93%	16%
		2020	2021	%
Különböző pénzügyi veszteségek	Bruttó díjelőírás	109	280	157%
	Bruttó technikai eredmény	-63	-50	-21%
	Bruttó kárhányad (%)	75%	48%	-36%
	Bruttó költséghányad (%)	61%	70%	15%
	Bruttó kombinált hányad (%)	136%	118%	-13%

3. táblázat

¹ Kombinált hányad = Kárhányad + Költséghányad

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

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

Nem-életbiztosítási üzletágak - Nettó nézet (millió Ft)				
		2020	2021	%
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó	Bruttó díjelőírás	613	946	54%
	Nettó technikai eredmény	1	34	3300%
	Nettó kárhányad (%)	22%	34%	55%
	Nettó költséghányad (%)	73%	56%	-23%
	Nettó kombinált hányad (%)	96%	90%	-6%
		2020	2021	%
Segítségnyújtás	Bruttó díjelőírás	243	415	71%
	Nettó technikai eredmény	0	2	n.a.
	Nettó kárhányad (%)	18%	34%	89%
	Nettó költséghányad (%)	75%	59%	-21%
	Nettó kombinált hányad (%)	93%	93%	0%
		2020	2021	%
Különböző pénzügyi veszteségek	Bruttó díjelőírás	109	280	157%
	Nettó technikai eredmény	-42	-40	-5%
	Nettó kárhányad (%)	78%	53%	-32%
	Nettó költséghányad (%)	67%	72%	7%
	Nettó kombinált hányad (%)	145%	125%	-14%

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 vagyongazdálkodó társaság (nemzetközi Generali cégcsoporthoz tartozó vállalat) 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 osztalékot, ha fizet a Társaság, az erről szóló döntés dátumával számolja el a Társaság. A kamatot időarányosan számolják el az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

A Társaság 2021 évi befektetési teljesítményét mutatják az alábbi táblázatok. Az adatok ezer forintban vannak megadva.

adatok ezer Ft-ban								
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	-	59 453	-	14 554	-	245 681
2. - Vállalati kötvények	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	-	1 485	-	32	-	2 663
4. - Kollektív befektetési vállalkozások	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	774	-	-	24 625	-	34 586
7. - Pénzeszközök és betétek	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	-	2	-	-	-	-
Összesen:			774	60 940	-	39 147	-	213 758

5. táblázat

adatok ezer Ft-ban		
Portfólió	Befektetési egységekhez kötött és indexhez kötött szerződésekben tartott eszközök	Befektetés kezelési költségek
2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	-6 840

6. táblázat

A befektetési teljesítményt érintő egyik jelentős tényező a magyarországi hozamgörbe. A beszámolási időszakra kezdetben alacsony, később (különösen 2021. IV. negyedévében) emelkedő hozamú környezet volt a jellemző, ami hatással van a lejáró értékpapírok újbóli befektetéseire. A Társaság várakozása középtávon is a stabilizálódó kamatkörnyezet.

A 2021. évi nem realizált eredmény a részvények esetében pozitív irányú volt (emelkedő piacok), de a kötvényeknél a piaci érték csökkenése volt a jellemző az emelkedő hozamgörbe miatt. A kamat és osztalékbevételek 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 (2022) várakozásainkban a vállalkozás alacsonyabb befektetési eredménnyel számol, mint 2021-ben, ennek legfőbb oka, hogy 2021 folyamán megtörtént értékpapír eladások következtében alacsonyabb lesz a 2022-es állomány.

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

Összehasonlításképpen, A Társaság 2020. évi befektetési teljesítményét az alábbi táblázatok mutatják be (adatok ezer forintban):

adatok ezer Ft-ban							
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	-	-	-	-	-
Összesen:			2 745	81 515	-	34 340	120 890

7. táblázat

adatok ezer Ft-ban		
Portfólió	Befektetési egységekhez kötött és indexhez kötött szerződésekben tartott eszközök	Befektetés kezelési költségek
2. - Nem- életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	-7 952

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.

AZ OROSZ-UKRÁN KONFLIKTUSSAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

Biztosítóként, az élethosszig tartó partneri törekvésünknek megfelelően a krízishelyzetekben is szeretnénk szűkebb és tágabb közösségeink mellett állni, és tevőlegesen hozzájárulni ahhoz, hogy lehetőségeink szerint mérsékeljük a helyzet hatásait.

A nemzetközi Generali Csoport szorosan figyelemmel kíséri a helyzetet és a működésére, a pénzügyi piacokra gyakorolt hatásokat.

A nemzetközi Generali Csoport 3 millió eurót adományoz menekültprogramok támogatására. Ezenkívül nemzetközi, a The Human Safety Net elnevezésű programban nemzetközi munkavállalói adománygyűjtéssel támogatja az UNICEF munkáját.

A nemzetközi vállalatcsoport:

- bezárja moszkvai képviseletét;
- lemond az orosz Ingosstrakh Biztosító igazgatótanácsában betöltött pozíciójáról, amelyben 38,5%-os kisebbségi részesedéssel rendelkezik. Ennek eredményeként a Generalinak nincs befolyása annak működésére;
- a Europ Assistance felszámolja oroszországi tevékenységét.

A nemzetközi Generali csekély orosz befektetési és biztosítási kitettsége folyamatos értékelés alatt áll, és teljes mértékben megfelel az összes vonatkozó szankciónak.

Hazánkban az Európai Utazási Biztosító likviditása és tőkehelyzete jelenleg is stabil.

A magyar Generali Csoport az élethosszig tartó partneri törekvésünknek megfelelően az ukrain krízis kapcsán folyamatosan keresi azokat a pontokat, ahol segíteni tud. Szeretnénk szűkebb és tágabb közösségeink mellett állni, és tevőlegesen hozzájárulni ahhoz, hogy mérsékeljük a helyzet hatásait.

Ezért cégcsoportunk nevében a Generali a Biztonságért Alapítvány 10-10-10 millió forinttal támogatja a Magyar Vöröskereszt, a Máltai Szeretetszolgálat és az Ökumenikus Segélyszervezet munkáját.

Munkatársaink adománygyűjtéssel vagy pénzadománnyal járulnak hozzá a támogatáshoz.

A pénz- és tőkepiaci első reakciók erősek. A kockázatkerülés a régiókat fokozottabban érintette, ezért a közép-kelet-európai piacokon nagyobb visszaesések látszódnak jelenleg, mint a fejlett nyugati tőzsdéken.

