



Európai Utazási Biztosító Zrt.

FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉS

eub.hu

Tartalom

ÖSSZEFOGLALÓ	2
A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY BEMUTATÁSA	3
A.1. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG.....	3
A.2. BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA	8
A.3. BEFEKTETÉSI TELJESÍTMÉNY	11
A.4. AZ EGYÉB TEVÉKENYSÉGEK TELJESÍTMÉNYE.....	13
A.5. EGYÉB INFORMÁCIÓK	13
B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER	15
B.1. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER	15
B.2. SZAKMAI ALKALMASSÁG ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁG	23
B.3. KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER, BELEÉRTVE A SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIA ÉRTÉKELÉST	26
B.4. BELSŐ KONTROLL RENDSZER.....	31
B.5. BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR	32
B.6. AKTUÁRIUSI FELADATKÖR	35
B.7. KISZERVEZÉS.....	36
B.8. EGYÉB INFORMÁCIÓK	37
C. KOCKÁZATI PROFIL	38
C.1. BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT	38
C.2. PIACI KOCKÁZAT	40
C.3. HITELKOCKÁZAT	43
C.4. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT	46
C.5. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT	48
C.6. EGYÉB MATERIÁLIS KOCKÁZATOK.....	50
C.7. EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	50
D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS	52
D.1. ESZKÖZÖK.....	52
D.2. BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK	55
D.3. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK.....	61
D.4. ALTERNATÍV ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREK	63
D.5. EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	63
E. TŐKEKEZELÉS	64
E.1. SZAVATOLÓTŐKE	64
E.2. SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKE-SZÜKSÉGLET	70
E.3. AZ IDŐTARTAM ALAPÚ RÉSZVÉNYPIACI KOCKÁZATI RÉSZMODUL ALKALMAZÁSA A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET SZÁMÍTÁSA SORÁN.....	72
E.4. A STANDARD FORMULA ÉS BÁRMILYEN ALKALMAZOTT BELSŐ MODELL KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK	72
E.5. A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLETNEK VALÓ MEG NEM FELELÉS ÉS A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETNEK VALÓ MEG NEM FELELÉS	72
E.6. EGYÉB INFORMÁCIÓK	72

ÖSSZEFOGLALÓ

Az Európai Utazási Biztosító Zrt. **pénzügyi helyzete** a 2022-es pénzügyi évben is stabil volt.

Az **üzletmenet** az előző két, Covid-19 pandémia által sújtott év után, visszaállt a járványhelyzet előtti szintre. A díjbevételt tekintve a Társaság működése eddigi legjobb évét zárta. Ugyanakkor a magasabb díjbevétel magasabb kárhányad szinttel is párosult az év folyamán. A portfolióban megfigyelhető az útlemondási biztosítások arányának növekedése.

A **minimális tőkeszükséglet** értéke a pénzügyi év végén 1 428,0 millió Ft, a Szolvencia II alapján számított szavatolótőke-szükséglet 1 038,1 millió Ft volt 2022-ben. A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke 2 802,2 millió Ft volt, míg a minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető tőke 2 737,0 millió Ft-ot tett ki.

Ezek alapján a figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya 269,9%, a **figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya** 191,7% volt. A Társaság tőkeellátottsága az előző évhez hasonlóan stabil maradt és továbbra is meghaladja a Magyar Nemzeti Bank által a volatilitási tőkepufferrel kapcsolatban megfogalmazott elvárásokat. A Társaság osztalékot nem fizetett és tőke bevonására nem volt szükség az év folyamán.

A magyar számviteli szabályok szerinti saját tőke az év során 3 383,4 millió Ft-ra nőtt. A 664,3 millió Ft-os növekedés az adózott eredmény összegének felel meg.

A Társaság a saját kockázat- és szolvenciaértékelés során az értékeléshez szükséges számításokat a Szolvencia II elvei, illetve a standard formula alapján végzi. A **kockázati profilt** tekintve a Biztosító szavatolótőke-szükséglete 75%-kal emelkedett az előző évhez képest az üzleti volumenből adódó magasabb nem-életbiztosítási és a magas kamatlábak miatti nagyobb piaci kockázatok következtében. A minimális tőkeszükséglet, melynek mértéke szintén nőtt az év folyamán, továbbra is meghaladja a Társaság szavatolótőke-szükségletet.

A **szavatolótőke-megfelelés** céljából végzett értékelésben nem történt jelentős változás a korábbi időszakokhoz képest.

A **befektetési tevékenység** során fő cél a portfólióhozam maximalizálásának biztosítása megfelelő vállalt kockázat szint és a megfelelő likviditás biztosítása mellett. Az eszközök legnagyobb része továbbra is forintban kibocsátott magyar állampapírba van befektetve. Ezek piaci értéke az emelkedő kamatlábak miatt jelentősen csökkent az év folyamán, ugyanakkor az állampapírok az újra befektetéseken keresztül magasabb befektetési hozamot biztosítottak.

Az év folyamán a **vállalatirányítási rendszert** érintő változás történt a felügyeleti elvárásoknak való megfelelés érdekében, ami a kontroll funkciók (Kockázatkezelési, Megfelelőségi és Belső Ellenőrzési területek) átszervezését érintette. Egyéb jelentős változás ezen a területen nem történt

A Társaság **tőkekezelésében** nem történt jelentős változás az előző pénzügyi évhez képest.

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: Járitz 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@mnb.hu
Internet: <http://www.mnb.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@mnb.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 százalékaival 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.

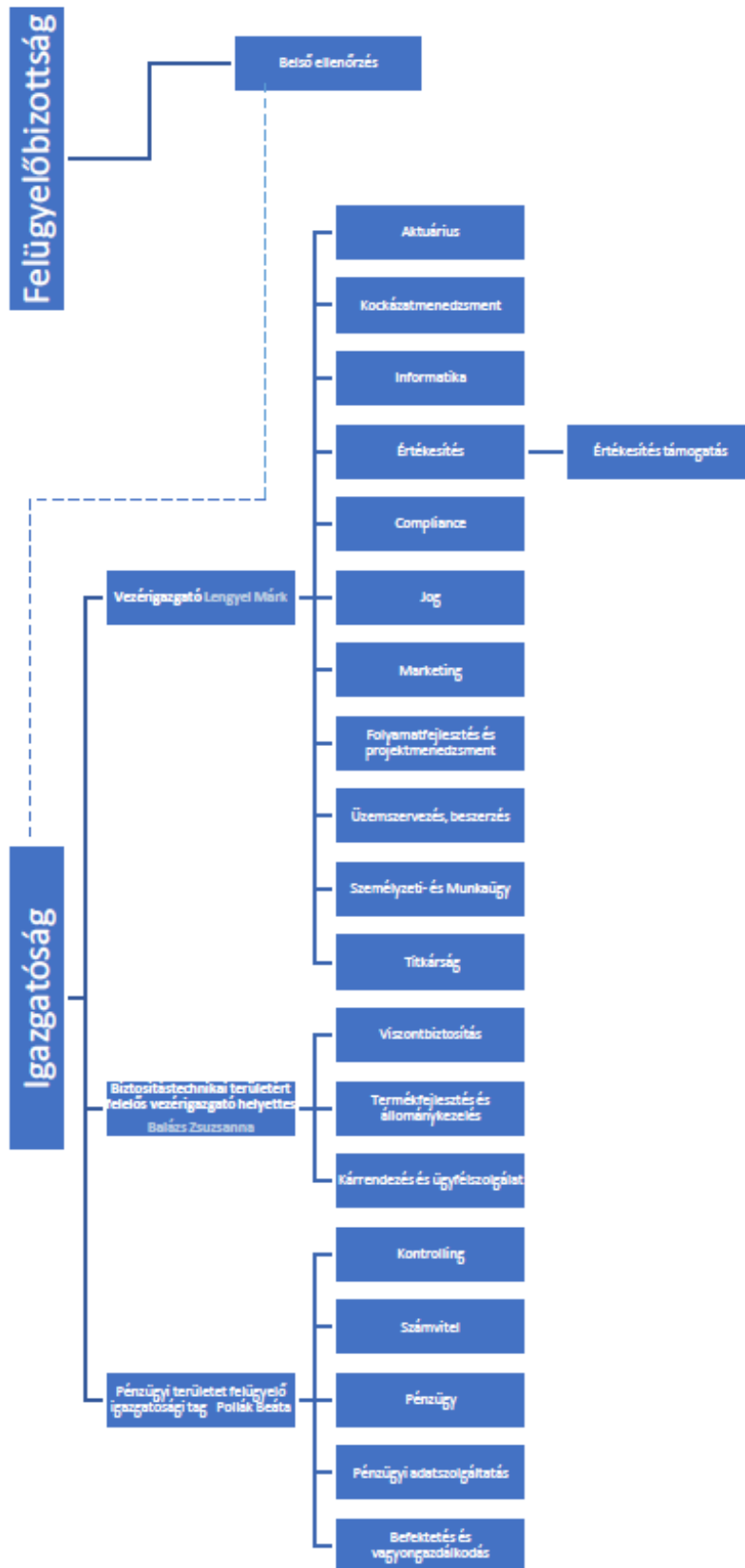
A Társaság tevékenysége a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény 1. számú melléklete A) részének 1., 2., 3., 6., 7., 8., 9., 13., 14., 15., 16., 17. és 18. pontjaiban felsorolt tevékenységekre terjed ki. A Társaság tevékenységét mind belföldön, mind külföldön kifejtheti.

