

20
21

éves jelentés
annual report

Garantiqa
Hitelgarancia Zrt.

Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
• 1082 Budapest, Kisfaludy utca 32.
• Telefon: +36 1 444 0100
• Telefax: +36 1 444 0290
• www.garantiqa.hu

KÖSZÖNTŐK MESSAGE	3–9.
BEVEZETŐ INTRODUCTION	10–13.
01 A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG BUSINESS OPERATIONS IN 2021	16–47.
02 A KEZESSÉGVÁLLALÁSOK JELLEMZŐI FEATURES OF THE GUARANTEE COMMITMENTS	48–61.
03 A 2021. ÉV VÉGI GARANCIAPORTFÓLIÓ ÉS A CÉLTARTALÉKKÉPZÉS GUARANTEE PORTFOLIO AND PROVISIONS AT END THE OF 2021	62–71.
04 A BEVÁLTOTT KEZESSÉGEK ALAKULÁSA GUARANTEES REDEEMED	72–77.
05 A TÁRSASÁG GAZDÁLKODÁSA FINANCIAL MANAGEMENT OF THE COMPANY	78–81.
06 ÖSSZEGZÉS SUMMARY	82–85.
07 FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	86–93.
08 ÖSSZESÍTETT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK A 2021. DECEMBER 31-ÉN ZÁRULÓ ÉVRE SUMMARY FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2021	94–103.
09 A GARANTIQA HITELGARANCIA ZRT. IGAZGATÓSÁGA, FELÜGYELŐBIZOTTSÁGA, ÜGYVEZETŐSÉGE BOARD OF DIRECTORS, SUPERVISORY BOARD AND EXECUTIVE BOARD OF GARANTIQA CREDIT GUARANTEE CO. LTD.	104–107.
10 A GARANTIQA HITELGARANCIA ZRT. MUNKATÁRSAI STAFF OF GARANTIQA CREDIT GUARANTEE CO. LTD.	107–109.

Tisztelt Olvasó!

A Magyar Fejlesztési Bank Csoport, amelynek tagja a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. is, különleges küldetéssel bír a hazai finanszírozási piacon. A gazdaság fejlesztését célzó törekvések egyik motorjaként megkerülhetetlen, másfelől tudatosan törekszik kiegészítő szerepre a kereskedelmi hitelintézetek mellett. Forráski helyezési eredményeivel határozott jelenléttel bír, mégsem törekszik versenyre, sőt, kiemelt feladata az egészséges és fenntartható finanszírozás erősítése a bankszektor támogatása révén. Nem feltűnő, de fontos építőköve a finanszírozási intézmények rendszerének, amelynek stabilitást és biztonságot nyújt akkor is, amikor a külső körülmények kiszámíthatatlanná teszik a tervezést.

Fejlesztési intézményként az MFB Csoportnak akkor kell kimagasló eredményeket elérni, amikor a piaci logika a kockázatok csökkentését diktálná. Akkor kell szélesítenie a finanszírozási tevékenységét, amikor más intézmények szűkítik a lehetőségeket. Különösen igaz ez a Garantiqa Zrt. esetében, hiszen kezességvállalás nélkül ez az olló olyan mértékben kinyílhat, ami a magyar vállalkozások létét fenyegetné. A Garantiqa tehát a Csoporton belül is komoly küldetéssel rendelkezik, amelyet 2021-ben maradéktalanul, sőt, a terven meghaladóan hajtott végre. Mindezt úgy, hogy a rekordszámú ügylet kezelése mellett fontos területeken hajtott végre fejlesztéseket is, többek között bővítette és elmélyítette a digitalizáció szerepét a Társaság működésében.

A Garantiqa nagyban hozzájárult ahhoz, hogy a hitel, tőke és garancia megoldások egységére épülő fejlesztési intézménycsoport gyorsan és hatékonyan reagálhatott a 2021-es év kihívásaira. Az elvégzett munka eredménye egyértelműen kiolvasható a számokból, a Garantiqa Zrt. munkatársainak személyes erőfeszítése ugyanakkor külön is elismerést érdemel!

Tisztelettel,

Dr. Sipos-Tompa Levente
elnök-vezérigazgató
Magyar Fejlesztési Bank Zrt.

Dr. Sipos-Tompa Levente
Magyar Fejlesztési Bank Zrt.
elnök-vezérigazgató



MESSAGE FROM THE CHAIRMAN AND CEO OF MFB

Dear Reader,

Magyar Fejlesztési Bank Csoport [Hungarian Development Bank Group], to which Garantiqa Hitelgarancia Zrt. is affiliated, has been mandated to conduct a special mission at the Hungarian financing market. On the one hand, the bank has become unavoidable as a driver of efforts aimed at economic development, and on the other hand it has been striving consciously to play an auxiliary role beside commercial credit institutions. With its achievement in funding, it demands a decisive presence but does not seek to compete, as one of its priority responsibilities is to enhance healthy and sustainable funding by supporting the banking sector. It is an inconspicuous and yet significant building block in the system of financing institutions to which it provides stability and security even when planning is rendered impossible by external circumstances.

As a development institution, MFB Group needs to attain outstanding results when market logic would dictate risk reduction. It needs to widen its financing activity when other institutions are narrowing opportunities. It is particularly true for Garantiqa Zrt., because, if not for the guarantees provided by the Company, this gap could open at such a rate as to jeopardise the very livelihood of Hungarian companies. Hence, Garantiqa has a substantial mission within the Group, which was attained fully and even beyond targets in 2021. At the same time, developments were implemented in key areas—deepening and enhancing the role of digitalisation within the Company—beside managing a record-breaking number of transactions.

Garantiqa contributed greatly to the ability of the development institution—which is based on the unity of lending, capital, and guarantee solutions—to respond swiftly and efficiently to the challenges that manifested in 2021. The results of the work done are clearly reflected in Garantiqa Zrt.'s numbers, and the personal efforts of the Company's employees deserve special praise.

Sincerely,
Dr. Levente Sipos-Tompa
Chairman and CEO
Magyar Fejlesztési Bank Zrt.

KÖSZÖNTŐ

Kiugróan sikeres évet zárt a Garantiqa

Újabb történelmi eredményt ért el a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. 2021-ben. A pandémia miatt továbbgyűrűző gazdasági nehézségek közepette soha nem látott intenzitással és kiemelkedően támogatta a hazai kkv-k és nagyvállalatok forráshoz jutását.

A kezességvállalási portfólió több mint 651 milliárd forinttal nőtt, ami 51 százalékos bővülést jelent. A Társaság kezességével biztosított hitelek állománya pedig meghaladta a 2400 milliárd forintot. Ezzel a teljes hazai kkv-hitelállomány közel 36 százalékát a Garantiqa kezességvállalása biztosította. A Garantiqa által a koronavírus-járvány gazdasági hatásainak enyhítése érdekében bevezetett új garanciaprogramok 2021-ben még nagyobb mértékben növelték a társaság aktivitását, így már minden harmadik kkv-hitel a Garantiqa kezességvállalásával valósult meg.

A 2021-es év ismét és mindennél jobban bizonyította, hogy az állami háttérű intézményi kezességvállalás megkerülhetetlenül fontos eleme a hazai kkv-szektor finanszírozásának. A válság által sújtott hazai vállalkozások soha ilyen mértékben nem voltak rászorulva arra, hogy támogatott garanciavállalással pénzügyi forráshoz jussanak!

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt.-re tehát óriási feladat hárult a Gazdaságvédelmi Akcióterv végrehajtásában. A világjárvány negatív gazdasági hatásainak ellensúlyozására indított Garantiqa Krízis Garanciaprogram bevezetése, majd működtetése és kiterjesztése valódi segítséget jelentett a vállalkozásoknak. A Programban a Garantiqa kezességvállalása közel 44 ezer vállalkozás számára 1786 milliárd forintot is meghaladó mértékű hitelt biztosított.

A közel 30 éves fennállása alatt a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. egy olyan évben tudott a korábbi időszakokban nem tapasztalt

Nagy Márton
Igazgatóság
elnöke



KÖSZÖNTŐ

aktivitást kifejteni, amikor a legnagyobb szükség volt a segítségére, a kedvezményes, gyors és könnyen hozzáférhető intézményi garanciavállalásra.

2021 a járvány folytatódásának, megfékezésének és a gazdaság újraindításának éve volt. Úgy gondolom, hogy a hazai kkv-finanszírozás meghatározó szereplőjeként a Garantiqa országnrészt vállalt abban, hogy a vállalkozások átvészélhessék a nehéz időszakokat. Erre pedig méltán lehet büszke a Társaság valamennyi dolgozója!

Nagy Márton
az Igazgatóság elnöke

MESSAGE FROM THE CHAIRMAN OF THE BOARD

Garantiqa concluded outstandingly successful year

Garantiqa Hitelgarancia Zrt. recorded yet another historic achievement in 2021. Amid economic difficulties that had spilled over in the wake of the COVID pandemic, the Company managed to support Hungarian SMEs' and large corporates' efforts to secure funding with unprecedented intensity and outstanding results.

The Company's guarantee portfolio increased by over HUF 651 billion, an expansion of 51 per cent. The total of loans secured by guarantees provided by the Company exceeded HUF 2,400 billion. Consequently, nearly 36 per cent of the entire SME loan portfolio in Hungary was secured by Garantiqa's guarantee schemes. Introduced by the Company to dampen the economic effects of the coronavirus pandemic, new guarantee programmes contributed to the Company's activity at an even higher rate, as a result of which one in every three SME loans was realised with guarantees provided by Garantiqa.

2021 again gave the best evidence ever that government-backed institutional guarantees are indeed an inevitable component of financing the SME sector in Hungary. Distressed by the crisis, Hungarian businesses have never had to rely so much on securing financing from financial institutions through the application of subsidised guarantees.

MESSAGE FROM THE CHAIRMAN OF THE BOARD

Accordingly, a huge job was cut out for Garantiqa Hitelgarancia Zrt. in implementing the government's Gazdaságvédelmi Akcióterv [Economic Protection Action Plan]. Launched to offset adverse economic effects of the pandemic, the introduction, subsequent operation and expansion of Garantiqa Krízis Garanciaprogram [Garantiqa Crisis Guarantee Programme] provided businesses with real help. As part of the Programme, guarantees provided by Garantiqa ensured the disbursement of over HUF 1.786 billion loans in total to 44,000 enterprises.

In Garantiqa Hitelgarancia Zrt.'s nearly 30-year history, 2021 was the year when the Company managed to deliver unprecedented performance as its assistance was most needed in the form of affordable, swift and easy-access institutional guarantees.

2021 was a year when the pandemic continued, but it was eventually curbed and the economy restarted. I believe that Garantiqa as a decisive player in financing SMEs in Hungary took a lion's share in helping businesses weather these harsh times. And this is something every employee of the Company can be proud of.

Márton Nagy
Chairman of the Board of Directors



KÖSZÖNTŐ

Prudens működés, ismét kiváló eredmény

A 2020-as évhez hasonlóan a Garantiqa pénzügyi-gazdasági mutatói ismét jóval a középtávú stratégiában kitűzött célok felett teljesültek, ami önmagában is azt mutatja, hogy a Társaság 2021-ben is kiválóan látta el feladatát.

Az újabb történelmi eredmény elérésében fontos mozzanat, hogy a Társaság a koronavírus gazdaságra mért negatív hatásainak enyhítését célzó intézkedések meghozatalában és alkalmazásában 2021-ben is kiemelkedően jól teljesített.

A Garantiqa Krízis Garanciaprogram érdemben hozzájárult a vállalkozások likviditási nehézségeinek áthidalásához és a gazdaság újraindításához, a szükséges források biztosításával.

A Felügyelőbizottság folyamatosan figyelemmel kísérte a Garantiqa üzletpolitikájának és üzleti tervének megvalósítását. Az Igazgatóság és az Ügyvezetés folyamatosan tájékoztatta a Felügyelőbizottságot a gazdálkodás helyzetéről, a pénzügyi kimutatásokról, az üzletvitel alakulásáról. A Társaság működése 2021-ben is minden tekintetben megfelelt a prudenciális elvárásoknak.

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. 2021-ben is kiemelten fontos szerepet játszott a Gazdaságvédelmi Akcióterv végrehajtásában és ezáltal a koronavírus negatív gazdasági hatásainak kezelésében.

Dr. Rédey Krisztina
a Felügyelőbizottság elnöke

A MESSAGE FROM THE CHAIR OF THE SUPERVISORY BOARD

Prudent operation, excellent results again

Like in 2020, Garantiqa's financial and economic metrics again outperformed the targets defined in the Company's medium-term strategy by far, which in itself is an indication of the Company's recurring excellent performance of its responsibilities in 2021.

A key factor in achieving yet another historic result was the Company's outstanding work in 2021 again in designing and implementing measures focused on mitigating the adverse effects of the COVID pandemic on the economy.

Garantiqa Krízis Garanciaprogram [Garantiqa Crisis Guarantee Programme] made a substantial contribution to bridging enterprises' liquidity difficulties and restart of the economy by providing the necessary funding.

The Supervisory Board continuously monitored the implementation of Garantiqa's business policy and business plan and was informed of the Company's financial position, financial records, and business developments by the Board of Directors and the Managing Board all along. The Company's operation was fully compliant with prudential requirements in 2021 as well.

Garantiqa Hitelgarancia Zrt. played a role of outstanding importance in implementing the government's Gazdaságvédelmi Akcióterv [Economic Protection Action Plan] in 2021 again and, consequently, in managing the adverse economic effects of the COVID pandemic.

Dr. Krisztina Rédey
Chairperson of the Supervisory Board

Dr. Rédey Krisztina
a Felügyelőbizottság
elnöke





BEVEZETŐ

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. (a továbbiakban: Garantiqa vagy Társaság) meghatározó szerepet játszik a kis- és középvállalkozások forráshoz jutásában. A Társaság stratégiai célja, hogy a kezességvállalás igénybevételel azok a vállalkozások is hitelhez jussanak, akiket a kereskedelmi bankok fedezethiány vagy gyengébb hitelképességük miatt nem nanszíroznak. E Tevékenységével a Társaság segíti a kkv-k versenyképességének megőrzését, végső soron a gazdaság növekedését.

A Garantiqa a közgyűlés által elfogadott középtávú, 2017–2021 időszaki stratégiai célkitűzéseinek megfelelően 2021. évben hatékonyan segítette a kis- és középvállalkozások hitelhez jutását, a piaci igényeknek megfelelően szélesítette termékpalettáját és viszontgarancia-hátterét, folytatta a kezességvállalási tevékenység digitálizációját.

Dr. Búza Éva
vezérigazgató

BEVEZETŐ

A koronavírus-járvány negatív gazdasági hatásainak kezelésére az Európai Unió tagállamai jelentős állami válságkezelési programokat indítottak, a válságkezelésben pedig felértékelődött az állami garanciaprogramok szerepe. A nemzetközi gyakorlattal összhangban a garanciaprogramok a hazai válságkezelés hangsúlyos elemét képezték. A Gazdaságvédelmi Akcióterv keretében elindított Garantiqa Krízis Garanciaprogrammal pedig a Garantiqa is aktív szerepet vállalt a válság gazdasági hatásainak enyhítésében. A Garantiqa Krízis Garanciaprogram 2021. évben történő meghosszabbításáról és az ahhoz szükséges állami viszontgarancia-keret biztosításáról szóló döntések is megszülettek, így a Garantiqa kezességvállalási termékei változatlan feltételek mellett elérhetőek voltak 2021-ben is, hozzájárulva a gazdaság-újraindítási akciótervben kitűzött célok megvalósulásához.

2021. végére a kezességvállalási portfólió 1940 milliárd forintra emelkedett, ami 51 százalékos bővülést jelent az előző év azonos időszakához képest. A teljes kezességvállalási portfólió 2015–2018 között – a stratégia célkitűzéseivel összhangban – évente 46–137 milliárd forint közötti összeggel emelkedett. A Garantiqa Krízis Garanciaprogram elindításával a Garantiqa kezességvállalási portfóliója ugrásszerű növekedést mutatott, a teljes kezességvállalási portfólió növekedése 2020-ban 512 milliárd forint, 2021-ben pedig 651 milliárd forint volt. Az adicionalitás növelése érdekében indított projekt eredményeit beépítettük üzleti működésünkbe, a fordított kezességvállalási eljárást alkalmazva növeljük az ügyfélkört. Az 1783/2018. (XII. 21.) Korm. határozat 2019-



től tartósan min. 85 százalékos adicionalitási arány elérését határozta meg, a tényadatok alapján 2021. végére a portfólió 92,5 százalék aaddicionális.

A 2021. évi üzleti tervében a Garantiqa 2.136 millió forint teljes átfogó jövedelmet (nyereség) prognosztizált, ténylegesen a tervet meghaladóan 3012 millió forint nyereséget realizált. Ezt a Garantiqa Krízis Garanciaprogram indításával összefüggő vállalásbővülés díjbévetelt növelő hatása és a működési költségek kontroll alatt tartása együttesen eredményezte. A Garantiqa eredményes működését mutatja, hogy a 2021. évi üzleti tervben kitűzött KPI teljesítménymutatók többsége a tervezett szintnél kedvezőbben alakult.

Dr. Búza Éva
vezérigazgató



PREAMBLE

Garantiqa Hitelgarancia Zrt. [Garantiqa Credit Guarantee Co. Ltd.] (hereon referred to as 'Garantiqa' or 'the Company') is a leader in providing small and medium-sized businesses with access to funding. The strategic objective of the Company is to ensure financing to higher-risk companies that otherwise could not get appropriate funding from commercial banks since they have no sufficient collateral or acceptable credit rating. Thereby, Garantiqa supports Hungarian SMEs to maintain competitiveness and also take part in expand economic growth.

dr. Éva Búza
Chief Executive Officer

PREAMBLE

In line with the medium-term strategic objectives for the period 2017-2021 as adopted by the Annual General Meeting, Garantiqa effectively helped small and medium enterprises secure funding in 2021 again, widened its product range as well as its set of counter-guarantees to meet market demands, and continued the digitalisation of its guarantee activities.

In order to mitigate the adverse economic effects of the COVID pandemic, significant crisis management programmes were launched by the governments of European Union Member States, and the role of government-subsidised guarantee programmes has become even more important. In line with global trends, guarantee programmes were a vital component of crisis management in Hungary. Garantiqa also took an active role in dampening the adverse economic effects of the crisis through its Garantiqa Crisis Guarantee Programme, launched as part of the government's Economic Protection Action Plan. Decisions had been made to extend the Garantiqa Crisis Guarantee Programme into 2021 and for the government to provide the necessary counter-guarantee scheme, and, consequently, guarantee products offered by Garantiqa were available throughout 2021 with the same conditions as before, which helped meet the objectives set in the government's action plan to restart the economy.

By the end of 2021, the guarantee portfolio had risen to HUF 1,940 billion, up 51 per cent over the previous year. The entire guarantee portfolio between 2015 and 2018 had risen between HUF 46 and 137 billion annually, in line with

strategic objectives. With the launch of the Garantiqa Crisis Guarantee Programme, Garantiqa's guarantee portfolio surged, fuelling the growth of its guarantee commitment by HUF 512 billion in 2020 and HUF 651 billion in 2021. The results of the project, launched to boost additionality, were incorporated in the Company's business operation, expanding the clientele by applying a reverse guarantee procedure. A permanent minimum 85-percent additionality ratio is prescribed by Government Decree 1783/2018. (XII. 21.), and Garantiqa's factual data reflect 92.5 per cent as of the end of 2021.

A total comprehensive income (profit) of HUF 2.136 billion had been forecast in Garantiqa's business plan for 2021, but the actual result came in at HUF 3.012 billion, exceeding the target. This was achieved by higher income related to higher volumes generated due to the launch of the Garantiqa Crisis Guarantee Programme as well as the fact that operating costs were kept under control. The fact the most of the KPIs set in the business plan for 2021 developed better than target is evidence Garantiqa's successful operation.

dr. Éva Búza
Chief Executive Officer



01

Garantica
Hitelgarancia Zrt.

A 2021. évi üzleti tevékenység
Business operations in 2021

A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

A 2021. ÉVI TERMÉKSTRATÉGIA BEMUTATÁSA

A 2021. évi üzleti tervben egyértelmű tulajdonosi elvárásként fogalmazódott meg, hogy a Garantiqa a kkv-k hitelhez jutását még intenzívebben, a piaci igényeket figyelembe véve, a kockázati feltételek észszerű enyhítésével, a kockázatvállalási étvágy és kockázatvállalási hajlandóság erősítésével és ezzel együtt új termékek, megoldások bevezetésével is támogassa.

A gazdaságpolitikai célkitűzések elősegítése, a piaci igények kiszolgálása, a stratégiában és a 2021. évi üzleti tervben kitűzött ambiciózus célok támogatása érdekében a Garantiqa termékfejlesztésének irányát az alábbi területek képezték:

• **MFB-hitelprogramok:** A Garantiqa – a rendelkezésére álló eszközökkel – csatlakozzon minden olyan MFB-hitelprogramhoz, amely a kkv-k számára kínál finanszírozási lehetőségeket.

• **COSME:** A COSME program termékei továbbra is két

különböző konstrukcióban érhetők el egyedi bírálatban és portfóliógarancia formájában.

• **Lízing:** A Garantiqa jelenleg is kínál lízingterméket, ennek igénybevételét a piaci elvárásokhoz igazítva termékpalettánkon tartjuk.

• **InvestEU:** Az Európai Unió a 2021–2027-es tervezési periódusban lehetővé teszi a források közvetlen elérését végrehajtó partnerek számára. A források között garancia is szerepel, ezért a hazai források kímélése és a szélesebb lehetőségek okán a Garantiqa megpályázta a közvetlen végrehajtói státusz megszerzését, amit még 2020-ban el is nyert. Az InvestEU keretében a Garantiqa a jelenleg elérhető COSME viszontgaranciához hasonló feltételek mellett igénybe vehető kkv-garanciaprogrammal számol, és amennyiben az InvestEU viszontgarancia-feltételei lehetővé teszik, új elemként a tőkebefektetésekhez vállalt kezesség bevezetését is tervezzük.