Szigorú kockázatkezelési politikával dolgozunk és az óvatos befektetési stratégiát folytatjuk a jelenlegi helyzetben is. Az eseményeket folyamatosan követjük, értékeljük és megteszük a piac által indukált módosításokat a portfóliókban.

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 (2021. 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 megfelelési vezető, és a vezető kockázatkezelő éves tevékenységi jelentését,
- felügyeli a javadalmazási rendszer és a javadalmazási politika összhangját.

A Felügyelőbizottság ellátja azon feladatokat, amelyeket a biztosítási tevékenységről szóló törvény az auditbizottság hatáskörébe utal, így különösen:

- a) a pénzügyi beszámoló készítéssel összefüggésben a belső védelmi vonalak működésének monitorozása,
- b) a számviteli politika meghatározásának felügyelete,
- c) a pénzügyi beszámoló készítési folyamat monitorozása, szükség esetén javaslatok megfogalmazása,
- d) a külső könyvvizsgáló függetlenségére vonatkozó jogszabályi előírások teljesülésének vizsgálata,
- e) az éves és összevont (konszolidált) éves beszámoló jogszabályi kötelezettségen alapuló könyvvizsgálatának monitorozása,

- f) a könyvvizsgáló kiválasztása tekintetében javaslattétel az Igazgatóság számára a könyvvizsgáló személyére,
- g) az éves és összevont (konszolidált) éves beszámoló jogszabályi kötelezettségen alapuló könyvvizsgálata terjedelmének értékelése,
- h) könyvvizsgálói kiegészítő jelentések fogadása és értékelése.

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.

B.1.2. A VÁLLALAT IRÁNYÍTÁSI RENDSZERÉT ÉRINTŐ VÁLTOZÁSOK

2021-ben a vállalatirányítási rendszerben két jelentős változás történt:

- A Megfelelőségi terület és Jogi terület szétválasztása, mely alapján a Megfelelőségi terület közvetlenül a vezérigazgató alatt működő szervezet.
- Az aktuáriusi terület a pénzügyi területről a vezérigazgató közvetlen irányítása alá került.

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 figyelembevételével – biztosítják a hatékony munkavégzéshez szükséges feltételek teljesülését.
- **Racionális költséggazdálkodás biztosítása:** A Társaság bérigazgatói 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 figyelembevételével 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 SZEMÉLYEKSEL, AZ IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ VAGY FELÜGYELŐ TESTÜLET TAGJAIVAL

A tulajdonos Generali Biztosító Zrt. és a Társaság között 2021. évben viszontbiztosítási, biztosításközvetítői és szolgáltatási szerződés volt érvényben. A két társaság között fennálló viszontbiztosítási szerződés 2021-ben 67,062 millió forint ráfordítást eredményezett az EUB-nak.

Igénybevett szolgáltatás címén (biztosításközvetítői jutalék és egyéb szolgáltatások) a Társaság 154,095 millió forintot fizetett a Generali Biztosító Zrt. részére 2021-ben.

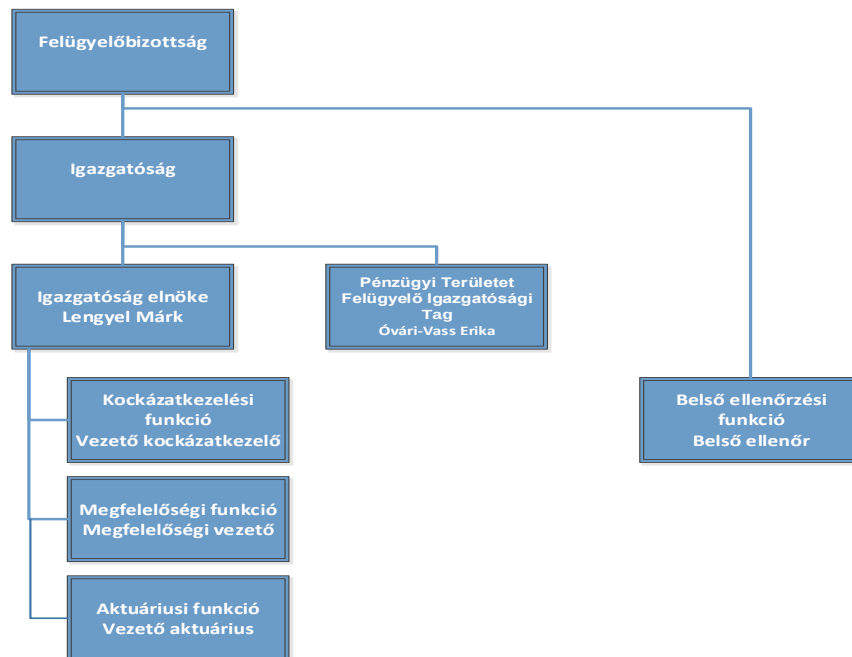
A 2021. évben osztalékfizetésre nem került sor.

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 aggályaikról és javaslataikról korlátozások nélkül beszámolhatnak az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak. A Kontroll funkciók feladatait és hatásköreit részletesen belső szabályzatok határozzák meg, a szervezeten belüli elhelyezkedésüket 2021. 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 szervezetenél, a biztosítók, az aktuáriusok vagy biztosításközvetítők szakmai érdekvédelmi szervénél, biztosításközvetítői tevékenységet folytató gazdálkodó szervezetenél 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 Társaság mindenkor 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.
- megfelelőségi politika és megfelelőségi terv készítése;
- évente legalább kétszer jelentés készítése az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére.

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 tűréshatárok megsértésére vonatkozó adatszolgáltatásra,
- a Szolvencia II-es szavatolótőke-szükséglet számításának felügyelete,
- a kockázati kitétségekre vonatkozó részletes jelentések koordinálása, ideértve elsősorban az ORSA jelentés elkészítését,
- tanácsadói szerepet lát el az Igazgatóság felé minden kockázattal kapcsolatos témakörben, így különösen olyan stratégiai kérdésekben, mint a vállalati stratégia, a vállalatvásárlások és fúziók, nagyobb projektek és befektetések, továbbá általánosságban segíti, hogy a kockázatkezelés beépüljön az üzleti döntéshozatali folyamatokba,
- a tágabb értelemben vett kockázat feltárási folyamat részeként meghatározza és felméri az esetlegesen felmerülő kockázatokat.
- 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 biztosítása kell a Társaság felelős és prudens vezetését, valamint képesnek kell lenniük arra, hogy az egyes tagok egyéni hozzájárulásán alapuló, kollektív döntéseket hozzanak.

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

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

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

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

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

Az **Igazgatóság** és a **Felügyelőbizottság tagjaival**, mint egyénnel szemben a 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 politikája² 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:



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:

² 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 Tőkemenedzsment szabályzat.

