

FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉS

Cardif Biztosító Zrt.

2019. üzleti évre vonatkozóan

2019. december 31.



**BNP PARIBAS
CARDIF**

The insurer
for a changing
world

TARTALOMJEGYZÉK

| | |
|---|-----------|
| Bevezetés | 5 |
| A. Üzleti tevékenység és teljesítmény | 6 |
| A.1. Üzleti tevékenység..... | 6 |
| A.1.a A vállalkozás neve és jogi formája | 6 |
| A.1.b Felügyeleti hatóság..... | 6 |
| A.1.c Könyvvizsgáló..... | 6 |
| A.1.d Részesedések | 6 |
| A.1.e Vállalatcsoport bemutatása | 6 |
| A.1.f Üzleti tevékenységek..... | 7 |
| A.1.g Egyéb információk | 7 |
| A.2. Biztosítási tevékenység | 7 |
| A.3. Befektetési tevékenység..... | 11 |
| A.4. Egyéb tevékenységek | 12 |
| A.5. Egyéb információk | 12 |
| B. Irányítási rendszer | 13 |
| B.1. Általános információk az irányítási rendszerről | 13 |
| B.1.a Szervezeti felépítés | 13 |
| B.1.b Az irányítási rendszer megfelelése..... | 16 |
| B.1.c Az irányítási rendszer változásai | 16 |
| B.1.d Javadalmazási rendszer | 16 |
| B.1.e Lényeges tranzakciók a tulajdonosokkal és vezetőséggel..... | 17 |
| B.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények | 17 |
| B.2.a Követelmények | 17 |
| B.2.b Folyamatok | 17 |
| B.3. Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést | 18 |
| B.3.a Kockázatkezelés rendszer..... | 18 |
| B.3.b Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA) | 19 |
| B.4. Belső ellenőrzési rendszer | 19 |
| B.4.a A belső kontroll meghatározása, célok és sztenderdek | 19 |
| B.4.b Első védelmi vonal (1. szint)..... | 20 |
| B.4.c Második védelmi vonal (2. szint) | 21 |
| B.4.d Harmadik védelmi vonal (3. szint) | 22 |
| B.4.e A megfeleléségi feladatkör | 22 |
| B.5. Belső ellenőrzési feladatkör..... | 22 |
| B.5.a A függetlenített belső ellenőrzési funkció működtetésének célja | 23 |
| B.5.b A Felügyelőbizottság, az Igazgatóság és a vezérigazgató feladatai a belső ellenőri funkció vonatkozásában | 23 |
| B.5.c Belső ellenőri feladatok | 23 |

| | | |
|-----------|---|-----------|
| B.6. | Aktuáriusi feladatkör | 24 |
| B.7. | Kiszervezés | 25 |
| B.8. | Egyéb információk | 25 |
| C. | Kockázati profil | 26 |
| C.1. | Biztosítási kockázat | 26 |
| C.1.a | Kockázati kitettségek | 26 |
| C.1.b | Kockázatkonzentráció | 28 |
| C.1.c | Kockázatcsökkentési technikák | 28 |
| C.1.d | Kockázati érzékenység | 28 |
| C.2. | Piaci kockázat | 28 |
| C.2.a | Kockázati kitettségek | 28 |
| C.2.b | Kockázatkonzentráció | 29 |
| C.2.c | Kockázatcsökkentési technikák | 29 |
| C.2.d | Kockázati érzékenység | 30 |
| C.3. | Hitelkockázat | 30 |
| C.3.a | Kockázati kitettségek | 30 |
| C.3.b | Kockázatkonzentráció | 31 |
| C.3.c | Kockázatcsökkentési technikák | 31 |
| C.3.d | Kockázati érzékenység | 31 |
| C.4. | Likviditási kockázat | 31 |
| C.4.a | Kockázati kitettségek | 31 |
| C.4.b | Kockázatcsökkentési technikák | 32 |
| C.4.c | Kockázati érzékenység | 32 |
| C.5. | Működési kockázat | 32 |
| C.5.a | Kockázati kitettségek | 32 |
| C.5.b | Kockázatcsökkentési technikák | 33 |
| C.6. | Egyéb lényeges kockázatok | 33 |
| C.7. | Egyéb információk | 33 |
| D. | Szavatolótőke-megfelelési értékelés | 34 |
| D.1. | Eszközök | 34 |
| D.1.a | Eszköz értékelési elvek (Szolvencia 2) | 34 |
| D.1.b | Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei | 35 |
| D.2. | Biztosítástechnikai tartalékok | 36 |
| D.2.a | Biztosítási tartalékok bemutatás ágazatonként, értékelési módszerek | 37 |
| D.2.b | Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei | 38 |
| D.2.c | Illeszkedési kiigazítás | 38 |
| D.2.d | Volatilitási kiigazítás | 38 |
| D.2.e | Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe | 38 |
| D.2.f | Átmeneti levonás | 39 |
| D.2.g | Viszontbiztosítás | 39 |

| | | |
|-----------|--|-----------|
| D.2.h | Lényeges változások a tartalékszámításban..... | 39 |
| D.3. | Egyéb kötelezettségek | 39 |
| D.3.a | Értékelési elvek..... | 39 |
| D.3.b | Szolvenca 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei | 40 |
| D.4. | Alternatív értékelési módszerek | 41 |
| D.5. | Egyéb információk | 41 |
| E. | Tőkekezelés..... | 42 |
| E.1. | Szavatoló tőke | 42 |
| E.1.a | Célok, politikák, eljárások | 42 |
| E.1.b | Szavatoló tőke szintenként osztályozva (own fund tiering)..... | 42 |
| E.1.c | Tőkeegyeztetés | 42 |
| E.1.d | Szavatolótőke-elemek ismertetése..... | 43 |
| E.2. | Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet..... | 43 |
| E.2.a | A minimális tőkeszükséglet kiszámítására használt kiindulási adatok | 43 |
| E.2.b | A szavatolótőke-szükséglet összege kockázati modulonként..... | 43 |
| E.2.c | Tőkefedezettség | 44 |
| E.2.d | Egyszerűsített számítás és biztosítós-specifikus paraméterek alkalmazása..... | 44 |
| E.3. | Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során..... | 44 |
| E.4. | A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések | 44 |
| E.5. | A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése..... | 44 |
| E.6. | Egyéb információk | 44 |
| | Mellékletek | 45 |

BEVEZETÉS

A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének XX. mellékletben meghatározott szerkezetben készül, és a rendelet 292–298. cikkében említett információkat teszi közzé.

A jelentés bemutatja a Biztosító üzleti tevékenységét és teljesítményét, irányítási rendszerét, kockázati profilját, fizetőképesség céljából végzett értékelését és tőkekezelését. A fentiekben a jelentési időszakban bekövetkezett változásokat az összegzés tartalmazza.

Minden összeg ezer Forintban (ezer Ft) kerül bemutatásra.

A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentést 2020. március 31-i ülésén hagyta jóvá a Biztosító Igazgatósága.

Összegzés

A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés első fejezete bemutatja a Társaság üzleti tevékenységét és teljesítményét, külön áttekintve a biztosítástechnikai eredményt, a befektetési tevékenységek eredményét illetve az egyéb eredményt.

A Biztosító Irányítási rendszere megfelel az üzleti tevékenységgel járó kockázatok jellegének, nagyságrendjének és összetettségének. A jelentés második fejezete részletesen bemutatja az irányítási rendszer egyes elemeit, a kiemelten fontos feladatköröket, valamint a Társaság belső kontroll-, illetve ellenőrzési rendszerét.

A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés bemutatja a Biztosító kockázati profilját, a biztosítási kockázat, piaci kockázat, hitelkockázat, likviditási kockázat, működési kockázat és egyéb lényeges kockázatok tekintetében; ideértve a kockázati kitettségeket, a kockázatcsökkentési technikákat és a Társaság kockázati érzékenységét. A Biztosító olyan kockázatkezelési rendszert működtet, amely lehetővé teszi a kockázatok folyamatos nyomon követését, megfigyelését és felülvizsgálatát, így a Biztosító a működéséből fakadó kockázatokat képes megfelelő szinten tartani.

A Biztosító éves beszámolóját a magyar számviteli törvény előírásai és értékelési módszerei alapján készíti el; ugyanakkor a szavatolótőke-megfelelési értékelés céljából az eszközeit és forrásait azon az összegben kell értékelni, amelyen jól tájékozott, ügyleti szándékkal rendelkező felek között létrejött, szokásos piaci feltételek szerint lebonyolított ügylet során értékesíteni lehetne azokat (eszközök); vagy át lehetne ruházni vagy ki lehetne egyenlíteni (források). Lényegében a Biztosító esetében ez az 1606/2002/EK rendelet szerint elfogadott nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően értékelést jelenti. A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés D fejezete részletesen bemutatja az eszközök és kötelezettségek értékelési módszerét, és a biztosítástechnikai tartalékokkal kapcsolatos legfontosabb ismereteket.

A jelentés utolsó fejezete részletesen bemutatja a Biztosító szavatolótőke-helyzetét, a szavatolótőke-szükségletét és minimális tőkeszükséglet, valamint a Biztosító tőkefedezettségét. A Társaság szavatolótőkéje elegendő a tőkeszükséglet fedezetére, és biztosítja a megfelelő szolvenciális hátteret a 2016. január 1-jén hatályba lépett Szolvencia 2 követelményeivel összhangban.

A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY

A.1. Üzleti tevékenység

A.1.a A vállalkozás neve és jogi formája

A CARDIF Biztosító Zrt. (a továbbiakban „a Biztosító” vagy „a Társaság”) zártkörű részvénytársaságként működik.

A.1.b Felügyeleti hatóság

A Társaság pénzügyi felügyeletéért felelős felügyeleti hatóság a Magyar Nemzeti Bank; az intézmény székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 9. Az ügyfélszolgálat címe 1013 Budapest, Krisztina körút 39.; levélcíme: Magyar Nemzeti Bank, 1850 Budapest.

A.1.c Könyvvizsgáló

A Biztosító külső könyvvizsgálója a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (PwC); elérhetősége: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78. A könyvvizsgálatért felelős bejegyzett könyvvizsgáló: Biczó Péter (regisztrációs szám: 004957).

A.1.d Részesedések

A Társaság 100 százalékos tulajdonosa a BNP Paribas Cardif S.A.

| Részvényes | Darabszám | Névérték | Össznévérték (ezer Ft) |
|--------------------|-----------|-----------|------------------------|
| BNP Paribas Cardif | 4 867 | 1 000 000 | 4 867 000 |
| TOTAL | | | 4 867 000 |

A Társaság nem rendelkezik részesedéssel semmilyen gazdasági társaságban.

A.1.e Vállalatcsoport bemutatása

A francia BNP Paribas Csoport a világ 72 országában van jelen és több mint 202 ezer alkalmazottat foglalkoztat, ebből 154 ezret Európában. Két alaptevékenységével, a lakossági banki és a kereskedelmi banki üzletágával előkelő helyet foglal el a nemzetközi ranglistákon. Magyarországon a BNP Paribas 29 éves múlttal rendelkezik, működését 1991-ben kezdte meg Magyarországon. A BNP Paribas Cardif ikerbiztosítókön kívül a BNP Paribas Csoport leányvállalatai Magyarországon: a BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe befektetési banki termékek széles palettáját kínálja állami, helyi és nemzetközi nagyvállalati, és intézményi ügyfelei részére. A Magyar Cetelem Bank, amely jelentős szereplője a fogyasztói és személyi kölcsönök piacának, a gépjármű flottakezelésben és operatív lízingben tevékeny Arval Magyarország, illetve az értékpapír elszámolási és letétkezelési szolgáltatásokat nyújtó BNP Paribas Securities Services. A BNP Paribas Csoport legfiatalabb tagja Magyarországon a BNP Paribas Real Estate, amely ingatlankezelési szolgáltatások széles skáláját ajánlja.

A BNP Paribas Cardif, a BNP Paribas Csoport biztosítója kockázati és megtakarítási biztosítási termékeket kínál. Világszerte mintegy 100 millió ügyfelet biztosít; Európában, Dél-Amerikában és Ázsiában meghatározó piaci szereplő. 2018-ban bruttó éves díjbevétele 31,8 milliárd euró volt, amelynek 54%-át a Franciaországon kívüli leányvállalatok gyűjtötték be. A BNP Paribas Cardif összesen mintegy 10.000 alkalmazottat foglalkoztat.

A.1.f Üzleti tevékenységek

A BNP Paribas Cardif leányvállalatai 2002-ben kezdték meg működésüket Magyarországon. A CARDIF Biztosító Zrt. és a CARDIF Életbiztosító Zrt. a jövedelempótló biztosítások szakértőiként meghatározó szereplői a hitelfedezeti és számlavédelmi biztosítások piacának.