Társaság munkavállalóinak létszáma: 23,60 fő (FTE)

A munkavállalók létszáma teljes munkaidőre vonatkoztatva:

Aktív	20,60 fő
Inaktív	3,00 fő
Összesen:	23,60 fő

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság felépítése



LÉNYEGES ÜZLETI ÉS EGYÉB ESEMÉNYEK

Két járvány sújtotta év után 2022-ben az EUB teljesítményét meghatározó utaztatási piac eredményei minden várakozást felülmúltak. Az utazók száma megközelítette a 2019. évi szintet, a bevételeket tekintve nominál értékben meg is haladta azt, annak ellenére, hogy az év kezdete még számos bizonytalanságot hordozott magában.

2021 őszi-telére a Covid-19 járvány következő hulláma elérte Európát és a nyaralóhelyeket is és újra korlátozások léptek életbe. Ennek ellenére az utazási kedv nem csökkent. A 2022. év indulása a síszezon tekintetében még enyhe volt, mert 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).

Magyarországon ugyanakkor csak nagyon enyhe korlátozásokat vezettek be. Az utazni vagy síelni vágyóknak, ha rendelkeztek megfelelő védettséggel, „csak” a desztinációt kellett megtalálni, ahová lehetett utazni. Emiatt rendkívül népszerűek lettek a nagyértékű egzotikus utak. Az Indiai-óceán nyaraló szigeteire, az Emirátusokba, a Karib-térségbe soha nem látott mennyiségű magyar utazó látogatott el az év első negyedében és az USA, illetve a Távol-Kelet kinyitásával ezekbe az irányokba is megindultak a pihenni vágyók.

Április közepére a pandémiás korlátozások enyhítésével vagy eltörlésével az utazási kedv és forgalom a 2019. év szintjét közelítette. Az utazók figyelme a hagyományos nyári desztinációk irányába fordult. A tavaszi foglalásokon már látszott, hogy a nyár jól fog alakulni és a kedvező kilátásokon a februárban a szomszédos Ukrajnában kitört háború, a felpörgő infláció és a rohamosan gyengülő forint sem tudott rontani. A nyári iskolai szünet beköszöntével jelentősen emelkedett az utazásszervezők és a közvetítők forgalma. A 400 Forint fölé kúszó euró árfolyam, illetve az egekbe szökő üzemanyagárak az utazásszervezők számára komoly kockázatot hordoztak.

Az úticélok tekintve továbbra is a korábban jól megszokott célországok voltak a legnépszerűbbek, amelyeket akár autóval vagy relatíve rövid repülőúttal elérhetőek, mint például az Adria régió, Olaszország, de Egyiptom, Törökország és Tunézia is a kedvelt célpontok voltak a 2022-es szezonban. A horvátországi magyar látogatók száma megközelítette a Covid előtti időszakot. A nem tengerparti pihenésre vágyók is visszatértek a környező európai országokba, mint például Ausztriába, Németországba.

Az utazási kedv ősszel sem csökkent, annak ellenére, hogy egyre több kedvezőtlen hír érkezett a gazdaságról, amit az utazók a drámaian gyengülő forint, a meredeken tovább emelkedő infláció, valamint a megsokszorozódott energia- és üzemanyagárakon keresztül érezhettek. Az őszi utószezon aktivitása a várakozások ellenére sem maradt el messze a 2019-es év hasonló időszakától. Ugyanez mondható el az év végi téli szezonról is. Itt már nem csak a díjak, hanem az utasszámok is jelentősen emelkedtek. Év végére, illetve januárra a hó is megérkezett, így a síelők is ellepték a környező országokat. Kiemelkedő forgalomról számoltak be a télen nyárba utaztató szervezők is. Az egzotikus desztinációk továbbra is nagyon népszerűek. Az utolsó negyedére nemhogy nem lassult, hanem inkább tovább növekedett az utaztatási piac, már bevételben és darabban is túllépve a Covid-19 előtti számokon. Fontos változást hozhat a versenyben, hogy Lengyelország legnagyobb utazás

szervezője az év végével belépett a magyar piacra és számos charter járatot indított és tervez indítani, ami az utóbbi években nem volt jellemző.

Az utaztatási piac kedvező alakulása jótékonyan érintette az utasbiztosítási piac fejlődését is. Ennek köszönhetően az EUB két, Coviddal sújtott év után rekord díjbevételt tudott elérni 2022-ben.

A.2. BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

2022-ben a magyar számviteli szabályok szerinti adózás utáni eredmény az előző évi 169 millió forinthez képest a tárgyévben 660 millió forintra nőtt elsősorban a járványhelyzet megszűnésének és az utazási kedv megugrásának köszönhetően.

Eredmény-áttekintés, magyar számviteli szabályok szerint:

millió Ft	2021	2022	2022-2021	változás 2022/2021
Biztosítás technikai eredmény	77	640	562	727%
Pénzügyi eredmény összesen	105	239	134	127%
Egyéb nem technikai tételek	2	-146	-148	-6557%
Adózás előtti eredmény	185	733	548	297%
Társasági adó	-16	-74	-58	369%
Adózás utáni eredmény	169	660	490	290%

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 útlemondási biztosítás, valamint az utazási irodák kezesi biztosítása.

2022-ben a biztosítástechnikai eredmény növekedése elsősorban a díjvolumen emelkedésének volt köszönhető.

A pénzügyi eredmény jelentős emelkedése a hozamkörnyezet változásaiból adódik.

A 2022-ben újonnan bevezetett biztosítási pótdó az Egyéb nem biztosítástechnikai tételek között került elszámolásra, 86 millió Forint ráfordítással.

Az alábbi táblázat bemutatja a 2022. évi biztosítástechnikai eredmény alakulását összehasonlítva a 2021. évvel.

(millió Ft)	2021	2022	%
Bruttó díjelőírás	1 699	3 931	131%
Megszolgált díj	1 593	3 754	136%
Kárráfordítás	-549	-1400	155%
Kárhányad	-34%	-37%	8%
Káringadozási tartalék változása	151	134	-11%
Jutalékok	-461	-1 143	148%
Egyéb ráfordítások	-583	-631	8%
Ráfordítások	-1 045	-1 773	70%
Költséghányad	-66%	-47%	-28%
Viszontbiztosítási eredmény	-84	-72	-14%
Egyéb biztosítástechnikai tételek	-79	-100	27%
Nettó technikai eredmény	-7	568	-8685%
Pénzügyi eredmény	105	239	127%
Egyéb tételek	2	-146	-6557%
Adózás előtti eredmény	185	733	297%
Társasági adó	-16	-74	369%
Adózás utáni eredmény	169	660	290%
Tőkearányos eredmény	6%	20%	

2. táblázat

A díjbevétel 131%-kal tudott nőni a javuló piaci körülmények mellett, és 4%-kal emelkedett a 2019-ben látott díjelőírás szintjéhez képest.

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

A Társaság díjbevételeinek kb. 97%-a utas- és sztoróbiztosítási termékek értékesítéséből, a fennmaradó rész az utazási irodák kezesi biztosításának értékesítéséből származik. Az utas- és útlemondási biztosítási termékek az alábbi biztosítási ágazatok szolgáltatásaiból tevődnek össze:

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

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

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

A díjbevétel 2022-ben minden ágazatban jelentősen nőtt 2021-hez viszonyítva.

A kárhányad a különböző pénzügyi veszteségek ágazatban valamelyest javult, azonban - az állomány nagyobb részét kitevő - gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és a segítségnyújtás ágazatban romlott az előző évhez képest.

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

A kombinált hányad a magasabb díj következtében csökkenő költséghányadoknak köszönhetően csökkent, ami a legtöbb ágazaton tapasztalható.

Nem-életbiztosítási üzletágak - Bruttó nézet (millió Ft)				
		2021	2022	%
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó	Bruttó díjelőírás	946	2 005	112%
	Bruttó technikai eredmény	51	377	640%
	Bruttó kárhányad (%)	33%	35%	5%
	Bruttó költséghányad (%)	60%	47%	-21%
	Bruttó kombinált hányad (%)	93%	82%	-12%
		2021	2022	%
Segítségnyújtás	Bruttó díjelőírás	415	835	101%
	Bruttó technikai eredmény	14	122	768%
	Bruttó kárhányad (%)	34%	38%	11%
	Bruttó költséghányad (%)	59%	49%	-18%
	Bruttó kombinált hányad (%)	93%	86%	-7%
		2021	2022	%
Különböző pénzügyi veszteségek	Bruttó díjelőírás	280	954	241%
	Bruttó technikai eredmény	-50	11	-121%
	Bruttó kárhányad (%)	48%	46%	-4%
	Bruttó költséghányad (%)	70%	54%	-23%
	Bruttó kombinált hányad (%)	118%	100%	-15%

3. táblázat

¹ Kombinált hányad = Kárhányad + Költséghányad

Kárhányad = (Kárkifizetések + Biztosítástechnikai tartalékok változása [Káringadozási tartalék feloldása nélkül]) / Megszolgált díjak

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

Nem-életbiztosítási üzletágak - Nettó nézet (millió Ft)				
		2021	2022	%
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó	Bruttó díjelőírás	946	2 005	112%
	Nettó technikai eredmény	34	352	936%
	Nettó kárhányad (%)	34%	35%	2%
	Nettó költséghányad (%)	56%	31%	-45%
	Nettó kombinált hányad (%)	90%	66%	-27%
		2021	2022	%
Segítségnyújtás	Bruttó díjelőírás	415	835	101%
	Nettó technikai eredmény	2	122	5986%
	Nettó kárhányad (%)	34%	36%	7%
	Nettó költséghányad (%)	59%	37%	-37%
	Nettó kombinált hányad (%)	93%	73%	-21%
		2021	2022	%
Különböző pénzügyi veszteségek	Bruttó díjelőírás	280	954	241%
	Nettó technikai eredmény	-40	52	-231%
	Nettó kárhányad (%)	53%	49%	-7%
	Nettó költséghányad (%)	72%	42%	-42%
	Nettó kombinált hányad (%)	125%	91%	-27%

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 vagyongekezelő 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 követelményeinek, mind a Társaság belső limitjeinek megfelel.