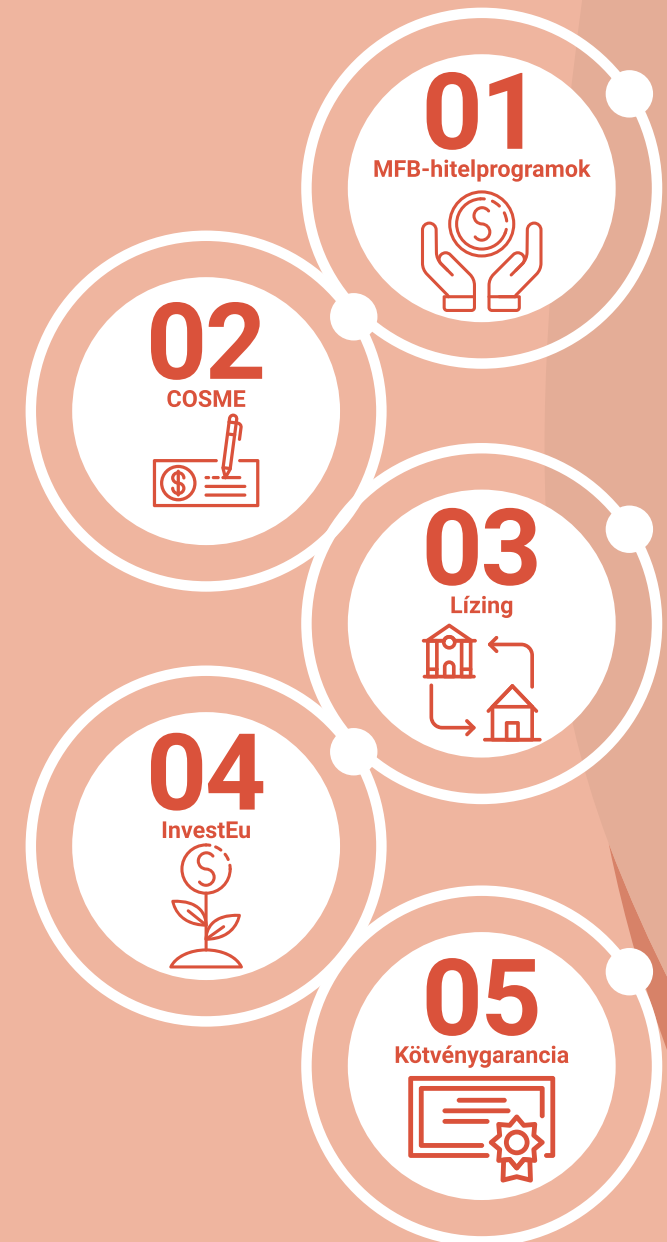
A KKV ablak alatt két hitelgarancia-termékkel (GVF01, GVF02: Garantiqa Viable Financing) pályáztunk az InvestEU első körös határidején belül, 2021. június 30-án. A GVF01 termék célja fenntartható kkv és small midcap vállalkozások hiteleihez kínálni kezességet, a GVF02 termék pedig kifejezetten alacsony fedezettségű, kockázatos hitelek garantálását teszi lehetővé. Az InvestEU viszontgarancia részletes paraméterei még nem ismertek (a termékparaméterek véglegesítése a Bizottsággal folytatandó egyeztetési folyamat lezárultával történik meg), ezért a várható előirányzatok még nagyobb mértékben változhatnak.

• **Kötvénygarancia:** Magyarország 2020. évi központi költségvetéséről szóló 2019. évi LXXI. törvény bővítette a Garantiqa tevékenységéhez kapcsolódó viszontgarancia terjedelmét. A Magyar Állam 85

A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

százalékos mértékű viszontgaranciát biztosít a pénzügyi intézménynek, befektetési vállalkozásnak, befektetési alapkezelőnek, biztosítónak nem minősülő gazdasági társaságok kötvénykibocsátás formájában megvalósuló forrásbevonásához kapcsolódó kezességvállalásra is. Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 2021-től a nagy összegű garancianyújtásra fókuszáltnak, de kibocsátótól és értékhátartól függetlenül vállalja garanciát a kötvénytermékekhez. A piac mérete a 2019-ben kialakított, összeghatárhoz kötött munkamegosztást nem indokolja, az MFB Csoporton belüli hatékony munkamegosztás érdekében a kötvényügyletekhez kapcsolódó garancianyújtás egy szereplő által is ellátható. Ebből következően az MFB Zrt. a Garantiqa szerepvállalását a kötvénygarancia esetében nélkülözhetőnek tartja, a Garantiqa 2021. évi üzleti tervében ebben az ügyletkörben kezességvállalási előirányzat szerepeltetése nem volt indokolt.

A saját kockázatú (viszontgarancia nélküli) ügyletekhez kapcsolódó kezességvállalás bevezetésére 2015. június 1-jétől, a kockázatok észszerű korlátozása és porlasztása mellett, szigorúan meghatározott feltételekkel került sor. A bevezetés indoka a Társaság stratégiai céljainak megvalósítása mellett az állami támogatások európai uniós szabályokból eredő szűkítő hatásának ellensúlyozása, és ezzel a támogatásból kiszoruló kkv-k forráshoz jutásának elősegítése volt.



A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

• A 2021. évi üzleti terv változatlanul 20 milliárd forintos állományi limitet határozott meg az állami támogatási szabályok miatt kiszoruló vállalkozások (kiszoruló vállalkozásnak tekintjük a fentiekén túl azokat a vállalkozásokat is, amelyeknek még el nem bírált, de folyamatban lévő pályázata/támogatása miatt nem lehetséges az állami viszontgarancia alkalmazása) ügyleteihez kapcsolódó saját kockázatu portfólió maximális összegére.

• A stratégiában kijelölt új termékfejlesztési irány alapján 2018. évben került bevezetésre az Irinyi Tervhez kapcsolódó, saját kockázatu kezességvállalási tevékenység. Az Irinyi Terv elsősorban a járműgyártást, a specializált gép- és járműgyártást, az egészségipart, a turizmust, illetve az élelmiszeripart célozza. A portfóliólimit 50 milliárd forint volt. A 2020. évben a keresleti változásokra reagálva a Garantiqa – a fenti limitösszeg változatlanul hagyása mellett – kialakította a Gazdaság Újjáépítési Garanciaprogramot az Irinyi Garanciaprogramban történő kezességvállalás felfüggesztésével. A Gazdaság Újjáépítési Garanciaprogram 2021-ben változatlanul megjeleníti a stratégiában kijelölt azon tulajdonosi elvárást, amely szerint a Garantiqa a gazdaságpolitikai célok megvalósulását saját kockázatra vállalt nagy összegű, egyedi ügyletekkel támogatja.

BUSINESS OPERATION IN 2021

THE 2021 PRODUCT STRATEGY

The Company's Business Plan for 2021 stated a clear expectation on the part of the owners for Garantiqa to foster the provision of access for SMEs to loans more intensively by taking market demands into consideration, bolstering risk appetite and propensity to take risks as well as by introducing new products and solutions as a conducive measure.

In order to promote economic policy objectives, service market demands, and support ambitious objectives defined in the Strategy and Business Plan for 2021, Garantiqa's product development comprised the following segments:

• **MFB lending programmes:** Garantiqa was encouraged to join all MFB programmes that offer financing opportunities to SMEs through instruments at its disposal.

• **COSME:** Products in the COSME programme continued to be available in two schemes: individual assessment and portfolio guarantee.

• **Leasing:** Garantiqa continues to offer leasing products, retaining them in our product range per market demands.

• **InvestEU:** Direct access to funding for executive partners has been made possible by the European Union's 2021-2027 financial framework. Guarantees are also included in the funding designs, therefore, in order to reduce usage of domestic funding and to benefit from a wider scope of opportunities, Garantiqa applied for and was awarded the executive partner status in 2020 already. Garantiqa expects to offer the SME guarantee programme as part of InvestEU, which is available with conditions similar to the COSME counter-guarantee available currently. If made possible by the condi-

BUSINESS OPERATION IN 2021

tions of the InvestEU counter-guarantee scheme, Garantiqa plans to introduce guarantees for capital investments as a new component. Applications under the SME scheme were filed for two credit guarantee products (GVF01, GVF02: Garantiqa Viable Financing) within the first deadline of InvestEU on 30 June 2021. GVF01 aims to provide guarantees for loans borrowed by sustainable SMEs and small midcaps, while GVF02 offers guarantees for risky loans with low collateral ratio. Detailed parameters of the InvestEU counter-guarantee schemes have yet to be disclosed (finalisation of product parameters will take place once the consultation process with the European Commission have concluded), therefore the expected targets could change significantly.

• **Bond guarantee:** The extent of counter-guarantees related to Garantiqa's business operation has been extended by Act LXXI of 2019 on Hungary's Central Budget. Accordingly, the Hungarian Government provides the Company with an 85-percent counter-guarantee for surety commitments related to raising of funds carried out via bond issues by corporate entities that are not listed as financial institutions, investment enterprises, asset management firms, or insurance companies.

Beginning in 2021, MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. [MFB Hungarian Development Bank Co. Ltd.] would provide guarantees for bond products, focusing on high-amount guarantees regardless of issuer or face value. The distribution of tasks established in 2019 and linked to a certain limit to the amount is not justified by the size of the market, and the provision of guarantees related to bond transactions may be implemented by a single player with a view to efficient distribution of tasks within MFB Group. Consequently, MFB Zrt. considers Garantiqa's participation in the provision of bond guarantees expendable, and therefore no surety targets in this scope were made in Garantiqa's Business Plan 2021.

Guarantees related to own-risk transactions (i.e., not covered by counter-guarantees) have been available since 1 June 2015 with risks limited and spread reasonably and also under stringent conditions. Beside the purpose of meeting the Company's strategic objectives, introduction

Dr. Nagy Róbert
üzleti vezérigazgató-
helyettes



Fejérvári Levente
informatikai és operációs
ügyvezető igazgató

BUSINESS OPERATION IN 2021

of this guarantee design was attributable plans to compensate for the tightening effects of government subsidies stemming from European Union regulations and to help provide SMEs with access to funding that have been excluded from such subsidy schemes.

- Business Plan 2021 continued to define a HUF 20 billion limit for the maximum size of the own-risk portfolio related to the transactions of enterprises excluded from the government subsidy scheme due to applicable regulations (the scope of excluded enterprises also includes those companies where government counter-guarantee is not possible because of applications/subsidies that are in progress and awaiting a decision).

- Based on the new product development focus set forth in Strategy, own-risk suretyship related to the Irinyi Plan was introduced in 2018. The Irinyi Plan focuses on automotive industry, specialised machinery and vehicle manufacturing, health industry, tourism, and food industry. The portfolio limit here was set at HUF 50 billion.

Responding to changes in demand, Gazdaság Újjáépítési Garanciaprogram [Economy Reconstruction Guarantee Programme] was established by Garantiqa in 2020 while leaving intact the limit defined above and suspending the surety scheme in the Irinyi Plan. The Economy Reconstruction Guarantee Programme continued to reflect in 2021 the expectation of owners defined in the Company's strategy that Garantiqa should help meet economic policy objectives by individual high-amount guarantee transactions committed at its own risk.

A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

A 2021. ÉVI ÜZLETI INTÉZKEDÉSEK

A Garantiqa 2021. évi üzleti terve szerint az alaptevékenységére koncentrálva, a jelenlegi termékínálatának piaci igényekhez igazításával kívánja biztosítani a kkv kezességvállalási portfólió intenzív növekedésének folytatódását, annak érdekében, hogy gazdaságpolitikai feladatát betöltse, és megvalósítsa küldetését.

A válság hatására 2021-ben a Garantiqa termék-szerkezete jelentős mértékben átalakult. A járvány okozta válság a vállalkozások fizetőképességének romlását, illetve a finanszírozó pénzügyi intézmények hitelezési aktivitásának visszaesését idézte elő. A válság gazdasági hatásainak tompítására és a gazdaság újjáindításához szükséges finanszírozási források biztosítására az intézményi garanciarendszer feltételeinek kedvezőbbé tétele bizonyítottan hatékony eszköz. A Garantiqa valamennyi vállalati hitelezéssel foglalkozó pénzügyi intézménnyel kapcsolatban áll, ezért a kezességvállalás a bankok fiókhálózatában elérhető, a kkv-hitelekhez igénybe vehető, akár standard folyamatban „dobozos” hiteltermékek formájában, akár nagyobb összegek esetén egyedi bírálatú eljárás keretében. Az intézményi garanciarendszer feltételeinek kedvezőbbé tétele – amellett, hogy hatékony eszköz a vállalkozások hitelhez jutásában, illetve finanszírozásának fenntartásában – az intézkedés várt hatásainak gyors elérését is biztosítja.

Nagy Balázs
stratégiai és kontrolling
igazgató





Dr. Hainfahrt Eszter
jogi és beszerzési
igazgató

BUSINESS OPERATION IN 2021

BUSINESS MEASURES IN 2021

As defined in its Business Plan for 2021, Garantiqa seeks to ensure continuation of the intensive growth of its SME surety portfolio by focusing on its core activity and adjusting its current product offering to market demands in order to fulfil its economic policy responsibilities and accomplish its mission.

On the back of the crisis, Garantiqa's product structure underwent considerable changes in 2021. The COVID-driven crisis caused deterioration in the solvency position of enterprises as well as a decline in the lending activities of credit institutions. Making the conditions of institutional guarantee systems more favourable is a well-proven tool to mitigate adverse economic impacts of the crisis and ensure the funds necessary for the restart of the economy. Garantiqa has been maintaining business relations with all financial institutions that offer corporate lending, and therefore its guarantees are available in the branch networks of banks and are provided to SME loans even in standard procedures as 'boxed' loan products, or in individual assessments in case of higher amounts. In addition to being an efficient tool to provide businesses with loans and to maintain the level of financing, easing the conditions of the wholesale guarantee scheme also ensures rapid achievement of the expected results of this measure.

A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

GARANTIQA KRÍZIS GARANCIAPROGRAM INDÍTÁSA

A gazdasági visszaesés tompítása, a gazdaság újraindításához szükséges finanszírozási források rendelkezésre állása és az uniós állami támogatási szabályok átmeneti időszakra vonatkozó enyhítésére vonatkozó lehetőség kihasználása érdekében a Garantiqa javaslatcsomagot állított össze a többségi tulajdonosi joggyakorló és ezen keresztül a Kormányzat számára.

A Covid-19 világjárvány következtében kibontakozott válság hatására 2020-ban a Garantiqa termékszerkezete jelentős mértékben átalakult. A gazdasági visszaesés tompítása, a gazdaság újraindításához szükséges finanszírozási források rendelkezésre állása érdekében 2020 tavaszán Garantiqa Krízis Garanciaprogram névre keresztelt új kezességvállalási programot indított.

A Garantiqa Krízis Garanciaprogram keretében 90 százalékos mértékű állami viszontgarancia mellett kkv-k és nagyvállalatok hiteleihez vállalt max. 90 százalékos mértékű kezesség vállalható a hitelösszeg 1 százalékát (Garanciaprogram Investment Hitelgarancia termék esetében a díjtámogatás mértéke 2 százalék is lehet) kitevő kezességi díjtámogatás biztosításával.

A Garantiqa Krízis Garanciaprogram külső felté-

Dr. Schulteisz Győző
ügyfélkapcsolati és
termékfejlesztési
igazgató





Kővári Orsolya
kockázatkezelési
igazgató

A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

telrendszerét az Európai Bizottság által a krízishelyzetre tekintettel bevezetett állami támogatásokra vonatkozó átmeneti enyhítő szabályok (European Committee Temporary Framework) tették lehetővé.

A Gazdaságvédelmi Akcióterv keretében a Garantiqa olyan garanciakonstrukciót vezetett be a mikro-, kis- és középvállalkozások, valamint nagyvállalatok számára, amely célzott módon segíti elő a likviditáshoz való hozzáférést, valamint beruházásaik megvalósítását. A Garantiqa kezességvállalási kereteinek bővítése tovább növeli a vállalkozások könnyebb külső finanszírozáshoz jutását és fenntartását, különösen jelen nehéz gazdasági helyzetben. Az új Garanciaprogram termékei egyaránt igénybe vehetők az MNB NHP fix, NHP Hajrá és az MFB refinanszírozott hitelekhez, továbbá a Széchenyi Kártya Program és a banki saját forrásból kihelyezett hitelekhez egyaránt.

A Garantiqa Krízis Garanciaprogram keretében jelentős igény mutatkozik a Széchenyi Kártya Program új termékeihez kapcsolódó kezességvállalásra. A Széchenyi Kártya Program 2020-ban létrejött új hiteltermékeihez (Széchenyi Munkahelymegtartó Hitel, Széchenyi Likviditási Hitel, Széchenyi Kártya Folyószámlahitel Plusz, Széchenyi Beruházási Hitel, Széchenyi Turisztikai Kártya) kapcsolódó kezességvállalás alapvetően a Garantiqa Krízis Garanciaprogram keretében történik, de termékfeltételtől függően más viszontgarancia-forrás mellett is elérhetőek. Több pénzügyi intézmény tervezi a Széchenyi Kártya

A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

Programhoz történő csatlakozást, ami a termék igénybevételét tovább bővítheti.

A Garantiqa Krízis Garanciaprogram alapkonstrukciója elsősorban a vállalkozások likviditási problémáinak kezelésében nyújt segítséget. Ugyanakkor világos volt, hogy komoly igény és szükség is van a kedvező feltételek mellett elérhető kezesség kiterjesztésére a hosszú lejáratú, beruházási típusú hitelekre, ami a gazdasági visszaesés kedvezőtlen hatásait mérsékli a beruházások ösztönzése által. A futamidő hosszabbításáról az Európai Bizottsággal folytatott egyeztetést követően, az 1684/2020. (X.21.) Korm. határozat alapján a beruházási hiteleket célzottan támogató Garantiqa Krízis Garanciaprogram Investment Hitelgarancia termék került elindításra.

A 2020. évi költségvetési törvény a Garantiqa részére összesen 1500 milliárd forint kezességvállaláshoz határozta meg a viszontgarancia-keretet 2020. december 31-ére vonatkozóan, ezen belül 500 milliárd forintot a Garantiqa Krízis Garanciaprogramra. A 2020. évi többletigények alapján a 2020. évi keret emelésére vonatkozó javaslat került megfogalmazásra. A Gazdaságvédelmi Akcióterv keretében megvalósításra kerülő egyes hitel- és garanciakonstrukciókkal kapcsolatos intézkedésekről szóló 1799/2020. (XI. 17.) Korm. határozat 5. pontja szerint a Kormány egyetért azzal, hogy az 1170/2020. (IV. 21.) Korm. határozattól eltérően a Garantiqa által

állami viszontgarancia mellett vállalt, a 2020-as Költségvetési törvény 50. § (7) bekezdésében meghatározott, 2020. december 31-én fennálló, 1500 milliárd forintot meg nem haladó összegű készfizetőkezesség-állományon belül a Garantiqa Krízis Garanciaprogram keretében vállalt készfizetőkezesség-állomány legfeljebb 700 milliárd forint lehet. Az Európai Bizottság az Átmeneti Közlemény több módosítása után a 2020. október 13-ei döntésével meghosszabbította az Átmeneti Közlemény érvényességének határidejét, az eredeti 2020. december 31. helyett 2021. június 30-ig.

A Kormány az 1857/2020. (XI. 28.) Korm. határozatban döntött a Garantiqa Krízis Garanciaprogram meghosszabbításáról, az ehhez szükséges kezességi díjtámogatás fedezetének biztosításáról, és támogatta az állami viszontgarancia mellett vállalt készfizető kezesség 2021. december 31-én fennálló állományának 2200 milliárd forint összegre történő emelését akként, hogy ezen összegben belül a kihasználtsághoz igazodik a Garantiqa Krízis Garanciaprogram keretében vállalt készfizető kezesség állománya. Az Európai Bizottság 2021. január 28-ai döntésével ismét módosította az Átmeneti Közleményt, amelynek érvényességi határidejét 2021. június 30-áról 2021. december 31-ére

A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

hosszabbította meg. A hazai vállalkozásokat eddig ért hatása, és a járvány második hullámára becsült további (keresleti és likviditási) nehézségek miatt a hazai gazdaságot támogató programok határidejének meghosszabbítása is indokolt a Bizottság által meghatározott lehetőségeken belül.

2021. február elején a Garantiqa javaslatot juttatott el az ITM és az NVTNM felé a Garantiqa Krízis Garanciaprogram és annak Investment Hitelgarancia alprogramjának kiterjesztett futamidő mellett történő meghosszabbításáról az Átmeneti Közlemény adta kereteken belül:

- A Garantiqa Krízis Garanciaprogram konstrukcióinak fenntartásához, az idei év keresletének kielégítéséhez az 1857/2020. (XI. 28.) Korm. határozat 1. b) pontjában az állami viszontgarancia-keret 300 milliárd forinttal való emelésére van szükség (2200 milliárd forintról 2500 milliárd forintra), amelyhez a

2021. évi központi költségvetésről szóló törvény 52. § (7) bekezdésében meghatározott keretösszeg módosítása is szükségessé válik.

- Kértük a kezességvállaláshoz kapcsolódó díjtámogatás korábban tervezett összegének megemelését és az ehhez szükséges források rendelkezésre állásának biztosítását.

- Javasoltuk a Garantiqa Krízis Garanciaprogram futamidejének 10 évről 15 évre történő megemelését és az ehhez kapcsolódó, 1778/2018. (XII. 21.) Korm. határozat módosítását.

A javaslatoknak megfelelő módosításokat az 1083/2021. (II. 27.) Korm. határozat tartalmazza.