Partneri kapcsolatokon alapuló üzleti modelljüknek köszönhetően termékeiket bankokkal, más biztosítókkal, áruházláncokkal, telekommunikációs vállalatokkal és közműszolgáltatókkal kötött együttműködési megállapodásokon keresztül értékesítik. Ügyfelek száma meghaladja az 500 000-et.

A BNP Paribas Csoport tagjaként a Biztosító erős anyavállalati háttérrel és szoros testvérvállalati együttműködés mellett tevékenykedik Magyarországon.

A.1.g Egyéb információk

A koronavírus 2019. év végén jelent meg, azonban az Egészségügyi Világszervezet (WHO) csak 2020. március 11.-ei hatállyal nyilvánította járványnak. A kormányzatok és szabályozói szervezetek azóta különféle intézkedéseket vezetettek be a járvány leküzdésére, beleértve utazási korlátozásokat, karantént, üzletek bezárását, egyéb helyszínek és területek lezárását. Ezek az intézkedések hatással vannak a globális ellátási láncra, valamint az áruk és szolgáltatások iránti keresletre, ezért jelentős a befolyásuk a globális növekedésre. Ugyanakkor ezen kormányzati és szabályozói intézkedések részét képezik a fiskális és monetáris politikai enyhítések a gazdaság fenntartása érdekében. Mivel ezeknek a kormányzati lépéseknek hatása még kialakulóban vagy fejlődőben van, még nem áll rendelkezésre elegendő bizonyosságú információ a járvány által okozott, helyi és országos szintű gazdasági károk mértékét illetően.

Az események Biztosítóra gyakorolt jelenlegi pontos hatása kiszámíthatatlan, mert a járvány továbbra is terjed, de várhatóan a technikai eredményre és a pénzügyi eszközök értékelésére lesz hatással. A járvány a társaság technikai és pénzügyi egyensúlyára gyakorolt hatása nagyban függ a kockázatértékelés alapját képező anti-ciklikus intézkedések hatékonyságától, a pénzügyi és technikai kockázatok fedezésére irányuló kockázatkezelési keretrendszerrel és a gazdaság fenntartását szolgáló hatóság és biztosítási rendeletek által hozott intézkedések eredményességétől.

A vezetőség úgy véli, hogy a járvány 2020-ban komoly hatással lesz a kockázatértékelésre, a rendelkezésre álló erőforrásokra és a fizetőképességi rátára a pénzügyi piacok, új szerzések és kárhányadok alakulásának függvényében. Válaszként a megfelelő intézkedések helyi és csoport szinten is bevezetésre kerültek (folyamatos nyomon követés, munkafolyamatok átszervezése, rendszeres ülések tartása stb.), a Társaság és a cégcsoport operatív folyamatai megbízhatóan működnek; emellett a Társaság illetve cégcsoport erős vagyoni-és tőkehelyzete képes a várható veszteségek elnyelésére.

A.2. Biztosítási tevékenység

A Biztosító hitelfelvevők illetve egyéb banki ügyfelek, vásárlók számára ajánl fedezetet. Biztosítási módozatait pénzügyi intézmények és egyéb szolgáltatók (partnerek) értékesítik ügyfelek részére. A Biztosító és a partnerek között kollektív szerződési kapcsolat létesül, a biztosítási terméket a partner ajánlja ki ügyfelei számára.

Hitelfedezeti termékek (CPI, Creditor Protection Insurance) esetében teljes és végleges munkaképesség-csökkenés vagy baleseti halál esetén a Biztosító kifizeti a pénzügyi intézet számára a hitelkintlévőség összegét, a partner pedig ezt követően törli a biztosított adósságát. Bizonyos CPI termékek esetén a teljes szolgáltatás összege a felvett hitelösszeg, ezt a Biztosító megosztja a partner és az ügyfél között úgy, hogy a partnernek megfizeti a fennálló tartozást, az ügyfélnek pedig a fennmaradó részt. Esetenként a fennálló tartozás mellett fix összeg kifizetésére is sor kerül az ügyfél számára. Ideiglenes keresőképtelenség vagy önhibáján kívül bekövetkezett munkanélkülivé válás esetén a Biztosító átvállalja egy meghatározott időtartamra a hitel részleteinek kifizetését (esetenként további szolgáltatás – a törlesztőrészlettel megegyező összeg, vagy fix összeg – kifizetése mellett az ügyfél számára) vagy a fennálló tartozás kiegyenlítését.

A fenti kockázatok előfordulnak önálló, nem hitelfedezeti termékek kockázataiként is, mint a jövedelempótló, számlavédelmi vagy balesetbiztosítás. Ezen termékek esetében a szolgáltatás összege előre meghatározott fix összeg, vagy ha van alaptermék (pl. számlavédelem), akkor a

szolgáltatás igazodhat az alaptermékhez (pl. a szolgáltatás havi összege a havi számla összege, esetleg plusz fix összeg készpénzben).

A Biztosító egyéb fedezeteket is nyújt az alábbiak szerint:

- A kiterjesztett garancia* fedezet, a háztartási és szórakoztató elektronikai eszközök fizikai vagy elektronikai meghibásodása esetén, a gyártó által nyújtott garancia lejárta után nyújt fedezetet.
- A baleseti meghibásodás* fedezet megtéríti a biztosított terméknek – a Biztosító kockázatviselésének tartama alatti – hirtelen fellépő, váratlan és előre nem látható, külső behatás következtében fellépő i) sérülését, törését, megsemmisülését ii) nem a jótállás körébe tartozó olyan meghibásodását, amely a biztosított termék működésképtelenségét eredményezi, mely következtében a biztosított termék javítására vagy cseréjére van szükség annak érdekében, hogy a termék normál működése helyreálljon.
- A lopás* fedezet a biztosított termék harmadik személy általi, jogtalan eltulajdonítás céljából (akár erőszakos módon (rablás)) történő elvétele során keletkezett anyagi kárt hivatott fedezni.
- Hitelkártya-visszaélés esetén a CARDIF Biztosító Zrt. megtéríti a pénzügyintézet részére a hitelkártyával végzett azon tranzakció(k) összegét, mely(ke)t a Biztosított hitelkártyájának elvesztését, jogtalan eltulajdonítását vagy elrablását követően, de még azon időpontot megelőzően hajtottak végre a hitelkártyával, hogy a Biztosított az elvesztést, a jogtalan eltulajdonítást vagy az elrablást a pénzügyintézetnek bármilyen módon első ízben bejelentette volna.
- Áruvédelem kockázat a hitelkártyával vásárolt fogyasztási cikknek a vásárlást követő meghatározott naptári napon belüli betöréses lopás során történt ellopására, vagy a Biztosítottól történt elrablására, vagy előre nem látható, külső okból történt megsemmisülésére, vagy előre nem látható, külső okból történt, a rendeltetésszerű használatra kiható egyéb károsodására nyújt fedezetet.
- Okmányok pótlása kockázat a Biztosított meghatározott okmányainak elvesztése vagy jogtalan eltulajdonítása (rablás vagy lakóépület lezárt helyiségéből erőszakos behatolás útján történt eltulajdonítás) esetén nyújt fedezetet.
- A „Kulcsok eltulajdonítása” szolgáltatás esetén a Biztosító a biztosítási esemény bekövetkezése esetén megtéríti a Biztosítottnak a fedezett kulcsok pótlásának számlával igazolt költségeit. (Ezt a szolgáltatást kizárólag hitelkártyákhoz kapcsolódó biztosítás esetén nyújtja a Biztosító).
- A „Rablótámadás ATM-nél” szolgáltatás alapján a Biztosító a biztosítási esemény bekövetkezése esetén megtéríti a Biztosítottnak a rablást megelőző 24 óra során a Biztosított hitelkártyájával felvett összegeket (egy bizonyos limitig), illetve ha a Biztosított a rablás során elszendvedett személyi sérülések következtében kórházba kerül, akkor a kórházban töltött minden napra vonatkozóan egy előre meghatározott összegű és számú napi térítést.
- Baleseti vagy bármely okból fakadó kórházi (napi) térítés kockázat a Biztosított által elszendvedett baleset közvetlen következményeként bekövetkező kórházi ápolásra nyújt fedezetet.
- Személyes vagyontárgy védelem fedezet: a) lopás / rablás esetén a vonatkozó összeghatár erejéig az érintett biztosított vagyontárgy(ak) beszerzési árának vagy pótlási árának megtérítése attól függően, hogy az adott vagyontárgy esetében melyik az alacsonyabb; b) elvesztés esetén: a vonatkozó összeghatár erejéig az érintett biztosított vagyontárgy(ak) beszerzési ára vagy pótlási ára 50%-ának megtérítése attól függően, hogy az adott vagyontárgy esetében melyik a beszerzési ár vagy a pótlási ár az alacsonyabb.
- Bankolási védelem fedezet: a) „hitelkártya-visszaélés”: a letiltásig történt jogosulatlan tranzakciókból a jogszabály alapján a Biztosítottat terhelő rész (15.000,- Ft) megtérítése; b) „készpénz lopás / rablás”: az eltulajdonított készpénz és/vagy étkezési- vagy szabadidős tevékenységre beváltható utalványok értékének megtérítése max. 30.000,- Ft-ig; c) rablótámadás ATM-nél”: a kényszerített készpénzfelvételi tranzakció(k), illetőleg a Biztosítottól a készpénzfelvételi tranzakciót követő 12 órán belül történt rablás útján eltulajdonított készpénz összegének megtérítése.
- Otthoni Asszisztencia fedezet: vészhelyzet elhárítása: a lehető legrövidebb időn belül szerelő helyszínre küldése és (i) egyszeri kiszállási díj, (ii) rezsióradíj, (iii) anyagköltség megtérítése.
- Személygépkocsi Asszisztencia fedezet: helyszíni javítás; autómentés; autómegőrzés; bérautó szolgáltatás; hazautazás; szállás szervezése.

* Ezen termékekből jelenleg nincs aktív értékesítés, a meglévő állomány lassú kifutása miatt azonban ezek a kockázatok továbbra is élők a Biztosító számára.

A Biztosító biztosítástechnikai eredményét az alábbi táblázat mutatja be (az éves beszámoló eredménykimutatásával összhangban):

| adatok ezer Forintban | 2019. december 31. | 2018. december 31. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Nem életbiztosítási ág | | |
| 01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül | 5 933 639 | 5 609 292 |
| a) bruttó díj | 5 066 858 | 4 745 709 |
| b) viszontbiztosítónak átadott díj (-) | 1 599 | 76 787 |
| c) meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása (+/-) | - 868 380 | - 940 370 |
| 04. Károk ráfordításai | 1 802 080 | 1 484 332 |
| aa) kárkifizetések | 1 753 974 | 1 365 307 |
| ab) kárrendezési költségek | 213 300 | 144 662 |
| ba) tételes függő kár tartalék változása (+/-) | 24 376 | - 1 523 |
| bb) IBNR tartalék változása (+/-) | 23 730 | - 24 114 |
| 06. Díj-visszatérítési tartalékok változása (+/-) | - 72 388 | 74 649 |
| 08. Egyéb tartalékok változása (+/-) | - 21 564 | - 259 639 |
| 09. Nettó működési költségek | 4 078 247 | 3 670 556 |
| a) tárgyévben felmerült szerzési költségek | 2 970 481 | 2 626 747 |
| b) elhatárolt szerzési költségek változása (+/-) | - 389 264 | - 416 655 |
| c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével) | 718 502 | 627 154 |
| d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-) | | |
| 10. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások | 109 033 | 115 445 |
| A) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY | 38 231 | 523 949 |

A direkt biztosítások és az aktív viszontbiztosítások díjbevételei belföldről származnak.