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

Piaci kockázatok	Partner általi nem- teljesítés	Biztosítási kockázatok – Nem-élet	Biztosítási kockázatok- Élet és egészség	Működési kockázatok	Nem 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 gyakorlattal 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, a kontrollokhoz, valamint az eskalációs 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 eskalációs 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 felsővezetés, 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 kockázatokot lefedi-e a jelenlegi és a várható jövőbeli szavatolótőke szintje. Az ORSA eljárás biztosítja a tőkehelyzet folyamatos értékelését a stratégiai tervezési időhorizonton, összhangban a Tőkekemenedzsment 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 ÉRTÉKELES („ORSA”) FOLYAMAT

Az ORSA-folyamat a kockázatkezelési rendszer kulcsfontosságú komponense, amelynek célja a szavatolótőke-megfelelési helyzet és a kockázati profil megfelelőségének értékelése aktuálisan, valamint előrejelző 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 előretekintő 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 Csoporthoz 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;
- A 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 és a teljes kockázati profil értékelését magában foglalja.

Az ORSA jelentés évente kerül elkészítésre a tárgyévet 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 előretekintő 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 szavatoló-tőke 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 kiszervezés keretében.

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

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

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

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

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.

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 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.

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, ahol van 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 feladatkörtől olyan belső kontroll alapelveit érintő speciális kérdésekben, amelyeknek majd meg kell felelni.

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

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

A belső 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 nyomkövetési tevékenység eredményeit, a cselekvési tervek végrehajtásáért felelős személyek és/vagy funkciók feltüntetését, valamint az eredeti megállapítások megszüntetésével kapcsolatos javító intézkedések határidejét és eredményét. A Felügyelőbizottság határozza meg, milyen intézkedéseket kell tenni az egyes megállapításokkal kapcsolatban, és gondoskodik arról, hogy ezek az intézkedések végrehajtásra kerüljenek. Különösen súlyos megállapítás esetén a Belső ellenőrzési vezető köteles az Igazgatóságot és a Felügyelőbizottságot, az országsszintű belső ellenőrzés vezetőjét, a Régiós vezetőt és a Csoport Belső ellenőrzés vezetőjét haladéktalanul értesíteni.

A csoport Belső ellenőrzés minőségbiztosítási és fejlesztési programot határoz meg és tart fenn, amely tartalmazza a belső és külső értékeléseket és az audittevékenység minden elemére kiterjed. Ezen programok keretében értékelik többek között az elvégzett tevékenységek hatékonyságát és eredményességét, azonosítják a kapcsolódó fejlesztési lehetőségeket és értékelik, hogy az ellenőrzési tevékenység megfelel-e a nemzetközi belső ellenőrzési standardoknak, a Csoport Belső ellenőrzési Irányelveknek, a kézikönyvben meghatározott vizsgálati módszertannak és a Belső Ellenőrök Nemzetközi Szervezet Etikai kódexének.

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 irányelvekben lefektetett elveket betartva.

B.6. AKTUÁRIUSI FELADATKÖR

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

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

Az EUB aktuáriusi feladatkörének egyéb felelősségei:

- termékárzás jóváhagyása
- termékjövödelmezőség nyomkövetése
- hozzájárulás a jelentéstételi rendszerhez.

Az aktuáriusi feladatkör a vezérigazgató 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
- Portfóliókezelési tevékenységet a nemzetközi Generali cégcsoporthoz tartozó vállalathoz,
- Dokumentumkezelési 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 215,3 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-szüksége 140,8 millió Ft, amely növekedést jelent 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 figyelembevételével 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, termékkitettségi 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. 2021-ben 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 változékony 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 személy³” 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.

³ 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 kötelezettség-pozíciókból 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 285,1 millió Ft, amely a megelőző évhez képest alacsonyabb szintet jelent. Az egyes részmodulok vonatkozásában bővebb információk az E.2. fejezetben találhatóak.

A piaci kockázatok értékeléséhez használt módszertanban az előző beszámolási időszakhoz képest nem történt változás. A standard formula megfelelően modellezi a piaci kockázat koncentrációját.

C.2.2. A KOCKÁZAT KEZELÉSE ÉS CSÖKKENTÉSE

A piaci kockázatokat többféleképpen kezeli a Társaság.

- A „prudens személy” alapelv a Társaság befektetéskezelési folyamatának fő sarokköve. A piaci kockázatok eszközökre és kötelezettségekre gyakorolt hatásának átfogó kezeléséhez szükséges, hogy a Társaság stratégiai eszközallokációs folyamatát a kötelezettségek határozzák meg, és az szoros kölcsönös függésben álljon biztosítás-specifikus célokkal és 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 szavatoló-tőke-megfelelési, aktuáriusi és számviteli mutatókra egyaránt.

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

- 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 étvágyaival, 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, 2020-as évre vonatkozó 212,9%-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 188,9 millió Ft, 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 kockázatkoncentrációja.

C.3.2. A KOCKÁZAT KEZELÉSE ÉS CSÖKKENTÉSE

A hitelkockázatokat több párhuzamosan alkalmazott módon kezeli a Társaság.

- A Társaság által alkalmazott egyik legfőbb kockázatcsökkentési technika a kötelezettségek által meghatározott eszközmenedzsment. Az eszközportfóliót a fentiekben ismertetett befektetéskezelési 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 piackoncentrációra), 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 tehetők. 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 kárfizetéseinek 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 biztosítottak 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 az elmúlt évben is kiterjesztette és a jövőben továbbra is erősíteni kívánja a működési veszteségadatok jelentéséhez kapcsolódó tevékenységét a Társaságon belül.

Csoportunk 2016 óta alkalmaz egy további működési kockázatmérési módszert, amelynek segítségével 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. Ezen kockázatok figyelembevétele a kockázati profilra ható felsővezetői döntések esetében is szükséges. 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 egyebek mellett a kulcsfontosságú munkavállalók elvesztését. Az értékelés eredményei 2021 év végén Kockázatkezelési bizottsági ülésen is bemutatásra kerültek, az adatok validálása és a tanulási folyamat elősegítése érdekében. Az értékelés előretételező 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 2021 év végére vonatkozóan 48,8 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 kockázatcsökkentő 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 hozamgörbe eltolása felfelé 500 bázisponttal (a Magyar Nemzeti Bank ajánlása szerint)
- kockázatmentes hozamgörbe eltolása lefelé 200 bázisponttal (a Magyar Nemzeti Bank ajánlása szerint)

A fenti érzékenységek tőkemegfelelési mutatóra gyakorolt hatásait az E fejezet tartalmazza.