A Magyarország 2021. évi központi költségvetéséről szóló 2020. évi XC. törvény módosítását tartalmazó 2021. évi XLIV. törvény – a fentieknek megfelelően – 2500 milliárd forintban határozta meg az állami viszontgaranciás állomány 2021. év végi volumenét (2021. december 31-ei portfólióban a 85 százalékos állami viszontgaranciás és a 90 százalékos állami viszontgaranciás Garantiqa Krízis Garanciaprogram együttes volumene 1859,7 milliárd forint, azaz a 2500 milliárd forintos keret kihasználtsága 74,4 százalékos volt). Ezzel a Garantiqa Krízis Garanciaprogram 2021. december 31-éig történő meghosszabbításáról és az ahhoz szükséges állami viszontgarancia-keret biztosításáról szóló döntések is megszülettek, így a Garantiqa kezességvállalási termékei változatlan feltételek mellett elérhetőek 2021-ben is, hozzájárulva a Gazdaság-újraindítási Akciótervben kitűzött célok megvalósulásához.

BUSINESS OPERATION IN 2021

LAUNCHING GARANTIQA'S CRISIS GUARANTEE PROGRAMME

In order to dampen the effects of the economic downturn, ensure the availability of financing funds required for the restart of the economy, and exploit the opportunity provided by the temporary easing of the EU's regulation on government subsidies, a proposal package was prepared by Garantiqa for the entity exercising majority proprietary rights, and, by proxy, for the Government.

On the back of the crisis that ensued the COVID-19 pandemic, Garantiqa's product structure changed considerably. In order to dampen the impacts of the economy's slump and ensure availability of financing funds necessary to restart the economy, Garantiqa launched a new guarantee programme dubbed Garantiqa Krízis Garanciaprogram [Garantiqa Crisis Guarantee Programme] in spring 2020.

As part of Garantiqa Crisis Guarantee Programme, suretyship with government counter-guarantee at a rate of 90 per cent was committed for SME and large corporate loans at a rate of up to 90 per cent with a subsidy on the fee amounting to one per cent of the loan amount (the subsidy on the fee may be 2 per cent in case of Garanciaprogram Investment Hitelgarancia [Guarantee Programme Investment Credit Guarantee]).



Nagy János
monitoring és
kockázati kontroll
igazgató

BUSINESS OPERATION IN 2021

The external framework of the conditions for Garantiqa Crisis Guarantee Programme was made possible by temporarily eased regulations for government subsidies defined by the European Commission in deference to the crisis situation (European Committee Temporary Framework).

As part of the government's Economy Protection Action Plan, a guarantee scheme for micro businesses, small and medium enterprises as well as large corporates was introduced by Garantiqa to promote access to liquidity in a targeted manner and help the implementation of their investments.

Expansion of Garantiqa's guarantee framework

work makes it easier still for enterprises to access and maintain external funding especially in the current distressed economic environment. Products of the new Guarantee Programme are available for the refinanced loans offered by the National Bank of Hungary's NHP fix [Funding for Growth Scheme Fix] and NHP Hajrá [Funding for Growth Scheme Go!] programmes as well as by MFB Bank, and also for loans disbursed via the Széchenyi Kártya Program [Széchenyi Card Programme] and for loan products financed by banks' own funds.

Within Garantiqa Crisis Guarantee Programme, a substantial demand is registered for surety related to the newly introduced products

BUSINESS OPERATION IN 2021

of Széchenyi Card Programme. Guarantees related to the new products of Széchenyi Card Programme that were introduced in 2020—notably Széchenyi Munkahelymegtartó Hitel [Széchenyi Job Retention Loan], Széchenyi Likviditás Hitel [Széchenyi Liquidity Loan], Széchenyi Kártya Folyószámlahitel Plusz [Széchenyi Card Current Account Overdraft Plusz], Széchenyi Beruházási Hitel [Széchenyi Investment Loan], Széchenyi Turisztikai Kártya [Széchenyi Tourism Card]—are basically provided within the scope of Garantiqa Crisis Guarantee Programme, but are also available with other counter-guarantee schemes, subject to product conditions. Some of the financial institutions plan to join Széchenyi Card Programme, which could bolster demand for this product line further.

The core scheme of Garantiqa Crisis Guarantee Programme assists enterprises to manage liquidity issues primarily. However, a substantial demand and need was registered for an expansion of suretyship with favourable conditions to long-term investment-type loans, mitigating adverse impacts of the economic downturn by stimulating investments. Following consultation with the European Commission regarding the extension to the duration of guarantee, the Garantiqa Krízis Garanciaprogram Investment Hitelgarancia [Garantiqa Crisis Guarantee Programme Investment Loan Guarantee] product was launched with focus on investment loans, based on Government Decree 1684/2020. (X.21.). A counter-guarantee facility for Garantiqa was defined by the Budget Act of 2020 to cover a total of HUF 1,500 billion guarantees until 31 December 2020. Within the facility, HUF 500 billion was ear-

marked for Garantiqa Crisis Guarantee Programme. Based on additional demand registered in 2020, a proposal to increase the facility for 2020 was made. According to Section 5 of Government Decree 1799/2020. (XI. 17.) on measures related to certain lending and guarantee schemes to be disbursed as part of the government's Economy Protection Action Plan, the Government approved that—in contrast to Government Decree 1170/2020. (IV. 21.)—the portfolio of prompt guarantees to be undertaken within Garantiqa Crisis Guarantee Programme may amount to no more than HUF 700 billion within the prompt guarantee facility not exceeding HUF 1,500 billion on 31 December 2020 to be provided by Garantiqa against the government's counter-guarantee as defined in Paragraph (7), Section 50 of Budget Act 2020.

After repeated amendments to the Temporary Framework, the European Commission made a decision on 13 October 2020 to extend the duration of the Temporary Framework until 30 June 2021 from the original deadline of 31 December 2020.

An extension to Garantiqa Crisis Guarantee Programme was adopted by the Government in Government Decree 1857/2020. (XI. 28.) along with provision of the necessary subsidy on the surety fees. At the same time, the Government Decree agreed to increase the portfolio of prompt surety to be provided against government counter-guarantee to HUF 2,200 billion as at 31 December 2021 in such a way that the portfolio of prompt surety to be provided within Garantiqa Crisis Guarantee Programme shall be adjusted to the demand realised within said total.

BUSINESS OPERATION IN 2021

With a decision on 28 January 2021, the Temporary Framework was again amended by the European Commission, extending its duration to 31 December 2021 from 30 June 2021. Due to impacts imparted to Hungarian businesses so far as well as additional difficulties (in demand and liquidity) estimated for the second wave of the COVID pandemic, extension of the duration of programmes that support the Hungarian economy is also justified within the means defined by the Commission.

Early February 2021, a proposition was communicated by Garantiqa to ITM [Ministry of Innovation and Technology] and NVTNM [Office of the Minister Without Portfolio in Charge of Management of National Assets] regarding the extension of Garantiqa Crisis Guarantee Program and its sub-programme Investment Credit Guarantee with an extended duration within the scope provided by the Temporary Framework:

- In order to maintain Garantiqa Crisis Guarantee Programme and meet this year's demand, the government counter-guarantee facility should be increased by HUF 300 billion (to HUF 2,500 billion from HUF 2,200 billion) as defined in Section 1. b) of Government Decree 1857/2020. (XI. 28.), which also requires an amendment to the facility defined in Paragraph 7, Section 52 of Budget Act 2021.

- A request was filed to raise the previously planned fee subsidy related to the provision of guarantees and to ensure availability of the funds required for that purpose.

- A proposition was made to increase the duration of Garantiqa Crisis Guarantee Programme to 15 years from 10 years and that the relevant Government Decree 1778/2018. (XII. 21.) be amended.

The amendments as per the propositions were adopted in Government Decree 1083/2021. (II. 27.). Accordingly, Act XLIV of 2021, containing an amendment to Act XC of 2020 on Hungary's Central Budget 2021, defined the volume of the portfolio provided with the government's counter-guarantee at HUF 2,500 billion as at the end of 2021 (the combined volume of Garantiqa Crisis Guarantee Programme with the 85-percent and the 90-percent government counter-guarantee amounted to HUF 1859,7 billion on 31 December 2021, representing a 74.4-percent utilisation ratio of the HUF 2,500 billion facility). Consequently, the decisions were also made to extend Garantiqa Crisis Guarantee Programme until 31 December 2021 and to ensure the necessary facility of the government counter-guarantee. Therefore, Garantiqa's guarantee schemes remained available with unchanged conditions in 2021, contributing to the fulfilment of the objectives set forth in the government's economy restart action plan.

A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

A SZÉCHENYI KÁRTYA PROGRAM ÚJ TERMÉKEIHEZ KAPCSOLÓDÓ KEZESSÉGVÁLLALÁS

A Széchenyi Kártya Program keretében új kihelyezés 2020. májustól csak a Széchenyi Kártya Program új konstrukciói („Krisz termékek”) keretében lehetséges. A Garantiqa Krisz Garanciaprogram keretében jelentős igény mutatkozik a Széchenyi Kártya Program új termékeihez kapcsolódó kezességvállalásra.

- A Széchenyi Kártya Program létrejött új hitel-termékeihez (Széchenyi Munkahelymegtartó Hitel, Széchenyi Likviditási Hitel, Széchenyi Kártya Folyószámlahitel Plusz, Széchenyi Beruházási Hitel, Széchenyi Turisztikai Kártya) kapcsolódó kezességvállalás alapvetően a Garantiqa Krisz Garanciaprogram keretében történt, de termékfeltételtől függően más viszontgarancia- forrás mellett is elérhetők voltak.

A Gazdaság-újraindítási Akcióterv keretében a Széchenyi Kártya Újraindítási Program bevezetéséről szóló 1368/2021. (VI. 10.) Korm. határozat alapján a Széchenyi Kártya Programban 2021. július 1-jétől a Széchenyi Kártya Újraindítási Program került létrehozásra, és azon belül is

- a Széchenyi Kártya Újraindítási Folyószámlahitel, a Széchenyi Újraindítási Likviditási Hitel, a Széchenyi Újraindítási Beruházási Hitel és ennek részét képező Agrár Széchenyi Újraindítási Beruházási Hitel.

Asztalos Adrienn
beváltási és behajtási
igazgató



Kovács István
pénzügyi és számviteli
igazgató

A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

• Új konstrukcióként 2021. szeptember 1. napjától indult a Széchenyi Újraindítási Önerő Kiegészítő Hitel és a Széchenyi Újraindítási Lízing-konstrukció is.

Az új termékek működtetésével kapcsolatos feladatokra a Garantiqa felkészült, a kezességvállalási tevékenység bevezetése sikeres volt. Ezeknél az ügyleteknél is főként a Garantiqa Krízis Garanciaprogram keretében történik a kezességvállalás, de termékfeltételtől függően más viszontgarancia-forrás is elérhető.

A Garantiqa 2015-től több intézkedést tett a kockázati étvágy növelése, a kockázatos ügyletek felé nyitás, a gazdasági növekedés támogatása érdekében. Az intézkedések hatására a kezességvállalási portfólió intenzív növekedésnek indult, és növekedett a kockázatosabb ügyletek volumene is. A Garantiqa részére 2018-ban tulajdonosi igényként fogalmazódott meg az az elvárás, hogy a kockázatosabb vállalati szegmens forráshoz jutásának elősegítése érdekében további, határozott intézkedésekre van szükség. Az intézményi garanciarendszer addicionális finanszírozásának növeléséhez szükséges intézkedésekről szóló 1783/2018. (XII. 21.) Korm. határozat rögzítette a fordított kezességvállalási eljárás kialakítását, és meghatározta az addicionálisnak minősülő ügyletek végleges definícióját (fedezettség 25 százaléknál kevesebb, vagy nemteljesítési valószínűség 4 százalék vagy annál magasabb), azzal a céllal, hogy 2019 végére a vizsgált portfólió¹ legalább 85 százalék addicionális ügyleteket tartalmazzon. A Garantiqa portfóliója a 2019–2021 közötti időszak-

A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

ban megfelelt az elvárásnak, meghatározó részben addicionális ügyleteket tartalmaz, az addicionalitási arány 2021 végén már 92,54 százalékra teljesült (2021. évi üzleti terv év végi KPI céladata: min. 85 százalék).

A Garantiqa céljai között szerepel az addicionalitási arány megtartása, növelése.

A fordított kezességvállalási eljárás 2018-ban elindított programja a Garantiqa normál működésének részévé vált. Társaságunk 2021-ben a Garantiqa Direkt rendszer² alkalmazásával folytatta a fordított kezességvállalási eljárás alkalmazását. A 2018. december 27-én megjelent 1783/2018 (XII. 21.) Korm. határozat 3. pontja rendelkezik olyan eljárás bevezetéséről és megvalósításáról, amely lehetővé teszi, hogy a kkv-ügyletek a Garantiqa kezességvállalása mellett biztosított hitelhez való jutás első lépéseként a Garantiqával kerülhessenek kapcsolatba, majd a Garantiqa által kibocsátott szándéklevél birtokában kereshessék fel a kereskedelmi bankokat hitelfelvétel céljából. A Kormányhatározatban foglalt feladatot a Garantiqa hosszú távon digitalizált formában valósítja meg a weblapján elérhető felülettel, valamint az érdeklődők számára elérhető mobilapplikáción keresztül. A kezességvállalási szándéknyilatkozatnak a Garantiqa weblapján keresztüli igénylését már 2020. IV. negyedévben lehetővé tette Társaságunk.

2021-ben e folyamat további lépéseként kialakítottuk a Garantiqa Direkt mobilapplikációt, hogy a Garantiqa Direkt szolgáltatást digitális csatornán is használni tudják az ügyletek.

• A feladat végrehajtásához munkacsoport alakult, amelynek első feladata az üzleti igények pontos meghatározása volt, ami 2021 márciusában megtörtént.

• Az üzleti specifikáció nyomán a munkacsoport kialakította a portál és háttérrendszerek továbbfejlesztésének, valamint mobilplatformon futó alkalmazások kialakításának funkcionális specifikációját. 2021. május végéig megtörtént az alkalmazásarchitektúra és működtető infrastruktúra technológiai tervezése, méretezése, illetve a kapcsolódó beszerzések lebonyolítása.

• Az érdeklődők 2021 október elejétől tudják elérni a végleges mobilappokat a Play és Apple áruházakban. A munkacsoport tagjai 2021. októberében meghatározták a közvetlenül is megszólítandó vállalkozói kört, ennek alapján leválogatásra került egy mintegy 13 000 releváns e-mail-címet tartalmazó lista, amelyre a frissített eDM levelek 2021. november 25-ig kiküldésre kerültek.

• A közvetlen megkeresésen túl a promóciós aktivitás további elemei: szakmai eseményeken való megjelenés, online és nyomtatott sajtóban való publikáció, valamint rádiós megjelenés. A fejlesztést Társaságunk a Budapest Economic Fórumon széles körben bemutatta 2021. október 19-én, valamint egy kifejezetten a kkv-k részére szervezett roadshow keretében négy vidéki és egy budapesti helyszínen is népszerűsítette.

• Az online és nyomtatott megjelenések országos elérésű lapokban (Világgazdaság, Piac és Profit, Figyelő), közösségi médiában (Garantiqa Hitelgarancia Zrt. Facebook- és LinkedIn-oldala) és specifikus gazdasági portá-

A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

lokon való publikáción keresztül valósultak meg. A Garantiqa 2020-tól jelentősen megnövekedett szerződéses állománya és a változó piaci, jogszabályi igények (pl. fizetési moratórium bevezetése) a szerződéses adatok pontosabb és naprakészebb nyilvántartását követelik meg. Ennek érdekében szükségesé vált az évközi állományegyeztetések gyakorlatának kialakítása és rendszeressé tétele. Az évközi állományegyeztetés informatikai támogatására 2021-ben a pénzügyi intézmények számára a Garantiqa Ügyfélkapun belül elérhető eÁllományegyeztetés rendszer.

A fejlesztést követően 2021-ben a negyedéves évközi állományegyeztetések 2021. április 1–15., 2021. július 1–15. és 2021. október 1–15. közötti időszakokban sikeresen lebonyolításra kerültek.

A Garantiqa elkészítette a 2022–2030. évek közti időszakra szóló középtávú stratégiáját, amelyet a Közgyűlés 2021. december 17-én írásos szavazással elfogadott.

¹ Az állami viszontgarancia mellett fennálló, a Széchenyi Kártya Programhoz kapcsolódó kezességvállalási állományon felüli része. A Garantiqa Krízis Garanciaprogram – a válságkezelő jellegét figyelembe véve – szintén nem része a vizsgált portfóliónak.

² Garantiqa Direkt rendszer: többféle platformon (webes felület, mobilalkalmazás) elérhető informatikai megoldás, amelynek segítségével a regisztrált vállalkozások minősítésüket követően online igényelhetik a Garantiqa letölthető szándéknyilatkozatát.

BUSINESS OPERATION IN 2021

GUARANTEES RELATED TO NEW PRODUCTS IN SZÉCHENYI CARD PROGRAMME

Since May 2020, new disbursements in Széchenyi Card Programme have only been available within the scope of Széchenyi Card Programme's new schemes ("Crisis products"). A substantial demand for surety to be undertaken for Széchenyi Card Programme's has been registered within the framework of Garantiqa Crisis Guarantee Programme.

• Guarantees related to new lending products developed within Széchenyi Card Programme—Széchenyi Job Retention Loan, Széchenyi Liquidity Loan, Széchenyi Card Current Account Overdraft Plus, Széchenyi Investment Loan, Széchenyi Tourism Card—were committed basically within Garantiqa Crisis Guarantee Programme, but they were also available with other counter-guarantee funding, depending on product conditions.

As part of the Economy Restart Action Plan, Széchenyi Kártya Újraindítási Program [Széchenyi Card Restart Programme] was established as of 1 July 2021 pursuant to Government Decree 1368/2021. (VI. 10.) on the introduction of Széchenyi Card Restart Programme. Within the new programme, the schemes listed below were made available:

• Széchenyi Kártya Újraindítási Folyószámla-hitel [Széchenyi Card Restart Current Account Overdraft], Széchenyi Újraindítási Likviditási Hitel [Széchenyi Restart Liquidity Loan],

Dérczy Krisztina
informatikai fejlesztési
igazgató



BUSINESS OPERATION IN 2021

and Széchenyi Újraindítási Beruházási Hitel [Széchenyi Restart Investment Loan] and its sub-product Agrár Széchenyi Újraindítási Beruházási Hitel [Agricultural Széchenyi Restart Investment Loan].

- Széchenyi Újraindítási Önerő Kiegészítő Hitel [Széchenyi Restart Down Payment Supplement Loan] and Széchenyi Újraindítási Lízingszervezés [Széchenyi Restart Leasing Scheme] were launched on 1 September 2021 also as new products.

Garantiqa was well-prepared to fulfil the responsibilities related to the operation of the new products, and the new guarantee activity was introduced successfully. Guarantees in this product scope are provided mainly as part of Garantiqa Crisis Guarantee Programme mainly, but, subject to product conditions, other counter-guarantee funding is also available.

Garantiqa has implemented multiple measures since 2015 to increase risk appetite in order to access riskier customers and promote economic growth. On the back of those measures, the surety portfolio started to grow intensively and

the volume of riskier transactions also boosted. Az expectation was communicated to Garantiqa on the part of the owner in 2018 that additional decisive measures were needed to promote a riskier corporate segment's access to funding. Development of a reverse surety procedure was decided by Government Decree 1783/2018. (XII. 21.) on the measures required for the growth of additionality financing in the institutional guarantee scheme and also defined the final definition of transactions to be classified as additionality (25 per cent or lower collateral, 4 per cent or higher probability of non-performance) with the aim to achieve at least an 85 per cent ratio of additionality transactions in the portfolio¹ by the end of 2019. Garantiqa's portfolio met this requirement in the period between 2019 and 2021, containing additionality transactions at a decisive percentage. At the end of 2021, additionality ratio was 92.54 per cent at the end of 2021 (against a KPI target of at least 85 per cent as at the end of the business year in 2021). Retaining and even increasing the additionality ratio are also among Garantiqa's objectives.

Launched in 2018, the reverse guarantee procedure has become part of Garantiqa's regular business operation. In 2021, the Company continued to employ the reverse guarantee procedure by applying Garantiqa Direct system². Published on 27 December 2018, Section of Government Decree 1783/2018 (XII. 21.) stipulates the introduction and implementation of a procedure that facilitates for SME customers to contact Garantiqa as a first step in accessing loans disbursed with a guarantee proved by Garantiqa and, in possession of a Letter of Intent issued by Garantiqa, reach out subsequently to commercial banks for the purpose of borrowing. The responsibility delegated in the Government Decree is implemented by Garantiqa in a digitalised format in the long term, via an in-

BUSINESS OPERATION IN 2021

terface on its website and also through a mobile application available for those interested. Applications for a letter of intent regarding guarantee transactions were made available on Garantiqa's homepage in Q4 2020 already.

As a further step of this process, the mobile application Garantiqa Direct was developed in 2021 so that customers could use Garantiqa Direct's services via digital channels as well.

- A working group was set up to implement the task. The first job of the group was to identify business demands precisely, and it was completed in March 2021.

- Based on business specification, the functional specifications for further development of the portal and background services as well as development of the applications available in the mobile platform were established. Technology planning and scaling of the application architecture and operating infrastructure as well as the related procurements were implemented by the end of May 2021.

- The finalised mobile apps have been available in Play and Apple stores since early October 2021. The scope of businesses to be reached out to directly was identified by the working group in October 2021, and a list of nearly 13,000 relevant email addresses was selected as a result. Updated eDMs were scheduled to be sent out until 25 November 2021.

- Beside direct reachout, the promotion activity included appearance at business events, publications in online and print press as well as appearance on radio. The development was presented by the Company at the Budapest Economic Forum for a wide

scope of audience on 19 October 2021 and was promoted in four rural locations and one venue in Budapest in a roadshow designed especially for SMEs.

- Online and print publications were published in newspapers with nationwide reach (Világ-gazdaság, Piac és Profit, Figyelő), social media (Garantiqa Hitelgarancia Zrt.'s Facebook and LinkedIn pages) and in specific economic news portal.