A Biztosító 2019. évi biztosítástechnikai eredményének magyarázata:

- A Biztosító bruttó díjelőírása 7%-kal (321 149 ezer Ft) növekedett előző évhez képest, amely nagyrészt azzal magyarázható, hogy a 2018-as év közepén a direkt biztosítóval történő elszámolás sémája megváltozott egyik aktív viszontbiztosítási portfóliónk esetén, ami növelte a díjat. Ezen felül a személyi hitelezés jelentős növekedése az ezen hitelekhez kötött hitelfedezeti biztosításokon befolyt díjakra is növelő hatással volt. A viszontbiztosítónak átadott díj szinte teljesen lecsökkent (98%-kal), ami elsősorban annak köszönhető, hogy a korábbi kiterjesztett garancia és baleseti meghibásodás kockázatok mögötti viszontbiztosítás felmondásra került. A meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása 8%-kal – 71 990 ezer Ft – csökkent a 2018. évhez képest, ami annak köszönhető, hogy az egyszeri díjas baleseti meghibásodás és lopás kockázatok 2019-ben majdnem teljesen kifutottak, és a kiterjesztett garancia kockázaton lévő kockázatnak kitett biztosítások darabszáma is elkezdett csökkenni.
- A károk ráfordításai 317 748 ezer Ft-tal (21%) nőttek 2019. év során. Ebből 175 367 ezer Ft tudható be a kárkifizetések növekedésének (ez részben a profit share (partnereknek fizetett nyereség részesedés) kifizetés emelkedésének, részben a portfólió növekedésének, harmadrészen pedig a Biztosító ügyfélérték-növelő intézkedéseinek, valamint a viszontbiztosítói kármegeterülések jelentős csökkenésének köszönhető). A Biztosító kárrendezési költségei is jelentősen emelkedtek, 68 638 ezer Ft-tal (47%). A kártartalék változás növekedése 73 743 ezer Ft, amelyből 25 899 ezer Ft a tételes függőkár-változás növekedése; 47 844 ezer Ft pedig az IBNR változás növekedése.
- Díj-visszatérítési tartalékot a Biztosító az értékesítési partnerei számára fizetendő nyereségrészesedésre képez. 2019. év során az ilyen jogcímen képzett tartalék változása 147 037 ezer Ft-tal csökkent a 2018. évihez képest.
- Az egyéb tartalékváltozás legfőbb mozgatója az egyéb tartalékok változása soron kimutatott várható veszteségek tartaléka (URR, Unexpired Risk Reserve). 2018. év végével a Biztosító a kiterjesztett garancia és a baleseti meghibásodás kockázatokban tapasztalt kedvezőbb káralakulás miatt 258 022 ezer Ft URR-t szabadított fel. 2019-ben a fennmaradó 21 266 ezer Ft is

felszabadításra került, de az előző évi jelentős URR feloldáshoz képest ez 238 075 ezer Ft-tal csökkentette a Biztosító 2018. évhez mért tárgyévi eredményét.

- A Biztosító nettó működési költségei 2018. évhez viszonyítva 11%-kal emelkedtek. Az igazgatási költségek 91 348 ezer Ft-os emelkedése elsősorban a cseh szolgáltatóközpont (Cardif Services) működésével és a Biztosító új elsődleges állománykezelő rendszerének 2019-es élesbe állításával magyarázható. Az elhatárolt szerzési költségek változásának 343 734 ezer Ft-os (13%) emelkedése egyfelől a bruttó díjelőírás 7%-os növekedésére vezethető vissza, másfelől pedig a jutalékstruktúra átalakításával magyarázható. Összességében a nettó működési költségek 407 691 ezer Ft-tal nőttek 2018. évhez képest.
- Az egyéb biztosítástechnikai ráfordítások a biztosítási adót tartalmazzák, amelynek 6%-os csökkenése összhangban van a bruttó díjelőírás összetételének változásával (pont azon ágazatok esetében csökkent a díjelőírás, amelyek adókötelesek; míg az adómentes viszontbiztosításból származó díjak jelentősen emelkedtek).

A 2019. évi üzleti tevékenységek összefoglalása a főbb termékcsoportok mentén:

- **Áruhitelek hitelfedezeti biztosítása:** a termék értékesítése a korábbi éveknek megfelelő szinten folytatódott 2019-ben is. Az áruhitelek értékesítése egyre inkább összekapcsolódik a hitelkártyákkal, így a hitelkártyákhoz kapcsolt biztosítások értékesítése kerül fókuszba.
- **Hitelkártyák hitelfedezeti biztosítása:** a Biztosító jelenleg négy partnerén keresztül nyújt hitelfedezeti biztosítást hitelkártyákhoz. Az összes hitelkártya hitelfedezeti együttműködés 2019-ben a termék számára stabil szinten tartást hozott.
- **Autóhitelek hitelfedezeti biztosítása:** a 2019-ben értékesített biztosítások száma emelkedést mutatott a piacnak megfelelően, de szignifikáns növekedéssel a jövőben sem számol a Társaság, mivel a megvásárolt új személygépkocsik jelentős része még mindig céges flották állományát gyarapítja.
- **Személyi hitelek hitelfedezeti biztosítása:** a 2019-es év jelentős növekedést hozott: az értékesítés alakulása pedig alátámasztja az ügyfélbarát termékek piaci létjogosultságát. 2020-ra is töretlen emelkedéssel számolunk a hitelfedezeti biztosítások ezen részpiacán.
- **Önálló balesetbiztosítás:** a hitelfedezeti biztosítások mellett a személyi hitelhez kapcsolódó önálló balesetbiztosítás terméket 2009 óta értékesít a Biztosító baleseti halál, baleseti rokkantság és baleseti kórházi kezelés kockázatokkal, a termékportfólió azonban egyre csökkenő trendet követ, mivel az értékesítés során egyre csökken a szerepe. Ugyanakkor a Biztosító 2014-ben egy nagy partnerével elindította külső call center igénybevitelével az első egyéni balesetbiztosítás termékének értékesítését, amely gyors felfutással vált stabil terméké.
- **Jövedelempótló biztosítás:** 2015-ben a Biztosító egy nagy partnerével elindította az egyéni munkanélküliség és átmeneti keresőképtelenség biztosítás értékesítését egy külső távértékesítési partner segítségével. Az értékesítés 2015-ös indulását követően 2016 a tapasztalatgyűjtés jegyében zajlott, amely 2017-ben lassú konszolidációval folytatódott. 2017-ben a Biztosító megállapodást kötött egy meghatározó kiskereskedelmi láncsal, amely 2019-ben is hozzájárult ezen termékportfólió jelentős növekedéséhez. A Biztosító termékei folyamatos ügyfélelgedettség mérésen esnek át, ennek megfelelően ezen biztosítás szolgáltatásai is finomhangolásra kerültek 2019-ben.
- **Lakáshitelhez kapcsolódó hitelfedezeti biztosítás:** a jelzáloghitelezéshez kapcsolódó biztosítási állomány fejlődését hozta az a megállapodás, melynek révén a Biztosító kizárólagos hitelfedezeti biztosítási partnerré lépett elő az egyik vezető partnerintézménynél, hiszen a megállapodás a jelzáloghitelekre is kiterjedt. 2018-ban további erős növekedésnek örvendett a termék, az értékesítési darabszámok a lakáshitelezési piac kiemelkedő élénkülésével párhuzamban emelkednek. A trend 2019-ben fokozódott, így a portfólió dinamikus növekedést mutatott.
- **Számlavédelmi biztosítás:** a számlavédelmi biztosítás a bekövetkezett biztosítási esemény miatt nem fedezhető rendszeres havi kiadásokat fizeti ki partnereink ügyfelei helyett. Bár 2018. óta új értékesítés ezen partnerrel nem volt, a portfólió mérete szinte alig csökkent.
- **Kiterjesztett garancia:** 2017-ben a Biztosító partnerével fennálló megállapodás véget ért, azonban az együttműködés alatt szerzett állományt gondolja tovább. A portfólió legfeljebb 5 éves tartamú egyszeri díjas biztosításokból áll, amely így a meg nem szolgált díjak tartalékának, az elhatárolt szerzési költségeknek illetve a várható veszteségek tartalékának fokozatos felszabadítása révén még 5 évig hozzájárul a Biztosító eredményéhez.

A.3. Befektetési tevékenység

A Biztosító befektetési eredményéről az alábbi táblázat nyújt áttekintést:

| adatok ezer Forintban | 2019. december 31. | | | 2018. december 31. |
|---|---|----------------------|----------------|--------------------|
| | Kapcsolt és jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozástól | Egyéb vállalkozástól | Összesen | |
| Kötvények kamata | - | - | - | 2 034 |
| Állampapírok kamata | | 135 739 | 135 739 | 153 989 |
| Lekötött betét kamata | 27 058 | | 27 058 | 34 122 |
| Bankszámla kamata | | 1 | 1 | 1 |
| Kapott kamatok | 27 058 | 135 740 | 162 798 | 190 147 |
| Valuta, deviza árfolyam nyeresége | | 1 | 1 | - |
| Névérték alatt vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete | | 6 223 | 6 223 | 3 298 |
| Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei | - | 6 224 | 6 224 | 3 298 |
| Valuta, deviza árfolyam vesztesége | | 3 978 | 3 978 | 2 537 |
| Névérték felett vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete | | 61 940 | 61 940 | 74 187 |
| Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai | - | 65 918 | 65 918 | 76 724 |
| Befektetések működési és fenntartási ráfordításai | | 7 258 | 7 258 | 6 337 |
| BEFEKTETÉSI EREDMÉNY | 27 058 | 68 788 | 95 846 | 110 384 |

A Biztosító – befektetési politikájával összhangban – jellemzően állampapírokba (magyar államkötvények), valamint betétkötésekbe (BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe és Magyar Cetelem Bank Zrt.) eszközöl befektetéseket. A Biztosító eleget tesz és rendszeresen figyeli a befektetési politikájában előírt limiteket; mind a befektetések típusára, mind azok futamidejére vonatkozóan.

A Biztosító átlagos befektetés állományára vetített hozama 2019. évben 1,43% (2018: 1,44%). Az átlagos betéti hozamok – a piaci tendenciákkal összhangban – enyhén mérséklődtek (1,06%-ról 1,02%-ra); továbbá a Biztosító portfóliójában szinte alig észrevehetően az állampapír hozamok is ereszkedtek (1,67%-ról 1,66%-ra).

A kötvény kamatok csökkenése (eltűnése) azzal magyarázható, hogy a második generációs BNP vállalati kötvény kifutott 2018. április elején.

A.4. Egyéb tevékenységek

A Biztosító egyéb lényeges bevételeit és kiadásait az alábbi táblázat mutatja be:

| <i>adatok ezer Forintban</i> | 2019. december | 2018. december |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. | 31. |
| Céltartalék feloldás | 2 209 | 2 074 |
| Egyéb bevételek | 93 309 | 67 374 |
| Eszközértékesítés bevétele | 90 | 3 628 |
| Egyéb bevételek | 95 607 | 73 076 |
| Eszközértékesítés ráfordítása | 90 | 5 282 |
| Céltartalék képzés | 48 178 | 1 831 |
| Iparűzési adó | 89 516 | 91 262 |
| Innovációs járulék | 13 427 | 13 689 |
| Rehabilitációs járulék | 3 085 | 2 981 |
| Támogatások juttatások | 503 | |
| Egyéb | 830 | 933 |
| Egyéb ráfordítások | 155 629 | 115 978 |
| EGYÉB EREDMÉNY | - 60 022 | - 42 902 |

Az egyéb eredmény főbb összetevőinek magyarázata:

- Az „Egyéb bevételek” sor összegéből 90 003 ezer Ft-ot tesz ki a Társaság által a Cardif Életbiztosító részére átallokált költségek összege. Ennek oka, hogy a Cardif Életbiztosító és a Cardif Biztosító tevékenységét szoros együttműködésben végzi. A felmerülő költségeket a két Társaság között az elsődleges költségviselő Társaság különböző mutatók alapján osztja meg egymás között. Az átallokálendő költségeket a Cardif Biztosító az Egyéb bevételek, míg a Cardif Életbiztosító az Egyéb ráfordítások főkönyvi számlán mutatja ki.
- A „Céltartalék képzés” soron az egyik jelentős partnerünkkel mérlegfordulónap után aláírt megállapodásból fakadó pénzügyi kötelezettségekre megképzett céltartalék kerül bemutatásra.

A.5. Egyéb információk

Nincs olyan egyéb lényeges információ a Biztosító üzleti tevékenységére és teljesítményére vonatkozóan, amelyek a korábbiakban ne kerültek volna említésre.

B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER

B.1. Általános információk az irányítási rendszerről

A Biztosító munkaszervezetének működésében a jogszabályi előírásoknak megfelelően kiemelten fontos (4 db) és egyéb (6 db) feladatköröket különböztet meg.

A Biztosító *mátrix jellegű irányítási rendszert* működtet: az egyes feladatkörök/szakterületek felett a szakmai felügyeletet 2 kivétellel (kockázatkezelési feladatkör, megfelelőségi feladatkör) a vezérigazgató látja el a vonatkozó szabályok, iránymutatások figyelembevételével. A szakmai felügyeletet a kockázatkezelési feladatkör esetében az Igazgatóság, a megfelelőségi feladatkör esetében az Igazgatóság a területileg illetékes regionális compliance officerrel együttesen látja el. A mátrix jellegű irányítási rendszer kétféle módon valósul meg:

- Vertikálisan integrált feladatkörök: a (1) megfelelőségi és (2) jogi feladatkörök (ezen területek tekintetében a helyi feladatköri vezetők számára a szakmai felügyeletet és támogatást közvetlenül a BNP Paribas Cardif cégcsoporton belüli szakterületei nyújtják).
- A 2016-ban megalakult Central Europe (CE) szakmai felügyelete / koordinációja alá tartozó feladatkörök/szakterületek. A CE a közép-európai régióban
 - *szakmai felügyeletet* lát el (1) az aktuárius, (2) a pénzügy és (3) ETO (IT, operáció, beszerzés, kiszervezés, és security területek) fölött,
 - *koordinációs feladatokat* lát el a (1) humánerőforrás valamint a (2) termékfejlesztés (termékmanagement, marketing és értékesítés) tekintetében.