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

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

A befektetések piaci értékének meghatározása napi gyakorisággal történik. A Biztosító portfóliójában jelentős túlsúllyal aktív piacon jegyzett papírok találhatóak, 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 devizahatás 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 2022. 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-szerződésekből	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	-	116 872	-	631	-	486 638
2. - Vállalati kötvények	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	-	2 002	-	6 755	-	18 367
4. - Kollektív befektetési vállalkozások	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	65	-	-	53 480	-	-
7. - Pénzeszközök és betétek	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	-	76 779	-	-	-	-
Összesen:			65	195 652	-	60 866	-	505 004

5. táblázat

adatok ezer Ft-ban		
Portfólió	Befektetési egységekhez kötött és indexhez kötött szerződésekből tartott eszközök	Befektetés kezelési költségek
2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	-6 490

6. táblázat

A befektetési teljesítményt érintő egyik jelentős tényező a magyarországi hozamgörbe. A beszámolási időszakra folyamatosan (különösen 2022. második felében) emelkedő hozamú környezet volt a jellemző, ami hatással van a lejáró értékpapírok újbóli befektetéseire. A Társaság várakozása középtávon is a stabilizálódó kamatkörnyezet.

A 2022. évi nem realizált eredmény elsődlegesen a kötvénybefektetések piaci érték csökkenése következtében adódott.

A következő évi (2023) várakozásainkban a vállalkozás magasabb befektetési eredménnyel számol, mint 2022-ben, ennek legfőbb oka az emelkedő kamatkörnyezet miatti magasabb kamatbevételek.

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

Összehasonlításképpen, A Társaság 2021. 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-szerződésekből	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

7. táblázat

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

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 szoros figyelemmel kíséri a helyzetet és a működésére, a pénzügyi piacokra gyakorolt hatásokat.

A nemzetközi Generali Csoport 2022-ben 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 2022-ben:

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

A nemzetközi Generali csekély orosz befektetési és biztosítási kitétsége 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 ukrajnai 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 2022-ben 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 pénzádománnyal járulnak hozzá a támogatáshoz.

A pénz- és tőkepiaci első reakciók erősek voltak a háborús helyzet kialakulását követően. A kockázatkerülés a régiókat fokozottabban érintette, ezért a közép-kelet-európai piacokon nagyobb visszaesések látszódtak, mint a fejlett nyugati tőzsdéken. 2022 év végére a tőkepiacokon a stabilizálódás jelei látszódnak, a részvénypiacok az év utolsó negyedében erősödtek.

Szigorú kockázatkezelési politikával dolgozunk és az óvatos befektetési stratégiát folytatjuk a jelenlegi helyzetben is. Az eseményeket folyamatosan követjük, értékeljük és megtegyük 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 (2022. 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 ülésezik.

Az Igazgatóságon belül bizottságok nem működnek.

FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság Felügyelőbizottsága legalább 3 tagból áll, akiket a Közgyűlés választ. A Felügyelőbizottság tevékenységét testületi szervként a jogszabályi előírásoknak, különösen Polgári Törvénykönyvnek, valamint az Alapszabálynak, a Közgyűlés határozatainak és az ügyrendjének megfelelően gyakorolja.

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

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

A Felügyelőbizottság 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 javaslatként 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

2022-ben a vállalatirányítási rendszert érintő változás volt a kontroll funkciók (Kockázatkezelési, Megfelelőségi és Belső Ellenőrzési területek) felügyeleti elvárásoknak megfelelő átszervezése.

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 senioritása (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 bérigazgatása támogatja a vállalati szintű költségoptimalizálási törekvéseket, célja a fent említett alapelvek eléréséhez kapcsolódó optimális költségszint beállítása és fenntartása.
- **Optimális kockázatmenedzsment:** A javadalmazási csomagok összeállítása a Társaság hosszú távú stratégiai céljainak és eredményességének 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 SZEMÉLYEKKEL, AZ IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ VAGY FELÜGYELŐ TESTÜLET TAGJAIVAL

A tulajdonos Generali Biztosító Zrt. és a Társaság között 2022. évben viszontbiztosítási, biztosításközvetítői és szolgáltatási szerződés volt érvényben. A két társaság között fennálló viszontbiztosítási szerződés 2022-ben 54,879 millió forint ráfordítást eredményezett az EUB-nak.

Igénybevett szolgáltatás címén (biztosításközvetítői jutalék és egyéb szolgáltatások) a Társaság 145,719 millió forintot fizetett a Generali Biztosító Zrt. részére 2022-ben.

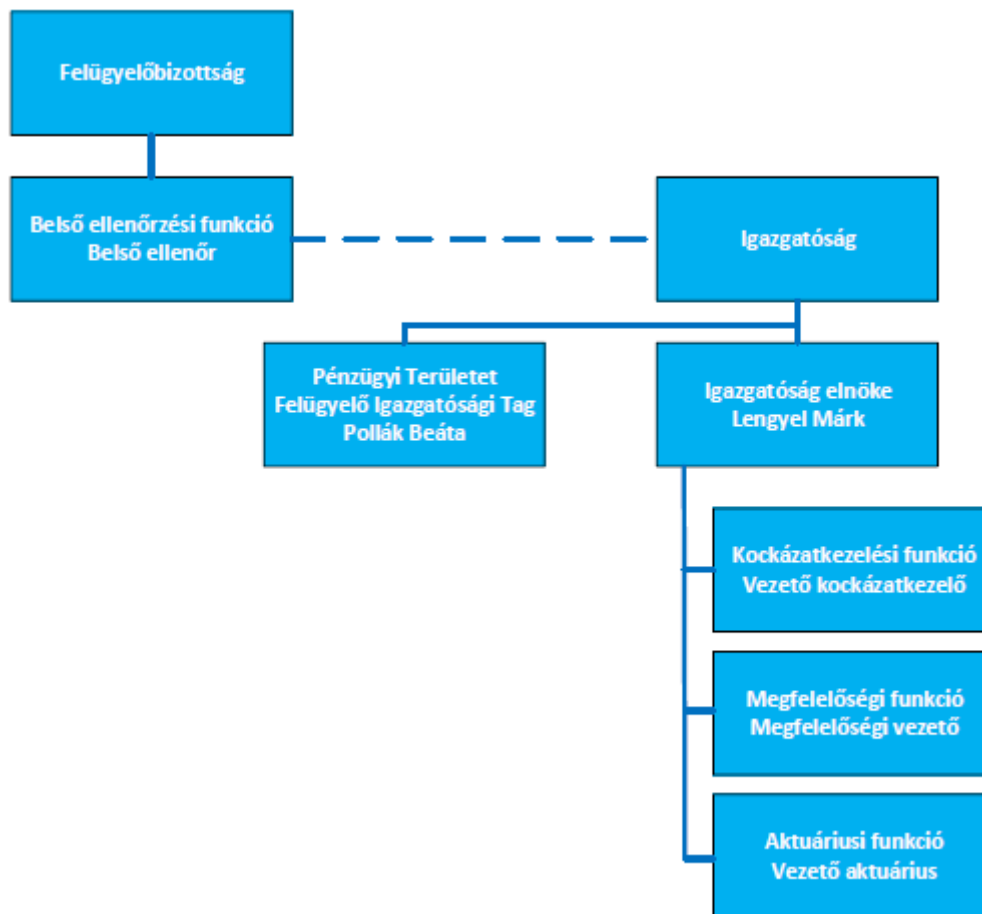
A 2022. évben osztalékfizetésre nem került sor.

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 2022. év végére vonatkozóan az alábbi ábra szemlélteti:

A Kontroll funkciók feladatait és hatásköreit részletesen belső szabályzatok határozzák meg, a szervezeten belüli elhelyezkedésüket 2022. év végére vonatkozóan az alábbi ábra szemlélteti



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

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

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

Az Aktuáriusi funkció vezetője közvetlenül az Igazgatóságnak jelent. Az Aktuáriusi funkció – függetlenségének biztosítása érdekében – évente meghatározott, elkülönített költségkereten belül gazdálkodik.

A Szolvencia II irányelv rendelkezéseinek megfelelően az Aktuáriusi funkció feladata:

- a biztosítástechnikai tartalékok számításának összehangolása,
- az alkalmazott módszertan és az alapul szolgáló modellek, valamint a biztosítástechnikai tartalékok számításánál figyelembe vett feltevések megfelelőségének biztosítása,
- a biztosítástechnikai tartalék számításához használt adatok elégségségének 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. A Bit. alapján további elvárás a legalább 2 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 elégségségét 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 tőrés határok megsértésére vonatkozó adatszolgáltatásra,
- a Szolvencia II-es szavatoló tőke-szükséglet számításának felügyelete,
- a kockázati kitétségekkel kapcsolatos 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
- o szabályozott vállalkozásnál, illetve azok könyvvizsgáló cégénél szerzett belső ellenőrzési vagy megfelelőségi feladatok ellátása során szerzett szakmai gyakorlat.

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

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

Feladata a Társaság belső szabályzatoknak megfelelő működésének és hatékonyságának, valamint a biztosítási tevékenységnek a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából történő vizsgálata.