The size of Garantiqa's contract portfolio, which has increased substantially since 2020, and changes in market requirements and legal environment (e.g., introduction of the moratorium on loan payment) now demand a more accurate and more up-to-date record of contractual data. For that purpose, developing and regularising a practice for interim portfolio checks was necessary. To provide information technology support for interim portfolio checks, the system eÁllományegyeztetés [ePortfolio Check], accessible in Garantiqa Ügyfélkapu [Garantiqa Customer Portal], was made available to financial institutions in 2021.

Following development, quarterly interim portfolio checks were implemented successfully between 1 and 15 April 2021, 1 and 15 July 2021, and 1 and 15 October 2021.

Garantiqa's medium-term Strategy for the period between 2022 and 2030 was completed and subsequently approved by the Annual General Meeting on 17 December 2021 through write-in votes.

¹ The portion beyond the guarantee portfolio committed with the government's counter-guarantee and related to Széchenyi Card Programme. In deference to its crisis management focus, Garantiqa Crisis Guarantee Programme is not included in the portfolio in the survey, either.

² Garantiqa Direct: IT solution accessible on multiple platforms (online interface, mobile application), which helps registered enterprises apply for Garantiqa's downloadable declaration of intent following a pre-qualification process.



Katona Zoltán
informatikai üzemeltetési
igazgató

A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

A GARANTIQA 2021. ÉVI ÜZLETI
TERVÉNEK MEGVALÓSULÁSA ÉS
A GARANCIAPÓRTFOLIÓ
ALAKULÁSA

A Garantiqa készfizető kezességvállalásainak alakulását jelző főbb adatok éves tervhez képest mért teljesülését az alábbi táblázat mutatja be (adatok milliárd forintban).

Performance of main indicators of Garantiqa's prompt guarantee portfolio against the annual targets is shown in the table below (data in HUF billion).

Megnevezés Description	2020. évi	2021. évi	Üzleti terv Plan	2021. évi	Változás Change	Éves tervtele- sülés Annual plan fulfilment
	tény actual	terv plan	növ. % growth, %	tény fact	(2020=100%)	%
Garanciaállomány (portfólió) Guarantees (portfolio)	1 288,9	1 610,1	123,2%	1 939,9	150,5%	120,5%
Kezességvállalás (új+prolongált) Suretyship (new and extended)	994,6	961,6	96,7%	1 300,2	130,7%	135,2%
Beváltott kezesség Surety redeemed	12,3	36,8	298,4%	16,0	129,8%	43,5%

A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

A 2021. évi tényadatok alapján megállapítható, hogy

- a portfólió- és kezességvállalási tervek jelentősen túlteljesültek, mivel a Garantiqa Krízis Garanciaprogram a tervezett 2021. június 30-áig történő folytatás helyett teljes évben, változatlan feltételek mellett elérhető volt,
- a beváltások összege lényegesen kedvezőbb a tervezettnél, alapvetően a hitelmoratórium kedvező hatásai miatt.

A keresletalakulás és a portfólióbővülés meghatározó tendenciái az alábbiak voltak.

- A Garantiqa Krízis Garanciaprogramban vállalt 966,2 milliárd forint új kezesség ellensúlyozta az egyéb viszontgarancia-kategóriákban a kereslet esését és önmagában magyarázza a vállalási és portfóliótervek túlteljesülését. A Garantiqa Krízis Garanciaprogram a kedvezőbb kondícióknak köszönhetően jelentős mértékben átrendezte a kezességek keresletét, mivel nagyrészt kiváltotta a 85 százalékos állami viszontgaranciás termékek iránti igényt (pl. az éven belüli Széchenyi Kártya esetében). Ezt jelzi, hogy a 85 százalékos állami viszontgaranciás kötések volumene elmaradt a 2020. évitől.
- A dologi biztosíték nélküli termékek meghatározók a vállalásokban, mivel az éves a vállalási érték közel 40 százalékát adták (Széchenyi Kártyával együtt), de számottevő az egyedi bírálatú kezességek aránya is (mintegy 30 százalék).

³ A 2021. évi üzleti terv a Garantiqa Krízis Garanciaprogram 2021. június 30-áig történő folytatásával számolt.
³ Our Business Plan 2021 originally expected Garantiqa Crisis Guarantee Programme to be phased out after 30 June 2021.

BUSINESS OPERATION IN 2021

IMPLEMENTATION OF GARANTIQA'S
BUSINESS PLAN AND DEVELOPMENT
OF ITS GUARANTEE PORTFOLIO IN 2021

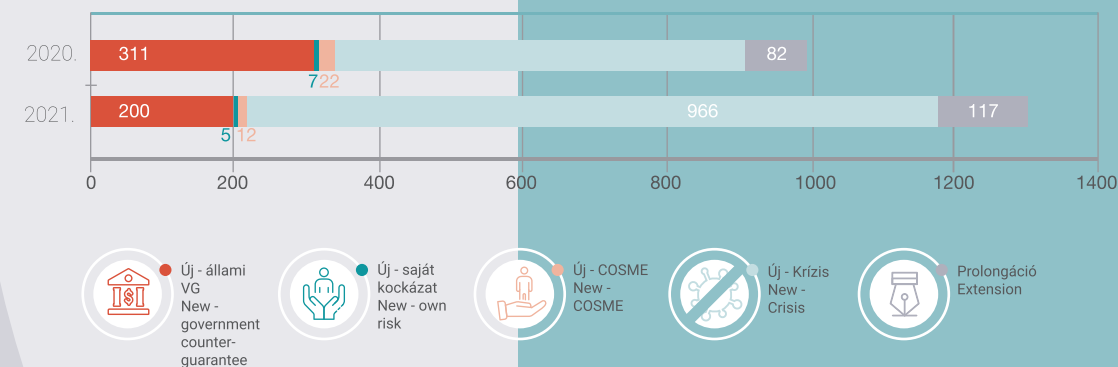
Garantiqa's medium-term Strategy for the period between 2022 and 2030 was completed and subsequently approved by the Annual General Meeting on 17 December 2021 through write-in votes. Based on factual data for 2021, it is clear that

- portfolio and suretyship targets were outperformed at a considerable rate, because Garantiqa Crisis Guarantee Programme was available in the full year with unchanged conditions instead of being phased out on 30 June 2021 as originally planned,
- total of redemptions came in much more favourably than target basically due to positive effects from the moratorium on loan payment. Decisive trends in development of demand and expansion of portfolio were as follows.
- A HUF 966.2 billion new guarantees provided within Garantiqa Crisis Guarantee Programme compensated for a decline in demand in other counter-guarantee categories and in itself accounted for the fact that guarantee commitment and portfolio targets were outstripped. Due to more favourable conditions, Garantiqa Crisis Guarantee Programme caused a considerable rearrangement in the demand for guarantees, as it mostly replaced the demand for products with 85-percent counter-guarantee provided by the government (e.g., in the case of Széchenyi Cards with duration inside of 12 months). This is evidenced by the fact that the volume of new commitments for the 85-percent government counter-guarantee products fell short of the sum reported in 2020.
- Products without tangible security were decisive in guarantee commitments, accounting for nearly 40 per cent (Széchenyi Card scheme included), but the ratio of guarantees with individual assessment was also considerable (around 30 per cent).

A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

BUSINESS OPERATION IN 2021

A kezességvállalások viszontgarancia szerinti változását a következő grafikon mutatja be.



Ugrásszerűen bővült a portfólióban lévő ügyletekhez tartozó és az időszaki kezességvállalásokkal támogatott hitelállomány. Ez szintén a Garantiqa Krízis Garanciaprogram portfólióbővítési hatását jelzi.

The loan volume related to transactions in the portfolio and supported by interim guarantee commitments surged, also indicating Garantiqa Crisis Guarantee Programme's portfolio-booster effect.

Megnevezés	2020. évi tény 2020 actual	2021. évi tény 2021 actual	Változás (2020=100%) Change
Kezességvállalási portfólióhoz kapcsolódó hitelállomány, Mrd Ft Loans related to guarantee portfolio, HUF bn	1 642,4	2 402,2	146,3%
Időszaki kezességvállaláshoz (új+prolongált) kapcsolódó hitelösszeg, Mrd Ft Loans total related to interim commitments (new+extended), HUF bn	1 249,7	1 605,8	128,5%

A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

BUSINESS OPERATION IN 2021

A KEZESSÉGVÁLLALÁSI SZERZŐDÉSEK SZÁMA ÉS A GARANCIÁVÁLLALÁSOK ÖSSZEGE

A 2021. évben a megkötött készfizető kezességvállalási szerződések száma meghaladta a 38 200 darabot, ami mintegy 5170 darabos növekedést mutat a korábbi évi adathoz mérten. Ennek nagy része az adós kezességével vállalt folyószámlahitel-termékekhez tartozó szerződésszám növekedéséből ered (itt több mint 4100 darabbal bővült a kötésszám).

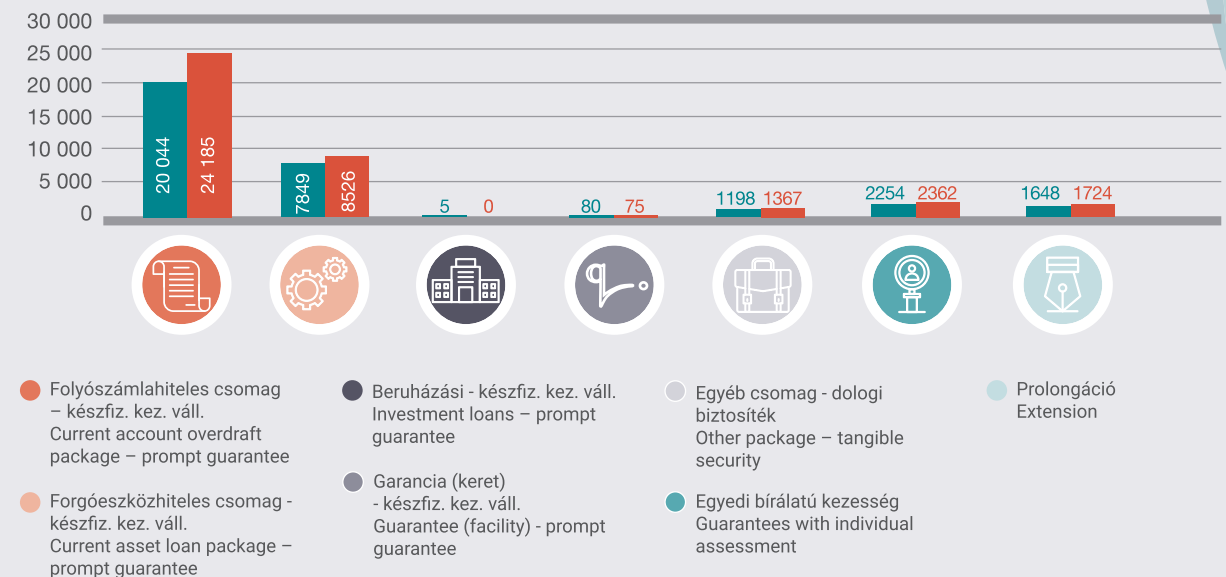
NUMBER OF GUARANTEE CONTRACTS AND TOTAL OF COMMITMENTS

The number of prompt guarantee contracts established in 2021 exceeded 38,200, up nearly 5,170 over the previous year. A large percentage of that growth came from a higher number of contracts of current account overdraft products provided with surety committed by the debtor (the number of contracts increased by more than 4,100 in this scope).

A szerződések számának változása
terméktípusonként, 2020–2021, darab

2020
2021

Change in the number of contracts
by product type, 2020-2021, units



A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

BUSINESS OPERATION IN 2021

A garanciavállalások számának emelkedése döntően az új kötések bővülésével magyarázható, de a már meglévő kezességek megújításának (prolongáció) darabszáma is emelkedett.

- Az adós kezességével vállalt folyószámlahitel-termékeknel (Széchenyi Kártyán kívüli ügyletek) az emelkedés a Garantiqa Krízis Garanciaprogramban garantált ügyletekből ered (pl. Széchenyi Folyószámla hitelek és Széchenyi Újraindítási Folyószámla hitelek stb.).

- A kezességet előíró folyószámlahitel-termékek több mint 60 százalékát adják az új + prolongált szerződések számának (Széchenyi Kártyával együtt e szegmensben a kötések száma megközelítően 24 200 darab volt).

- Az egyedi bírálathoz jutó ügyletkörben a szerződésszám közel 2400 darab, ami 8 százalékos emelkedést mutatott a 2020. évi kötési számhoz képest.

The rise in the number of guarantees is primarily attributable to an expansion in new commitments, but renewal of existing commitments (extension) also increased.

- The rise in the portfolio of current account overdraft products with surety committed by debtors (transactions outside the scope of the Széchenyi Card scheme) came from transactions with guarantees committed in Garantiqa Crisis Guarantee Programme (e.g., Széchenyi Current Account Overdraft loans, Széchenyi Restart Current Account Overdraft loans, etc.).

- Current account overdraft products with mandatory suretyship accounted for over 60 per cent of the number of new+extended (with Széchenyi Card included, nearly 24,200 transactions were realised in this segment).

- In the scope of individually assessed transactions, early 2,400 contracts were signed, up 8 per cent over 2020

Megnevezés Description	Új szerződés / db New contracts, no	Prolongáció / db Extensions, no.	Összesen Total
2020. évi	31 430	1 648	33 078
2021. évi	36 520	1 724	38 244
Változás, db Change, no.	5 090	76	5 166
Változás, % Change, %	116%	105%	116%

A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

BUSINESS OPERATION IN 2021

A 2021. I–IV. negyedévben

- 1300,2 milliárd forint garanciát vállaltunk, összesen 1605,8 milliárd forint összegű finanszírozási forrás eléréséhez (új és prolongált ügyleteknél együtt), ezzel
- az éves garanciavállalási terv 135,2 százaléka teljesült (a 2021. évi terv: milliárd forint).

- A túlteljesülést a Garantiqa Krízis Garanciaprogram igénybevétele magyarázza, mivel minden egyéb viszontgarancia-kategóriában esett a kezességvállalás a korábbi évihez képest.

In Q1-Q4 2021:

- HUF 1,300.2 billion guarantees were committed to help access a total of HUF 1,605.8 billion financing (with new and extended transactions included), and therefore
- the annual guarantee commitment target was met at 135.2 per cent (target for 2021: HUF 961.6 billion).

- The outperformance is attributable to Garantiqa Crisis Guarantee Programme as all other counter-guarantee categories reported a decline in commitment compared to the previous year.

Megnevezés Description	Új szerződés / Mrd Ft New contracts, HUF bn	Prolongáció / Mrd Ft Extension HUF bn	Összesen Total
2020. évi	912,7	81,9	994,6
2021. évi	1 183,3	116,9	1 300,2
Változás, Mrd Ft Change, HUF bn	270,6	35,0	305,6
Változás, % Change, %	130%	143%	131%

A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

BUSINESS OPERATION IN 2021

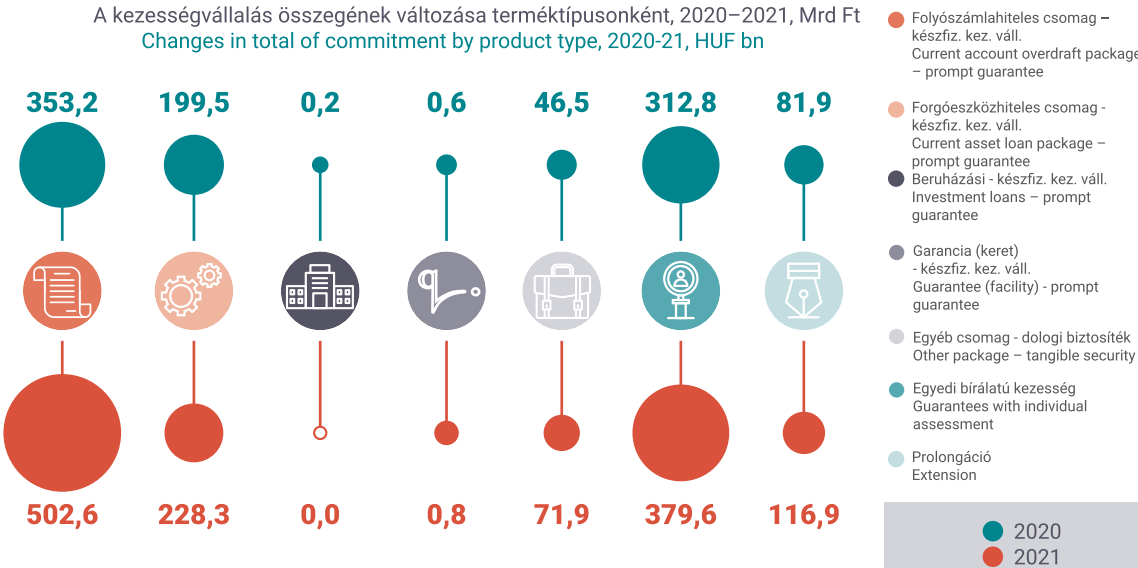
Az új kezességek összegének változását jellemző tendenciák:

- Növekedést mutattak a folyószámlahitel-termékek (adós kezességét előíró termékek, Széchenyi Kártyával együtt, 502,6 milliárd forint) alapvetően a Krízis garanciaprogramos kezesség jelentős bővülése miatt, miközben az éven belüli Széchenyi Kártya Klasszik kereslete a termékszerkezet átrendezésének hatására 20 milliárd forintra csökkent.
- Az egyedi bírálatú ügyleteknél megközelítően 380 milliárd forint az új kötések értéke, ami 67 milliárd forinttal magasabb a 2020. évi adatnál. E körben is a Garantiqa Krízis Garanciaprogramban vállalt ügyletek a meghatározók (több mint 290 milliárd forint).

Trends causing changes in the total of new commitments:

- Current account products reflected growth (HUF 502.6 billion in product designs with mandatory surety committed by debtors and Széchenyi Card scheme also included) basically due to a substantial expansion of guarantees provided in Garantiqa Crisis Guarantee Programme, while demand for Széchenyi Card Classic with duration inside of 12 months decreased to HUF 20 billion on the back of a rearrangement in product structure.
- In the segment of transactions assessed individually, new commitments amounted to HUF 380 billion approximately, up HUF 67 billion over 2020. This segment was also dominated by transactions committed within Garantiqa Crisis Guarantee Programme (over HUF 290 billion).

A kezességvállalás összegének változása terméktípusonként, 2020–2021, Mrd Ft
Changes in total of commitment by product type, 2020-21, HUF bn



A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

BUSINESS OPERATION IN 2021

A 2020–2021 között az évi kötések számának 16 százalékos növekedése mellett:

- az előző év azonos időszakához képest mintegy 356 milliárd forinttal (+28,5 százalékkal) nőtt a garantált hitelek összege.
- A garantált hitelek átlagos összege 42,0 mFt-ra emelkedett a vizsgált időszakban (új és prolongált ügyletek együtt, ami átlagosan 11 százalékos garantált hitelösszeg-növekedést jelent).
- A kezességvállalások teljes összege 31 százalékkal erősödött (1300,2 milliárd forintra).

In addition to a 16-percent growth in the annual number of commitments from 2020 to 2021:

- total of guaranteed loans increased by nearly HUF 356 billion (+28.5 per cent) in annual terms;
- average amount of guaranteed loans increased to HUF 42.0 million in the period under survey (new and extended transactions combined, representing a 11-percent rise on guaranteed loan amount on average),
- total portfolio of guarantees boosted 31 per cent (to HUF 1,300.2 billion).

Megnevezés Description	2020. évi	2021. évi	Változás Change (2020=100%)	Változás értékben Change, in value
Új + prolongált szerződés, db New+extended contracts	33 078	38 244	116%	5 166
Új + prolongált kezesség, Mrd Ft New+extended guarantees, HUF bn	994,6	1 300,2	131%	305,6
Új + prolongált hitel, Mrd Ft New+extended loans, HUF bn	1 249,7	1 605,8	128%	356,1
ebből: 1) Új szerződésben garantált hitel, Mrd Ft of which: 1) guaranteed loans, new contracts, HUF bn	1 128,0	1 437,2	127%	309,2
2) Prolongált hitel, Mrd Ft 2) Extended loans, HUF bn	121,6	168,7	139%	47,1
Kezesség/hitel arány, % Guarantee-to-loan ratio, %	79,6%	81,0%	102%	1,4%
Átlagos hitelösszeg, M Ft/db Average loan amount, HUF bn/ contract	37,8	42,0	111%	4,2

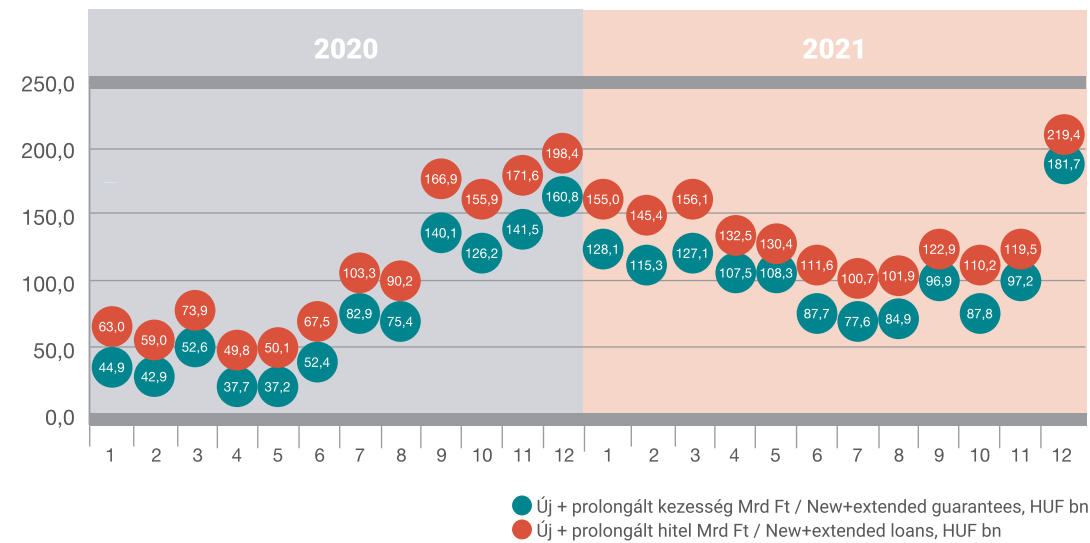
A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

BUSINESS OPERATION IN 2021

2020–2021 között a garantált hitelek összegének éves növekedési üteme 28 százalék volt, míg a kezességvállalások esetében 31 százalékos emelkedést tapasztalhattunk, mivel a vállalatok tovább tolódtak a 90 százalékos Garantiqa Krízis Garanciaprogram irányába.