B.1.a Szervezeti felépítés

Egyszemélyes Részvényes

A tulajdonosi jogokat az Egyszemélyes Részvényes közgyűlés tartása nélkül, alapítói határozatok útján valamint az Igazgatóság beszámoltatása által gyakorolja.

Az Egyszemélyes Részvényes kizárólagos hatáskörébe tartozó kérdéseket a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. tv. (a továbbiakban: Ptk.) és az Alapító Okirat rögzíti.

A Társaság Egyszemélyes Részvényese: BNP Paribas Cardif S. A. (cím: 1, boulevard Haussmann 75009 Párizs, Franciaország, franciaországi cégjegyzékszám: R.C.S. PARIS B 382 983 922).

Az Egyszemélyes Részvényes a hatáskörébe tartozó ügyekben az Igazgatóság indítványa alapján hozza meg döntéseit, amelyekről az Igazgatóságot írásban értesíti.

Fő feladatai közé tartozik a beszámoló elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó, a profitmegosztásról és az osztalékelőleg kifizetéséről való döntést, az alaptőke felemelése és leszállításával, valamint a Társaság működési formájával kapcsolatos döntések meghozatala.

Felügyelőbizottság (FB)

Az FB öt tagból áll, akiket az Egyszemélyes Részvényes nevez ki. Az FB tagjai közül szótöbbséggel elnököt választ. Ügyrendjét és az elnök személyét az Egyszemélyes Részvényes hagyja jóvá.

Az FB minden üzleti évben legalább négy ülést tart. Az ülést az FB elnöke hívja össze.

Az FB ellenőrzi a Biztosító ügyvezetését és ügyvitelét, valamint gondoskodik arról, hogy az intézmény rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas belső ellenőrzési rendszerrel.

Audit Bizottság (AB)

Az Audit Bizottság funkcióit és feladatait a Felügyelőbizottság látja el a Bit. 116. § (5) bekezdésében foglalt rendelkezések szerint. Feladata a Társaság pénzügyi rendszerének felügyelete.

Igazgatóság (IG)

Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve. A vezérigazgató a Társaság Igazgatóságának mindenkor elnöke. Az Igazgatóság tagjait az Egyszemélyes Részvényes nevezi ki. Az Igazgatóságnak legalább három tagja van. Az Igazgatóság tagjai közül szótöbbséggel elnököt választ. Ügyrendjét és az elnök személyét az Egyszemélyes Részvényes hagyja jóvá. Az Igazgatóság minden üzleti évben legalább négy ülést tart.

Az Igazgatóság a Társaság működését ellenőrző és koordináló szerv, valamint kiemelt feladatköre van a Biztosító üzleti és kockázatvállalási stratégiájáról, illetve fő ügyvezetési kérdéseiről és vagyoni helyzetéről az Egyszemélyes Részvényes, illetve a Felügyelőbizottság, valamint az Audit Bizottság részére nyújtandó naprakész tájékoztatás tekintetében. Emellett együttműködik a felvigyázási funkciót megvalósító személyekkel és testületekkel.

Management Bizottság

A Management Bizottságban a vezérigazgató, az operációs igazgató, a vezető aktuárius, a megfelelőségi vezető, a kockázatkezelési vezető, a pénzügyi vezető, a vezető jogtanácsos és az értékesítési vezető vesz részt. A Management Bizottság szükség szerint, de minden üzleti évben legalább tizenkét alkalommal tart ülést.

A Management Bizottság legfontosabb feladatai közé tartozik a Biztosító üzleti és kockázatvállalási stratégiájának és éves tervének előkészítése és megvitatása, amelyet a vezérigazgató az Igazgatóság elé terjeszt.

Szakbizottságok

A Biztosító egyes irányítási és felvigyázási funkciók ellátását szakbizottságok keretében valósítja meg.

Az egyes szakbizottságok működtetési feladatait és szakmai felügyeletét annak a feladatkörnek a betöltője látja el, amely feladatkörhöz az adott szakbizottság tartozik. A szakbizottságok döntéseit a vonatkozó feladatkör betöltői közvetítik a szervezeti felépítésnek megfelelő döntéshozatali szintre, jóváhagyás vagy tudomásulvétel céljából.

A szakbizottságok tagjai főszabályként a Biztosító munkavállalói. A szakbizottságok a következők:

- A belső ellenőrzési feladatkörhöz tartozó szakbizottság a *Belső ellenőrzési bizottság*;
- A kockázatkezelési feladatkörhöz tartozó szakbizottság: a *Helyi kockázatkezelési bizottság*;
- A megfelelőségi feladatkörhöz tartozó szakbizottságok:
 - a *Biztosításközvetítői jóváhagyó bizottság*;
 - a *Biztosításközvetítői felülvizsgálati bizottság*;
 - a *Szenzitív biztosításközvetítőt ellenőrző bizottság*;
- Az operációs feladatkörhöz tartozó szakbizottság: a *Kiszervezési bizottság*;
- A biztonsági feladatkörhöz tartozó szakbizottságok:
 - a *Biztonsági bizottságok* (Információs rendszerek biztonsága, üzletmenet és információ folytonosság, fizikai biztonság);
- A pénzügyi feladatkörhöz tartozó szakbizottságok: a *Befektetési bizottság*;
- Az értékesítési feladatkörhöz tartozó szakbizottságok:
 - a *Termékbevezetési / termékfejlesztési bizottság*.

Kiemelten fontos feladatkörök

Aktuáriusi feladatkör

Az aktuáriusi feladatkör meghatározó részét a Biztosító saját erőforrásaival valósítja meg (Aktuáriusi osztály), míg egyes feladatokat vállalatcsoporton belül kiszervezés révén lát el. Az aktuáriusi osztály vezetője a biztosító vezető aktuáriusa, aki felett a szakmai irányítást a Vezérigazgató, a szakmai felügyeletet pedig a vezérigazgató a CE vezető aktuáriussal (CE CAO) együttesen látja el.

A vezető aktuárius

- felel a technikai tartalékok számításának helyállóságáért mind a számviteli biztosítástechnikai tartalékok, mind a Szolvencia 2 szerinti biztosítástechnikai tartalékok tekintetében, beleértve a technikai tartalékok számításához felhasznált adatok minőségének ellenőrzését;
- szakmai segítséget nyújt a kockázatkezelési funkció munkatársainak;
- ellenőrzi az egyes biztosítási termékek díjkalkulációjának helyességét;
- segítséget nyújt az üzleti tervek kidolgozásában;
- igazolja, hogy a rendelkezésre álló adatok elégségesek, teljesekek és összehangoltak voltak, az alkalmazott módszerek a kockázatok természetének megfelelőek;
- felel a Társaság biztosítástechnikai tartalékok képzésének rendjéről szóló szabályzatának karbantartásáért;
- kapcsolatot tart az anyavállalat aktuáriusi részlegével, és munkáját az anyavállalat előírásainak figyelembe vételével végzi;
- jelentést készít legalább évente egyszer az Igazgatóság tagjai számára az aktuáriusi funkció által ellátott feladatokról;
- ellátja mindazokat a feladatokat, amelyeket a Bit. a vezető aktuárius számára előír.

Kockázatkezelési feladatkör

A Vezető kockázatkezelő tölti be a kockázatkezelési feladatkört, felette a szakmai irányítást és felügyeletet a Vezérigazgató gyakorolja. A Vezető kockázatkezelő mellett kockázatkezelési osztályon nem dolgoznak további kockázatkezelési munkatársak. A kockázatkezelési feladatokat ellátó aktuáriusi munkatárs, akinek közvetlen felettese a Vezető aktuárius, kizárólag technikai segítséget nyújt a kockázatkezelési vezetőknek.

A vezető kockázatkezelő:

- felel a kockázatkezelési rendszer működtetéséért;
- felel a Helyi Kockázatkezelési Bizottsági ülés (továbbiakban: Local Risk Committee) előkészítéséért és a globális kockázati profil nyomon követéséért;
- tanácsot nyújt a menedzsmentnek kockázatvállalással kapcsolatos döntéseik során;
- koordinálja az ORSA folyamatot;
- ellát minden egyéb feladatot, amelyeket a Bit. a kockázatkezelési vezető számára előír;
- felel a Társaságok Szolvencia 2-vel kapcsolatos feladatainak koordinálásáért;
- kapcsolatot tart az anyavállalat kockázatkezelési részlegével, és munkáját az anyavállalat előírásainak figyelembe vételével végzi;
- szakmai támogatást nyújt a Befektetési bizottság döntéshozatala során.

Megfelelőségi feladatkör

A Biztosító a biztosítási törvényben előírtaknak megfelelően megfelelőségi vezetőt alkalmaz. A megfelelőségi vezető vonatkozásában a szakmai irányítást az Igazgatóság gyakorolja, a szakmai felügyeletet az Igazgatóság a területileg illetékes regionális compliance officerrel együttesen látja el. A megfelelőségi vezető feladatai különösen:

- gondoskodik arról, hogy a Biztosító belső szabályzatai összhangban legyenek a jogszabályi környezettel, az MNB iránymutatásul szolgáló eszközeivel, és a BNP Paribas Cardif, mint a Biztosító tulajdonosa belső szabályzataival,
- annak biztosítása, hogy a Biztosító mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban, a belső szabályzatokban, valamint a BNP Paribas Cardif, mint a Biztosító tulajdonosa közvetlenül alkalmazandó szabályzataiban foglaltaknak;
- azon intézkedések és eljárások megfelelő érvényesülésének folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése, amelyek célja, hogy a Biztosító megfelelésben tapasztalható esetleges hiányosságait feltárják;
- a megfelelésbeli hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedések folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése;

- az Igazgatóság és a Társaság alkalmazottainak segítése annak érdekében, hogy a Biztosító teljesítse a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglalt kötelezettségeit;
- évente legalább egyszer jelentést készít az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság részére a jogszabályokban és a szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésről,
- megfelelőségi politika és megfelelőségi terv készítése.

Belső ellenőrzési feladatkör

A Biztosító a biztosítási törvényben előírtaknak megfelelően belső ellenőrt alkalmaz. A belső ellenőr vonatkozásában a szakmai irányítást és felügyeletet a Felügyelő Bizottság látja el. A belső ellenőr feladatai különösen:

- elemezni, vizsgálni és értékelni a belső kontrollrendszerek kiépítésének, működésének jogszabályoknak és szabályzatoknak való megfelelését, valamint működésének gazdaságosságát, hatékonyságát és eredményességét;
- elemezni, vizsgálni a rendelkezésre álló erőforrásokkal való gazdálkodást, az elszámolások megfelelőségét, a beszámolók valódiságát;
- a vizsgált folyamatokkal kapcsolatban megállapításokat, következtetéseket és javaslatokat megfogalmazni a kockázati tényezők, hiányosságok megszüntetése, kiküszöbölése vagy csökkentése, a szabálytalanságok megelőzése, illetve feltárása érdekében, valamint az intézmény eredményességének növelése és a belső kontrollrendszerek javítása, továbbfejlesztése érdekében;
- nyilvántartani és nyomon követni a belső ellenőrzési jelentések alapján megtett intézkedéseket
- vizsgálni, hogy a külső hatóság/vizsgálat (pl. felügyelő hatóság, adóhatóság, anyavállalati belső ellenőrzés) által a Biztosító tevékenységének ellenőrzése során feltárt rendszerbeli hiányosságok, jogszabálysértések megszüntetésére az intézkedési tervekben, vagy az ellenőrzést dokumentáló levelekben meghatározott feladatok elvégzése határidőben teljesült-e, a Biztosító megtett-e minden intézkedést a hibák kijavítására.

B.1.b Az irányítási rendszer megfelelése

A Biztosító irányítási rendszere a B.1.a. bekezdésben bemutatottak szerint kellően robusztus, a Biztosító anyavállalata szigorúan ellenőrzi és működteti a Társaságot; továbbá a B.4. bekezdésben bemutatott belső ellenőrzési rendszer hatékony kontrollt gyakorol a Társaság működése felett. A B.2. bekezdésben (Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények) leírt eljárási rend szavatolja, hogy az irányítási funkciókat szakképzett vezetők lássák el.

A fentiek alapján a Biztosító irányítási rendszere megfelel az üzleti tevékenységgel járó kockázatok jellegének, nagyságrendjének és összetettségének.

B.1.c Az irányítási rendszer változásai

Az irányítási rendszert illetően a 2019-es év során nem történt lényegi változás.