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

A Belső ellenőrzési funkció emellett:

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

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

B.2. SZAKMAI ALKALMASSÁG ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁG

B.2.1. KÖVETELMÉNYEK

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

- Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjai,
- Kulcspozíciót betöltő vezetők,

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

IGAZGATÓSÁG ÉS A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG TAGJAI

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

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

- **Piaci ismeretek**, amely a Társaság üzleti, gazdasági és piaci környezetének ismeretét, illetve a fogyasztók/ügyfelek tudásszintjének és szükségleteinek ismeretét jelenti.
- **Az üzleti stratégia és üzleti modell ismerete**, amely a Társaság üzleti stratégiájának és üzleti modelljének részletes ismeretét jelenti.
- **Az irányítási rendszer ismerete**, amely a Társaság kockázatainak, illetve ezen kockázatok kezelésének felméréséhez, továbbá a vállalkozás eredményes irányítására, felügyeletére és ellenőrzésére irányuló folyamatok hatékonyságának felméréséhez szükséges 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 egyénekkal 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 vezető**ivel 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),
- HR területért felelős vezető (Head of HR),
- vezető jogász (General Counsel),
- befektetésekért felelős vezető (CIO),
- információ biztonsági terület vezetője (CISO),
- adatvédelemi tisztviselő (Data Protection Officer-DPO).

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.

² A Csoport kockázatkezelési politikája kiterjed a Szolvencia II minden kockázati kategóriájára 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.

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

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 szavatolótőke 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 (limitsértés 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 Tőkemenedzsment tervvel. Az Igazgatóság jóváhagyása után az ORSA jelentés a Felügyelet részére is megküldésre kerül.

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

KOCKÁZAT IRÁNYÍTÁS

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

- támogatja az Igazgatóságot és az egyes szakterületeket a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetésében;
- nyomonköveti a kockázatkezelési keretrendszert és felügyeli a kockázatkezelési politika megvalósítását;
- figyelemmel kíséri a Társaság kockázati profilját és koordinálja a kockázatok jelentését, beleértve a kockázatvállalási limitek megsértését is;

- tanácsokat nyújt az Igazgatóság részére és támogatja a főbb üzleti döntéshozatali folyamatokat, beleértve olyan stratégiai ügyeket is, mint fúziók, felvásárlások, valamint a nagyobb projektek és befektetések.

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

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

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

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

Az ORSA-folyamat a kockázatkezelési rendszer kulcsfontosságú komponense, amelynek célja a szavatolótőke-megfelelési helyzet és a kockázati profil megfelelőségének értékelése aktuálisan, valamint előreutató jelleggel.

Az ORSA-folyamat dokumentálja és megfelelően felméri azokat a kockázatokat, amelyeknek a Társaság ki van téve, vagy a stratégiai tervek alapján kitettséggel rendelkezhetsz a jövőben. Magában foglalja továbbá a szavatolótőke-szükséglet számításának hatókörében lévő kockázatok és a szavatolótőke-szükséglet számításában nem szereplő egyéb kockázatok értékelését is. A kockázatértékelési technikákat tekintve sor kerül stressztesztek 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 érzékenységét.

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

Az ORSA Riport a következő fő elemekből áll:

- Vezetői összefoglaló, amely magában foglalja a CRO értékelését a kockázati profilról és a tőkehelyzetről;
- Irányítással kapcsolatos megállapítások, amelyek az értékelés mellett tartalmazzák a fejlesztendő területeket is;
- Üzleti stratégiai áttekintés, kiegészítve azzal, hogy az ORSA folyamat hogyan épül be a stratégia megújításába és a tervezési folyamatba;
- 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 stressz 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, az úgynevezett rendkívüli ORSA folyamat elindítása is szükséges abban az esetben, ha a kockázati profil jelentősen megváltozik.

B.3.4. A KOCKÁZATKEZELÉSI FOLYAMAT INTEGRÁLÓDÁSA A TŐKEKEZELÉSI FOLYAMATBA

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

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

Az ORSA jelentés felhasználja a Tőkemenedzsment terv eredményeit annak érdekében, hogy igazolja a rendelkezésre álló 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 Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál 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 Zártkörűen Működő Részvénytársaság Felügyelőbizottsága, valamint a belső szabályozási rendszer szerint az Európai Utazási Biztosító Zrt Igazgatósága által jóváhagyott helyi, magyarországi cégcsoportszintű Belső ellenőrzési irányelvekben a szervezeti egységre meghatározott szabályokkal összhangban.

A Belső ellenőrzés az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság Felügyelőbizottsága által abból a célból létrehozott független, hatékony és objektív funkció, 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 országszintű 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 FELADTKÖRRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK: SZERVEZETI FELÉPÍTÉS, A DÖNTÉSHOZATALI FOLYAMAT, A BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADTKÖR 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 az Anti Financial Crime funkcióért. A Belső ellenőrzés együttműködik más kulcsfontosságú funkciókkal ugyanúgy, mint az Anti Financial Crime 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 feladatköről olyan belső kontroll alapelveit érintő speciális kérdésekben, amelyeknek majd meg kell felelni.

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

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

A belső 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 eszközök alkalmazását. 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 kitétségek és az azonosított kontroll kockázatok Felügyelőbizottság és

Igazgatóság részére történő bejelentéséért, ideértve a csalás kockázatokat, 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 nyomon követési 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, a magyarországi ország szintű belső ellenőrzés vezetőjét, a régiós szintű belső ellenőrzési részleg vezetőjét 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
- termékjövedelmezőség nyomonkövetése
- 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.

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

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 szolgáltatásszervezési tevékenységet a nemzetközi Generali cégcsoporthoz tartozó vállalathoz, amelynek székhelye Magyarországon található,
- kárrendezési tevékenységet ausztriai székhelyű vállalathoz, amely nem a nemzetközi Generali cégcsoport tagja,
- befektetési portfólió kezelési, informatikai szolgáltatási, dokumentumkezelési, számviteli tevékenységét a nemzetközi Generali cégcsoporthoz tartozó vállalatokhoz, amelyek székhelye Magyarországon, Csehországban és Olaszországban található,
- pénzügyi adatmenedzsment és adatszolgáltatási, aktuáriusi, belső ellenőrzési, megfelelési, kockázatkezelési, adatvédelmi tisztviselői feladatköreit a Generali Biztosító Zrt.-hez, valamint
- elektronikus adatfeldolgozási tevékenységet magyarországi székhelyű vállalathoz, amely nem a nemzetközi Generali cégcsoport tagja.

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

Az elmúlt időszakban nem történt olyan egyéb lényeges változás, amely az irányítási rendszert érintette volna és kiegészítené a B. fejezetben 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 megérthetőek, és ahol a rendelkezésre álló információ és a kitévtség átláthatósága magas szintű kockázatalbírálást tesz lehetővé. Emellett a minőségi standardokat tartalmazó kockázatalbírálási folyamat során üzletileg vállalt kockázatoknak biztosítani kell a profitabilitást, valamint limitálnia kell a morális kockázatokat.

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

A nem-életbiztosítási kockázatok szavatolótőke-szükségletét a standard formula módszertana alapján számszerűsíti a Társaság.

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

Az egészségbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete 334,5 millió Ft. Értéke az egészségbiztosítási katasztrófa-kockázati részmodulból és az életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítási kockázati részmodulból tevődik össze.

A nem-életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete 310,0 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 kockázatok esetében 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, termékkitettség vagy az üzleti terület telítettsége alapján. A limitek célja a Társaság szakértelmén alapuló koherens és jövedelmező üzleti portfólió elérése.

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

A nem-életbiztosítási portfólió kiterjedt viszontbiztosítási programmal fedezett. A társaság egyetlen viszontbiztosító partnere a Generali Biztosító Zrt. A szerződéses viszontbiztosítási struktúra kialakítása a csoport szintjén történik. 2022-ben nem történtek nagyobb változások az előző évhez képest.

A Társaság a hagyományos viszontbiztosítást részesíti előnyben a nem-életbiztosítási portfóliójából eredő katasztrófakockázat csökkentésének eszközeként. Továbbá a koronavírus járvány megjelenését követően 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 várokozások alatt teljesítenek a csökkenő vagy változó piaci árfolyamok miatt;
- a lejáró kötvények újrabefektetése kedvezőtlenebb piaci feltételekkel, jellemzően alacsonyabb kamatláb mellett valósul meg.

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

Emellett a Szolvencia II irányelv előírja a Társaság számára a kockázatokat fedező szavatolótőke tartását is abból a célból, hogy szilárd szavatolótőke-megfelelési helyzetet tartson fenn még kedvezőtlen piaci mozgások közepette is.

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 kötelezettségvállalásait. 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 kitettségéből 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 fizetőképességi igényeiket. Ezen elv érvényesülését a Csoport befektetési irányítási politikája (IGGP) 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 többre 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 kamatrészek 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 377,9 millió Ft, amely a megelőző évhez képest magasabb szintet jelent. Az egyes részmodulok vonatkozásában bővebb információk az E.2. fejezetben találhatóak.

A piaci kockázatok értékeléséhez használt módszertanban az előző beszámolási időszakhoz képest 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 vagyongazdálkodási 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 vagyongazdálkodási 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 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 információk 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 a kapcsolódó releváns 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 kitétségi korlátokat határoz meg minden releváns eszközkategóriára
- Meghatározza az eszköz-forrás illesztési egyenlőtlenségek megengedett mértékét, és a kötelezettségek változásából kiindulva kijelöli azokat a potenciális intézkedéseket, amelyek ezek esetleges csökkentését lehetővé tehetik a befektetési oldalon.

Egyes eszközkategóriák kezelését és nyomon követését központosította a Csoport. Ezek például a következők: (i) magántőke, (ii) alternatív fix kamatozású értékpapír, (iii) árfolyamfedezeti 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 kockázatcsökkentési 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.

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

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

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

A Társaság kockázati 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 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 viszontbiztosítási szerződéseket a Társaság Viszontbiztosítási területe az Aktuáriusi és Kockázatkezelési területtel együttműködve a Társaság kockázati étvágyával, 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, 2022 harmadik negyedévre vonatkozó szolvencia rátája mellett határozta 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 295,8 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 kockázatkonzentrációja.

C.3.2. A KOCKÁZAT KEZELÉSE ÉS CSÖKKENTÉSE

A hitelkockázatokat több párhuzamosan alkalmazott módon kezeli a Társaság.