D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELEÉS

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 ÉRTÉKELESE 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 ártértelezésre 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 mérleg soron értéket.
Halasztott szerzési költségek	0	54 570	-54 570	A halasztott szerzési nulla értékre értékeljük az SII szabályozások alapján, így 0 értékkel mutatjuk ki az SII szerinti mérlegben, míg a számviteli politika alapján a halasztott szerzési költség az adott szerződéshez közvetlenül hozzárendelhető jutaléknak a tárgyidőszakot követő időszakra vonatkozó része.

Összegek ezer Ft-ban	Szolvencia II érték (a)	Törvényes könyvelési érték (b)	Különbőség az SII értékhez képest (a-b)	Megjegyzések
Immateriális javak	0	530 272	-530 272	Az SII szabályozások alapján a biztosítási és viszontbiztosítási vállalkozások nulla értékre kell, hogy értékeljék az immateriális javakat, kivéve, ha az immateriális javak külön értékesíthetőek, és a biztosítási és viszontbiztosítási vállalkozás bizonyítani tudja, hogy van jegyzett piaci ár az adott vagy egy hasonló eszközre. A vállalkozás igényeire szabott számítógépes szoftverek és a „polcra levezhető” szoftverlicencként, amelyeket nem lehet más felhasználóknak értékesíteni, nulla értéken kell értékelni. A Biztosító immateriális jószágait 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 mérlegképzési időpontjában felülvizsgálják (a jövőbeni adóalapot képező nyereség becslésén alapuló megtérülési tesztet). 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	199 068	20 736	178 332	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a készletek és egyéb tárgyi eszközök bekerülési értéken van megjelenítve a magyar előírások szerinti könyvelésben, míg az SII érték az eszközök valós értéke.
Befektetések (az indexhez kötött és unit-linked szerződésekre tartott eszközök kivételével)	3 097 927	3 139 302	-41 375	Összesítő sor (részvények, kötvények, kollektív befektetési vállalkozások, derivatívák)
Ingatlanok (a saját használatú kivételével)	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Részvények	0	0	0	
Jegyzett részvények	0	0	0	Nincs különbség a törvényes könyvelés és az SII érték között (mindkettőt valós értéken jelenítjük meg)
Nem jegyzett részvények	0	0	0	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a nem jegyzett részvények csökkentett bekerülési értéken vannak megjelenítve a törvényes könyvelésben, míg az SII érték az IFRS valós érték megjelenítése
Kötvények	2 776 027	2 916 086	- 140 059	
Államkötvények	2 663 619	2 799 823	-136 204	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a kötvényportfólió értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken van megjelenítve a magyar előírások szerinti könyvelésben, míg az SII érték a kötvények valós értéke
Vállalati kötvények	112 408	116 263	-3 855	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a kötvényportfólió értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken van megjelenítve a magyar jogszabályok szerinti könyvelésben, míg az SII érték a kötvények valós értéke
Strukturált kötvények	0	-	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Fedezettel biztosított értékpapírok	0	-	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Kollektív befektetési vállalkozások	321 801	223 117	98 684	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a befektetési jegyek értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken van megjelenítve a magyar jogszabályok szerinti könyvelésben, míg az SII érték a befektetési jegyek valós értéke
Derivatívák	99	99	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 unit-linked szerződésekre tartott eszközök	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Hitelek és jelzálogkölcsönök	0	0	0	
Biztosítási kötvényekre adott hitelek	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Magánszemélyeknek adott hitelek és jelzálogkölcsönök	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Egyéb hitelek és jelzálogkölcsönök	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Biztosítási és közvetítőknél levő kintlevőségek	90 503	90 503	0	Nincs releváns különbség az SII érték és a magyar jogszabályok szerinti könyvelési érték között, mivel általános feltételezésként arra számítottunk, hogy az értékvesztéssel csökkentett bekerülési érték és az SII érték egyaránt a várhatóan megtérülő követelést reprezentálja.
Viszontbiztosítási kintlevőségek	0	0	0	Nincs különbség a magyar jogszabályok szerinti könyvelés érték és az SII érték között mivel az eltérő értékelési elvek ellenére az áttérítés hatása jelentéktelen lenne.
Kintlevőségek (kereskedés, nem biztosítás)	110 995	110 995	0	Nincs különbség a magyar jogszabályok szerinti könyvelés érték és az SII érték között mivel az eltérő értékelési elvek ellenére az áttérítés hatása jelentéktelen lenne.
Saját részvények (közvetlen birtoklás)	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.

Összegek ezer Ft-ban	Szolvencia II érték (a)	Törvényes könyvelési érték (b)	Különbség az SII értékhez képest (a-b)	Megjegyzések
A szavatolóke-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 egyenértékei	754 170	754 170	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		6 775	-6 775	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: biztosítási adó elhatárolás piaci értéke 0 lenne.
Eszközök összesen	4483396	5135845	-652 449	

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, 2021. 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 2021.12.31-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 (kárkifizéseket 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 kárkifizés hossza és változékonysága) azonosíthatóak legyenek. Az elfogadott minimum tagoltsági szint az egyes típusok (direkt üzlet, arányos viszontbiztosításba vett üzlet, nem arányos viszontbiztosításba vett üzlet) közötti felosztást veszi figyelembe, valamint minden egyes kategóriában tizenkét biztosítási üzletágot határoz meg, az alábbiak szerint:

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

Ahol lehetséges, a károkat a nagyságuktól függően fel kell osztani normál mértékű, nagy és rendkívül nagy károkra, és mindegyik kártípust külön kell elemezni. 2021-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 tartalmazznak. 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 figyelembevételére érdekében.

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

DÍJTARTALÉK

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

- A károkhoz kapcsolódó összetevő: a számviteli meg nem 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 figyelembevételre 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 tőkeköltségét és a nem-fedezhető kockázatait, azaz a biztosítási kockázatokat, viszontbiztosítások hitelkockázatát és a működési kockázatot.

A szabályozásnak megfelelően a kockázati ráhagyás kiszámítása a viszontbiztosítás hatásának figyelembevételével 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 2021.12.31-ére vonatkozó, a volatilitási kiigazítás nélküli kockázatmentes hozamgörbe alapján.