B.1.d Javadalmazási rendszer

A Biztosító által kialakított javadalmazási politika célja, hogy a vezető állású személyek és munkavállalók részére javadalmazási rendszerén keresztül olyan érdekeltségi rendszert alakítson ki, amely a hosszú távú célok megvalósítását helyezi előtérbe a rövid távú érdekekkel szemben, és amely arra ösztönzi a munkavállalókat, hogy a munkájuk ellátása során a biztosító érdekeit helyezik előtérbe a saját érdekeikkel szemben és így elkerülhetőek legyenek az esetleges érdekkonfliktus helyzetek.

A Biztosító javadalmazási politikáját a BNP Paribas Csoport normái, valamint a jogszabályok alapján alakítja ki és gyakorolja, a javadalmazási politika kialakításáért az igazgatóság felel.

A Biztosító igazgatóságának és felügyelő bizottságának tagjai és elnökei megbízatásukért az Egyszemélyes részvényes döntése alapján nem részesülnek javadalmazásban.

A Biztosító által alkalmazott javadalmazási formák:

Munkaszerződésben rögzített alaplábér

A Biztosítók munkavállalói a munkaszerződésükben rögzített alapbérre jogosultak, amely havi bér formájában kerül meghatározásra. Az alapbér a pénzügyi ágazatra jellemző bérszint, a betöltött munkakör komplexitása, annak Biztosítón belül meghatározott súlya, valamint az egyén teljesítménye alapján kerül meghatározásra.

Szabályzatban rögzített juttatások

A Biztosítók által fenntartott cafeteria rendszer a béren kívüli juttatások csoportja, melynek keretein belül a munkavállaló egyéni döntése szerint történnek kiválasztásra az egyes béren kívüli juttatási elemek. A cafeteria összege minden évben a cafeteria szabályzatban meghatározottak szerint alakul.

Teljesítménytől függő javadalmazási elem

A Biztosítók évente egyszer, az anyavállalat által jóváhagyott keretet felhasználva, az előző év teljesítményét (vállalati mutatót, szervezeti egység mutatót és egyéni teljesítmény mutatót egyaránt) figyelembe véve döntenek az egyes munkavállalók bónusz kifizetéseit illetően.

A vezérigazgató részére kifizetendő bónusz összegét az anyavállalat határozza meg, minden más munkavállaló részére a bónusz kifizetés összegéről az adott munkavállaló szervezeti egységét vezető bizottsági tag tesz ajánlást, a vezérigazgató valamint a HR területért felelős személy dönt. A kifizetés egy összegben, az anyavállalat által meghatározott időpontban történik.

B.1.e Lényeges tranzakciók a tulajdonosokkal és vezetőséggel

2019. évben nem történt lényeges tranzakció a vezetőséggel.

B.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

B.2.a Követelmények

A biztosító belépés előtt ellenőrzi a vezető állású munkavállalóinak szakmai gyakorlatának, szakértelmének és a feladat ellátásához szükséges emberi kvalitásait. Ennek szabályai a Szabályzat a vezető állású munkavállalók alkalmassági vizsgálatáról című dokumentumban kerülnek lefektetésre.

B.2.b Folyamatok

A szabályzat a vezető állású munkavállalók alkalmassági vizsgálatáról rögzíti a vezető vagy más kiemelt fontos feladatkört ellátó személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának értékelésére vonatkozó szabályokat.

Az alkalmasság vizsgálatát az adott megüresedett pozíció betöltése esetén még a kiválasztás során el kell végezni. Ellenőrizni kell, hogy a Bit. III. fejezetében a vezetőkre és alkalmazottakra vonatkozó szabályoknak megfelel-e a leendő munkavállaló. Az alkalmassági kritériumok minden vezető állású munkavállaló esetében ugyanazok: tapasztalat, jó üzleti hírnév (jó reputáció), vezetői képességek.

Tapasztalat vizsgálatánál figyelembe veendő szempontok:

- tanulmányok és szakmai tapasztalat,
- egyéb munkatapasztalatok, képzettségek,
- alkalmasság, különböző képességek (különösen pénzügyi területen),
- elkötelezettség és rendelkezésre állás,
- függetlenség,
- esetleges érdek összeütközések.

A reputáció (üzleti hírnév) vizsgálatánál fontos kritérium a jó üzleti hírnevet csorbító tényezők kiküszöbölése, úgymint:

- nem megfelelő magatartás, bizonytalanság, figyelmetlenség, zárkózottság,
- csalásban, gazdasági bűncselekményben való részvétel,
- valamely hatóság általi kizárás az üzletvezetésből,

- elutasítás vagy visszahívás egy pénzügyi pozícióból.

Az értékelés felülvizsgálata szükséges abban az esetben, ha valamely esemény jelentős hatással van az értékelési kritériumokra; illetve minden vezető állású munkavállalónak háromévente el kell végeznie a tesztet. Az alkalmasság vizsgálatát és a vezető állású pozícióra történő kiválasztást követően, a munkaviszony létrejöttkor a vezető állású munkavállalónak összeférhetetlenségi nyilatkozatot ki kell töltenie, melyet évente meg kell újítania.

B.3. Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést

B.3.a Kockázatkezelés rendszer

A Társaság átfogó kockázatelemző és értékelő rendszert működtet. A kockázatkezelési rendszer feladata a kockázatok azonosítása, mérése, ellenőrzése, jelentése és kezelése. Garantálnia kell az üzleti célok és a kockázatvállalás közötti összhangot és fejlesztenie kell a kockázatkezelési kultúrát. A kockázatkezelés minden munkavállaló feladata a napi munkája során. Ugyanakkor az elsődleges kockázatvállaló szerv a vállalat vezetősége beleértve a különböző forrásból eredő kockázatok gazdáit (akik a kockázat nyomon követéséért, kezeléséért és jelentéséért felelősek) és kockázat vállalókat (akik a kockázat gazdák jelentései alapján döntenek a kockázat vállalásáról, ill. kezeléséről). A Társaság kockázatkezelési rendszere az anyavállalat által kiépített rendszer adaptálásaként jött létre a helyi sajátosságokat, szervezeti felépítést és a Társaság méretét figyelembe véve. A kockázatkezelési rendszer különböző folyamatokon, informatikai megoldásokon és kijelölt funkciókon alapul, nevezetesen:

- a Társaság kulcs funkcióin és kockázatkezeléssel foglalkozó osztályain a szervezeti felépítésen belül;
- az anyavállalati szabályozással összhangban lévő helyi szabályzatokon és folyamatokon;
- olyan formális eszközökön, mint a kockázati térkép („Risk Map”) vagy a kockázat nyomon követését elősegítő jelentések („Risk Monitoring Dashboard”), amelyek segítik az operatív egységek napi kockázatkezelési munkáját;
- különféle kockázatkezelési bizottságok szervezésén.

A kockázatkezelési bizottságok közül a Local Risk Committee felel az ORSA jelentés megvitatásáért. Elnöke a Vezérigazgató, támogatója a Vezető kockázatkezelő. Állandó tagjai az Igazgatóság, a Vezető aktuárius és a Vezető kockázatkezelő. Meghívott tagok a különböző területek vezetői, illetve az anyavállalati pénzügyi vagy kockázatkezelési terület képviselői. A Risk Committee további feladata az ORSA folyamat mellett az éves jelentési csomag (kvantitatív és narratív jelentések) jóváhagyása, illetve egyéb kockázatkezelési feladatok elvégzése: főbb kockázatok nyomonkövetése, a kockázati profil, kockázati kitettség és a tőkehelyzet elemzése, a kockázatokat kezelendő akciótervek felállítás.

Kockázati stratégia és kockázati étvág

A Társaság kockázati stratégiája leírja a BNP Paribas Cardif csoport által maximálisan vállalni kívánt kockázatot és biztosítja, hogy az egyes kockázatvállalási döntések aggregálása során a teljes kockázatvállalás ne haladja meg az előírt limitet.

A Biztosító kockázati profilja a kockázatok azon mértéke, amelynek a Biztosító ki van téve.

A Biztosító kockázati profilját minimum évente, az ORSA (Own Risk and Solvency Assessment; Saját kockázat- és szolvenciaértékelés) folyamat keretén belül értékeli, ezáltal biztosítva, hogy a kockázati profil a kockázati étvág által meghatározott limiten belül maradjon.

Kockázatkezelésben résztvevő osztályok

A következő osztályok aktív tagjai a kockázatkezelési rendszernek:

- a Pénzügyi vezető által képviselt Pénzügyi osztály (beleértve a könyvelést és a kontrolling funkciókat);
- a Vezető aktuárius által képviselt Aktuárius osztály;
- a Vezető kockázatkezelő által képviselt Kockázatkezelési osztály;

- a Megfelelőségi vezető által képviselt Megfelelőségi osztály;
- a Belső ellenőr által képviselt Belsőellenőrzési osztály (csak tanácsadói minőségben);
- az Operációs igazgató által képviselt Operációs osztály (beleértve az IT osztályt is).

A Biztosítónál működő osztályok vezetői az operációs kockázat érintettjei. Az operációs kockázattal külön az Operációs kockázatkezelési szabályzat foglalkozik.

B.3.b Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA)

A Biztosító évente készít rendszeres saját kockázat- és szolvencia-értékelést a tervezési folyamat alatt. Az ORSA folyamat során elkészül a szavatolótőke valamint a szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet arányának (továbbiakban: tőkefedezettség) előrejelzése az elkövetkezendő három évre.

Rendszerint minden évben az ORSA készítéséig rendelkezésre áll az aktualizált költségvetési terv, így a Társaság a be nem vezetett üzleteket, az új üzleti célokat, a meglévő termékek esetleges felülvizsgálatát, a befektetési stratégia módosulását, nagyobb informatikai vagy egyéb beruházásokat, ill. minden egyéb releváns stratégiai döntést figyelembe vesz az ORSA folyamat során a legfrissebb információk alapján. Az ORSA folyamat eredményeként a Vezető kockázatkezelő egy önálló ORSA jelentést készít.

Az ORSA jelentés Igazgatósági ülésen, valamint a – kifejezetten az ORSA jóváhagyása céljából szervezett – Local Risk Committee ülésen kerül jóváhagyásra. Továbbá a Felügyelő Bizottság, a menedzsment valamint az érintett kollégák is összefoglalót kapnak az ORSA folyamat eredményéről.

A jelentés elkészítését a következő belső szabályzatok szabályozzák: ORSA módszertan szabályzat és ORSA szabályzat.

A hatályos termékbevezetési szabályzat az Igazgatóság és a Vezető kockázatkezelő bevonásával lehetővé teszi, hogy az ORSA eredményei figyelembe legyenek véve a bevezetés folyamata során.

A termékbevezetés részeként szerepel a Vezető kockázatkezelő felé irányuló értesítési kötelezettség, biztosítva a kockázati profil folyamatos nyomon követését. Új termék bevezetését megelőzően készített, a termékterv alapját képező „Technical Analysis Note” (TAN) alapján a Vezető aktuárius értékeli, hogy az adott üzlet jelentősen befolyásolhatja-e a kockázati profilt. Amennyiben jelentős új üzlet, vagy jelentős meglévő üzlet módosítására kerül sor, a Vezető aktuárius értesíti a Vezető kockázatkezelőt a TAN jóváhagyásra való előterjesztése előtt.

A Vezető kockázatkezelő értékeli a bevezetés tőkehelyzetre gyakorolt potenciális hatását. Ha a termék bevezetése megváltoztathatja a kockázati profilt, úgy rendkívüli ORSA elkészítése szükséges.

B.4. Belső ellenőrzési rendszer

A belső ellenőrzési (belső kontroll) rendszer kialakítása és működése tekintetében alapvető követelmény, hogy a Biztosító valamennyi tevékenységére és szervezeti egységére kiterjedjen, ideértve a kiszervezett tevékenységet is, továbbá, hogy az ellenőrzés megfelelően definiált és nyomon követhető legyen.

B.4.a A belső kontroll meghatározása, célok és sztenderdek

A BNP Paribas Cardif Group felső vezetése létrehozott egy belső ellenőrzési rendszert, amelynek fő célja, hogy biztosítsa az általános kockázatok ellenőrzését, és amely megfelelő garanciát nyújt a Társaság egyes területei által megfogalmazott célok eléréséhez.

A BNP Paribas Cardif belső ellenőrzési politikája meghatározza a belső ellenőrzési rendszer kereteit, és működésének szabályzási környezetét.

A belső ellenőrzési politika fő célkitűzései:

- a Biztosító és ügyfelei eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme
- a kockázati kultúra fejlesztése az alkalmazottak körében;
- a Társaság belső működésének hatékonyságának és magas minőségének elősegítése;
- a külső és belső információk megbízhatóságának biztosítása;
- a tranzakciók biztonsága;

- a vonatkozó törvényeknek, rendeleteknek és belső szabályzatoknak való megfelelés;
- a jogszabályoktól és a belső szabályzatokban foglaltaktól való eltérések, az alkalmazott gyakorlat és a beépített kontrollokban lévő kockázatok feltárása, jelentése, továbbá szükség esetén javaslattétel a feltárt hiányosságok kijavítására.