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

A fent szemléltetett kereteken túl, a Társaság jelenlegi kockázatfigyelési folyamata általános elveket, számszerűsített kockázati limiteket (különös hangsúllyal a hitel- és piackonzentrációra), engedélyezési folyamatokat és tiltásokat is tartalmazó, a befektetési és a treasury portfóliókra vonatkozó Befektetési limitek régiószintű iránymutatásait, valamint az azokra épülő egyéb szabályzatokat is alkalmazza.

C.4. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

C.4.1. LIKVIDITÁSI KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉS ANNAK ÉRTÉKELÉSE

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

A biztosítási tevékenységből eredően a Társaság a likviditási kockázatnak az üzletből eredő pénzbevételek és pénzkidadások közötti esetleges eltérések miatt a várható új üzletek cash flow profiljától függően van kitéve. A likviditási kockázat származhat továbbá a befektetési tevékenységből, a Társaság eszközportfóliójának kezeléséből eredő esetleges likviditáshiányból, valamint az eszközök gyenge likviditási szintjéből (ez az a képesség, hogy az eszköz méltányos áron, megfelelő mennyiségben és észszerű 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 KOCKÁZATOK ELŐRETEKINTŐ AZONOSÍTÁSA

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 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 forgatókönyvben az előre jelzett pénzbevételek és kiadások, valamint az eszközök piaci ára kiszámítása során figyelembevételre kerülnek olyan valószínűtlen, de hihető körülményeket, amelyek kedvezőtlenül befolyásolnák a Társaság likviditását.

TOVÁBBI INFORMÁCIÓK

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

összegezen 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 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 pénzkidadásokat, hogy elegendő – adott esetben könnyen rendelkezésre álló - pénzt tart a rövid- és középtávú igényekre, és olyan instrumentumokba fektet be, amelyek gyorsan és könnyen, minimális veszteséggel pénzzé tehetőek. A Társaság reális piaci feltételek, valamint stressz-forgatókönyvek alapján is áttekinti a likviditási kilátásokat.

A Társaság világos szabályozást alakított ki a likviditási kockázat mérésére, kezelésére, csökkentésére és jelentésére összhangban a csoportszintű szabályozásokkal, ideértve a konkrét limitek megállapítását és a limittúllépés vagy egyéb likviditási nehézségek 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-életbiztosítási kockázatvállalási szabályzataiban meghatározta, milyen elveket kell alkalmazni, hogy csökkentsék a nem-életbiztosítás kárkifizéseinek 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 ilyenek a biztosítási esemény bekövetkezését), függetlenül a biztosítottnak a kötvény felmondására vonatkozó törvényes vagy szerződésben rögzített jogától.

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

C.5. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

C.5.1. MŰKÖDÉSI KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉS ANNAK ÉRTÉKELÉSE

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

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

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

A legjobb iparági gyakorlatokat követve, a Generali Csoport működési kockázatkezelési keretrendszere fő tevékenységként a veszteségadatok gyűjtését és a kockázatfelmérést, valamint kockázatcsökkentő intézkedések elősegítését tartalmazza.

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

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

A Kockázatkezelési terület az elmúlt évben is kiemelt figyelmet fordít 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 figyelembevételre 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 és a kulcsfontosságú munkavállalók elvesztését, illetve magas kockázatként azonosítottuk a társadalmi-politikai eseményekből adódó hatásokat egyebek mellett. Az értékelés eredményei 2022 év végén Kockázatkezelési bizottsági ülésen is bemutatásra kerültek, az adatok validálása és a tanulási folyamat elősegítése érdekében. Az értékelés előretétező 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 2022 év végére vonatkozóan 167,9 millió Ft.

C.5.2. A KOCKÁZAT KEZELÉSE ÉS CSÖKKENTÉSE

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

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

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

C.6. EGYÉB MATERIÁLIS KOCKÁZATOK

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

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

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

C.7. EGYÉB INFORMÁCIÓK

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

Az érzékenységelemzés a konkrét kockázati tényezők egyszerű változásait veszi figyelembe. Fő célja a tőkemegfelelési mutató konkrét kockázati tényezők módosulására való érzékenységének 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);
- kockázatmentes hozamgörbe eltolása felfelé 50 bázisponttal;
- kockázatmentes hozamgörbe eltolása lefelé 50 bázisponttal;
- részvényárfolyamok emelkedése 25%-kal;
- részvényárfolyamok csökkenése 25%-kal;
- a vállalati kötvények hitelkockázati felára 50 bázisponttal emelkedik.

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

D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS

D.1. ESZKÖZÖK

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

A következő információkat tesszük közzé eszközosztályonként:

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

D.1.1. ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE A SZOLVENCIA II MÉRLEGBEN

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

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

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

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

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

- viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek,

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

IMMATERIÁLIS JAVAK

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

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

INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK

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

LÍZING MEGÁLLAPODÁSOK

A biztosító sem pénzügyi, sem operatív lízing megállapodással nem rendelkezik.

KÖTVÉNYEK

A kötvények a Szolvencia II mérlegben piaci értéken kerültek értékelésre.

A magyar számviteli szabályok szerint a kötvényeket értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kell értékelni. Értékvesztést kell elszámolni, ha a kötvények könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti 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 ÖSSZEGET KIVÉTELÉVEL)

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

Összegek ezer Ft-ban	Szolvencia II érték (a)	Törvényes könyvelési érték (b)	Különbség az SII értékhez képest (a-b)	Megjegyzések
Üzleti és cégérték	0	0	0	Az üzleti és cégértéket nulla értékre értékeljük az SII szabályozások alapján. A Biztosító nem rendelkezik üzleti és cégértékkel, így a Magyar számviteli törvények szerint nem mutatunk ki ezen a mérlegsoron értéket.
Halasztott szerzési költségek	0	100 906	-100 906	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 jutaleknek a tárgyidőszakot követő időszakra vonatkozó része.
Immateriális javak	0	679 551	-679 551	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 eszközhöz. A vállalkozás igényeire szabott számítógépes szoftverek és a „pólcáról levehető” szoftverlicencket, amelyeket nem lehet más felhasználóknak értékesíteni, nulla értékre kell értékelni. A Biztosító immateriális jószágként könyveiben a saját igényeire szabott számítógépes szoftvereket mutatja ki, így SII szerint ezeket a mérlegben nem szerepeltetheti.
Halasztott adókövetelések	65 222	0	65 222	Az SII halasztott adókövetelések az eszközök és kötelezettségek tételes SII értéke és adózási értéke közötti különbségen alapulnak, az eszközök (kötelezettségek) realizálásakor (rendezésekor) alkalmazandó várható adókulcsot használva, és figyelembe véve az adókulcs módosítására vonatkozó bejelentések lehetséges kihatását. A halasztott adókövetelés diszkontálása nem megengedett. A halasztott adókövetelések könyv szerinti értékét minden mérlegkészítés időpontjában felülvizsgálják (a jövőbeni adóalapot képező nyereség becslésén alapuló megtérülési tesztel.)
Nyugdíj-szolgáltatások többlete	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Saját használatra tartott ingatlanok, gépek és berendezések	186 965	31 224	155 741	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 piaci értéke. Továbbá az SII értékben az IFRS 16 alapján a bérleti díj lízingként szerepel, melynek eszközhasználati jogi része található itt.
Befektetések (az indexhez kötött és unit-linked szerződésekre tartott eszközök kivételével)	3 143 337	3 647 459	- 504 122	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 16 valós érték megjelenítése
Kötvények	2 900 773	3 406 521	- 505 748	
Államkötvények	2 798 769	3 285 406	-486 637	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a kötvényportfólió értékesítéssel csökkentett bekerülési értéken van megjelenítve a magyar előírások szerinti könyvelésben, míg az SII érték a kötvények valós értéke
Vállalati kötvények	102 004	121 115	-19 111	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a kötvényportfólió értékesítéssel csökkentett bekerülési értéken van megjelenítve a magyar jogszabályok szerinti könyvelésben, míg az SII érték a kötvények valós értéke
Strukturált kötvények	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Fedezettel biztosított értékpapírok	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Kollektív befektetési vállalkozások	241 626	240 000	1 626	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a befektetési jegyek értékesítéssel csökkentett bekerülési értéken van megjelenítve a magyar jogszabályok szerinti könyvelésben, míg az SII érték a befektetési jegyek valós értéke
Derivatívák	938	938	0	
Betétek a pénzeszköz egyenértékeseinek kivételével	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
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.

Összegek ezer Ft-ban	Szolvencia II érték (a)	Törvényes könyvelési érték (b)	Különbség az SII értékhez képest (a-b)	Megjegyzések
Biztosítási és közvetítőknél levő kintlévőségek	158 316	158 316	0	Nincs releváns különbség az SII érték és a magyar jogszabályok szerinti könyvelési érték között, mivel általános feltételezéseként arra számítunk, hogy az értékvesztéssel csökkentett bekerülési érték és az SII érték egyaránt a várhatóan megtérülő követelést reprezentálja.
Viszontbiztosítási kintlévőségek	0	0	0	Nincs különbség a magyar jogszabályok szerinti könyvelés érték és az SII érték között mivel az eltérő értékelési elvek ellenére az átértékelés hatása jelentéktelen lenne.
Kintlévőségek (kereskedés, nem biztosítás)	23 080	23 080	0	Nincs különbség a magyar jogszabályok szerinti könyvelés érték és az SII érték között mivel az eltérő értékelési elvek ellenére az átértékelés hatása jelentéktelen lenne.
Saját részvények (közvetlen birtoklás)	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
A szavatolótoke-elemekre, illetve a lehívott, de még be nem fizetett alaptőkére vonatkozóan fizetendő összegek	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	1 199 838	1 199 838	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	0	13 592	-13 592	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: biztosítási adó elhatárolás piaci értéke 0 lenne.
Eszközök összesen (vizontbiztosítási megtérülések nélkül)	4 776 757	5 853 965	-1 077 208	

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, 2022. 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 2022.12.31-ére vonatkozó kockázatmentes hozamgörbével számítjuk ki, amelyet az EIOPA tesz közzé a piaci megfigyelések alapján.