The annual growth rate of guaranteed loans was 28 per cent from 2020 to 2021, while new guarantee commitments reflected a 31-percent expansion as they continued to shift toward the 90-percent Garantiqa Crisis Guarantee Programme.

A garantált hitelek és kezességek összegének havi változása, 2020–2021, Mrd Ft
Monthly change in the amount of guaranteed loans and guarantees, 2020–2021, HUF bn



A 2021. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

BUSINESS OPERATION IN 2021

A kezességvállalások 2021. évközi alakulását az NHP kivételése és a Széchenyi Kártya Újraindítási Program 2021. július 1-jei indulása határozta meg, 2021 decemberében pedig kiugróan magas kereslet volt tapasztalható.

2020-ban a 80 százaléknál nagyobb mértékű kezességgel vállalt ügyletek váltak a meghatározóvá az új kötésű ügyletkörben. E szegmensbe alapvetően a Garantiqa Krízis Garanciaprogramban nyújtott garanciák tartoztak.

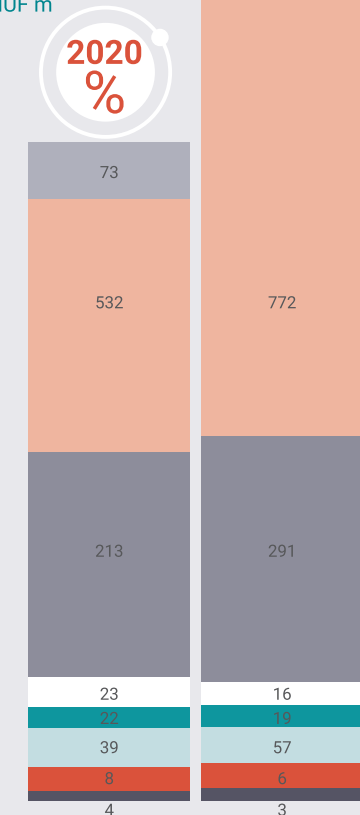
Új kötésű kezességek összegének garanciavállalás százalékos mértéke szerinti összetétele (prolongáció nélkül), m Ft

Composition of the amount of newly issued guarantees according to the percentage of the guarantee (not including extensions), HUF m

Interim development of guarantees in 2021 was defined by the phase-out of the central bank's NHP (Funding for Growth Scheme) and the launch of Széchenyi Kártya Újraindítási Program [Széchenyi Card Restart Programme] on 1 July 2021 as well as an extremely high demand in December 2021.

In 2020, transactions committed with the over-eighty-percent guarantee scheme were predominate in the segment of new contracts. This segment basically involved guarantees provided within Garantiqa Crisis Guarantee Programme.

- 30%-ig
- 31–40%
- 41–50%
- 51–60%
- 61–70%
- 71–80%
- 81%-tól
- 80% Széchenyi Kártya Széchenyi Card



02

Garantiqa
Hitelgarancia Zrt.

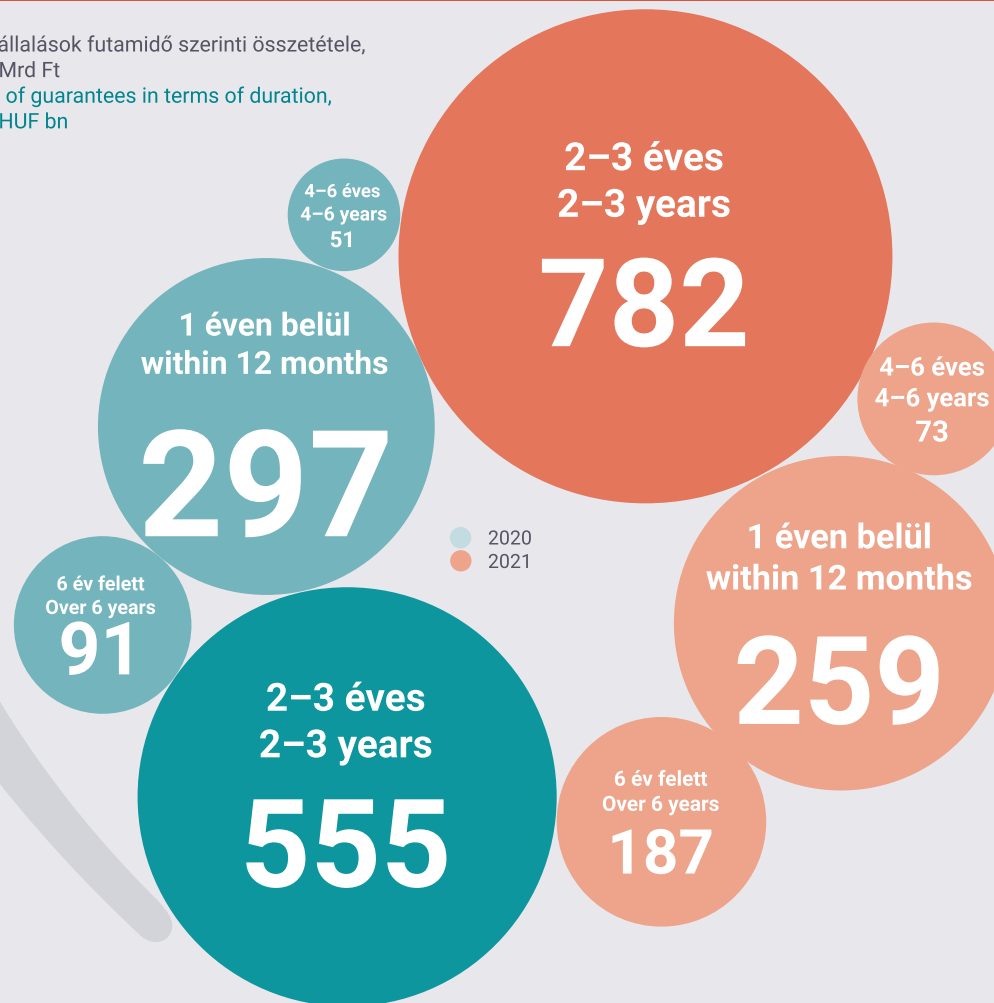
A kezességvállalások jellemzői
Features of the guarantee commitments

Garantiqa
Hitelgarancia Zrt.

www.garantiqa.hu

A KEZESSÉGVÁLLALÁSOK JELLEMZŐI

A kezességvállalások futamidő szerinti összetétele,
2020–2021, Mrd Ft
Composition of guarantees in terms of duration,
2020–2021, HUF bn



A KEZESSÉGVÁLLALÁSOK JELLEMZŐI

A kezességvállalások futamidő szerinti összetétele a Garantiqa Krízis Garancia-program hatására átrendeződött.

- A korábbi, Garantiqa Krízis Garanciaprogramot megelőző években meghatározó volt az éven belüli futamidőszegmens, de
- 2020-tól már az éven túli, főként 2–3 éves futamidejű ügyletek váltak jellemzővé.

MAIN FEATURES OF GUARANTEES

The composition of guarantee commitments in terms of duration has undergone changes on the back of Garantiqa Crisis Guarantee Programme.

- Years prior to the introduction of Garantiqa Crisis Guarantee Programme were dominated by a duration segment inside of 12 months, but
- transactions with duration over 1 year, typically two or three years, have been typical since 2020.

Tóth Ildikó
szerződés- és
dokumentumkezelési
igazgató



Orosz József
marketing és kommunikációs
igazgató

A KEZESSÉGVÁLLALÁSOK JELLEMZŐI

A 2021. évben jellemzően továbbra is a mikro- és kisvállalkozások hiteleihez kérték a bankok a kezességet, ezen belül is

- a mikrovállalkozások a kezességvállalások összegének 37 százalékát adják, ez a korábbi év azonos időszaki adatának közelében mozog, illetve
- a kis- és középvállalatok súlya is a 2020. évi szinten alakult.

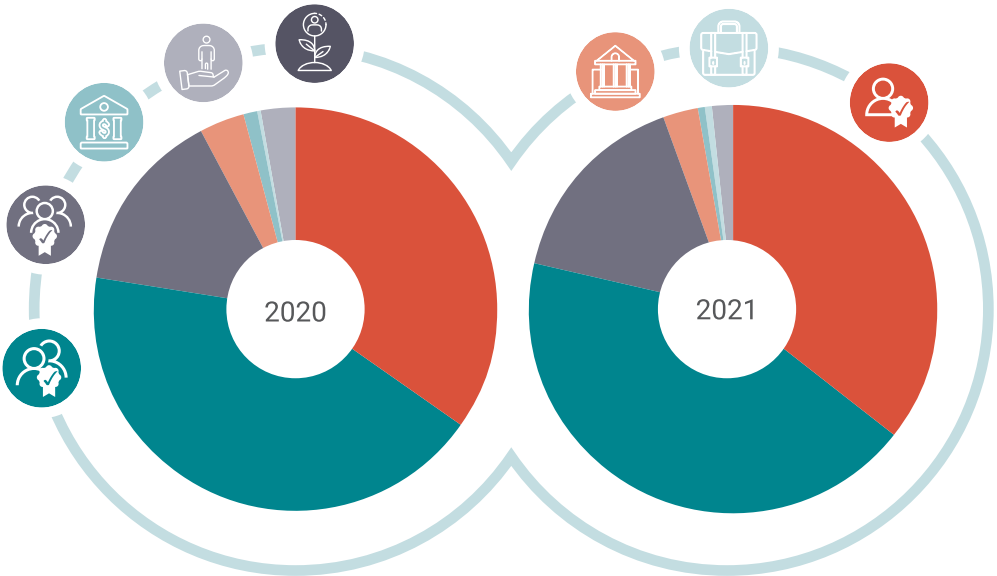
MAIN FEATURES OF GUARANTEES

In 2021, guarantees were again requested by banks predominantly for loans to be disbursed to micro businesses and SMEs, in particular

- micro businesses accounted for 37 per cent in the total of guarantee commitments, close to the level reported in the same period in the previous year, and
- the weight of SMEs also developed at 2020 level.

A KEZESSÉGVÁLLALÁSOK JELLEMZŐI MAIN FEATURES OF GUARANTEES

A kezességvállalások cégnagyság szerinti összetétele, 2020–2021, Mrd Ft
Composition of guarantees in terms of corporate size, 2020-21, HUF bn

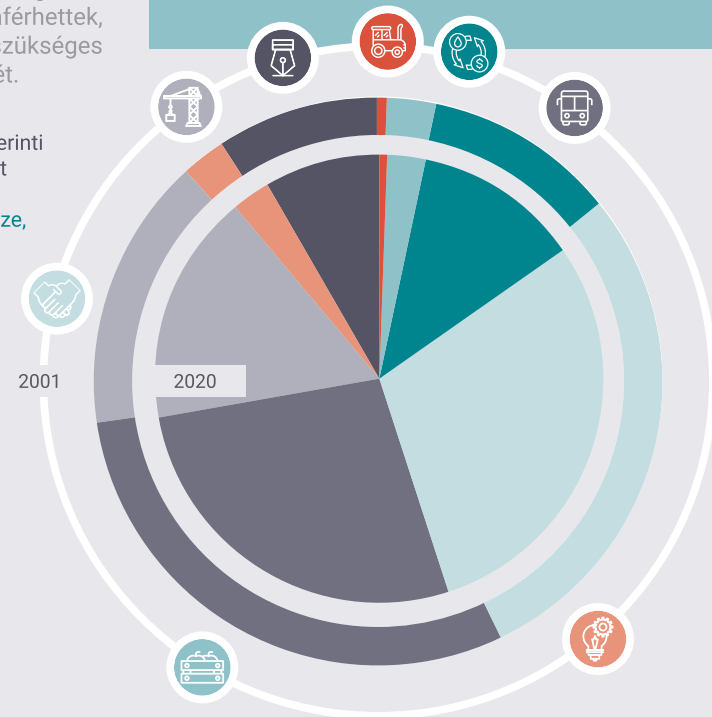


	2020	2021
● Mikro - állami VG + Krízis Micro businesses – government counter-guarantee+Crisis	347	466
● Kis - állami VG + Krízis Small businesses - government counter-guarantee+Crisis	424	558
● Közép - állami VG + Krízis Medium enterprises - government counter-guarantee+Crisis	147	207
● Nagyvállalat - Krízis Large corporates – Crisis	36	34
● Saját kockázat Own risk	11	9
● Egyéb n.a. Other, n.a.	1	8
● Cosme VG COSME counter-guarantee	27	19
● MFB VG MFB counter-guarantee	0,0	0,0

A KEZESSÉGVÁLLALÁSOK JELLEMZŐI

A többéves tendenciáknak megfelelően 2021-ben is a kereskedelem és a szolgáltatás adta a kezességek döntő többségét, de számottevő volt az építőipar és a feldolgozóipar részesedése is a kötési volumenből. További, mintegy 46 milliárd forint az agrárszektor (mezőgazdaság és élelmiszeripar együtt) ügyleteihez vállalt kezességek együttes összege. A válság által érintett ágazatok az intézményi kezességvállaláshoz korlátozás nélkül hozzáférhettek, így segítve a működésükhöz szükséges finanszírozási források elérését.

A kezességvállalások ágazat szerinti összetétele, 2020–2021, Mrd Ft
Composition of guarantee commitments by company size, 2020-2021, HUF bn



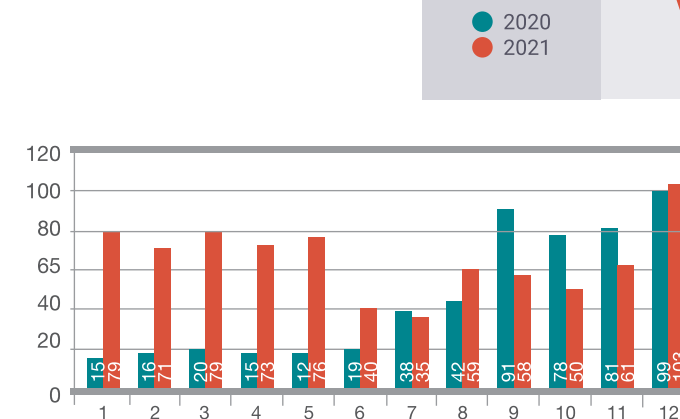
- Mezőgazdaság | Agriculture 2020: 7, 2021: 10
- Élelmiszeripar | Food industry 2020: 28, 2021: 36
- Feldolgozóipar - élelm.ipar nélkül | Processing industry (food industry excluded) 2020: 119, 2021: 139
- Kereskedelem | Trade 2020: 294, 2021: 372
- Szállítás + szolgáltatás | Transportation+services 2020: 273, 2021: 293
- Építőipar | Construction industry 2020: 166, 2021: 202
- Egyéb ágazatok | Other sectors 2020: 26, 2021: 32
- Prolongáció | Extension 2020: 82, 2021: 117

A KEZESSÉGVÁLLALÁSOK JELLEMZŐI

A banki megállapodásos (csomagos) kezességvállalás összege (normál Széchenyi Kártya nélkül) jelentősen bővült a Garantiqa Krízis Garanciaprogramban garantált csomagtermékek hatására.

The total of portfolio of (packaged) guarantees committed with banking agreements (excluding regular Széchenyi Cards) increased substantially on the back of package products provided within Garantiqa Crisis Guarantee Programme.

Banki megállapodásos kezességvállalás havi alakulása (Széchenyi Kártya nélkül), 2020–2021, Mrd Ft
Monthly development of guarantees with banking agreements (excl. Széchenyi Card), 2020-2021, HUF bn



Kummer Ildikó
HR-generalista

A KEZESSÉGVÁLLALÁSOK JELLEMZŐI

A csomagos termékkörben már 2020-ban ugrásszerű bővülést hozott a Garantiqa Krízis Garanciaprogram indítása, amelynek hatása még a tárgyév I. félévében is megfigyelhető volt, de az év második felében már összességében elmaradt a korábbi-tól a csomagos kezességek volumene. A 2021. évi csomagos kezességvállalások együttes értéke 783,6 milliárd forint. Ez mintegy 50 százalékos bővülést jelez, és alapvetően a Garantiqa Krízis Garanciaprogramos ügyletekből áll.

A Garantiqa Krízis Garanciaprogramban 675 milliárd forint a megállapodásos kezességek volumene, ami igen jelentős, mintegy 300 milliárd forint körüli növekedést mutatott. Ebben a körben két termék határozta meg a keresletet (ezekhez a hitelekhez több bank is kialakította saját termékét a Garantiqa kezességvállalásával): a bankok Széchenyi Folyószámlahitel-termékeihez 202 milliárd forint, míg a Széchenyi Likviditási hitelhez 116,2 milliárd forint volt a 2021. évi új kötések értéke.

MAIN FEATURES OF GUARANTEES

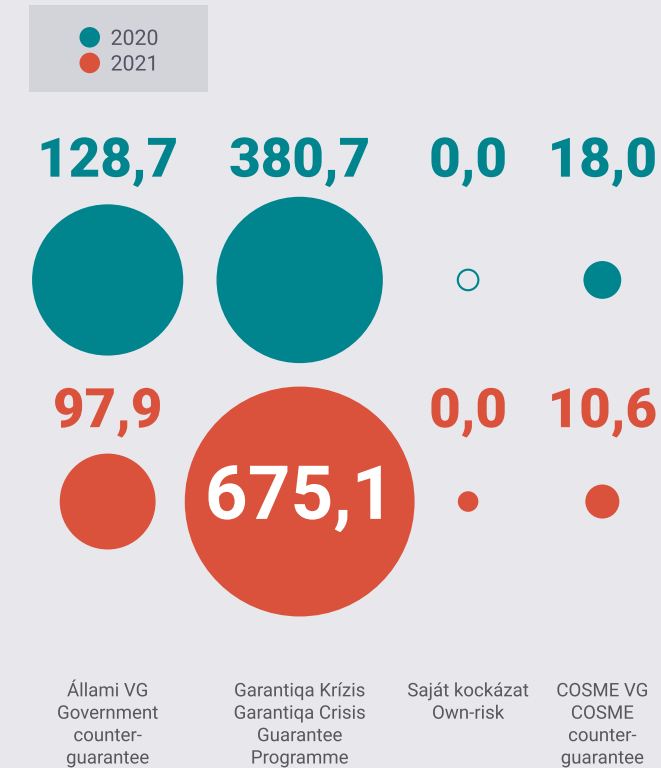
A surge in the packaged-product scope had been fuelled in 2020 already by the launch of Garantiqa Crisis Guarantee Programme whose impact was apparent even in the first half of the year under survey, but the volume of packaged products in the second half of the year reflected an overall decline from the previous year. Total of packaged guarantees in 2021 increased by nearly 50 per cent to HUF 783.6 billion and basically consisted of Garantiqa Crisis Guarantee Programme transactions.

Garantiqa Crisis Guarantee Programme boasted a HUF 675 billion volume of guarantees via agreements, reflecting a very substantial growth of nearly HUF 300 billion. Demand was defined by two products in this scope (and some of the banks also developed their own products to be backed by Garantiqa guarantees): HUF 202 billion new guarantees were committed to bank's own Széchenyi Current Account Overdraft products, while Széchenyi Liquidity loans were backed by HUF 116.2 billion new guarantee commitments in 2021.

A KEZESSÉGVÁLLALÁSOK JELLEMZŐI

MAIN FEATURES OF GUARANTEES

A csomagtermékek keresletének változása, viszontgarancia-kategória szerint, 2020–2021, Mrd Ft
Change in boxed products demand by counter-guarantee category, 2020–2021, HUF bn



Kaszás Szilvia
titkárságvezető

A KEZESSÉGVÁLLALÁSOK JELLEMZŐI

MAIN FEATURES OF GUARANTEES

Megnevezés Name	2020. évi tény 2020 fact			2021. évi tény 2021 fact		Gar.váll. változása Change in guarantees	
	Szerződések db Contracts, number	Garancia, millió forint Guarantees, HUF m		Szerződé- sek db Contracts, number	Garancia, millió forint Guarantees, HUF m	2020= 100%	Változás, mFt Change, HUF m
A) Megállapodásos eljárás (I.+II.) A) Agreement-based procedure (I+II)	29 176	599 901		34 157	803 577	134%	203 676
I. Természetes személy készfizető kezessége melletti ügylet I. Transactions with surety provided by private individuals	27 978	553 403		32 789	731 692	132%	178 289
1. Folyószámlahitel / 1. Current account overdrafts	20 044	353 184		24 185	502 578	142%	149 394
2. Forgóeszközhitel / 2. Current asset loans	7 849	199 458		8 529	228 295	114%	28 837
3. Garancia (keret) 3. Guarantees (facility)	5	158		0	0	0%	-158
4. Beruházási hitel / 4. Investment loans	80	603		75	819	136%	216
II. Dologi, vegyes biztosítéki háttérrel rendelkező ügylet II. Transactions with tangible or mixed security	1 198	46 498		1 368	71 885	155%	25 387
1. Folyószámlahitel / 1. Current account overdrafts	37	1 980		38	3 226	163%	1 246
2. Forgóeszközhitel / 2. Current asset loans	130	9 857		57	4 545	46%	-5 313
3. Beruházási hitel / 3. Investment loans	780	27 866		1 134	59 946	215%	32 080
4. Garancia (keret) / 4. Guarantees (facility)	34	1 217		22	318	26%	-899
5. Többcélú hitel (keret) / 5. Multi-purpose loan (facility)	217	5 578		117	3 850	69%	-1 728
B) Egyedi bírálat / B) Individual assessment	2 254	312 789		2 363	379 756	121%	66 967
Új kötésű kezességvállalások összesen (A+B, prolongációk nélkül) Newly committed guarantees (A+B, excluding extensions)	31 430	912 690		36 520	1 183 332	130%	270 643
C) Prolongációk / C) Extensions	1 648	81 869		1 724	116 883	143%	35 014
Új és prolongált kezességek összesen (A+B+C) New and extended guarantees total (A+B+C)	33 078	994 558		38 244	1 300 215	130,7%	305 657

A KEZESSÉGVÁLLALÁSOK JELLEMZŐI

Tóthné Nagy Piroska
belső ellenőr



Dr. Vincze Nóra
Compliance Officer

A KEZESSÉGVÁLLALÁSOK JELLEMZŐI

A természetes személy (adós) készfizető kezességének előírásával vállalt ügyletek a jellemzőek a vállalásainkban, ebből

- 502,6 milliárd forint a folyószámlahitelekhez tartozó vállalások együttes értéke (Széchenyi Kártyával együtt, de e terméknek a kereslete jelentősen csökkent az elmúlt években) és
- közel 380 milliárd forint az egyedi bírálathoz tartozó vállalt kezességek értéke, ami 21 százalékos emelkedést mutatott a 2021. évben.