A szabályzat meghatározza a szervezeti struktúra szabályrendszerét, valamint a belső ellenőrzési rendszerben szerepet játszó szereplők felelősségi körét, egyben lefekteti a különböző ellenőrzési funkciók – úgymint megfelelési feladatkör, belső ellenőrzés, és kockázatkezelés- függetlenségének elvét.

A belső ellenőrzési rendszer elemei

- folyamatba épített ellenőrzés
- vezetői ellenőrzés
- vezetői információs rendszer
- függetlenített belső ellenőr alkalmazása

A BNP Paribas, mint csoport belső ellenőrzési rendszerének struktúrája

A Szolvencia 2 követelményekkel összhangban, a BNP Paribas Group háromszintű védelmi vonalat működtet.

A belső ellenőrzési rendszer folyamatos és időszakos ellenőrzésből tevődik össze, amelyek bár kiegészítik egymást, azonban elkülönülnek, és függetlenek egymástól.

Az *első „védelmi vonal”* (1. szint) feladata, hogy meghatározza és működtesse azokat az eljárásokat, melyek révén a Társaság képes a kockázatok azonosítására, mérésére, monitorozására, a kockázat csökkentésére és megfelelő szintre történő jelentésére.

A *második „védelmi vonal”* (2. szint) feladata a megfelelő belső ellenőrzési keretrendszer kialakítása és fenntartása, amelyek biztosítják:

- a hatékony és eredményes működését;
- a kockázatok megfelelő ellenőrzését;
- a prudens üzletvitelt;
- a jelentett vagy közzétett pénzügyi és nem pénzügyi jelentések információk megbízhatóságát;
- valamint a törvények, rendeletek, a felügyeleti ajánlásokban, valamint a Társaság belső szabályzataiban foglaltaknak való megfelelést.

A *harmadik „védelmi vonal”* (3. szint) a csoport szintű belső ellenőrzési funkció, amely az előző két védelmi vonal megfelelő működéséről hivatott független véleményt mondani.

A Biztosító, mint a BNP Paribas csoport tagja, a csoport által definiált belső ellenőrzési struktúra alapján az alábbi belső ellenőrzési struktúrát alakította ki:

B.4.b Első védelmi vonal (1. szint)

Folyamatba épített ellenőrzés

A Biztosító az egyes ügyviteli folyamatokat és belső szabályzásait úgy alakítja ki, hogy lehetővé teszi a folyamatba épített ellenőrzést. Az egyes folyamatokba ellenőrzési pontokat iktat be és biztosítja, hogy a folyamatok befejezése csak az ellenőrzés megvalósulása után történhessen meg, az egyes részfeladatok csak a megelőző részfeladat ellenőrzését – egyúttal annak megfelelését – követően kerülhessenek ellátásra, ezáltal biztosítva az egymásra épülő részfeladatok inputjainak megfelelését. Egy adott művelet elvégzése, feldolgozása és ellenőrzése nem lehet ugyanannak a személynek a feladata.

A munkaköri leírások tartalmazzák a szervezeti egységek, azok vezetőinek és dolgozóinak munkafolyamatba épített ellenőrzési kötelezettségeit, a szervezeti és működési szabályzatban meghatározott feladatokat.

Vezetői információs rendszer, és vezetői ellenőrzés

A vezetői információs rendszer célja, hogy az irányítás és ellenőrzés során egységes és átfogó információk álljanak a vezetés rendelkezésére. A Biztosító olyan vezetői információs rendszert alakított ki, amely magában foglalja a vezetőség részére érkező információk összességét, valamint azt a rendszert, amely az információkat összegyűjtve, megfelelő módon feldolgozva azt eljuttatja a célszemélyekhez.

A vezetői ellenőrzés feladata többek között a munkafolyamatokba épített ellenőrzés rendeltetésszerű működésének vizsgálata, amely az adott tevékenység kiszervezésekor kiterjed a külső megbízott szervezet által a Biztosító számára végzett tevékenység teljes körére is.

A vezetői ellenőrzés eszközei a beszámoltatás, a jelentések készíttetése, az aláírási jog gyakorlása, a feladatok teljesítésének ellenőrzése, valamint a vezetői információs rendszer működtetése.

A vezetői ellenőrzés részletes szabályait a belső szabályzatok és a munkaköri leírások tartalmazzák. A folyamatba épített és a vezetői ellenőrzés mértékét a tevékenység jellegével és kockázattartalmával összhangban kell kialakítani.

A munkavállalók és a vezetés felelőssége a belső ellenőrzési rendszeren belül:

Munkavállaló felelőssége

Minden alkalmazottnak be kell tartania az ellenőrzési előírásokat, probléma esetén azt jelentenie kell, valamint segítséget kell nyújtania a munkakörét érintő témákban annak érdekében, hogy munkája a lehető legmagasabb színvonalú legyen. E követelmény keretében kötelessége:

- a munkaköri leírásban foglaltak elvégzése,
- az alkalmazandó szttenderdek követése,
- a Társaság által biztosított oktatási és képzési programokon való részvétel,
- minden ésszerű lépés megtétele a Társaság eszközeinek védelme, és jogosulatlan használat kivédése érdekében
- a belső ellenőrzési rendszer bármely meghibásodása esetén jelentéstétel a felettese, valamint a megfelelőségi vezető részére.

A vezetés felelőssége

A vezetés feladata az irányítás, a szervezés, valamint a kontrol. A vezetés közvetlen felügyeletét a vezérigazgató látja el.

A vezetés felelőssége a megfelelő kontrolkörnyezet kialakítása, mely kiterjed az összes folyamatra.

A vezetőség:

- irányítja a Társaságot az éves és operatív tervek szerint,
- irányítja a Társaság üzleti és a gazdasági tevékenységét,
- meghatározza a biztosítási termékek feltételeit és a biztosítási tevékenység módszertanát
- irányítja és ellenőrzi a munkavállalók tevékenységét
- ellenőrzi a belső folyamatokat és a kiszervezett tevékenységeket.

B.4.c Második védelmi vonal (2. szint)

A második védelmi vonal küldetése a kockázatkezelés és az ellenőrzési környezet meglétének és megfelelő működésének biztosítása.

Ez különösen a normaalkotási szerepében valósul meg a második szintű ellenőrzések, a kontrollok kontrollja során, és azon kötelezettsége során, mely arra irányul, hogy a belső és/vagy külső szabálytalanság észlelése esetén arról értesítse az illetékeseket.

A második szintű ellenőrzést végző személyek:

- a Biztosító által alkalmazott belső ellenőr, kockázatkezelési vezető és megfelelőségi vezető.
- és a párizsi központban működő HO RISK Operational Risk Control, HO Compliance Control, HO Functional Direction.

A belső ellenőr, a kockázatkezelési vezető, valamint a megfelelőségi vezető feladatait és hatásköreit az alábbi belső szabályzatok rögzítik:

- Belső ellenőrzési szabályzat

- Kockázatkezelési irányelv, és Kockázatkezelési politika
- Megfelelőségi irányelv, és megfelelési politika.

B.4.d Harmadik védelmi vonal (3. szint)

Az időszakos ellenőrzés egy olyan ellenőrzés, mely utólagosan történik, végrehajtója egy teljesen független, és kifejezetten ellenőrzésre specializálódott csoport. A vizsgálat célja annak megállapítása, hogy a Biztosító működése a belső és külső szabályoknak megfelelő-e, az Első és Második szintű kontrollok megfelelően és hatékonyan működnek-e. Ez az ellenőrzést a Csoport által működtetett belső ellenőrzési csoport („General Inspection”) végzi.

B.4.e A megfeleléségi feladatkör

A Biztosítónál a megfeleléségi feladatkört egy személyben a megfeleléségi vezető látja el. A megfeleléségi vezetőt a Vezérigazgató nevezi ki a Felügyeleti engedélyeztetési folyamat után, mivel a tevékenységi kör a kiemelten fontos feladatkörök közé tartozik. A megfeleléségi vezető az Igazgatóság irányítása alatt működik, munkáltatója a Vezérigazgató. Szakmai felügyeletét az anyavállalat regionális megfeleléségi vezetője látja el.

Feladatok és felelősségi körök

A megfeleléségi feladatkör kiterjed annak biztosítására, hogy a Biztosító a tevékenységére vonatkozó szabályzatok összhangban legyenek a mindenkorai jogszabályi elvárásokkal, az ennek biztosítására tett intézkedések ellenőrzésére nyomon követésére, valamint a feltárt hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedések ellenőrzésére és nyomon követésére.

Megfeleléségi politika

A Biztosító a megfeleléségi feladatkör ellátásának szabályozására megfeleléségi politikát és megfeleléségi tervet alakít ki. A megfeleléségi politika meghatározza a megfeleléségi feladatkör felelősségeit, hatáskörét és jelentési kötelezettségeit.

A megfeleléségi terv

A megfeleléségi vezető éves tervben kijelöli a megfeleléségi feladatkörhöz kapcsolódó éves tevékenységeit, valamint az ellenőrzési tevékenység lefolytatásához szükséges idő és erőforrástervet (vizsgálatok időpontját, témáját, a vizsgálat tárgyát képező időszakot).

Az éves megfeleléségi tervet az Igazgatóság hagyja jóvá és az Igazgatóság jóváhagyása után a megfeleléségi vezető azt a Felügyelőbizottság elé terjeszti.

A megfeleléségi jelentés

Az éves megfeleléségi jelentésben foglalja össze a megfeleléségi vezető az előző évi terv megvalósulását és az év során esetlegesen szükségessé vált terven felüli vizsgálatainak eredményét

Az éves megfeleléségi jelentést az Igazgatóság hagyja jóvá és az Igazgatóság jóváhagyása után a megfeleléségi vezető azt a Felügyelőbizottság elé terjeszti.

A megfeleléségi vezető negyedéves jelentéseket (Compliance Dashboard) készít a regionális megfeleléségi vezető részére a területről, az aktuális vizsgálatokról, az elmúlt negyedév területet érintő feladatairól.

A megfeleléségi vezető félévente átfogó helyzetjelentést készít a menedzsment részére melyet az ICC (Internal Control Committee) fórumon ismertet.

B.5. Belső ellenőrzési feladatkör

A Biztosító törvényi kötelezettségének eleget téve, a biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény 63. § (1) bekezdése értelmében függetlenített belső ellenőrt alkalmaz.

A belső ellenőrzési feladatkör a belső ellenőrzési rendszer részeként működik.

B.5.a A függetlenített belső ellenőrzési funkció működtetésének célja

- a Biztosító és ügyfeleinek az intézménnyel összefüggő eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme;
- a Biztosító jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése;
- a Biztosító vonatkozó belső szabályzatok tartalmi elégségességének ellenőrzése, valamint az azokban foglalt előírások betartásának ellenőrzése;
- a jogszabályoktól és a belső szabályzatokban foglaltaktól való eltérések, az alkalmazott gyakorlat és a beépített (ellenőrzés) kontrollokban lévő kockázatok feltárása, jelentése, továbbá szükség esetén javaslatétel a feltárt hiányosságok kijavítására.

B.5.b A Felügyelőbizottság, az Igazgatóság és a vezérigazgató feladatai a belső ellenőri funkció vonatkozásában

Felügyelőbizottság

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

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

Igazgatóság

A Biztosító Igazgatósága felelős a belső ellenőrzés függetlenségének, valamint a belső ellenőrzés rendelkezésére álló erőforrások biztosításáért. Biztosítja továbbá, hogy a belső ellenőr a feladata ellátásához szükséges minden adathoz hozzáférhessen, minden üzletmenettel kapcsolatos irányítószervi, ill. menedzsmenti döntésről és határozatról értesüljön, bárkitől felvilágosítást kérhessen, minden helyiségbe beléphessen, továbbá nyilatkozatot, tanúsítványt kérhessen, illetve jegyzőkönyvet vehessen fel.

Vezérigazgató

A belső ellenőr feletti munkáltatói jogokat közvetlenül a vezérigazgató gyakorolja. A Biztosító vezérigazgatója gondoskodik a belső ellenőr képzéséről, szakmai információkhoz való folyamatos hozzáférésről.

B.5.c Belső ellenőri feladatok

A belső ellenőr feladata kizárólag a Biztosító belső szabályzatai megfelelő működésének és hatékonyságának, valamint a biztosítási tevékenységnek a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és célszerűség szempontjából történő vizsgálatára terjed ki. Törvényi kötelezettségének eleget téve, a belső ellenőr köteles a Felügyelet részére adott jelentések és adatszolgáltatások tartalmi helyességét és teljességét is legalább negyedévente ellenőrizni.