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

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

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

FÜGGŐKÁR-TARTALÉK

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

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

KÁRIGÉNYEK ÉS CSOPORTOSÍTÁS

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

Az egyes portfóliók oly módon kerültek kialakításra, hogy azokban homogén kockázati csoportok, a fedezet típusok, illetve egyéb tulajdonságok (pl. a kárkifutás 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 károokra, és mindegyik kártípust külön kell elemezni. 2022-ben a modellezett üzleten belül minden kárt normál mértékű kárnak tekintettünk.

KÖLTSÉGEK

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

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

INFLÁCIÓ

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

AKTUÁRIUSI MÓDSZEREK

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

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

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

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

NETTÓ ÉRTÉKELÉS

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

- A károkhoz kapcsolódó összetevő: a számviteli meg nem szolgált díjak tartalékának összegét meg kell szorozni az aktuális év becsült kárhányadával.

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

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

A nettó kártartalékhoz hasonlóan a nettó díjtartalékot is ki kell igazítani, hogy a viszontbiztosítási partnerek nemteljesítési kockázata 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 biztosítástechnikai tartalékok azon része, amely biztosítja, hogy a biztosítástechnikai 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 2022.12.31-ére vonatkozó, a volatilitási kiigazítás nélküli kockázatmentes hozamgörbe alapján.

A következő táblázat üzletágak szerint mutatja be az eredményeket:

2022.12.31 (millió Ft)	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Általános felelősség- biztosítás	Hitel- és kezesség- vállalási biztosítás	Segítség- nyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Összesen
Bruttó legjobb becslés	304,8	41,5	57,1	160,6	90,0	653,9
Viszontbiztosítási szerződésből megtérülő összegek a partner által nemteljesítés miatti várható veszteségek miatti kiigazítás után	166,5	18,7	45,7	80,0	42,0	352,9
Nettó legjobb becslés	138,4	22,7	11,4	80,6	47,9	301,0
Kockázati ráhagyás	12,1	1,4	3,7	5,2	5,3	27,8
Nettó S2 összesen	150,5	24,1	15,1	85,8	53,2	328,8
Bruttó számviteli*	629,5	66,1	109,3	245,1	194,5	1244,4
Nettó számviteli *	293,3	35,7	18,4	124,1	102,0	573,5
Káringadozási tartalék (Bruttó=Nettó)						401,8

* káringadozási tartalék nélkül

11. táblázat

Az alábbi táblázatok tartalmazzák a tárgyév, illetve az előző év végi eredményeket külön a kártartaléokra, illetve a díjtartaléokra:

SII Nem-élet biztosítástechnikai tartalékok - Kártartalék

(millió Ft)	2021.12.31	2022.12.31
Kötelezettségek legjobb becslése a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	309,7	459,4
Kockázati ráhagyás	9,1	14,5
Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	318,8	473,9
Megtérülések viszontbiztosítóktól (a partner várható nemfizetésével történő kiigazítás után)	151,8	242,0
figyelembevételével	167,0	231,9

12. táblázat

SII Nem-élet biztosítástechnikai tartalékok - Díjtartalék (millió Ft)	2021.12.31	2022.12.31
Kötelezettségek legjobb becslése a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	148,3	194,5
Kockázati ráhagyás	5,1	13,3
Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	153,3	207,7
Megtérülések viszontbiztosítóktól (a partner várható nemfizetésével történő kiigazítás után)	78,9	110,9
Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevételével	74,4	96,9

13. 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 kifizetési háromszögeken alapuló) IBNR tartalékából adódik. A kötelezettségek legjobb becslésének kiszámítása során (ld. fent) ártértékeljük ezeket az összegeket a múltbeli időszak kifizetési mintái alapján. Az eredmények azt mutatják, hogy minden üzletág esetében megfelelő a kártartalékok szintje.

DÍJTARTALÉKOK

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

A BIZONYTALANSÁG FORRÁSAI ÉS ÉRZÉKENYSÉG ELEMZÉS

A kárigényekre képzett tartalékok bizonytalansági forrásai az alábbi tételek:

- változtatások a nagy kárigényeket elkülönítő küszöbértékekben (modellezett üzletekben nem fordultak elő nagy károk)
- különböző feltételezések a végkifizetési faktorokra vonatkozóan
- a kárrendezési folyamat tendenciái (alapvetően jó az információáramlás az érintett osztályok között).

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	14 122	49 493	-35 371	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: az IFRS alapján bizonyos céltartalékok passzív időbeli elhatárolásba kerülnek át.
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Viszontbiztosítók letéti követelése	485 288	485 288	0	Nincs különbség a törvényes könyvelés és az SII érték között (mindkettőt valós értéken jelenítjük meg)
Halasztott adókötelezettségek	0	0	0	Az SII halasztott adókötelezettségek az eszközök és kötelezettségek tételes SII értéke és adózási értéke közötti különbségen alapulnak, az eszközök (kötelezettségek) realizálásakor (rendezésekor) alkalmazandó várható adókulcsot használva, és figyelembe véve az adókulcs módosítására vonatkozó bejelentések lehetséges kihatását. A halasztott adókötelezettség diszkontálása nem megengedett. A halasztott adókötelezettségek könyv szerinti értékét minden mérlegkészítés időpontjában felülvizsgálják (a jövőbeni adóalapot képező nyereség becslésén alapuló megtérülési teszttel).
Derivatívák	0	1	-1	Nincs jelentős 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	150 459	0	150 459	IFRS16 alapján az ingatlan bérleti jogra, lízing képzés történt, a Szolvencia II szerint a lízing kötelezettség itt jelenik meg. A törvény által előírt értéknél hitelek jelennek meg.
Biztosítási és közvetítőknél levő kintlevőségek	1 474	1 474	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 feltételezéseként arra számítunk, hogy a törvény által előírt könyvelés szerinti érték egyenlő lehet az SII értékkel.
Viszontbiztosítási kintlevőségek	42 913	42 913	0	Nincs különbség a törvényes könyvelés és a Szolvencia II érték között
Kintlevőségek (kereskedés, nem biztosítás)	848 067	848 067	0	Nincs különbség, csak kerekítési különbözet a törvényes könyvelés és a Szolvencia II érték között.
Alárendelt kötelezettségek	0	0	0	
Az alapvető szavatoló tőkében nem szereplő alárendelt kötelezettségek	0	0	0	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: az alapvető szavatoló tőkében szereplő és nem szereplő alárendelt kötelezettségek is IAS/IFRS csökkentett bekerülési értéken vannak megjelenítve az IFRS törvény által előírt könyvelésben, míg az SII érték kiszámítása a kölcsönvevő állandó kibocsátáskori saját hitelképességét megtartva történik
Az alapvető szavatoló tőkében szereplő alárendelt kötelezettségek	0	0	0	A biztosító nem rendelkezik ilyen eszközökkel.
Egyéb, máshol ki nem mutatott kötelezettségek	103 452	68 082	35 370	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: az IFRS alapján bizonyos céltartalékok passzív időbeli elhatárolásba kerülnek át.
Kötelezettségek összesen	1 645 775	1 495 318	150 457	

14. táblázat

BIZTOSÍTASTECHNIKAI 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 észszerűen 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 - megjelenhet halasztott adókövetelésként vagy adókötelezettségként is. A számítás során figyelembe vett adókulcsok a mindenkor aktuális adókulcsokkal egyeznek meg.

Az alábbi táblázat tartalmazza a 2022. év végén Szolvencia II szerinti mérlegben szereplő halasztott adók lejáratú és mérlegkategóriánkénti megbontását.

(millió Ft)	Lejárat				
	Összesen	1 év alatt	1 és 5 év között	Több mint 5 év	Korlátlan
Halasztott adók összesen (követelés)	65,2	12,5	42,6	10,1	-
Halasztott adókövetelések	133,7	74,3	50,5	8,9	-
Halasztott szerzési költségek és immateriális javak	86,6	61,4	25,1	-	-
Befektetések (beleértve a saját használatú ingatlanokat is)	45,8	11,6	25,3	8,9	-
Nettó biztosítástechnikai tartalékok és viszontbiztosítói letétek	-	-	-	-	-
Pénzügyi kötelezettségek	-	-	-	-	-
Egyéb tételek	1,3	1,3	-	-	-
Halasztott adókötelezettség	- 68,5	- 61,8	- 7,8	1,1	-
Halasztott szerzési költségek és immateriális javak	-	-	-	-	-
Befektetések (beleértve a saját használatú ingatlanokat is)	-	-	-	-	-
Nettó biztosítástechnikai tartalékok és viszontbiztosítói letétek	- 66,4	- 59,4	- 7,0	0,0	-
Pénzügyi kötelezettségek	-	-	-	-	-
Egyéb tételek	- 2,1	- 2,4	- 0,8	1,1	-

15. táblázat

A Társaság Szolvencia II szerinti mérlegében a követelések és kötelezettségek nettósítása után halasztott adókövetelés jelenik meg, amely azonban tartalmaz halasztott adókötelezettséget is. A halasztott adókövetelés a Szolvencia II szerinti mérlegben elsősorban

a halasztott szerzési költségek és az immateriális javak eliminálásból adódik, valamint a befektetésekhez kapcsolódik.

A halasztott adókötelezettségek túlnyomó részt a biztosítástechnikai tartalékok átértékeléséből adódnak.

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 a jegyzett tőke, az átértékelési tartalék, valamint a nettó halasztott adókövetelések relevánsak a Társaság számára.