A Széchenyi Kártya Program keretében vállalt kezességek együttes portfóliójának nagysága 1082 millió forint, ami az időszak végén fennálló garanciaállomány 55,8 százalékát teszi ki. 2021. évben is a Garantiqa Krízis Garancia-programban vállalt kezességek határozták meg a vállalásokat. A domináns termékszegmens főbb jellemzői a következők voltak:

- közel 28 000 szerződést kötöttünk,
- 966,2 milliárd forint kezességet vállaltunk, 1133,9 milliárd forint finanszírozási forráshoz.
- Az éven túli hitelek dominálnak a vállalásokban (együtt 894,1 milliárd forint kezesség).
- Egyedi bírálatral 291,1 milliárd forint csomagokhoz 675,1 milliárd forint volt a garanciák értéke.
- A legjellemzőbb ágazatok az kereskedelem és az építőipar (317,4, ill. 156,1 milliárd forint kezesség).

	Szerződések, db Contracts, no	Kez. váll., Mrd Ft Guar. vol., HUF bn
● Mikro Micro businesses	69%	36%
● Kis Small businesses	28%	44%
● Közép Medium enterprises	3%	16%
● Nagyvállalat Large corporates	0%	4%
● Egyéb n.a. Other, n.a.	0%	0%

MAIN FEATURES OF GUARANTEES

A KEZESSÉGVÁLLALÁSOK JELLEMZŐI

- 656,5 milliárd forint a kezességvállalás a Széchenyi Program új hiteleinél, ebből közel 300 milliárd forint a Széchenyi Újraindítási (GO!) hitelek volumene (folyószámla, likviditási hitelek, turisztikai kártya stb. együtt).
- A Garantiqa Krízis Garancia-program Investment Hitelgarancia termékén belül 2021-ben közel 840 szerződés kötöttünk, és a kezességvállalás meghaladta a 131 milliárd forintot.
- A programban átmeneti jelleggel nagyvállalatok részére is elérhető az intézményi kezesség, ennek volume-ne 22,5 milliárd forint volt 2021-ben.

A Garantiqa Krízis Garancia-programban vállalt kezességvállalások cégnagyság szerinti összetétele, 2021. év, %-os megoszlási adatok

Composition of guarantees within Garantiqa Crisis Guarantee Programme in terms of corporate size, 2021, %



Transactions where prompt suretyship is to be provided by private individuals (debtors) are typical in Garantiqa's commitments. Of them:

- commitments related to current account overdrafts amounted to HUF 502.6 billion (Széchenyi Cards included, but demand for these products has been decreasing considerably on recent years), and
- guarantees committee in the segment of transactions assessed individually amounted to nearly HUF 380 billion, reflecting a 21-percent growth in 2021.

The portfolio of suretyships committed within Széchenyi Card Programme totalled HUF 1,082 billion, account of for 55.8 per cent of the guarantee portfolio at the end of the period under survey. Commitments in 2021 were again defined by suretyship provided as part of Garantiqa Crisis Programme. Main features of the decisive products segment were as follows:

- nearly 28,000 contracts were signed,
- HUF 966.2 billion guarantees were committed to back HUF 1,133.9 billion financing,
- commitments dominated by loans with duration over 12 months (total commitment. HUF 894.1 billion),
- guarantees to individual assessment were committed at HUF 291.1 billion and at HUF 675.1 billion to packaged products
- trade and construction industry were the most decisive sectors (respec-

tively HUF 317.4 billion and HUF 156.1 billion),

- HUF 656.5 billion was committed for new loan disbursed in Széchenyi Programme, of which Széchenyi Újraindítási (GO!) [Széchenyi Restart (GO!)] loans (current accounts overdrafts, liquidity loans, tourism card, etc.) were reported at nearly HUF 300 billion,
- nearly 840 contracts were signed in Garantiqa Crisis Guarantee Programme Investment Loan Guarantee in 2021, totalling over HUF 131 billion in guarantees committed,
- institutional guarantee for large corporates were made available with temporary effect, totalling HUF 22.5 billion in 2021.



03

Garantica
Hitelgarancia Zrt.

A 2021. év végi garanciaportfólió és
a céltartalékképzés
Guarantee portfolio and provisions
at end the of 2021

A 2021. ÉV VÉGI GARANCIAPORTFÓLIÓ ÉS A CÉLTARTALÉKKÉPZÉS

GUARANTEE PORTFOLIO AND PROVISIONS AT THE END OF 2021

A Garantiqa 2021. december 31-i garanciaportfóliójában lévő kezességek állománya 1939,9 milliárd forint (a teljes 1610,1 milliárd forintos év végi előirányzat teljesülése 120.5%, a 2021-re tervezett a kötvénygaranciák állománya nélküli előirányzat 1605,1 milliárd forint volt, a tervteljesítés ezen a bázison 120,9 százalék). A portfólió értéke 50,5 százalékkal magasabb, mint az egy évvel korábbi állomány értéke (összegében 651,0 milliárd forint volt az emelkedés). A portfólióban lévő garantált ügyletek száma 66 549 darab.

The volume of suretyships in Garantiqa's guarantee portfolio amounted to HUF 1,939.9 billion on 31 December 2021 (a 120.5-percent performance against a HUF 1,610.1 billion annual target; while the target for 2021 without bond guarantees indicated HUF 1,605.1 billion, but the target was met at 120.9 per cent at this basis). The portfolio volume reflected 50.5-percent growth compared to one year earlier (in nominal terms, the growth amounted to HUF 651.0 billion). The portfolio contained 66,549 guaranteed transactions.

Viszontgarancia megnevezés Description of counter-guarantee	2020. 12. 31. portfólió	2021. 12. 31. portfólió
COSME viszontgarancia COSME counter-guarantee	56,93	45,72
Állami viszontgarancia Government counter-guarantee	631,92	507,96
Viszontgarancia nélkül No counter-guarantee	38,21	31,87
Új Széchenyi viszontgarancia New Széchenyi counter-guarantee	2,47	1,86
MFB viszontgarancia MFB counter-guarantee	1,59	0,74
Garantiqa Krízis Garanciaprogram Garantiqa Crisis Guarantee Programme	557,82	1 351,78
Garantiqa portfólió összesen Total Garantiqa portfolio	1 288,94	1 939,93

A 2021. ÉV VÉGI GARANCIAPÓRTFÓLIÓ ÉS A CÉLTARTALÉKKÉPZÉS

GUARANTEE PORTFOLIO AND PROVISIONS AT THE END OF 2021

A havi portfólió viszontgarancia szerinti összetétele, 2021. év, M Ft Composition of monthly portfolio in terms of counter-guarantees, 2021, HUF bn	1 hó/ month	2 hó/ month	3 hó/ month	4 hó/ month	5 hó/ month	6 hó/ month	7 hó/ month	8 hó/ month	9 hó/ month	10 hó/ month	11 hó/ month	12 hó/ month
Cosme VG COSME counter-guarantee	56,7	56,8	55,1	53,0	52,4	51,2	50,9	49,8	49,2	48,5	47,9	45,7
Állami VG Government counter-guarantee	627,9	616,0	602,0	586,7	573,9	551,3	550,1	539,1	537,2	538,2	525,4	508,0
Saját kockázat Own risk	38,4	38,5	37,8	36,7	36,8	35,8	35,1	34,8	33,9	33,4	32,9	31,9
Új Széchenyi VG New Széchenyi	2,5	2,5	2,4	2,4	2,4	2,2	2,2	2,1	2,1	2,1	1,9	1,9
MFB VG MFB counter-guarantee	1,6	1,4	1,3	1,2	1,2	1,0	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,7
Krízis Crisis	639,8	729,2	817,0	895,2	975,4	1 016,9	1 048,2	1 091,2	1 141,8	1 186,9	1 229,2	1 351,8

A 2021. ÉV VÉGI GARANCIAPORTFÓLIÓ ÉS A CÉLTARTALÉKKÉPZÉS

GUARANTEE PORTFOLIO AND PROVISIONS AT THE END OF 2021

Az alapvetően költségvetési viszontgarancia ügyleteket tartalmazó portfólió főbb jellemzőit az alábbiakban foglalhatjuk össze.

- A Garantiqa Krízis Garanciaprogram ellen-súlyozta az egyéb viszontgarancia-katagó-riákban tapasztalt állománycsökkenést.
- Az adós készfizető kezessége mellett vállalt folyószámlahitel-termékek a meg-határozók a portfólióban (együtt 723,5 milliárd forint, 37 százalékos részesé-dés). Ezen belül
 - o a Széchenyi Kártya Klasszik hitelek-hez kapcsolódó kezességek állomá-nya 33,2 milliárd forint, ami a támoga-tási programok változása miatt, több mint 68 milliárd forintos csökke-nést mutat, azonban
 - o az egyéb folyószámlahitel-ter-mékek állománya közel 320 milliárd forinttal bővült.
- Jelentős állománycsoport az egyedi bírálatú ügyletek köre is, ahol mintegy 230 milliárd forinttal nőtt a kötelezettségünk (714,5 milliárd fo-rintra).

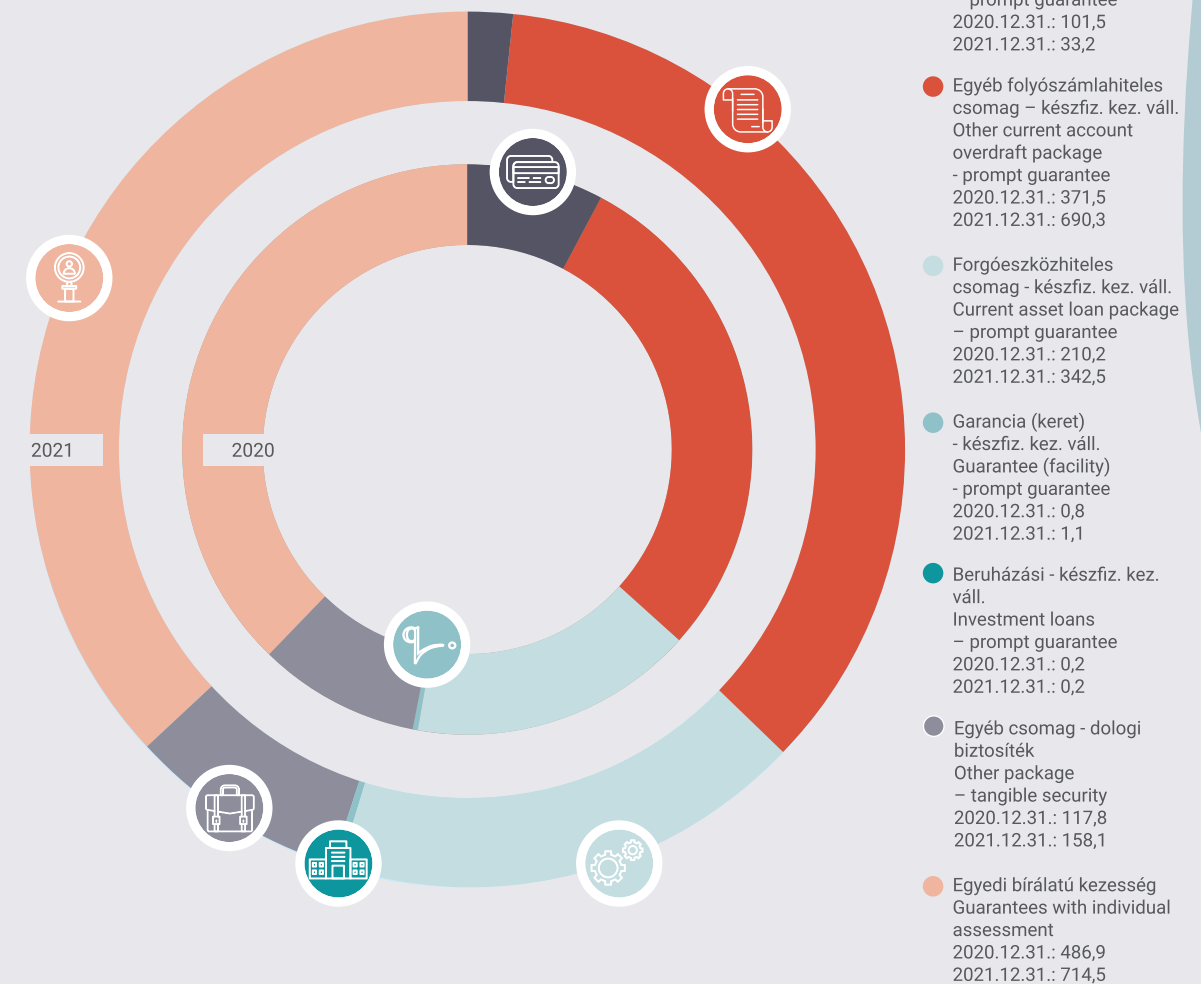
Predominantly containing transactions with coun-ter-guarantees provided by the government, the features of this portfolio are summarised below.

- portfolio slump reported in other counter-guar-antee categories was offset by Garantiqa Crisis Programme,
- current account overdrafts with prompt sure-tyship committed by debtor claimed a decisive share in the portfolio (HUF 723.5 billion combined volume, 37-percent share). Of them:
 - o suretyships related to Széchenyi Card Clas-sic loans amounted to HUF 33.2 billion, down more than HUF 68 billion due to changes in subsidy programmes, but
 - o volume of other current account overdraft products increased by nearly HUF 320 billion
- transactions with individual assessment were also considerable, reflecting a nearly HUF 230 billion increase in commitments (to HUF 714.5 billion).

A 2021. ÉV VÉGI GARANCIAPORTFÓLIÓ ÉS A CÉLTARTALÉKKÉPZÉS

GUARANTEE PORTFOLIO AND PROVISIONS AT THE END OF 2021

A portfólió terméktípusok szerinti összetételének változása, 2020–2021, Mrd Ft
Changes in portfolio by product type, 2020–2021, HUF bn



A 2021. ÉV VÉGI GARANCIAPORTFÓLIÓ
ÉS A CÉLTARTALÉKKÉPZÉS

GUARANTEE PORTFOLIO AND
PROVISIONS AT THE END OF 2021

A saját kockázatú, viszontgarancia nélkül vállalt állomány 31,9 milliárd forint, amelynek a főbb ügyletkör szerinti összetételét az alábbi táblázat mutatja be.

Garantiqa's portfolio committed at own risk and without counter-guarantees amounted to HUF 31.9 billion in the composition detailed in the table below.

Saját kockázatú állomány megnevezése Own-risk portfolio description	Szerződés, db Contracts, no.	Garanciaállomány, Mrd Ft Guar. volume, HUF bn	Portfóliólimit, Mrd Ft Portfolio limit, HUF bn
Saját kockázatú – 2015. 06. 08. előtti kötés Own risk – signed prior to 08.06.2015	3	0,024	-
Saját kockázatú – 2015. 06. 08. utáni kötés, Irinyi Garanciaprogram Own risk – signed after 08.06.2015 Irinyi Guarantee Programme	185	15,49	50,0 ⁴
Saját kockázatú – 2015. 06. 08. utáni kötés, Gazdaság Újjáépítési Garanciaprogram Own risk - signed after 08.06.2015, Economy Reconstruction Guarantee Programme	48	7,71	
Saját kockázatú – 2015. 06. 08. utáni kötés, egyéb, NEM Irinyi Garanciaprogram Own risk – signed after 08.06.2015, miscellaneous, OUTSIDE Irinyi Guarantee Programme	92	8,64	20,0
Saját kockázatú állomány összesen Total own-risk portfolio	328	31,9	-

⁴ A saját kockázatú üzletágban indított Gazdaság Újjáépítési Garanciaprogram feltételei nagyrészt megegyeznek az Irinyi Garanciaprogramban meghatározott feltételekkel (eltérések: megszűnt az ágazati korlátozás, az adós vállalkozásban max. 25 százalék lehet az állami tulajdonrész, a futamidő 20 évre nőtt). A módosítás következtében új portfóliólimit nem kerül felállításra, és az Irinyi Garanciaprogramra korábban elkülönített 50 milliárd forint portfóliókeret terhére történik a kezességvállalás. Az üzleti terv változását a Közgyűlés 2020. július 20-án jóváhagyta, a garanciavállalást megkezdtük.

⁴ Launched in the own-risk segment, the conditions of Economy Restructuring Guarantee Programme are roughly identical to those defined in Irinyi Guarantee Programme (differences: sectoral restrictions have been eliminated; government shareholding in a debtor's enterprise may not exceed 25 per cent; duration has been extended to 20 years). As a result of the amendment, no new portfolio limit was set and guarantees are committed against a HUF 50 billion facility previously allocated for Irinyi.

A 2021. ÉV VÉGI GARANCIAPORTFÓLIÓ
ÉS A CÉLTARTALÉKKÉPZÉS

GUARANTEE PORTFOLIO AND
PROVISIONS AT THE END OF 2021

A módszertan szerint a Társaság élő függő kötelezettségállományára állományára IFRS szerint számított kockázati céltartalék az ügyletenként becsült várható veszteségek összege. Az IFRS9 módszertani jellemzője, hogy egy ügylet vonatkozásában nem állhat fenn egyszerre meg nem szolgált (elhatárolt) díj és céltartalék. Emiatt abban az esetben, ha a céltartalék összege az elhatárolt díjat nem haladja meg, a céltartalékot nullára kell módosítani. Amikor pedig az ügyletre képzett céltartalék magasabb, mint az elhatárolt díj, akkor a garanciadíj elhatárolását meg kell szüntetni, és árbevételeként kell elkönyvelni. A Garantiqa valamennyi kezességvállalási ügylete esetében kiszámítja a csoportos céltartalékképzés szerinti céltartalék összegét, azonban az egyedi céltartalékképzés alá vont ügyletek esetében a két módszertan szerinti összeg közül ügyfélszinten a magasabb céltartalék összege kerül alkalmazásra.

Provisioning methodology developed in line with IFRS9 requirements has been applied by the Company since 2018. Classification of the prompt suretyship portfolio as at 31 December 2021 has been carried out accordingly. Due to Garantiqa's specialised operation, provision is allocated for the guarantees (portfolio) existing at the end of the reporting period, while impairment is reported for redeemed claims. According to said methodology, risk provisions calculated per IFRS for the Company's portfolio of existing contingent liabilities equal to the sum of expected estimated impairment on each transaction. The IFRS9 methodology dictates that no unearned (accrued) fees and provisions may exist simultaneously in respect of a transaction. As a result, in cases where provisions do not exceed the sum of accrued fees, provision are to be amended to zero. And when provisions on a transaction are higher than accrued fees, the accrual of the guarantee fee must be terminated and then reported as income. The amount of provisions as per collective provisioning is calculated for every one of Garantiqa's guarantee transactions, but in the case of transactions where individual provisions are to be allocated, the higher provision amount from the results of the two methodologies will be applied.

Megnevezés Description	2020.12.31-i állomány Portfolio of 31. 12. 2020				2021. 12. 31-i állomány Portfolio of 31. 12. 2021			
	Garanciaportfólió Guarantee portfolio		Céltartalék Provisions		Garanciaportfólió Guarantee portfolio		Céltartalék Provisions	
	Mrd Ft HUF bn	Megoszlás % Share %	Mrd Ft HUF bn	Megoszlás % Share %	Mrd Ft HUF bn	Megoszlás % Share %	Mrd Ft HUF bn	Megoszlás % Share %
Stage1	1 013,5	79%	5,4	28%	1 480,8	76,3%	8,6	22,8%
Stage2	271,9	21%	13,0	68%	449,8	23,2%	27,5	72,7%
Stage3	3,5	0,3%	0,7	4%	9,3	0,5%	1,7	4,5%
Összesen Total	1 288,9	100,0%	19,1	100,0%	1 939,9	100,0%	37,8	100,0%

A 2021. ÉV VÉGI GARANCIAPORTFÓLIÓ
ÉS A CÉLTARTALÉKKÉPZÉS

A Garantiqa 2021. december 31-i portfólióján átlagosan 1,95 százalékos a céltartalék-arány (2020. végén 1,48 százalék volt).

A viszontgarancia összegével csökkentett kitettségek (Garantiqa kockázata) és a megképzett céltartalékok egymáshoz viszonyított aránya (coverage, %) azt támasztja alá, hogy a Társaság mérlege a várható veszteségekre kellően felkészített. A portfólió- és pénzügyi garanciákra képzett céltartalék adatait a következő táblázat tartalmazza (adatok Mrd Ft-ban, 2021. december 31-i fordulónapon).

Megnevezés Description	Garancia- portfólió Guarantee portfolio	Viszont- garancia Countergua- rantee	Garantiqa kockázata Garantiqa's risk	Céltartalék Provisions	Céltart. arány, % Provisioning rate, %	Coverage, % Coverage, %
Stage1	1 480,8	1 288,4	192,4	8,6	0,58%	4,47%
Stage2	449,8	377,5	72,3	27,5	6,11%	38,04%
Stage3	9,3	7,6	1,7	1,7	18,25%	100,00%
Összesen Total	1 939,9	1 673,5	266,4	37,8	1,95%	14,19%

GUARANTEE PORTFOLIO AND
PROVISIONS AT THE END OF 2021

On 31 December 2021, Garantiqa's portfolio boasted a 1.95-percent provision ratio on average (after 1.48 per cent at the end of in 2020).