A következő táblázat üzletágak szerint mutatja be az eredményeket:

2021.12.31 (millió Ft)	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Általános felelősség- biztosítás	Hitel- és kezesség- vállalási biztosítás	Segítség- nyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Összesen
Bruttó legjobb becslés	267,2	44,7	36,3	61,4	48,4	458,0
Viszontbiztosítási szerződésből megtérülő összegek/Különleges célú gazdálkodó egység és pénzügyi viszontbiztosítás a partner általi nemteljesítés miatti várható veszteségek miatti kiigazítás után	127,4	18,1	31,6	32,2	21,4	230,7
Nettó legjobb becslés	139,8	26,6	4,7	29,2	26,9	227,2
Kockázati ráhagyás	6,1	3,7	0,9	1,8	1,7	14,2
Nettó S2 összesen	145,9	30,3	5,6	31,0	28,6	241,4
Bruttó számviteli*	483,6	62,9	62,3	113,5	100,0	822,2
Nettó számviteli *	242,8	36,4	8,8	52,7	52,9	393,6
Káringadozási tartalék (Bruttó=Nettó)						535,7

* káringadozási tartalék nélkül

11. táblázat

2020.12.31 (millió Ft)	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Általános felelősség- biztosítás	Hitel- és kezesség- vállalási biztosítás	Segítség- nyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Összesen
Bruttó legjobb becslés	115,5	47,0	101,2	32,4	7,4	303,5
Viszontbiztosítási szerződésből megtérülő összegek a partner által nemteljesítés miatti várható 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 (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:

SII Nem-élet biztosítástechnikai tartalékok - Kártartalék

(millió Ft)	2020.12.31	2021.12.31
Kötelezettségek legjobb becslése a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	211,5	309,7
Kockázati ráhagyás	7,0	9,1
Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	218,5	318,8
Megtérülések viszontbiztosítóktól (a partner várható nemfizetésével történő kiigazítás után)	126,3	151,8
Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevételével	92,2	167,0

13. táblázat

SII Nem-élet biztosítástechnikai tartalékok - Díjtartalék

(millió Ft)	2020.12.31	2021.12.31
Kötelezettségek legjobb becslése a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	92,0	148,3
Kockázati ráhagyás	4,4	5,1
Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	96,5	153,3
Megtérülések viszontbiztosítóktól (a partner várható nemfizetésével történő kiigazítás után)	51,0	78,9
Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevételével	45,4	74,4

14. táblázat

A kártartalékok az előző évhez képest a következők miatt változtak:

- növekedés a számviteli tartalékokban (alapvetően a COVID19 miatti sokkot követő növekvő díjbevételeknek megfelelően)

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

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

NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZEHASONLÍTÁSA A SZÁMVITELI BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOKKAL

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

KÁRTARTALÉKOK

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

DÍJTARTALÉKOK

A számviteli meg nem szolgáltat díjak tartaléka egyszerű időarányosítással kerül meghatározásra. A kötelezettségek legjobb becslésének számítása figyelembe veszi a becsült kombinált hányadokat is. A díjtartalékok esetében a megfelelés szintje szintén jó a portfóliónk 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 nagy károk)
- 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	13 506	24 288	-15 485	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: az IFRS alapján bizonyos céltartalékok passzív időbeli elhatárolásba kerülnek át.
Ugydíjszolgáltatási kötelezettségek	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Viszontbiztosítók letéti követelései	302 875	302 875	0	Nincs különbség a törvényes könyvelés és az SII érték között (mindkettőt valós értéken jelentjük meg)
Halasztott adókötelezettségek	10 137	0	10 137	Az SII halasztott adókötelezettségek az eszközök és kötelezettségek tételes SII értéke és adózási értéke közötti különbségen alapulnak, az eszközök (kötelezettségek) realizálásakor (rendezésekor) alkalmazandó várható adókulcs módosítására vonatkozó bejelentések lehetséges kihatását. A halasztott adókötelezettség diszkontálása nem megengedett. A halasztott adókötelezettségek könyv szerinti értékét minden mérlegkészítés időpontjában felülvizsgálják (a jövőbeni adóalapot képező nyereség becslésén alapuló megtérülési tesztel).
Derivatívák	3389	3389	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	172105	0	172105	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Biztosítási és közvetítőknél levő kintlevőségek	417	417	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	43 036	43 036	0	Nincs különbség a törvényes könyvelés és a Szolvencia II érték között
Kintlevőségek (kereskedés, nem biztosítás)	646 520	646 520	10	Nincs különbség, csak kerekítési különbözet a törvényes könyvelés és a Szolvencia II érték között.
Alárendelt kötelezettségek	0	0	0	
Az alapvető szavatoló tőkében nem szereplő alárendelt kötelezettségek	0	0	0	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: az alapvető szavatoló tőkében szereplő és nem szereplő alárendelt kötelezettségek is IAS/IFRS csökkentett bekerülési értéken vannak megjelenítve az IFRS törvény által előírt könyvelésben, míg az SII érték kiszámítása a kölcsönnevő 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	49 181	38 399	15 485	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: az IFRS alapján bizonyos céltartalékok passzív időbeli elhatárolásba kerülnek át.
Kötelezettségek összesen	1 713 294	2 416 790	-703 496	

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 eltéréseken alapszik. A Szolvencia II mérlegben a halasztott adó - a nettó pozíciótól függően - megjeleníthet halasztott adókövetelésként vagy adókötelezettséggént is. A számítás során figyelembe vett adókulcsok a mindenkor aktuális adókulcsokkal egyeznek meg.

Az alábbi táblázat tartalmazza a 2021. 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	
Halasztott adók összesen (kötelezettség)	- 10,1	- 29,3	29,7	1,3	-	11,8
Halasztott adókövetelések	79,8	29,6	47,5	2,7	-	-
Halasztott szerzési költségek és immateriális javak	64,9	27,2	37,7	-	-	-
Befektetések (beleértve a saját használatú ingatlanokat is)	13,6	1,1	9,8	2,7	-	-
Nettó biztosítástechnikai tartalékok és viszontbiztosítói letétek	-	-	-	-	-	-
Pénzügyi kötelezettségek	-	-	-	-	-	-
Egyéb tételek	1,3	1,3	-	-	-	-
Halasztott adókötelezettség	- 89,9	- 59,0	- 17,8	- 1,3	-	11,8
Halasztott szerzési költségek és immateriális javak	-	-	-	-	-	-
Befektetések (beleértve a saját használatú ingatlanokat is)	- 0,8	-	-	-	-	0,8
Nettó biztosítástechnikai tartalékok és viszontbiztosítói letétek	- 75,9	- 59,0	- 16,9	- 0,0	-	-
Pénzügyi kötelezettségek	-	-	-	-	-	-
Egyéb tételek	- 13,2	-	- 0,9	- 1,3	-	11,0

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 elsősorban a halasztott szerzési költségek és az immateriális javak eliminálásból adódik.