A belső ellenőrzés bizonyosságot adó tevékenysége körében feladatai lehetnek különösen:

- elemezni, vizsgálni és értékelni a belső kontrollrendszerek kiépítésének, működésének jogszabályoknak és szabályzatoknak való megfelelését, valamint működésének gazdaságosságát, hatékonyságát és eredményességét;
- elemezni, vizsgálni a rendelkezésre álló erőforrásokkal való gazdálkodást, az elszámolások megfelelőségét, a beszámolók valódiságát;

- a vizsgált folyamatokkal kapcsolatban megállapításokat, következtetéseket és javaslatokat megfogalmazni a kockázati tényezők, hiányosságok megszüntetése, kiküszöbölése vagy csökkentése, a szabálytalanságok megelőzése, illetve feltárása érdekében, valamint az intézmény eredményességének növelése és a belső kontrollrendszerek javítása, továbbfejlesztése érdekében;
- nyilvántartani és nyomon követni a belső ellenőrzési jelentések alapján megtett intézkedéseket
- vizsgálni, hogy a külső hatóság/vizsgálat (pl. felügyelő hatóság, adóhatóság, anyavállalati belső ellenőrzés) által a Biztosító tevékenységének ellenőrzése során feltárt rendszerbeli hiányosságok, jogszabálysértések megszüntetésére az intézkedési tervekben, vagy az ellenőrzést dokumentáló levelekben meghatározott feladatok elvégzése határidőben teljesült-e, a Biztosító megtett-e minden intézkedést a hibák kijavítására.

A belső ellenőrzés tanácsadó tevékenység keretében ellátható feladatai lehetnek:

- vezetők támogatása az egyes megoldási lehetőségek elemzésével, értékelésével, vizsgálatával, kockázatának becslésével;
- pénzügyi, tárgyi, informatikai és humán erőforrás-kapacitásokkal való ésszerűbb és hatékonyabb gazdálkodásra irányuló tanácsadás;
- a vezetés szakértői támogatása a kockázatkezelési és szabálytalanságkezelési rendszerek és a teljesítménymenedzsment rendszer kialakításában, folyamatos továbbfejlesztésében;
- tanácsadás a szervezeti struktúrák racionalizálása területén;
- javaslatok megfogalmazása a Biztosító eredményességének növelése és a belső kontrollrendszerek javítása, továbbfejlesztése érdekében, a belső szabályzatok tartalmát, szerkezetét illetően.

A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy nem láthat el más feladatkört.

A belső ellenőr feladata a kockázatelemzéssel alátámasztott stratégiai (4 éves) és éves ellenőrzési tervek összeállítása, a Felügyelőbizottság jóváhagyása után a tervek végrehajtása, valamint azok megvalósításának nyomon követése. A belső ellenőrzési terv készítésének, valamint a belső ellenőrzési tervben megfogalmazott belső ellenőrzési vizsgálatok lebonyolításának részletes szabályait a Biztosító belső ellenőrzési szabályzatában foglaltaknak megfelelően végzi.

B.6. Aktuáriusi feladatkör

Az aktuáriusi feladatkör meghatározó részét a Biztosító saját erőforrásaival valósítja meg (Aktuáriusi osztály), míg egyes feladatokat vállalatcsoporton belül kiszervezés révén lát el. Az aktuáriusi osztály vezetője a biztosító vezető biztosításmatematikusa.

- Az aktuáriusi feladatkör gondoskodik a biztosítástechnikai tartalékok kiszámításának koordinálásáról.
- Az aktuáriusi feladatkör megállapítja, hogy a biztosítástechnikai tartalékok számításában alkalmazott módszerek és feltevések helyénvalóak-e.
- Az aktuáriusi feladatkör értékeli, hogy a biztosítástechnikai tartalékok kiszámításában használt informatikai rendszerek kellőképpen támogatják-e az aktuáriusi és statisztikai folyamatokat.
- Az aktuáriusi feladatkör gondoskodik a legjobb becslés és a tapasztalati adatok összevetéséről.
- Az aktuáriusi feladatkör véleményt nyilvánít az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról.
- Az aktuáriusi feladatkör véleményt nyilvánít a viszontbiztosítási megállapodások megfelelőségéről.

Az aktuáriusi feladatkör többek között az alábbiak révén járul hozzá a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetéséhez:

- Biztosítási kockázatok illetve biztosítási partnerekkel kapcsolatos hitel kockázatok figyelemmel kísérése (lásd még: Underwriting Risk & Liability Credit Risk Management policy);
- Részvétel az ORSA folyamatban;
- Részvétel a szavatolótőke szükséglet (SCR) és a minimális tőkeszükséglet (MCR) számításában;
- Figyelemmel kíséri a Kockázatkezelési politika rendelkezései alapján egyedi ellenőrzést igénylő üzleteket (Watchlist), és arról jelentést készít a kockázatkezelési feladatkör részére;

- Figyelemmel kíséri és ellenőrzi, hogy a szerződés állományban megfigyelt kockázatok összhangban vannak-e az árazás során alkalmazott feltételezésekkel;
- A pénzügyi osztály segítségével figyelemmel kíséri a viszontbiztosításokkal, illetve a partnerek hitelképességével kapcsolatos kockázatokat;
- Szükség esetén stressz teszteket végez.

Az aktuáriusi osztály feladatairól és felelősségéről az aktuáriusi osztály működési szabályzata (actuarial department governance document) rendelkezik.

B.7. Kiszervezés

A kiszervezett tevékenységek szabályozása, monitorozása, kritikus vagy fontos feladatkörök meghatározása a Biztosító anyavállalata által meghatározott irányelvek mentén, egyrészt az anyavállalat kiszervezési osztályának, másrészt helyi szinten az igazgatóságnak a felügyelete alatt történik. A kiszervezett tevékenységeket jellegüknél fogva egyrészt kiemelten fontos – nem kiemelten fontos, másrészt kockázati szempontból három kategóriába sorolja, melynek megfelelően a nem kritikus és alacsony kockázatú tevékenységek kiszervezése helyi jóváhagyás és felügyelet alatt történhet, egyéb esetekben pedig az anyavállalat felügyelete és irányítása alá esik.

A kiszervezett tevékenységek kontrollkörnyezete szintén az anyavállalat által meghatározott keretrendszer szerint történik a leányvállalatokra nézve egységesen, ezáltal biztosítva a hatékony tulajdonosi felügyeletet.

A Biztosító stratégiáját tekintve helyi szinten jellemzően vagy olyan tevékenységek kiszervezésére hagyatkozik a Biztosító, melyek nem képezik szorosan az alaptevékenység részét, vagy a csoportszintű szinergiák kihasználása által hatékonysági okokból dönt kiszervezés mellett. Ezen okok miatt a csoporton kívüli kiszervezés mértéke rendkívül alacsony (irattározás, otthoni és személygépjármű asszisztencia fedezetek kárrendezése, illetve a csoporttagok közül többek leányvállalattal közösen használt adattárház üzemeltetése került korábban kiszervezésre, ami 2019 során beszüntetésre került). Ezekon túlmenően a csoporton belüli Szolgáltatóközpontokhoz aktuáriusi és informatikai tevékenységek kerülnek kiszervezésre, illetve az anyavállalat által nyújtott általános tevékenységeket szervezett ki a Biztosító. Egy tevékenység kiszervezése során a Társaság kiemelt figyelmet fordít arra, hogy a kiszervezési együttműködés váratlan vagy tervezett megszűnése esetén a Biztosító a kiszervezett tevékenységet akadálymentesen folytatni tudja. A fenti eseteken túlmenően bizonyos csoportos biztosítási szerződésekhez kapcsolódó állománykezelési illetve adatszolgáltatási tevékenység, valamint egy újonnan bevezetett (egyéni) biztosítási termék egyik elemének (asszisztencia) kárrendezése került még kiszervezésre.

B.8. Egyéb információk

Nincs olyan egyéb lényeges információ a Biztosító irányítási rendszerével kapcsolatban, ami ne került volna bemutatásra a korábbiakban.

C. KOCKÁZATI PROFIL

2014-ben a Társaság teljeskörűen feltérképezte a belső, ill. külső forrásból származó fő kockázatait, amelyek esetlegesen befolyásolhatják a Biztosító működését vagy kockázati profilját.

Ezen elemzés során a következő fő kockázatokat azonosította a Társaság:

- biztosítási kockázatok,
- piaci kockázatok,
- partnerek csőd-kockázata,
- működési kockázatok

Ezen kockázatok explicit le vannak fedve a szavatolóitőkével a standard formula által

- stratégiai és üzleti kockázatok,
- likviditási kockázat

Ezen kockázatok nincsenek explicit lefedve a standard formulában

A Biztosító nem rendelkezik mérlegen kívüli tétellel, így ahhoz kapcsolódó kockázat sem került azonosításra.

C.1. Biztosítási kockázat

Biztosítástechnikai kockázat: a veszteség vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a nem megfelelő árazási illetve tartalékolási feltevésekből ered.

C.1.a Kockázati kitétségek

A Biztosítónak nem-életbiztosítási és egészségbiztosítási kockázata van, életbiztosítási kitétsége nincs. Az egészségbiztosítási kockázaton belül megkülönböztetünk életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) és életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt (SLT) egészségbiztosítási kockázati modulokat. Ezen kockázatok mellett az egészségbiztosítási katasztrófa kockázat adja a Társaság teljes egészségbiztosítási kockázati modul szavatolóitőke-szükségletét.

A Biztosító biztosítási kockázatok fedezetére számított szavatolóitőke szükséglete a viszontbiztosítás figyelembe vételével (nettó) 3 691 592 ezer Ft. A 2019-re, ill. 2018-ra vonatkozó szavatolóitőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat:

| <i>adatok ezer Forintban</i> | 2019. december 31. | 2018. december 31. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Életbiztosítási kockázati részmodulok | - | - |
| Diverzifikáció | - | - |
| ÉLETBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT SCR | - | - |
| Egészségbiztosítási halandósági kockázat | 4 930 | - |
| Egészségbiztosítási hosszú élet kockázat | - | 13 |
| Egészségbiztosítási rokkantsági-betegségi kockázat | 115 369 | 124 818 |
| SLT egészségbiztosítási törlési kockázat | 181 629 | 149 326 |
| Egészségbiztosítási költségkockázat | 92 427 | 108 952 |
| Egészségbiztosítási felülvizsgálati kockázat | - | - |
| Diverzifikáció az SLT modulon belül | - 106 555 | - 100 942 |
| SLT egészségbiztosítási kockázat SCR | 287 800 | 282 167 |
| NSLT egészségbiztosítási díj- és tartalékkockázat | 291 273 | 221 944 |
| NSLT egészségbiztosítási törlési kockázat | 86 490 | 85 691 |
| Diverzifikáció az NSLT modulon belül | - 73 920 | - 69 723 |
| NSLT egészségbiztosítási kockázat SCR | 303 843 | 237 912 |
| Egészségbiztosítási katasztrófakockázat SCR | 6 972 | 4 740 |
| Diverzifikáció az Egészségbiztosítási kockázati modulon belül | - 84 119 | - 72 484 |
| EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT SCR | 514 497 | 452 334 |
| | - | - |
| Nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat | 2 377 120 | 2 519 342 |
| Nem-életbiztosítási törlési kockázat | 593 140 | 673 233 |
| Nem-életbiztosítási katasztrófakockázat | 1 513 939 | 1 533 349 |
| Diverzifikáció a Nem-életbiztosítási kockázati modulon belül | - 1 307 104 | - 1 396 810 |
| NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT SCR | 3 177 095 | 3 329 114 |

Látható, hogy a Biztosító számára a tőkeszükséglet jelentős részét a Nem-életbiztosítási kockázat adja, azon belül is a Nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat a legjelentősebb.

A Biztosító nem-életbiztosítási kockázatai a következők:

- munkanélküliségi kockázat (hitelfedezeti vagy jövedelembiztosítási termékhez kapcsolódóan);
- elektromos készülékek kiterjesztett garancia, baleseti meghibásodás, lopás kockázata;
- hitelkártyához kapcsolódó fedezetek (hitelkártya-visszaélés, áruvédelem, okmányok pótlása, kulcsok eltulajdonítása, rablótámadás ATM-nél).

Nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat mennyiségi mérőszámát a Társaság díjkockázatának és tartalékkockázatának mennyiségi mérőszámainak összege adja.

A katasztrófakockázat számításának alapja a munkanélküliségi kockázat és a hitelkártyához kapcsolódó fedezetek következő 12 hónapban várhatóan megszolgált bruttó díja.

Az egészségbiztosítási kockázaton belül az életbiztosítási technikához hasonlóan kezelt (SLT) egészségbiztosítási kockázatok a következők:

- bármely okú rokkantság valamint bármely okú kórházi (napi) térítés kockázata (hitelfedezeti termékhez kapcsolódóan), illetve

- keresőképtelenség kockázat (hitelfedezeti vagy jövedelembiztosítási termékhez kapcsolódóan).