The ratio of exposure (Garantiqa's risk) reduced by the sum of counter-guarantees against provisions allocated (coverage, per cent) underpins that the Company's Balance Sheet is appropriately loaded for expected losses. Details of the portfolio and the provisions allocated for financial guarantees are shown in the table below (HUF bn, as at 21 December 2021).

A 2021. ÉV VÉGI GARANCIAPORTFÓLIÓ
ÉS A CÉLTARTALÉKKÉPZÉS

A Társaság 2021. december 31-i garanciaportfóliójához 37 788 milliárd forint összegű céltartalékot képzett, ami a pénzügyi kimutatás „Pénzügyi garanciákra képzett céltartalékok” adatával egyező.

GUARANTEE PORTFOLIO AND PROVISIONS
AT THE END OF 2021

Provisions amounting to HUF 37.788 billion provisions were allocated against the Company's guarantee portfolio as at 21 December 2021, identical to the Profit&Loss Account line item "Provisions allocated for financial guarantees".

⁵ Céltartalékarány = céltartalék összege / garanciaportfólió összege, %-ban.

⁵ Guarantee Programme. Changes in the business plan were approved by the Annual General Meeting on 20 July 2020 and commitment of guarantees was started subsequently.

⁶ Coverage = céltartalék összege / Garantiqa Hitelgarancia Zrt. saját kockázata, %-ban.

⁶ Provision ratio = total of provisions / total of guarantee portfolio, %.

04

Garantica
Hitelgarancia Zrt.

A beváltott kezességek alakulása
Guarantees redeemed

A BEVÁLTOTT KEZESSÉGEK
ALAKULÁSA

GUARANTEES REDEEMED

A kifizetett kezesség összege 16,0 milliárd forint, ami 30 százalékkal meghaladja a 2020. évi beváltási értéket, miközben a beváltások száma minimális mértékben csökkent.

A beváltási terv 2021. évi teljesülése kedvezőbb: 43,5 százalék (éves terv: 36,8 milliárd forint). A beváltások volumenének tervezett szint alatti alakulását alapvetően a hitel-moratórium kedvező hatásai okozták.

Total of guarantees paid out in 2021 amounted to HUF 16.0 billion, up 30 per cent from the 2020 sum, while the number of redemptions declined at a marginal extent.

The redemption plan developed even more favourably in 2021 at 43.5 per cent, below target (annual target: HUF 36.8 billion). The fact that the volume of redemptions came in below target was mainly owing to positive effects from the moratorium on loan payment.

Megnevezés Description	2020	2021	Változás (2020=100%) Change (2021=100%)
Beváltás, db Redemptions, no.	516	510	99%
• ebből Széchenyi Kártya • of which Széchenyi Card	135	58	43%
Beváltott garancia, Mrd Ft Redeemed guarantees, HUF bn	12,3	16,0	130%
• ebből Széchenyi Kártya • of which Széchenyi Card	1,7	1,0	57%
Beváltás alatti kezességek, Mrd Ft Guarantees currently being redeemed, HUF bn	1,0	4,1	410%

A BEVÁLTOTT KEZESSÉGEK
ALAKULÁSA

GUARANTEES REDEEMED

A 2021. évi beváltások főbb jellemzői.

- A beváltások alapvetően a hagyományos, 85 százalékos állami viszontgaranciás ügyletkörben következtek be (9,9 milliárd forint), továbbá a
- Garantiqa Krízis Garanciaprogram esetében 5,5 Mrd Ft volt a 2021. évi beváltások összege.
- További 48-378 millió forint kifizetés történt a saját kockázatú, illetve MFB- és COSME-visitantgaranciás ügyletkörben.
- Az állami viszontgaranciás, éven belüli Széchenyi Kártya Klasszik ügyekhez 1,0 milliárd forint volt a 2021. évi beváltás.
- Számottevő a csomagos beváltások összege: 11,7 milliárd forint (Széchenyi Kártya Klasszik nélkül), ebből 3,3 milliárd forint a Garantiqa Krízis Garanciaprogramban vállalt Új Széchenyi Likviditási hitelhez tartozott.
- További 2,3 milliárd forint kezességet fizettünk egyedi bírálatos ügyletekhez.

Main features of redemptions in 2021:

- Most of the redemptions were implemented in the traditional customer scope with an 85-percent government counter-guarantee on the transactions (HUF 9.9 billion), and
- Total of redemptions in Garantiqa Crisis Guarantee Programme amounted to HUF 5.5 billion in 2021.
- Another HUF 48 to 378 million was paid out in own-risk transactions as well as those covered by counter-guarantees provided by MFB or COSME.
- Redemptions in the scope of Széchenyi Classic Card transactions with government counter-guarantees and less than 12 months in duration amounted to HUF 1.0 billion.
- Redemptions in the package schemes were considerable at HUF 11.7 billion (excluding Széchenyi Card Classic), of which HUF 3.3 billion was attributable to New Széchenyi Liquidity Loans committed within Garantiqa Crisis Guarantee Programme.
- An additional HUF 2.3 billion was paid out to transactions committed on the basis of individual assessment.

Beváltások havi alakulása, 2020–2021., M Ft
Monthly redemptions, 2020–2021, HUF m



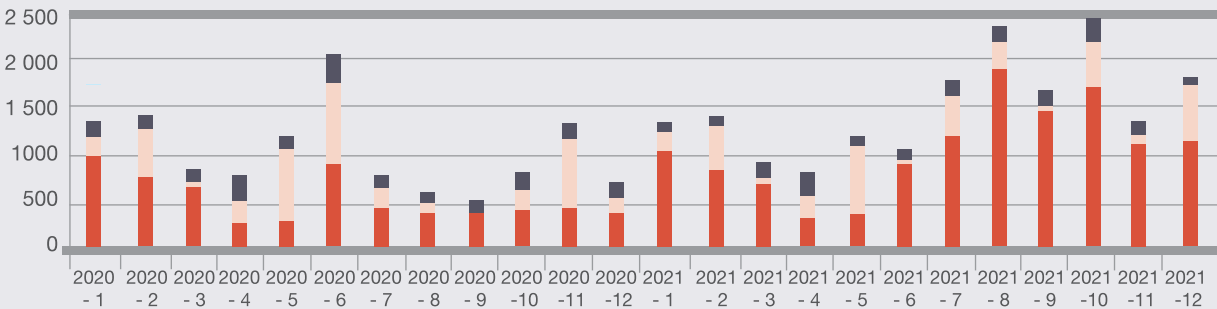
Csomag
Package



Egyedi
bírálat
Individual
assessment



Széchenyi
Kártya
Széchenyi
Card



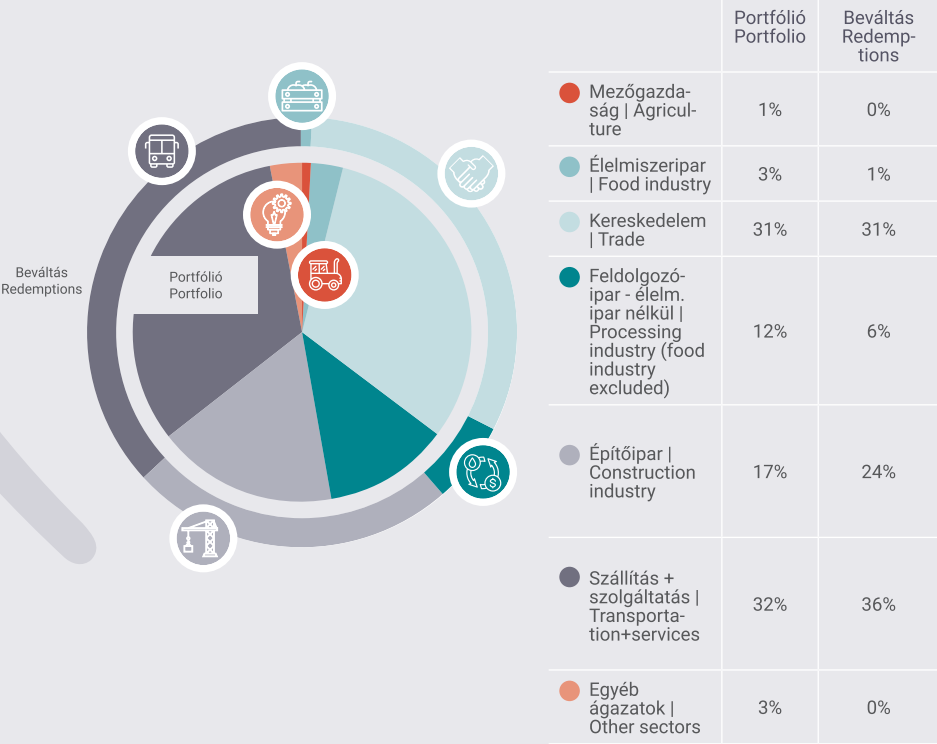
A BEVÁLTOTT KEZESSÉGEK
ALAKULÁSA

A portfólióban jelentős súllyal szereplő szállítás és szolgáltatás mellett a kereskedelmi szektor adja a beváltások értékének meghatározó részét.

GUARANTEES REDEEMED

The decisive majority in the total of redemptions was attributable to transportation and services—two sectors having a considerable share in the portfolio—as well as trade.

Az év végi portfólió és az éves beváltások ágazati megoszlása, 2021, %
Sectoral breakdown of year-end portfolio and redemptions, 2021, %



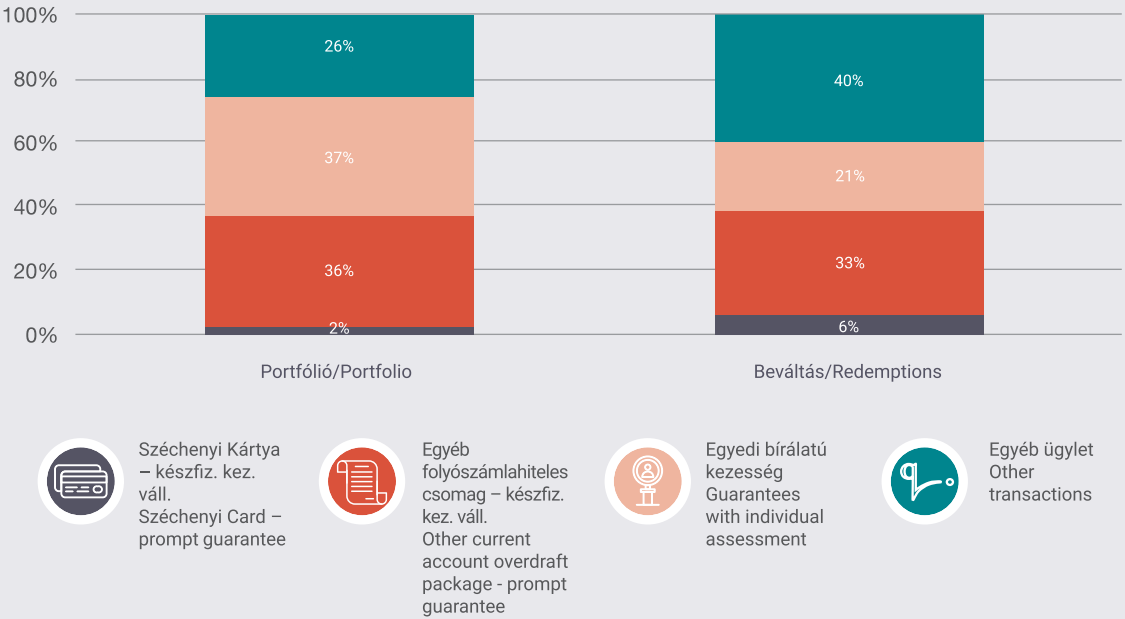
A BEVÁLTOTT KEZESSÉGEK
ALAKULÁSA

60 százalék körüli – tehát a 40 százalék körüli portfóliósúlynál magasabb – az adós készfizető kezességével vállalt folyószámlaügyletek részesedése a beváltásokból (Széchenyi Kártyával együtt 6,3 milliárd forint).

GUARANTEES REDEEMED

The share of current account overdraft transactions with suretyship committed by debtors came in at around 60 per cent of redemptions (HUF 6.3 billion including Széchenyi Cards), higher than their nearly 40-percent portfolio weight.

Az év végi portfólió és az éves beváltások főbb terméktípusok szerinti megoszlása, 2021, %
Composition of year-end portfolio and redemptions by product type, 2021, %



A BEVÁLTOTT KEZESSÉGEK ALAKULÁSA

A 2021. évi költségvetési törvény a Garantiqa által kötött szerződésekből eredő fizetési kötelezettség összegét, felülről nyitott előirányzatként 30 000 millió forintban határozta meg. A tényleges viszontgarancia-lehívás 2021. I–IV. negyedévben 12 856 millió forint, a költségvetés részére utalt megtérülés összege 2325 millió forint volt.

2021. december 31-én együttesen 42,4 milliárd forint követelés behajtása volt folyamatban, ebből 2,1 milliárd forint követelés saját kockázatú és 4,4 milliárd forint Garantiqa Krízis Garanciaprogram viszontgaranciás beváltásokhoz tartozik. A követelésállomány 1706 beváltott ügyben állt fenn.

2020. év végével összehasonlítva a beváltott ügyletekből származó követelések darabszáma csökkent (1944-ről 1 706 darabra), míg értéke kissé emelkedett (40,4 milliárd forintról 42,4 milliárd forintra). Tekintettel arra, hogy a behajtás alatt lévő ügyletek között számottevő a 90 százalékos állami viszontgaranciás Garantiqa Krízis garanciaprogramos ügyletek volumene, a megképzett értékvesztés nagyjából azonos a 2020. évvel (8,6 milliárd forintról 8,5 milliárd forintra változott).

GUARANTEES REDEEMED

The total of payment obligations stemming from contracts established by Garantiqa is set by the Budget Act 2021 at HUF 30,000 million as a no-ceiling appropriation.

Counter-guarantees were drawn in Q1 to Q4 2021 at a HUF 12,856 million total with recovered sums transferred to the central budget amounting to HUF 2,325 million.

On 31 December 2021, collection of HUF 42.4 billion receivables were underway in total, out of which HUF 2.1 billion was attributable to own-risk receivables and HUF 4.4 billion belonged to redemptions in Garantiqa Crisis Guarantee Programme. The portfolio contained 1,706 redemption transactions.

Compared to the end of 2020, the number of receivables stemming from redemption transactions decreased (to 1,944 from 1,706), while their total increased slightly (to HUF 42.4 billion from HUF 40.4 billion). Since the volume of Garantiqa Crisis Guarantee Programme transactions with 90-percent government counter-guarantee claimed a significant share among the contracts currently under collection procedure, the volume of provisions allocated was roughly identical to that of reported in 2020 (changed to HUF 8.5 billion from HUF 8.6 billion).

05

Garantiqa
Hitelgarancia Zrt.

A Társaság gazdálkodása
Financial management of the company

A TÁRSASÁG GAZDÁLKODÁSA

A Társaság 2021. évi üzleti tervében azzal számolt, hogy a beváltási ráta emelkedik, a korábbi években a gazdasági növekedés ösztönzése érdekében végrehajtott, a kockázatvállalási hajlandóságot növelő intézkedések várt hatásait figyelembe véve (pl. egyszerűsített eljárással vállalt kezességek bővítése, limitemelések, banki megállapodásokban a befogadható ügyfél- és ügyletkör bővítése, az elfogadható ügyfélminősítési és fedezettségi szint kiterjesztése, az additionalitási előírások érvényesítése stb. hatására). A fentiek alapján a 2021. évi üzleti tervben 2136 mFt teljes átfogó jövedelmet (nyereség) prognosztizált a Társaság.

A 2021. december végi eredmény 3012 millió forint, ami a tervezett 2136 millió forintos érték feletti, mivel a Garantiqa Krízis Garanciaprogramban tervezett volumenek jelentős túlteljesítése miatt a díjbevételek különösen, de a költségek és ráfordítások is kedvezőbben alakultak az üzleti tervben előirányozottnál. Megjegyezzük, hogy 2021. évi üzleti tervben még eredmény

csökkenésével számoltunk, ami azonban tudatos üzleti döntés következménye, a portfóliónövekedés következtében a jövőben várható, de ma még teljeskörűen nem felmérhető kockázatokra az IFRS által megengedett módszertani változtatásokkal végrehajtott céltartalék-képzés növekményének eredménye.

A bevételek és az eredmény értékelésénél figyelembe kell venni, hogy 2018. január 1-jén megtörtént az átállás az IFRS-alapú számviteli rendszerre. Ennek egyik hatása, hogy azokban az ügyletekben, amelyeknél az év folyamán céltartalék kerül megképzésre, nem lehet a díjbevételeket elhatárolni és figyelembe venni a havi, illetve negyedéves díjbevételei adatoknál, hanem a megfizetett díjbevételek árbevételként kell könyvelni.

A 2021. december 31-i záró létszám – az év végére tervezett 125 fős létszámnál alacsonyabb – 122 fő. A Társaság támogatja a dolgozók szakmai fejlődését, különös tekintettel az IFRS-képzésekre (2021. végén az IFRS-minősítéssel rendelkező kollégák száma 2 fő). A működési költségek a tervezett szint alatt alakultak. A beváltások, illetve a kezességvállalási portfólió minőségének a tervezettnél kedvezőbb alakulása miatt összességében az előirányozottnál mérsékeltbbek a pénzügyi szolgáltatások ráfordításai.

FINANCIAL MANAGEMENT OF THE COMPANY

The Company's Business Plan for 2021 predicted a higher redemption rate, considering the expected effects from measures implemented in previous years with the aim of stimulating economic growth and increasing risk propensity (e.g., expansion of suretyships committed through simplified procedures; introduction of higher limits; expansion of customer scope and transactions to be involved in banking agreements; expansion of acceptable levels of customer rating and collateral; enforcement of additionality requirements, etc.). In line with those expectations, a total comprehensive income (profit) of HUF 2.136 billion was projected in the Business Plan for 2021.

The annual result at the end of December 2021 amounted to HUF 3.012 billion, outperforming the HUF 2.136 billion target, as fee income in particular but also costs and expenditures developed more favourably than the respective targets set forth in the Business Plan due to a substantial overperformance of volumes planned to be realised within Garantiqa Crisis Guarantee Programme. It should be noted that Business Plan 2021 expected a downturn in the Company's result, but it was owing to a conscious business decision on the back of expected higher provisions facilitated by changes in methodology, as allowed by IFRS, due to future risks generated by

a portfolio growth that, however, could not be fully quantified at the time.

Assessment of revenues and the result should take into consideration the fact that the Company transitioned to an IFRS-based accounting system on 1 January 2018. One of the results of the transition is a reporting requirement stipulating that fee income may no longer be accrued or recognised in the monthly and quarterly fee income data in the case of transactions where interim provisions are allocated, but fee income realised is to be reported as revenue.

Closing headcount at 31 December 2021 was 122 staff, lower than the end-of-year target of 125 staff. Professional development of employees is supported by the Company with a special view to IFRS education (number of employees with IFRS certification at the end of 2021: 2 staff).

Operating costs developed below plans. Due to redemptions and the quality of guarantee portfolio having developed better than expectations, expenditures on financial services were lower than targets overall.

06

Garantica
Hitelgarancia Zrt.

Összegzés
Summary

ÖSSZEGZÉS

Összegezve megállapítható, hogy a 2021. év végi kezességvállalási portfólió 51 százalékos növekedést mutat az elmúlt év azonos időszakához mérten, ami december végére 120,5 százalékos portfólióterv-teljesülést eredményezett. A portfólióbővülés alapvetően annak köszönhető, hogy a több éve sikeres Garantiqa Krízis Garanciaprogramban a vállalatok erőteljes bővülésével az év végi állomány ebben a viszontgarancia-szegmensben meghaladta az 1350 milliárd forintot.

A 2021. évben is kiemelt figyelmet fordított a Garantiqa az üzleti folyamatainak fejlesztésére, hogy a kkv-k minél egyszerűbben és gyorsabban vehessék igénybe az intézményi kezességet. Nemcsak a hitelmoratórium kezelésének feltételrendszerét építettük be működésünkbe, de kialakítottuk az évközi rendszeres banki állományegyeztetések kereteit is.

A kezességvállalási portfólió alapvetően költségvetési viszontgaranciás ügyletekből áll, a kezességvállalások és a portfólió alakulásában továbbra is döntő szerepet játszanak az adós kezességét előíró (dologi fedezet nélküli) folyószámlahitel-termékek és az egyedi bírálatos ügyletek, mindazonáltal a kitűzött célokkal összhangban folytatódott az éven túli kezességvállalási állomány arányának növekvő tendenciája, amelynek összportfólión belüli aránya elérte a 90 százalékot.

A Gazdaságvédelmi akcióterv keretében elindított Garantiqa Krízis Garanciaprogrammal a Garantiqa aktív szerepet vállalt a válság gazdasági hatásainak enyhítésében. A Garantiqa Krízis Garanciaprogram meghozszabításával a Garantiqa kezességvállalási termékei változatlan feltételek mellett voltak elérhetőek 2021-ben is. A jövőre nézve pedig a program 2022. I. félévi folytatódása arra ad lehetőséget, hogy Társaságunk, a gazdaságpolitikai célkitűzésekkel összhangban, a banki partnereivel együttműködve, a jövőben is aktívan hozzá kíván járulni a kkv-hitelezési folyamatok élénküléséhez.