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

A korlátlan lejáratú kategóriában a lejáratú nem rendelkező értékpapírok (befektetési jegyek) átértékeléséből 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

A 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	Élegendő 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 funkció bevonásával. A Tőkemenedzsment tervet az

Igazgatóság hagyja jóvá. Továbbá a társaságok belefoglalják a Tőkemenedzsmet tervet a tervezési folyamat során a GSPC&IR-nek (Group Strategic Planning, Control & Integrating Reporting) átadandó információs csomagba. A Tőkemenedzsmet 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 tőkemegfelelési mutató alakulására vonatkozó kihatását és részleteit világosan kimutatja és dokumentálja a Társaság. A szavatolótőke-kibocsátásokat egyértelműen belefoglalja a Társaság a Tőkemenedzsmet tervbe az indoklás részletes leírásával.

A Tőkemenedzsmet tervben jelenteni kell minden átmeneti intézkedésről a jelenlegi és az átmeneti időszak végi tőkemegfelelési 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 Tőkemenedzsmet 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 – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
Tárgyév	2 770	2 770	0	0	0
Előző év	3 381	3 381	0	0	0
Változás	-611	-611	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	2 770	3 381	-18,07%
Szavatolótőke- szükséglet	1 294	1 200	7,83%
Tőkemegfelelési mutató	214%	282%	-67,70%

19. táblázat

Tekintettel arra, hogy a Társaság esetében a szavatolótőke-szükséglet a minimális tőkeszükséglet alatt van, a tőkemegfelelési mutató a minimális tőkeszükséglettel kerül kiszámításra.

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
Előbbségi részvények	0	0	0
Előbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	0	0	0
Átértékelési tartalékok (lásd az alábbi táblázatot)	2 370	2 981	-611
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	2 770	3 381	-611

20. táblázat

ALÁRENDELT KÖTELEZETTSÉGEK

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2021-es 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	2 770	3 381	-611
Saját részvények			
Előrelátható osztalékok és kifizetések	0	0	0
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	400	400	0
Elkülönítés miatt korlátozott szavatolótőke-elemek			
Átértékelési tartalék	2 370	2 981	-611

21. táblázat

Jövőbeni 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 2021-es 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)	Tárgyév	Előző év	Változás
Törvényes saját tőke			
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	2150	2120	30
Lekötött tartalék	0	0	0
Adózott eredmény	169	30	139
Kiigazítás immateriális javak miatt	-530	-26	-504
Kiigazítás befektetések miatt	-41	193	-234
Kiigazítás nettó technikai tartalék miatt	688	799	-111
Kiigazítás pénzügyi és alárendelt tartozások miatt	0	0	0
Kiigazítás egyéb elemek miatt	-55	-28	-27
Kiigazítás halasztott adók miatt	-10	-106	96
Eszközök forrásokat meghaladó többlete	2770	3381	-611

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	2 770	2 770	0	0
Előző év	3 381	3 381	0	0
Változás	-611	-611	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 2021. és 2020. év végi szavatolótőke-szükségletét és minimális tőkeszükségletét:

(millió Ft)	Szavatolótőke- szükséglet	Minimális tőkeszükséglet
Tárgyév	593	1294
Előző év	477	1200
Változás	24,40%	7,83%

24. táblázat

A Társaság standard formulával számítja a szavatolótőke-szükségletét, amelynek összege a 2020-as év végén 477 millió Ft volt, amely 2021 végére 593 millió Ft-ra emelkedett. Az egyes kockázati modulok tekintetében is történt változás, a partner általi nemteljesítési kockázathoz, a nem-életbiztosítási és egészségbiztosítási kockázathoz kapcsolódó tőkeszükséglet növekedett, míg a piaci kockázat tőkeszüksége a megelőző évhez képest 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 a Ft/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 - tökemegfelelési 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 (%)
Szavatolótőke-szükséglet diverzifikáció előtt	830	100,00%
Piaci kockázatok	285	34,34%
Partner általi nemteljesítési kockázat	189	22,75%
Életbiztosítási kockázat	0	0,00%
Nem-életbiztosítási kockázat	141	16,96%
Egészségbiztosítási kockázat	215	25,94%
A diverzifikáció előnye	-275	
Szavatolótőke-szükséglet diverzifikáció után	555	
Működési kockázat	49	
Adózás előtti szavatolótőke-szükséglet összesen	604	
Halasztott adók veszteségelnyelő képessége	-10	
Szavatolótőke-szükséglet összesen	593	

25. táblázat

2021 végén a diverzifikáció előtti szavatolótőke-szükséglet 830 millió Ft volt, amely növekedést mutat a megelőző év 731 millió Ft-os kiinduló értékéhez képest. A legjelentősebb kockázatok a piaci kockázat és az egészségbiztosítási kockázat. A működési kockázat tőkeszükséglete 49 millió Ft. A diverzifikáció előnyét (-275 millió Ft) és a halasztott adók veszteségelnyelő képességét (-10 millió Ft) szintén figyelembe vettük a szavatolótőke-szükségletben. A fenti összetevők összesítése után a Társaság teljes szavatolótőke-szükséglete 2021 év végére vonatkozóan 593 millió Ft.

2021-ben nem volt szabályozói többlettőke-követelmény.

A Társaság a partner általi nem-teljesítési 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 (%)
Kiinduló állapot	466,81%		214,07%	
Kockázatmentes hozam: kamatláb 500 bázisponttal emelkedik	443,59%	-23,22%	191,43%	-22,64%
Kockázatmentes hozam: kamatláb 200 bázisponttal csökken	472,40%	5,59%	225,38%	11,30%

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

Eszközök		
Immateriális javak	R0030	
Halasztott adókövetelések	R0040	0
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	199 068
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	3 097 927
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>2 776 027</i>
Államkötvények	R0140	2 663 619
Vállalati kötvények	R0150	112 408
Strukturált értékpapírok	R0160	
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	321 801
Származtatott termékek	R0190	99
Betétek, a készpénz- egyenértékesek kivételével	R0200	
Egyéb befektetések	R0210	
Eszközök: Az indexhez és a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	
A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	230 733
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	230 733
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	103 364
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	127 369
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	90 503
Viszontbiztosítási követelések	R0370	
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	110 995
Saját résztvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	
Szavatolótké-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz- egyenértékesek	R0410	754 170
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	
Eszközök összesen	R0500	4 483 396

S.02.01.02 - Mérleg (2/2)

(ezer Ft)