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

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

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

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

16. táblázat

A 3. szintű nettó halasztott adókövetelések kivételével 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 3. szinthez tartozó elemek nem vehetők figyelembe. Az 1. és 2. szinthez tartozó elemek figyelembe vehető összegére a következő mennyiségi korlátok alkalmazandóak:
 - 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 a szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke és a minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összege a nettó halasztott adókövetelések mértékében tér el egymástól.

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 elemek eleget tegyenek a velük szemben támasztott minőségi kritériumoknak;
- 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.

Az Assicurazioni Generali S.p.A. Igazgatóságának jóváhagyását követően a csoportszintű Tőkemenedzsment szabályzatot a Társaság Igazgatósága is jóváhagyta.

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 Tőkemenedzsment tervet a tervezési folyamat során a GSPC&IR-nek (Group Strategic Planning, Control & Integrating Reporting) átadandó információs csomagba. A Tőkemenedzsment terv főbb elemeit megtárgyalják és megvitatják az ezen célból szervezett megbeszéléseken („Deep Dives on Capital”) és a negyedéves üzleti felülvizsgálati folyamat keretében.

Ha a tervezési időszakban előreláthatóan rendkívüli műveletekre kerülne sor (mint pl. egyesülés és részesedésszerzés, szavatolótőke-kibocsátás), akkor azok szavatolótőkére és a szabályozói tőkemegfelelési mutató alakulására vonatkozó kihatását és részleteit világosan kimutatja és dokumentálja a Társaság. A szavatolótőke-kibocsátásokat egyértelműen belefoglalja a Társaság a Tőkemenedzsment tervbe az indoklás részletes leírásával.

A Tőkemenedzsment tervben jelteni kell minden átmeneti intézkedésről a jelenlegi és az átmeneti időszak végi 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 Tőkemenedzsment tervet is megfelelően frissíteni kell és meg kell küldeni a GSPC&IR funkciónak.

E.1.3. A FIGYELEMBE VEHETŐ SZAVATOLÓTŐKE ÖSSZEGE ÉS MINŐSÉGE

A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETNEK MEGFELELŐ FIGYELEMBE VEHETŐ SZAVATOLÓTŐKE

A jogszabályi követelmények kielégítése érdekében, a végső figyelembe vehető szavatolótőke kiszámításához a Társaságnak az alapvető szavatolótőkéből kell kiindulnia. Ehhez hozzáadva a kiegészítő szavatolótőkét, megkapjuk a rendelkezésre álló szavatolótőkét, amelyre alkalmazni kell a figyelembe vehetőségi korlátokat. Így meghatározható a szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatolótőke. Ennek az alakulását mutatják be a jelen fejezetben található táblázatok, részletezve a szintekre bontást és jelezve az éves változásokat.

A Társaság esetében a szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke és a minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összege a nettó halasztott adókövetelések mértékében különbözik. 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	2802	2737	0	0	65
Előző év	2770	2770	0	0	0
Változás	32	-33	0	0	65

17. táblázat

ALAPVETŐ SZAVATOLÓTŐKE

A szavatolótőke összetételének alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

Szavatoló tőke – Összehasonlítás az előző évvel			
(millió Ft)	Tárgyév	Előző év	Változás
Jegyzett tőke (bruttó saját részvények)	400	400	0
Jegyzett tőkéhez kapcsolódó tőketartalék	0	0	0
Többlettőke	0	0	0
Elsőbbségi részvények	0	0	0
Elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	0	0	0
Átértékelési tartalékok (lásd az alábbi táblázatot)	2337	2370	-33
Alárendelt kötelezettségek	0	0	0
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	65	0	65
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	2802	2770	32

18. táblázat

ALÁRENDELTELT KÖTELEZETTSÉGEK

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2022-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	2 802	2 770	32
Saját részvények	0	0	0
Előrelátható osztalékok és kifizetések	0	0	0
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	465	400	65
Elkülönítés miatt korlátozott szavatolótőke-elemek	0	0	0
Átértékelési tartalék	2 337	2 370	-33

19. táblázat

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

A SZAVATOLÓTŐKE KORLÁTOZÁSAI

A Társaság nettó halasztott adóköveteléssel rendelkezik, amely – mint 3. szintű tőkeelem – nem része a minimális tőkeszükséglet fedezetére figyelembe vehető szavatolótőkének.

KIEGÉSZÍTŐ SZAVATOLÓTŐKE

A Társaságnak a 2022-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	2319	2150	169
Lekötött tartalék	0	0	0
Adózott eredmény	660	169	490
Kiigazítás immateriális javak miatt	-680	-530	-149
Kiigazítás befektetések miatt	-504	-41	-463
Kiigazítás nettó technikai tartalék miatt	647	688	-41
Kiigazítás pénzügyi és alárendelt tartozások miatt	0	0	0
Kiigazítás egyéb elemek miatt	-105	-55	-49
Kiigazítás halasztott adók miatt	65	-10	75
Eszközök forrásokat meghaladó többlete	2802	2770	32

20. 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	2 737	2 737	0	0
Előző év	2 770	2 770	0	0
Változás	-33	-33	0	0

21. táblázat

E.2. SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET

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

Az alábbi táblázat bemutatja a Társaság 2022. és 2021. év végi szavatoló tőke-szükségletét és minimális tőkeszükségletét:

(millió Ft)	Szavatoló tőke-szükséglet	Minimális tőkeszükséglet
Tárgyév	1038	1428
Előző év	593	1294
Változás	75%	10%

22. táblázat

A Társaság standard formulával számítja a szavatoló tőke-szükségletét, amelynek összege a 2021 év végén 593 millió Ft volt és 2022 végére 1038 millió Ft-ra emelkedett. A megelőző évhez viszonyítva valamennyi kockázati modul tőkeszüksége növekedést mutat.

A Társaságra vonatkozó minimális tőkeszükséglet a minimális tőkeszükségletnek a Szolvencia II szabályozásban meghatározott abszolút alsó korlátja mind a tárgyévben (4 millió euró), mind a megelőző évben (3,7 millió euró).

Az Európai Utazási Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság esetében a szavatoló tőke-szükséglet alacsonyabb, mint a minimális tőkeszükséglet, ezért - az E.1. fejezetben meghatározott - tőkemegfelelési mutatót a minimális tőkeszükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke 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	1318	100%
Piaci kockázatok	378	29%
Partner általi nemteljesítési kockázat	296	22%
Életbiztosítási kockázat	0	0%
Nem-életbiztosítási kockázat	310	24%
Egészségbiztosítási kockázat	335	25%
A diverzifikáció előnye	-448	
Szavatolótőke-szükséglet diverzifikáció után	870	
Működési kockázat	168	
Adózás előtti szavatolótőke-szükséglet összesen	1038	
Halasztott adók veszteségelnyelő képessége	0	
Szavatolótőke-szükséglet összesen	1038	

23. táblázat

2022 végén a diverzifikáció előtti szavatolótőke-szükséglet 1318 millió Ft volt, amely növekedést mutat a megelőző év 830 millió Ft-os kiinduló értékéhez képest. A legjelentősebb kockázatok a piaci kockázat és az egészségbiztosítási kockázat. A működési kockázat tőkeszükséglete 168 millió Ft. A diverzifikáció előnyét (-448 millió Ft) szintén figyelembe vettük a szavatolótőke-szükségletben. A fenti összetevők összesítése után a Társaság teljes szavatolótőke-szükséglete 2022 év végére vonatkozóan 1038 millió Ft.

2022-ben nem volt szabályozói többlettőke-követelmény.

A Társaság a partner általi nem-teljesítési kockázat esetében részben egyszerűsített számításokat alkalmaz, valamint nem használ vállalkozás specifikus paramétereket.

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

Tőkemegfelelési mutató			
(millió Ft)	Tárgyév	Előző év	Változás
SCR fedezetére rendelkezésre álló szavatolótőke	2 802	2 770	1%
MCR fedezetére rendelkezésre álló szavatolótőke	2 737	2 770	-1%
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	1 038	593	75%
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	1 428	1 294	10%
Tőkemegfelelési mutató (SCR-rel kalkulált)	270%	467%	-197%
Tőkemegfelelési mutató (MCR-rel kalkulált)	192%	214%	-22%

24. táblázat

Tekintettel arra, hogy a Társaság esetében a minimális tőkeszükséglet meghaladja a szavatolótőke-szükségletet, a szabályozói tőkemegfelelési mutató a minimális tőkeszükséglettel kerül kiszámításra.