SUMMARY

In conclusion, Garantiqa's guarantee portfolio at the end of 2021 reflected a 51-percent growth over the same period in the previous year, resulting in a 120.5-percent portfolio performance by the end of December, compared to plans. This portfolio expansion was mainly due to the fact that the year-end volume of the counter-guarantee segment exceeded HUF 1,350 billion on the back of a robust expansion of commitments within Garantiqa Crisis Guarantee Programme, which has been a successful scheme for year. Development of Garantiqa's business processes was again given priority focus in order to ensure for SMEs as easy and quick an access to the institutional guarantee scheme as possible. Not only was the framework of conditions of managing the moratorium on loan payment inserted into the Company's operation, but the methodology for interim regular checks regarding banking portfolios was also implemented.

The portfolio of guarantees predominantly comprises transactions with counter-guarantees funded by the central budget. Current account overdraft products and transactions with individual assessment that require suretyship committed by the debtors (but no tangible security) continued to play a decisive role in the development of the guarantee commitments and the portfolio. Nevertheless, an up-

trend in the ratio of guarantees committed for more than 12 months continued in line with business objectives, attaining a 90-percent share against the total portfolio.

With Garantiqa Crisis Guarantee Programme, launched as part of Gazdaságvédelmi akcióterv [Economy Protection Action Plan], Garantiqa assumed an active role in mitigating adverse economic impacts of the crisis. As a result of an extension to Garantiqa Crisis Guarantee Programme, guarantee products offered by Garantiqa were available with unchanged conditions in 2021. As for the future, continuation of the programme in H1 2022 gives a chance for the Company to keep contributing actively to bolster SME lending processes going forward in cooperation with banking partners and in line with economic policy objectives.

07

Garantica
Hitelgarancia Zrt.

Független könyvvizsgálói jelentés
Independent auditor's report

Garantica
Hitelgarancia Zrt.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

hogy ezek összességben vagy egyenként befolyásolják a felfedezések adott pénzügyi kimutatások alapján megfogható gazdasági jelentését.

A Magyar Nemzeti Kérvényrejtési Szabványok és a kérvényrejtési szabványok – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti kérvényrejtési eljárás során szakmai megítélés alapján azonosított és szakmai értékeléssel tartott fenn.

Továbbá:

- Azonosított és feltüntetett a pénzügyi kimutatások akár tudatos, akár tévesztő eseti tévesztés hibái állhatnak, a kockázatok, kifizetések és végrehajtások az ezen kockázatok kezelésére alkalmas kérvényrejtési eljárásokat, valamint elvégzett és megfigyelt kérvényrejtési beavatkozások szerinti a vállalatokhoz megfigyeléshez. A tudatos eseti tévesztés hibái állhatnak fel nem tártatott a kockázatok nagyobb, mint a tévesztés esete, mivel a tudás magában foglalhat döntéseket, hitelesítést, szándékos kifizetéseket, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll feltételeit.
- Megítéljük a kérvényrejtési szempontjából releváns belső kontrolli eszközökben, hogy olyan kérvényrejtési eljárásokat tartoznak meg, amelyek az adott körülmények között megfigyelhetők, de nem azt, hogy a Társaság belső kontrollrendszerének hatékonyságát vonatkozóan véleményezhető.
- Értékeljük a vezetői által alkalmazott üzemi politikák megfigyelését és a vezetői által követett üzemi politikák bevezetése és kapcsolódó kifizetéseket, döntéseket.
- Kérlekünk a vezetőket, hogy helyettesítve a vezetői részről a vállalatok folytatásának olyan alapuló üzemi politikák alkalmazása, valamint a megismerett kérvényrejtési beavatkozások alapján arról, hogy fennáll-e tévesztés-bizonyíték olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kifizetést vezetnek fel a Társaság vállalatának folytatásának valószínűségi feltétele. Amennyiben azt a kifizetéseket vezetjük le, hogy tévesztés-bizonyíték áll fenn, független kérvényrejtési jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet a pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó kifizetésekre, vagy ha a kifizetéseket a kifizetéseket nem megfigyelhetők, azonosított kell véleményünk. Kérlekünk a független kérvényrejtési jelentésünkben társaság megismerett kérvényrejtési beavatkozások alapján, kivéve események vagy feltételek azonban okukra hivatkozva azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalatok folytatni.
- Értékeljük a pénzügyi kimutatások átlagos bemutatását, feltételeit és tartalmát, beleértve a megismerésükben két kifizetéseket, valamint értékeljük azt is, hogy a pénzügyi kimutatásokban jelölt-e az alapú adatok figyelembe vételével események való bemutatása.

Az irányított megismerett események tudatosítása között, egyéb körülmények mellett, a kérvényrejtési tervezett határidő és időpontok, a kérvényrejtési jelentés megfigyelésével, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollrendszer a kérvényrejtési jelentés során általános események jelentős kifizetéseit is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. április 22.


Horváth Tamás
Deloitte Kérvényrejtési és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Déli Gyűjtő út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083


Molnár Anita
Kamatár tag kérvényrejtési
Tárgyszám: 007379

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Deloitte.

Deloitte Auditing and Consulting Ltd.
14 1000 Budapest
Ottóka Csillag út 84/C, Hungary
14 1000 Budapest
P.O. Box 471, Hungary
Phone: +36 (21) 428 4800
Fax: +36 (21) 428 4801
www.deloitte.hu
Registered by the Capital Court of Registration
Company Registration Number: 01-05-071037

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of Garantica Creditguarantee Co. Ltd.

Opinion

We have audited the financial statements of Garantica Creditguarantee Co. Ltd. (the „Company“) for the year 2021 which comprise the statement of financial position as at December 31, 2021 – which shows a total assets of HUF 99,196,867 –, and the related statement of recognized income, statement of comprehensive income – which shows a net profit for the year of HUF 3,011,643 –, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended and notes to the financial statements including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at December 31, 2021 and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union (the „IFRS“), and the financial statements were prepared in all material respects in accordance with the provisions of the effective Hungarian Act C of 2000 on Accounting (the „Accounting Act“) relevant to the entities preparing financial statements in accordance with EU IFRS.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Hungarian National Standards on Auditing and the effective Hungarian laws and other regulations on audits. Our responsibilities under these standards are further described in the “The Auditor’s Responsibilities for the Audit of the Financial Statements” section of our report.

We are independent of the Company in compliance with the relevant effective Hungarian regulations and the “Rules of conduct (ethical rules) of the auditor profession and the disciplinary process” of the Chamber of Hungarian Auditors and, in respect of matters not regulated therein, the Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (the ESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the same ethical requirements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other issues

The previous year’s financial statement was audited by another auditor. The auditor’s report issued on April 28, 2021 contained an unqualified auditor’s opinion.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Other Information

Other information includes the business report and the annual report of the Company for 2021. Management is responsible for the preparation of the other information and the business report in accordance with the relevant provisions of the Accounting Act and other regulations. Our opinion on the financial statements provided in the section of our independent auditor's report entitled „Opinion” does not apply to the business report.

Our responsibility in connection with our audit of the financial statements is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

Furthermore, in accordance with the Accounting Act, our responsibilities also include assessing whether the business report was prepared in accordance with the relevant provisions of the Accounting Act and other regulations, and to express an opinion on the above and on whether the business report is consistent with the financial statements.

In our opinion, the business report of the Company for 2021 corresponds to the financial statements of the Company for 2021 and the relevant provisions of the Accounting Act in all material respects. As the Company is not subject to additional requirements under any other regulation in connection with the business report, we have not formulated an opinion on this matter.

In addition to the above, based on the information obtained about the Company and its environment, we must report on whether we became aware of any material misstatements in the business report and, if so, on the nature of such material misstatements. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

The Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives during the audit are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue, on the basis of the above, an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Hungarian National Standards on Auditing and the effective Hungarian laws and other regulations on audits will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error, and they are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

As part of an audit in accordance with the Hungarian National Standards on Auditing and the effective Hungarian laws and other regulations on audits, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit.

We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in the auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify the opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in the Company's internal control that we identify during the audit.

Budapest, April 22, 2022


Hervé Tarnis
Deloitte Auditing and Consulting Ltd.
1068 Budapest, Óbuda Gyilgy út 84/C,
Registration number: 000083


Molnár Anikó
Statutory registered auditor
Registration number: 007379



08

Garantica
Hitelgarancia Zrt.

Összesített pénzügyi kimutatások
a 2021. december 31-én záruló évre
Summary Financial Statements
31 December 2021

**ÖSSZESÍTETT PÉNZÜGYI
KIMUTATÁSOK A 2021.
DECEMBER 31-ÉN ZÁRULÓ ÉVRE**

**SUMMARY FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2021**

Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás
a 2021. december 31-én záruló évre

Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
Statement of financial positions
for the year ending on 31 December 2021

Összesített pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás Summary statement of financial position	2021	2020
	e Ft HUF thousand	e Ft HUF thousand
Eszközök / Assets		
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek Cash and cash equivalents	12 209 573	5 381 539
Hitelintézetekkel szembeni követelések Receivables from financial institutions	294 677	603 565
Ügyfelekkel szembeni követelések Loans and advances to customer	1 356 999	1 698 505
Értékpapírok Securities	81 394 912	66 444 521
Viszontgarancia eszközök Counter-guarantee assets	867 019	498 020
Tárgyi eszközök Tangible assets	1 241 526	1 221 897
Immateriális javak Intangible assets	1 745 404	1 618 960
Egyéb eszközök Other assets	86 757	83 279
Eszközök összesen Total assets	99 196 867	77 550 286

**SUMMARY FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2021**

**ÖSSZESÍTETT PÉNZÜGYI
KIMUTATÁSOK A 2021.
DECEMBER 31-ÉN ZÁRULÓ ÉVRE**

Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
Statement of financial positions
for the year ending on 31 December 2021

Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás
a 2021. december 31-én záruló évre

Összesített pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás Summary statement of financial position	2021	2020
	e Ft HUF thousand	e Ft HUF thousand
Kötelezettségek / Liabilities		
Pénzügyi garanciákra képzett céltartalékok Provisions for financial guarantees	37 788 359	19 130 276
Egyéb céltartalékok Other provisions	180 634	222 127
Egyéb kötelezettségek Other liabilities	2 655 237	2 636 889
Kötelezettségek összesen Total liabilities	40 624 230	21 989 292
Tőke / Capital		
Jegyzett tőke Share capital	9 652 235	9 652 235
Tőketartalék Capital reserves	8 187 365	8 187 365
Eredménytartalék Retained earnings	37 721 394	35 410 137
Tárgyévi adózott eredmény After-tax profit for the current year	3 011 643	2 311 257
Saját tőke összesen Total shareholders' equity	58 572 637	55 560 994
Kötelezettségek és saját tőke összesen Total liabilities and shareholders' equity	99 196 867	77 550 286

**ÖSSZESÍTETT PÉNZÜGYI
KIMUTATÁSOK A 2021.
DECEMBER 31-ÉN ZÁRULÓ ÉVRE**

**SUMMARY FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2021**

Eredményre és egyéb átfogó jövedelemre
vonatkozó kimutatás
a 2021. december 31-én záruló évre

Statements of profit or loss and other
comprehensive income for the year ending
on 31 December 2021

Teljes átfogó jövedelemkimutatás	2021	2020
	e Ft / HUF thousand	e Ft / HUF thousand
Jutalék- és díjbevétel Fee and commission income	27 498 582	13 408 483
Jutalék és díjráfordítás Fee and commission expense	(7 530)	(22 906)
Nettó jutalék- és díjbevétel Net fee and commission income	27 491 052	13 385 877
Hitelezési kockázatra képzett értékvesztés (képzés)/feloldása Impairment losses(reversals)	(2 161 523)	(2 461 495)
ebből: hitelezési veszteség including:credit loss	(326 182)	(391 897)
Céltartalék (képzés)/feloldás Provisions released	(18 616 590)	(5 499 370)
Nettó hitelezési veszteség Net impairment losses	(20 778 113)	(7 960 865)
Kamatbevételek effektív kamatkalkulációs módszerrel Net interest incomes	1 335 756	994 600
Személyi jellegű kifizetések Personnel expenses	(2 139 195)	(1 846 488)
Egyéb igazgatási költségek Other expenses	(921 232)	(896 555)
Értéksökkenési leírás Depreciation and amortisation	(552 016)	(392 608)
Általános és adminisztratív költségek General and administrative expenses	(3 612 443)	(3 135 651)
Pénzügyi szervezetek különadója Special tax on financial organisations	(776 493)	(578 509)
Egyéb működésből származó eredmény Other operating income	(648 116)	(394 195)

**SUMMARY FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2021**

Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
Statement of financial positions
for the year ending on 31 December 2021

**ÖSSZESÍTETT PÉNZÜGYI
KIMUTATÁSOK A 2021.
DECEMBER 31-ÉN ZÁRULÓ ÉVRE**

Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás
a 2021. december 31-én záruló évre

Teljes átfogó jövedelemkimutatás	2021	2020
	e Ft / HUF thousand	e Ft / HUF thousand
Adózás előtti eredmény Pre-tax profit	3 011 643	2 311 257
Tárgyévi adózott eredmény After-tax profit for the current year	3 011 643	2 311 257
Tárgyévi egyéb átfogó jövedelmek adózás után Other comprehensive income for the year, after taxation	0	0
Teljes átfogó jövedelem Total comprehensive income	3 011 643	2 311 257

**ÖSSZESÍTETT PÉNZÜGYI
KIMUTATÁSOK A 2021.
DECEMBER 31-ÉN ZÁRULÓ ÉVRE**

**SUMMARY FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2021**

A Garantiqa Hitelgarancia Zártkörűen Működő
Részvénytársaság részvényesei
– 2021. december 31.

Garantiqa Hitelgarancia company limited by
shares list of shareholders
– 31 december 2021

Tulajdonos megnevezése Shareholder	Részvények Shares Részvények			Tulajdonosi Ownership
	névérték Ft Nominal value, HUF	db pcs	érték eFt value, HUF thousand	hányad share, %
Általános Fogyasztási Szövetkezetek és Kereskedelmi Társaságok Országos Szövetsége (ÁFEOSZ)	100 000	1	100	0,0010
Bank of China (Hungária) Hitelintézet Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	100	10 000	0,1036
BKS Bank AG (a Magyarországi Bankképviselő megszűnt)	100 000	100	10 000	0,1036
BRB BUDA Regionális Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság „f. a.”	100 000	10	1 000	0,0104
BUDAPEST Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	1900	190 000	1,9685
CIB Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	200	20 000	0,2072
Citibank Europe Plc. Magyarországi Fióktelepe	100 000	100	10 000	0,1036
Commerzbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	100	10 000	0,1036
Dél-Dunántúli Takarékszövetkezet Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság „f. a.”	100 000	10	1 000	0,0104
DRB Dél-Dunántúli Regionális Bank Zrt. „f. a.”	100 000	100	10 000	0,1036
Duna Takarékszövetkezet Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	120	12 000	0,1243
ERSTE BANK HUNGARY Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	1700	170 000	1,7613
Gránit Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	100	10 000	0,1036

**SUMMARY FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2021**

Garantiqa Hitelgarancia company limited by
shares list of shareholders
– 31 december 2021

**ÖSSZESÍTETT PÉNZÜGYI
KIMUTATÁSOK A 2021.
DECEMBER 31-ÉN ZÁRULÓ ÉVRE**

A Garantiqa Hitelgarancia Zártkörűen Működő
Részvénytársaság részvényesei
– 2021. december 31.

Tulajdonos megnevezése Shareholder	Részvények Shares Részvények			Tulajdonosi Ownership
	névérték Ft Nominal value, HUF	db pcs	érték eFt value, HUF thousand	hányad share, %
HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG Magyarországi Bankképviselő (a Magyarországi Bankképviselő megszűnt)	100 000	100	10 000	0,1036
ING Bank N. V. Magyarországi Fióktelepe	100 000	62	6 200	0,0642
INTER-FAKTOR Pénzügyi Zrt.	100 000	10	1 000	0,0104
Ipertestületek Országos Szövetsége	100 000	2	200	0,0021
K&H Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	6 400	640 000	6,6306
KDB Bank Európa Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	100	10 000	0,1036
Kereskedők és Vendéglátók Országos Érdekképviselői Szövetsége	100 000	1	100	0,0010
MagNet Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	110	11 000	0,1140
Magyar Állam „A” sorozat	100 000	42 195	4 219 500	43,7153
Magyar Állam „B” sorozat	135 000	1	135	0,0014
Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	120	12 000	0,1243
Magyar Iparszövetség (OKISZ)	100 000	5	500	0,0052
Magyar Vállalkozásfejlesztési Alapítvány (MVA)	100 000	510	51 000	0,5284
Merkantil Váltó és Vagyonbefektető Bank Zrt.	100 000	100	10 000	0,1036
Mezőgazdasági Szövetkezők és Termelők Országos Szövetsége (MOSZ)	100 000	1	100	0,0010

**ÖSSZESÍTETT PÉNZÜGYI
KIMUTATÁSOK A 2021.
DECEMBER 31-ÉN ZÁRULÓ ÉVRE**

**SUMMARY FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2021**

A Garantiqa Hitelgarancia Zártkörűen Működő
Részvénytársaság részvényesei
– 2021. december 31.

Garantiqa Hitelgarancia company limited by
shares list of shareholders
– 31 december 2021

Tulajdonos megnevezése Shareholder	Részvények Shares Részvények			Tulajdonosi Ownership
	névérték Ft Nominal value, HUF	db pcs	érték eFt value, HUF thousand	hányad share, %
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	36 720	3 672 000	38,0430
MKB Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	900	90 000	0,9324
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	100	10 000	0,1036
Munkaadók és Gyáriparosok Országos Szövetsége (MGYOSZ)	100 000	2	200	0,0021
NHB Növekedési Hitel Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság „felszámolás alatt”	100 000	100	10 000	0,1036
Oberbank AG Magyarországi Fióktelepe	100 000	100	10 000	0,1036
Orgovány és Vidéke Takarékszövetkezet „f. a.”	100 000	10	1 000	0,0104
Országos Takarékszövetkezeti Szövetség (OTSZ)	100 000	1	100	0,0010
OTP Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	100 000	2700	270 000	2,7973
Overdraft Hungary Zrt.	100 000	10	1 000	0,0104
Polgári Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	100	10 000	0,1036
Porsche Finance Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	100	10 000	0,1036
Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	150	15 000	0,1554
Sberbank Magyarország Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	100	10 000	0,1036
SOPRON BANK BURGENLAND Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	100	10 000	0,1036

**SUMMARY FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2021**

Garantiqa Hitelgarancia company limited by
shares list of shareholders
– 31 december 2021

**ÖSSZESÍTETT PÉNZÜGYI
KIMUTATÁSOK A 2021.
DECEMBER 31-ÉN ZÁRULÓ ÉVRE**

A Garantiqa Hitelgarancia Zártkörűen Működő
Részvénytársaság részvényesei
– 2021. december 31.

Tulajdonos megnevezése Shareholder	Részvények Shares Részvények			Tulajdonosi Ownership
	névérték Ft Nominal value, HUF	db pcs	érték eFt value, HUF thousand	hányad share, %
Széchenyi István Hitelszövetkezet „f. a.”	100 000	10	1 000	0,0104
Takarékbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	810	81 000	0,8392
TENDAIR Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	100 000	50	5 000	0,0518
UniCredit Bank Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság	100 000	200	20 000	0,2072
Vállalkozók és Munkáltatók Országos Szövetsége	100 000	1	100	0,0010
Összesen		96 522	9 652 235	100,0000

09

Garantiqa
Hitelgarancia Zrt.

Garantiqa
Hitelgarancia Zrt.

www.garantiqa.hu

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
Igazgatósága, Felügyelőbizottsága,
Ügyvezetősége
Board of Directors, Supervisory Board and
Senior Management of Garantiqa
Creditguarantee Co. Ltd.

**A GARANTIQA HITELGARANCIA ZRT.
IGAZGATÓSÁGA, FELÜGYELŐBIZOTTSÁGA,
ÜGYVEZETŐSÉGE**

**A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. Igazgatósága
Managing Board of Garantiqa Hitelgarancia Zrt.**

Nagy Márton	
Dr. Búza Éva	
Dr. Nagy Róbert	
Rippel Fruzsina Stefánia	
Szabó Sándor	
Csonka Tibor	
Dr. Kálmán Tamás	2021. 12. 01-ig until 01.12.2021
Zentai Miklós	2022. 05. 31-ig until 31.05.2022
Dr. Kovács Levente	2022. 05. 31-ig until 31.05.2022
Németh László	2021. 05. 18-ig until 18.05.2021
Mészáros Károly Zoltán	2021. 05. 18-ig until 18.05.2021
Dr. Balczó Barnabás	2021. 12. 17-től from 17.12.2021
Ferencziné Kristián Krisztina	2021. 12. 17-től from 17.12.2021

**BOARD OF DIRECTORS, SUPERVISORY
BOARD AND SENIOR MANAGEMENT OF
GARANTIQA CREDITGUARANTEE CO. LTD.**

**A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. Felügyelő Bizottsága
Supervisory Board of Garantiqa Hitelgarancia Zrt.**

Dr. Rédey Krisztina elnök chairperson	
Kovács István	
Dr. Hildelmayer-Csicsman Judit	
Paragi Márton	2021. 05. 18-tól from 18.05.2021
Pelyva Zsolt	2021. 05. 18-tól from 18.05.2021
Grósz Márton	2021. 12. 17-től from 17.12.2021
Gonda Bence	2021. 10. 31-ig until 31.10.2021
Szabados Richárd János	2021. 05. 18-ig until 18.05.2021
Vass Péter	2022. 05. 31-ig until 31.05.2022
Koji László	2021. 05. 18-ig until 18.05.2021

**A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. Ügyvezetősége
Executive Board of Garantiqa Hitelgarancia Zrt.**

Dr. Búza Éva vezérigazgató Chief Executive Officer
Dr. Nagy Róbert vezérigazgató-helyettes Deputy Chief Executive Officer
Fejérvári Levente ügyvezető igazgató Managing Director

10

Garantiqa
Hitelgarancia Zrt.

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
munkatársai 2020-ban
STAFF of GARANTIQA CREDIT
GUARANTEE CO. LTD.





A Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
az MFB Csoport tagja



Garantiqa telefon:
+36 1 444 0100



info@hitelgarancia.hu



Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
1443 – Budapest, Pf. 200

Garantiqa
Hitelgarancia Zrt.