Szolvencia II. szerinti érték

Kötelezettségek		
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítás	R0510	472 127
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítás (kivéve egészségbiztosítás)	R0520	198 866
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	
Legjobb becslés	R0540	190 751
Kockázati ráhagyás	R0550	8 115
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítás (a nem életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	273 261
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	
Legjobb becslés	R0580	267 203
Kockázati ráhagyás	R0590	6 058
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítás (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	
Biztosítástechnikai tartalékok – (életbiztosításhoz hasonló) egészségbiztosítás	R0610	
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések) – Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	
Legjobb becslés	R0630	
Kockázati ráhagyás	R0640	
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítási szerződések kivételével)	R0650	
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (kivéve egészségbiztosítás és indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás) – egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	
Legjobb becslés	R0670	
Kockázati ráhagyás	R0680	
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás – egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	
Legjobb becslés	R0710	
Kockázati ráhagyás	R0720	
Függő kötelezettségek	R0740	
Kötelezettség: Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	13 506
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	302 875
Halasztott adókötelezettség	R0780	10 137
Származtatott termékek	R0790	3 389
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	172 105
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	4 18
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	43 036
Szállítók (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	646 520
Alárendelt kötelezettségek	R0850	
Az alapvető szavatoló tőkébe be nem számított alárendelt kötelezettségek	R0860	
Az alapvető szavatoló tőkébe beszámított alárendelt kötelezettségek	R0870	
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	49 181
Kötelezettségek összesen	R0900	1 713 294
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	2 770 102

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

		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelem- biztosítás	Üzemi baleset- biztosítás	Gépjármű- felelősség- biztosítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősség- biztosítás	Hitel- és kezes-ség- vállalási biztosítás
	(ezer Ft)	C010	C020	C030	C040	C050	C060	C070	C080	C090
Díjelőírás										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	941 589	0	0	0	0	0	0	3 355	55 002
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	R0120	3 892	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás	R0130									
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	477 384	0	0	0	0	0	0	1 677	48 791
Nettó	R0200	468 097							1 677	6 211
Megszolgált díj										
Bruttó - Direkt biztosítás	R0210	890 518	0	0	0	0	0	0	2 450	49 306
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	R0220	3 892	0	0	0	0	0	0	0	0
Megszolgált díjak - Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás	R0230									
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	452 784	0	0	0	0	0	0	1 225	43 456
Nettó	R0300	441 626							1 225	5 850
Kárráfordítás										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	233 346	0	0	0	0	0	0	1 535	-5 697
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	R0320	-1 955	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás	R0330									
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	141 248	0	0	0	0	0	0	768	-7 638
Nettó	R0400	90 142							768	1 941
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	113 851	0	0	0	0	0	0	770	10 806
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás	R0430									
Viszontbiztosítók részesedése	R0440									
Nettó	R0500	113 851							770	10 806
Felmerült költségek	R0550	350 308							5 234	14 715
Egyéb költségek	R1200									
Összes költség	R1300									

S.05.01.02 - Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint (2/3)

	A következő üzletágakban: Nem-életbiztosítási és - viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és az aktív arányos viszontbiztosítás)			A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás				Összesen
	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészség- biztosítás	Balesetbiztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyron	
	C100	C110	C120	C130	C140	C150	C160	
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	0	413 901	261 663					1 675 510
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	0	1 259	18 623					23 774
Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás								0
Viszontbiztosítók részesedése	0	201 701	140 143					869 697
Nettó		213 458	140 143					829 587
Megszolgált díj								
Bruttó - Direkt biztosítás	0	396 489	230 464					1 569 227
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	0	1 259	18 623					23 774
Megszolgált díjak - Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás								0
Viszontbiztosítók részesedése	0	193 389	124 543					815 397
Nettó		204 359	124 543					777 604
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	0	107 490	98 644					435 319
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	0	0	663					-1 292
Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás								0
Viszontbiztosítók részesedése	0	64 674	49 738					248 790
Nettó		42 817	49 569					185 237
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai								
Bruttó – Direkt biztosítás	0	27 622	-115					152 934
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	0	0	0					0
Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás								0
Viszontbiztosítók részesedése								0
Nettó		27 622	-115					152 934
Felmerült költségek		173 424	124 264					667 946
Egyéb költségek								
Összes költség								667 946

A következő üzletágakban: életbiztosítási szerződéses kötelezettségek								A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás		Összesen
	Egészség-biztosítás	Nyereség-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		
(ezer Ft)	C210	C220	C230	C240	C250	C260	C270	C280	C300	
Díjelőírás										
Bruttó	R1410								0	
Viszontbiztosítók részesedése	R1420								0	
Nettó	R1500								0	
Megszolgált díj										
bruttó	R1510								0	
Viszontbiztosítók részesedése	R1520								0	
Nettó	R1600								0	
Kárráfordítás										
bruttó	R1610								0	
Viszontbiztosítók részesedése	R1620								0	
Nettó	R1700								0	
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai										
Bruttó	R1710								0	
Viszontbiztosítók részesedése	R1720								0	
Nettó	R1800								0	
Egyéb költségek	R2500									
Összes költség	R2600									

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

[illegible]

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 C0220	C0160 C0230	C0170 C0240	C0180 C0250	C0190 C0260	C0200 C0270	C0210 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
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0						0
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
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok								
Legjobb becslés								
Bruttó legjobb becslés	R0030	0						0
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
Kockázati ráhagyás	R0100	0						0
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra								
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0110	0						0
Legjobb becslés	R0120	0						0
Kockázati ráhagyás	R0130	0						0
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	R0200	0						0

S.17.01.02 - Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok

		Gyógyászati költségek térítésére vonalkozó biztosítás	Jövedelem- biztosítás	Üzemi baleset- biztosítás	Gépjármű- felelősség- biztosítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősség- biztosítás	Hitel- és kezeség- vállalási biztosítás	Jog- védelmi biztosítás	Segítség- nyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	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)		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010																	0
Vízontbiztosítási 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
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok																		
Legjobb becslés																		
Díjtartalék																		
Bruttó – Összesen	R0060	68 039							764	27 102		26 210	26 142					148 257
Vízontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen, a partner- nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0140	29 988							310	25 040		12 184	11 415					78 938
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	38 051							454	2 062		14 026	14 726					69 319
Függőkár-tartalékok																		
Bruttó – Összesen	R0160	199 165							43 924	9 155		36 221	22 232					309 697
Vízontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen, a partner- nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0240	97 381							17 787	6 552		20 063	10 012					151 795
Függőkár-tartalékok nettó legjobb becslése	R0250	101 784							26 137	2 603		15 158	12 220					157 902
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	267 203							44 689	36 257		61 431	48 373					457 954
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	139 834							26 591	4 666		29 184	26 946					227 221
Kockázati ráhagyás	R0280	6 058							3 664	948		1 820	1 684					14 173
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra																		
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0290																	0
Legjobb becslés	R0300																	0
Kockázati ráhagyás	R0310																	0
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen																		
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	R0320	273 261							48 352	37 205		63 251	50 068					472 127
Vízontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	127 369							18 097	31 592		32 247	21 427					230 733
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	145 892							30 255	5 613		31 004	28 631					241 395