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 C.7-es fejezetben jelzetteknek megfelelően a Társaság – többek között - az alábbi scenáriók mentén vizsgálta a tőkefelelési mutató alakulását:

Érzékenységvizsgálat	Szolvenca ráta (SCR)	Változás (%)	Szolvenca ráta (MCR)	Változás (%)
Kiinduló állapot	269,9%		191,7%	
Kockázatmentes hozamgörbe 500 bázisponttal emelkedik	236,3%	-33,7%	171,0%	-20,6%
Kockázatmentes hozamgörbe 200 bázisponttal csökken	287,9%	18,0%	200,5%	8,9%
Kockázatmentes hozamgörbe 50 bázisponttal emelkedik	267,8%	-2,1%	189,3%	-2,4%
Kockázatmentes hozamgörbe 50 bázisponttal csökken	272,1%	2,2%	194,1%	2,4%
Részvényárfolyamok emelkedése 25%-kal	269,7%	-0,2%	192,1%	0,5%
Részvényárfolyamok csökkenése 25%-kal	270,1%	0,1%	191,2%	-0,5%
Vállalati kötvények hitelkockázati felára 50 bázisponttal emelkedik	269,8%	-0,1%	191,6%	-0,1%

25. táblázat

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

MELLÉKLETEK

S.02.01.02 - Mérleg (2/2)

(ezer Ft)

Szolvenca II. szerinti érték

Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítás	R0510	681 653
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítás (kivéve egészségbiztosítás)	R0520	364 700
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	
Legjobb becslés	R0540	349 085
Kockázati ráhagyás	R0550	15 615
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítás (a nem életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	316 952
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	
Legjobb becslés	R0580	304 812
Kockázati ráhagyás	R0590	12 141
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	
Egyéb Biztosítástechnikai tartalékok	R0730	
Függő kötelezettségek	R0740	
Kötelezettség: Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	14 122
Nyugdíjnyújtási kötelezettségek	R0760	
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	485 288
Halasztott adókötelezettség	R0780	
Származtatott termékek	R0790	
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	150 459
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	1 474
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	42 913
Szállítók (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	848 067
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	103 452
Kötelezettségek összesen	R0900	2 327 428
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	2 802 205

S.02.01.02 - Mérleg (1/2)

(ezer Ft)

Szolvenca II. szerinti érték

C0010

Eszközök		
Immateriális javak	R0030	
Halasztott adókövetelések	R0040	65 222
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	186 965
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	3 143 337
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	
<i>Részvények</i>	<i>R0100</i>	
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	
<i>Kötvények</i>	<i>R0130</i>	<i>2 900 773</i>
Államkötvények	R0140	2 798 769
Vállalati kötvények	R0150	102 004
Strukturált értékpapírok	R0160	
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	241 626
Származtatott termékek	R0190	938
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	352 875
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	352 875
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	186 417
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	166 458
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	158 316
Viszontbiztosítási követelések	R0370	
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	23 080
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótöke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz- egyenértékesek	R0410	1 199 838
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	
Eszközök összesen	R0500	5 129 632

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

	Nyerésgrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás Egyéb életbiztosítás Nem-életbiztosítási szerződésekből			Egyéb életbiztosítás			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok
			Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések		
ezer Ft	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010							
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020							
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok								
Legjobb becslés								
Bruttó legjobb becslés	R0030							
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080							
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések	R0090							
Kockázati ráhagyás	R0100							
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra								
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0110							
Legjobb becslés	R0120							
Kockázati ráhagyás	R0130							
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	R0200							

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

	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Egészségbiztosításon kívüli életbiztosítások, beleértve a Unit-Linked biztosításokat is)	Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)				Egészségbiztosítás (aktív viszontbiztosítás)	Összesen (életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítások)
			Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok			
ezer Ft	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok		0						0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után		0						0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok								
Legjobb becslés								
Bruttó legjobb becslés		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		0						0
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerző		0						0
Kockázati ráhagyás		0						0
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra								
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok		0						0
Legjobb becslés		0						0
Kockázati ráhagyás		0						0
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen		0						0

S.17.01.02 - Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok

	(ezer Ft)	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	Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010																	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység	R0050																	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok																		
Legjobb becslés																		
Díjtartalék																		
Bruttó – Összesen	R0060	79 173						1 695	38 295			30 599	44 718					194 479
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység	R0140	38 081						804	34 518			15 914	21 539					110 856
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	41 092						891	3 777			14 685	23 178					83 623
Függőkar-tartalékok																		
Bruttó – Összesen	R0160	225 639						39 776	18 781			129 985	45 238					459 418
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység	R0240	128 377						17 919	11 164			64 087	20 472					242 019
Függőkar-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	97 262						21 857	7 616			65 898	24 766					217 398
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	304 812						41 470	57 075			160 584	89 955					653 896
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	138 354						22 747	11 393			80 583	47 944					301 021
Kockázati ráhagyás	R0280	12 141						1 377	3 749			5 222	5 268					27 756
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	316 952						42 848	60 824			165 806	95 223					681 653
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység	R0330	166 458						18 723	45 682			80 001	42 011					352 875
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésektől	R0340	150 495						24 125	15 142			85 804	53 212					328 778

S.19.01.21 - Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)

		Kifutási év (abszolút összeg)										Tárgyév C0170	Évek összesítve (kumulatív) C0180	
		0 C0010	1 C0020	2 C0030	3 C0040	4 C0050	5 C0060	6 C0070	7 C0080	8 C0090	9 C0100			10 & + C0110
	(ezer Ft)													
Prior	R0100												0	1 551 726
2013	R0160	446 599	87 463	6 031	2 372	0	71	95	0	0	0		0	542 631
2014	R0170	477 051	114 229	2 920	3 095	2 876	0	0	0	0			0	600 171
2015	R0180	545 735	101 646	2 963	678	0	2 232	49	0				0	653 303
2016	R0190	549 675	128 643	10 781	1 179	1 563	0	0					0	691 841
2017	R0200	525 119	81 395	12 287	4 507	14	125						125	623 448
2018	R0210	619 324	176 189	32 933	2 571	544							544	831 561
2019	R0220	679 998	216 573	7 698	3 410								3 410	907 679
2020	R0230	374 632	86 428	2 136									2 136	463 196
2021	R0240	220 646	227 816										227 816	448 462
2022	R0250	838 756											838 756	838 756
Összesen	R0260												1 072 787	8 152 773

S.22.01.21

ezer Ft

		Hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések alkalmazásával kapott összeg	Az átmeneti intézkedések biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatása	Az átmeneti intézkedések kamatlábra gyakorolt hatása	A nullára állított volatilitási kiigazítás hatása	A nullára állított illeszkedési kiigazítás hatása
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Biztosítástechnikai tartalékok			681 653	-681 653		
Alapvető szavatoló tőke	R0020	2 802 205		-2 802 205		
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából fi- gyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	2 802 205		-2 802 205		
Szavatoló-tőke-szükséglet	R0090	1 038 084		-1 038 084		
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából fi- gyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	2 736 982		-2 736 982		
Minimális tőkeszükséglet	R0110	1 428 000		-1 428 000		

S.23.01.01 - Szavatoló tőke (1/2)

	Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
ezer Ft					
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedésekkel való levonások előtt, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerint					
Törzsrészcéltőke (saját részvényekkel együtt) – Összesen	R0010	400 000	400 000		
Birtokolt saját részvények	R0030				
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló-tőke-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	2 336 982	2 336 982		
Alárendelt kötelezettségek	R0140				
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	65 222			65 222
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló-tőke-elemek	R0180				
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló-tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak					
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló-tőke-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	2 802 205	2 736 982		65 222
Kiegészítő szavatoló tőke					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcéltőke	R0300				
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló-tőke-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				
Akkreditívok és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340				
Akkreditívok 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 szavatoló-tőke-elemek	R0390				
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400				
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke					
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	2 802 205	2 736 982		65 222
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	2 736 982	2 736 982		
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	2 802 205			
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	2 736 982			
Szavatoló-tőke-szükséglet (SCR)	R0580	1 038 084			
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	R0600	1 428 000			
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló-tőke-szükséglet aránya	R0620	269,9%			
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	191,7%			

S.23.01.01 - Szavatoló tőke (2/2)

	ezer Ft	C0060
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	2 802 205
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	
Egyéb alapvető szavatoló-tőke- elemek	R0730	465 222
A korlátozott szavatoló-tőke- elemeknek megfelelő kiegészítés az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	
Átértékelési tartalék	R0760	2 336 982
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

	ezer Ft	Bruttó szavatolótőke- szükséglet C0110	USP C0090	Egyszerűsítések C0100
Piaci kockázat	R0010	377 938		
Partner általi nemteljesítési kockázat	R0020	295 827		
Életbiztosítási kockázat	R0030	0		
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	334 534		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	310 006		
Diverzifikáció	R0060	-448 099		
Immateriális javak kockázata	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	870 206		
				C0100
A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása				
	ezer Ft	R0130	167 878	
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	0		
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	0		
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0		
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	1 038 084		
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0		
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	1 038 084		
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	1 038 084		
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet teljes összege (2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágakhoz kapcsolódóan kívül(átmeneti intézkedés))	R0420	0		
Az illeszkedési kiegészítő 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			

ezer Ft

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	Egyszerűsítések
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

ezer Ft

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

	C0100
A szavatolótké-szükséglet kiszámítása	
Nem diverzifikált összetevők összesen	R0110
Diverzifikáció	R0060
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160
Szavatolótké-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200
Előírt többlettőke-követelmény	R0210
Szavatolótké-szükséglet	R0220
A szavatolótké-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 szavatolótké-szükséglet teljes összege	R0410
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesen	R0420
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet teljes összege	R0430
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótké-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	179 499

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

MCR számítás nem-élet	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)	
	C0020	C0030	
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	138 354	992 277
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	22 747	14 404
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	11 393	11 878
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	0	0
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	80 583	431 416
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	47 944	477 005
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
		C0040
MCRL Result	R0200	0

Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

MCR számítás élet		Életbiztosítási tevékenység	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatos tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
		C0050	C0060
Nyerésrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210	0	
Nyerésrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrécionális nyereségreszesedések	R0220	0	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítási kötelezettségek	R0230	0	
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240	0	
Teljes kockázatos tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összességében	R0250		0

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		C0070
Lineáris MCR	R0300	179 499
SCR	R0310	1 038 084
MCR felső korlátja	R0320	467 138
MCR alsó korlátja	R0330	259 521
Kombinált MCR	R0340	259 521
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 428 000
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 428 000

ezer Ft

S.28.02.01 - Minimális tőkeszükséglet – Életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén (1/2)

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

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

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

ezer Ft

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

		Nem-életbiztosítási tevékeny		élettevékenységre	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatosított 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 kockázatosított 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				
kötelezettségek összessége tekintetében	R0250				

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		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	

		Nem-életbiztosítási tevékeny		élettevékenységre	
		C0140	C0150		
Elvi lineáris MCR	R0500				
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke- szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	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				