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	1 044 550
2012	R0160	414 933	83 564	3 481	3 422	1 685	91	0	0	0	0		0	507 176
2013	R0170	446 599	87 463	6 031	2 372	0	71	95	0	0			0	542 631
2014	R0180	477 051	114 229	2 920	3 095	2 876	0	0	0				0	600 171
2015	R0190	545 735	101 646	2 963	678	0	2 232	49					49	653 303
2016	R0200	549 675	128 643	10 781	1 179	1 563	0						0	691 841
2017	R0210	525 119	81 395	12 287	4 507	14							14	623 322
2018	R0220	619 324	176 189	32 933	2 571								2 571	831 017
2019	R0230	679 998	216 573	7 698									7 698	904 269
2020	R0240	374 632	86 428										86 428	461 060
2021	R0250	220 646											220 646	220 646
Összesen	R0260												317 406	7 079 986

[illegible]

S.22.01.21

		Hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések alkalmazásával kapott összeg	Az átmeneti intézkedések biztosítás technikai tartalékokra gyakorolt hatása	Az átmeneti intézkedések kamatlábba gyakorolt hatása	A nullára állított volatilitási kiigazítás hatása	A nullára állított illeszkedési kiigazítás hatása
	(ezer Ft)	C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Biztosítás technikai tartalékok		472 127	-472 127			
Alapvető szavatoló tőke	R0020	2 770 102	-2 770 102			
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából fi- gyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	2 770 102	-2 770 102			
Szavatoló tőke-szükséglet	R0090	593 408	-593 408			
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából fi- gyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	2 770 102	-2 770 102			
Minimális tőkeszükséglet	R0110	1 294 000	-1 294 000			

S.23.01.01 - Szavatoló tőke (1/2)

(ezer Ft)		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedésekkel való levonások előtt, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerint						
Törzsrészcshvnyttőke (saját részvényekkel együtt) – Összesen	R0010	400 000	400 000			
Birtokolt saját részvények	R0030					
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke- elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040					
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050					
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070					
Elsőbbségi részvények	R0090					
Elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110					
Átértékelési tartalék	R0130	2 370 102	2 370 102			
Alárendelt kötelezettségek	R0140					
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160					
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatolótőke-elemek	R0180					
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220					
Levonások						
A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R230					
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R290	2 770 102	2 770 102			
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcshvnyttőke	R0300					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320					
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330					
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340					
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370					
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390					
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400					

S.23.01.01 - Szavatoló tőke (2/2)

(ezer Ft)		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	2 770 102	2 770 102			
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	2 770 102	2 770 102			
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	2 770 102				
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	2 770 102				
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	R0580	593 408				
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	R0600	1 294 000				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	466,8%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	214,1%				
		C0060				
Atértékelési tartalék						
Excess of assets over liabilities	R0700	2 770 102				
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					
Atértékelési tartalék	R0760	2 370 102				
Várható nyereség						
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	R0770					
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	R0780					
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen	R0790					

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

		Bruttó szavatolótőke- szükséglet	USP	Simplifications
	(ezer Ft)	C0110	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	285 085		
Partner általi nemteljesítési kockázat	R0020	188 888		
Életbiztosítási kockázat	R0030	0		
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	215 348		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	140 798		
Diverzifikáció	R0060	-275 345		
Immateriális javak kockázata	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	554 775		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása

	(ezer Ft)	R0130	48 771
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	0	
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-10 137	
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett ügyletek tőkekövetelménye	R0160	0	
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	593 408	
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0	
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	593 408	

A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk

Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet teljes összege	R0410	593 408
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet teljes összege (2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett ügyletekhez kapcsolódóan kívül(átmeneti intézkedés))	R0420	0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet teljes összege	R0430	0
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
A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása	
Nem diverzifikált összetevők összesen	R0110
Diverzifikáció	R0060
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200
Előírt többlettőke-követelmény	R0210
Szavatolótőke-szükséglet	R0220
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk	
A biztosítástechnikai tartalékok összesített veszteségelnyelő képességének összege / becsült összege	R0300
A halasztott adók összesített veszteségelnyelő képességének összege / becsült összege	R0310
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet teljes összege	R0410
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds (other than those related to business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC (transitional))	R0420
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet teljes összege	R0430
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440

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

Az összetevő egyedi azonosító száma	Az összetevők leírása	A szavatoló-tőke-szükséglet kiszámítása
C0010	C0020	C0030

	C0100
A szavatoló-tőke-szükséglet kiszámítása	
Nem diverzifikált összetevők összesen	R0110
Diverzifikáció	R0060
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett ügyletágak tőkekövetelménye	R0160
Szavatoló-tőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200
Előírt többlettőke-követelmény	R0210
Szavatoló-tőke-szükséglet	R0220
A biztosítástechnikai tartalékok összesített veszteségelnyelő képességének összege / becsült összege	R0300
A halasztott adók összesített veszteségelnyelő képességének összege / becsült összeg	R0310
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatoló-tőke-szükséglet összesen	R0410
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatoló-tőke- szükséglet összesen	R0420
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatoló-tőke-szükséglet összesen	R0430
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatoló-tőke- 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 tevékenység
	(ezer Ft)	C0010
MCRNL Result	R0010	78 741

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

		Nem-életbiztosítási tevékenység	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
MCR számítás nem-élet	(ezer Ft)	C0020	C0030
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	139 834	468 097
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	26 591	1 677
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	4 666	6 211
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	0	0
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	29 184	213 458
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	26 946	140 143
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		
		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 diszkrécionális 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)	
Lineáris MCR	R0300	78 741
SCR	R0310	593 408
MCR felső korlátja	R0320	267 034
MCR alsó korlátja	R0330	148 352
Kombinált MCR	R0340	148 352
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 294 000
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 294 000

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 _(NL,NL) Result	MCR _(NL,NL) Result
		C0010	C0020
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0010		

	(ezer Ft)	Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
		C0030	C0040	C0050	C0060
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020				
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030				
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 _(L,NL) Result	MCR _(L,L) Result
		C0070	C0080
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200		

	(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				

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

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

		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		