Az SLT egészségbiztosítási kockázat jelentősebb része a törlési kockázatból, majd a rokkantsági-betegségi kockázatból, illetve a költségkockázatból fakad. A mortalitáshoz kapcsolódó kockázatok (halandóság, ill. hosszú élet kockázat) nem jelentősek, ugyanis a Biztosító szolgáltatása nem kapcsolódik biztosított halálához.

Az egészségbiztosítási kockázaton belül az életbiztosítási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítási kockázatok a következők:

- személyi baleseti kockázatok (baleseti halál, baleseti rokkantság és baleseti kórházi napi térítés) illetve
- keresőképtelenség kockázat (egyes jövedelembiztosítási termékekhez kapcsolódóan).

A keresőképtelenség kockázat SLT vagy NSLT besorolása a szerződéses kötelezettségektől függ, így bizonyos termékek esetében ez a fedezet életbiztosítási technikákhoz hasonlóan, bizonyos termékek esetében pedig ettől eltérően van kezelve.

Az egészségbiztosítási katasztrófakockázat nagyobb részben tömeges baleseti kockázatból, kisebb részben pedig járványkockázatból adódik. Ezen katasztrófakockázatok mind az életbiztosítási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) kockázatokból erednek.

C.1.b Kockázatkonzentráció

A Biztosító üzleti modelljének köszönhetően nincs kitéve a kockázatkonzentrációnak; a biztosítottai pénzügyintézetek ügyfelei, illetve kereskedelmi vállalkozások vásárlói, így nem várható, hogy egy eseményből kifolyólag nagyszámú ügyfelünket érné hasonló kár.

A Társaság a baleset-konzentrációs kockázat standard formula-szerinti értelmezése alapján nincsen kitéve kockázatkonzentrációnak.

C.1.c Kockázatcsökkentési technikák

A Biztosító a jelzálog hitelfedezeti portfóliók kiugró kockázatai ellen kötött surplus viszontbiztosítási védelmet a baleseti halál és balesetből avagy betegségből fakadó teljes és végleges rokkantság kockázatai esetén. Továbbá a Biztosító az asszisztencia fedezeteket 100%-ban viszontbiztosításba adja.

C.1.d Kockázati érzékenység

A biztosítástechnikai tartalékok bizonytalanságát a Biztosító a kiemelt kockázatokra vonatkozó stressz tesztek tartalékokra gyakorolt hatásával méri. A Biztosító a saját kockázat és fizetőképességének felmérése (ORSA folyamata) során a biztosítási kockázatot mérő stressz forgatókönyvek a következők: kárhányadának azonnali és tartós növekedése kiterjesztett garancia illetve munkanélküliségi kockázatok esetében.

A biztosítástechnikai tartalékok bizonytalanságának forrásai lehetnek bizonyos egyszerűsítések, illetve szakértői megfontolások. Ezek jelentősége a fent bemutatott bizonytalansághoz képest egy nagyságrenddel kisebb.

A tartalékok becslésének bizonytalanságának mértéke nem veszélyezteti sem a szavatolótőke sem a biztosítástechnikai tartalékok fedezettségét.

C.2. Piaci kockázat

Piaci kockázat: veszteség vagy a pénzügyi helyzetben bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely – közvetlenül vagy közvetve – az eszközök, források és pénzügyi eszközök piaci árszintjének és volatilitásának ingadozásából ered.

C.2.a Kockázati kitétségek

A 2019-re ill. 2018-ra vonatkozó szavatolótőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat.

Fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés **2019 – Cardif Biztosító Zrt.**

| adatok ezer Forintban | 2019. december 31. | 2018. december 31. |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kamatláb-kockázat | 113 761 | 144 458 |
| Részvénypiaci kockázat | - | - |
| Ingatlanpiaci kockázat | - | - |
| Kamatrés-kockázat | - | - |
| Piaci kockázatkonzentráció | - | - |
| Devizaárfolyam-kockázati | - | - |
| Diverzifikáció | - | - |
| PIACI KOCKÁZATI MODUL SCR | 113 761 | 144 458 |

A piaci kockázati modul főbb összetevői

- *kamatláb-kockázati részmodul* – az eszközök, források és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a hozamgörbe vagy a kamatlábak volatilitásának változására;
- *kamatrés-kockázati részmodul* – az eszközök, források és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a kockázatmentes hozamgörbe feletti kamatrésnek vagy volatilitásának változására;
- *piaci kockázatkonzentrációs részmodul* – a biztosító vagy viszontbiztosító további kockázatai, amelyek vagy az eszközportfólió diverzifikációjának hiányából, vagy egy értékpapír-kibocsátóval, illetve kapcsolt kibocsátók egy csoportjával szembeni nagyfokú partner általi nem-teljesítési kockázati kitettségből erednek.

A kamatláb-kockázat tőkeszükséglete a hozamgörbe-emelkedés vagy csökkenés kockázatához kapcsolódó tőkeszükségletek összege közül a nagyobb. A hozamgörbe emelkedésének (csökkenésének) kockázatához kapcsolódó tőkeszükséglet egyenlő az alapvető szavatoló tőkében jelentkező olyan veszteséggel, amely az adott pénznem különböző futamidőkhöz tartozó, alapvető kockázatmentes hozamainak azonnali megemelkedéséből (mérséklődéséből) adódna.

A kötvények kamatrés-kockázatának a tőkeszükséglete egyenlő az alapvető szavatoló tőkében jelentkező olyan veszteséggel, amely az egyes kötvények értékében a kockázati tényező érték azonnali relatív csökkenéséből adódna. A kamatérzékenység-kockázat nulla a tagállamok központi kormányzatai és központi bankjai, a központi kormányzat és a központi bank hazai pénznemében denominált és finanszírozott kitétségek esetén.

A piaci kockázatkonzentráció tőkeszükségletét az ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétségek alapján kell kiszámítani. E tekintetben az azonos vállalatcsoporthoz tartozó vállalkozásokkal szembeni kitétségek ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétségnek tekintendők. A kamatérzékenység-kockázathoz hasonlóan 0%-os kockázati tényezőt kell hozzárendelni a tagállamok központi kormányzatai és központi bankjai, a központi kormányzat és a központi bank hazai pénznemében denominált és finanszírozott kitétségek; így a magyar államkötvények nem növelik a piaci kockázatkonzentráció tőkeszükségletét.

2019 végén a Társaság kötvényportfóliója kizárólag magyar államkötvényből állt, így nem rendelkezett olyan kitétséggel, amely kamatrés- illetve kockázatkonzentráció tőkeszükségletet generált volna.

C.2.b Kockázatkonzentráció

A standard formula lefedi a piaci kockázatkonzentrációból eredő kockázatot.

C.2.c Kockázatcsökkentési technikák

A Biztosító rendelkezik *Befektetési politikával*, melynek célja a befektetések kezelése a megfelelő eszközallokáció és befektetési limitek meghatározásával, amely a piaci kockázatokra és a sokkokra is megfelelően reagál. A befektetési politika biztosítja, hogy a tartalékok lefedéséhez használt eszközök illeszkednek a biztosítástechnikai tartalékok természetéhez és futamidejéhez. A befektetési politikában meghatározott limitek részletes útmutatást adnak az egyes értékpapírok vagy lekötések futamidejére, az eszközportfólióban betöltött súlyára, valamint kibocsátó minősítésére vonatkozóan.

A Társaság befektetési politikáját az Igazgatóság mellett a Head Office Investment & Asset Management (IAM) is jóváhagyja. A szabályzatnak való megfelelést a Biztosító rendszeresen vizsgálja, és ennek eredményét bemutatja a Befektetési bizottság ülésein.

A Biztosító eszközeit a prudens személy elvével összhangban kizárólag olyan eszközökben tartja a befektetéseit, mely eszközöket megfelelően tud azonosítani, felmérni, figyelemmel kísérni, kezelni, ellenőrizni és jelenteni. A Társaság – az A.3 Befektetési tevékenység című fejezetben leírtak szerint – állampapírokba (magyar államkötvények), betétkötésekbe (BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe és Magyar Cetelem Bank Zrt.) eszközöl befektetéseket. Az eszközök lejárat szerkezete úgy kerül kialakításra, hogy biztosítsa a Társaság mindenkorli likviditását és összhangban álljon a kötelezettségek lejárat szerkezetével.

C.2.d Kockázati érzékenység

A Társaságok aktuáriusi osztálya a pénzügyi vezető kérésére (legalább) évente ALM kimutatást készít – jellemzően a jelentős befektetési döntéseket megelőzően – a Befektetési bizottság üléseire (*investment committee*). A kimutatásokban (többek között) a várható cash-flow-k modellezése történik (finanszírozási, befektetési és működési pénzáramok egyaránt), a „normál” állapot (központi szcenárió) túlmenően különféle stressz-szcenáriók (pl. nagy partner késedelembé esik, viszontbiztosítási szerződés felmondásra kerül stb.) is szimulálásra kerülnek.

A Társaság továbbá elvégezte az ORSA-ra vonatkozó MNB ajánlás alapján javasolt stressz tesztek. A 2019-es ORSA folyamatban vizsgált piaci kockázatok:

- a kockázatmentes hozamgörbe eltolása (+500 bps);
- a kockázatmentes hozamgörbe eltolása (-200 bps).

Az eredmények azt mutatják, hogy a tőkefelfőtölttséget nem veszélyezteti egyik stressz szcenárió sem.

C.3. Hitelkockázat

Hitelkockázat: veszteség vagy a pénzügyi helyzetben bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely olyan értékpapír-kibocsátók, partnerek és más adósok hitelképességének ingadozásából ered, amelyekkel szemben a biztosító vagy viszontbiztosító a partner-nemteljesítési kockázatnak, kamatrisz-kockázatnak vagy piacikockázat-koncentrációnak van kitéve.

C.3.a Kockázati kitettségek

A Társaság pénzeszközeit (lekötött betét és bankszámla), illetve a passzív viszontbiztosítási tevékenységből származó követeléseit a Biztosító 1-es típusú kitettségek (Viszontbiztosításból származó követelés, biztosítékok, pénzeszközök) között tartja számon, és ezekre partner-nemteljesítési kockázati SCR-t számol. 1-es típusú kitettsége legnagyobb részét A minősítésű pénzintézetben tartott lekötött betét adja.

A Társaság 2-es típusú kitettségét (Követelés közvetítőktől) a közvetítőkkal (partnerekkel) szembeni követelések adják, melyeknek csak elhanyagolható hányada származik három hónapnál régebbi követelésekből.

Az alábbi táblázat foglalja össze az egyes típusokhoz tartozó kitettségek tőkekövetelményét és a közöttük fennálló korreláció diverzifikációs hatását. A 2019-re ill. 2018-ra vonatkozó szavatoló-tőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat.

| adatok ezer Forintban | 2019. december 31. | 2018. december 31. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Viszontbiztosításból származó követelés, biztosítékok, pénzeszközök | 475 246 | 529 058 |
| Követelés közvetítőktől | 162 199 | 78 853 |
| Diverzifikáció | - 30 985 | - 17 405 |
| PARTNER-NEMTELJESÍTÉSI KOCKÁZAT | 606 460 | 590 506 |

C.3.b Kockázatkonzentráció

A standard formula lefedi a hitelkockázat koncentrációjából eredő kockázatot.

C.3.c Kockázatcsökkentési technikák

A Társaság rendelkezik a C.2.c részben bemutatott Befektetési politikával, ami lehetővé teszi, hogy a lekötött betétekből fakadó hitelkockázatot megfelelő szinten tartsuk.

A passzív viszontbiztosításból fakadó hitelkockázat csökkentése érdekében a Biztosító a Viszontbiztosítási szabályzatában meghatározza a viszontbiztosítóval szembeni elvárásokat.

A közvetítőkkel (partnerekkel) szembeni követeléseket a Társaság Pénzügyi osztálya folyamatosan nyomon követi. Amennyiben a kitétségek alakulása meghalad egy bizonyos (előre meghatározott) szintet, úgy a Pénzügyi vezető értesíti Management Bizottságot, ami dönt a szükséges intézkedésekről. Jelzéstől függetlenül a követelések nagyságával és alakulásával évente két ülésén a Local Risk Management Committee foglalkozik.

A partnerekkel szembeni hitelkockázatot tovább csökkentendő, a Társaság több éve külső szolgáltatót bízott meg a jelentősebb partnereinek pénzügyi stabilitásáról szóló heti gyakoriságú figyelésével.

C.3.d Kockázati érzékenység

A Társaság a partnerrel szembeni követelést jelentős kockázatnak értékeli, ezért az ORSA folyamat során stressz tesztet alkalmaz.

A 2019-es ORSA folyamatban vizsgált hitelkockázati scenárió:

- Közvetítőktől való követelés megnő: egy jelentős partnerrel szembeni követelés megnő annak következtében, hogy a havi díj megfizetése 6 hónapon keresztül nem történik meg.

A tőkefeltöltöttség a sokk hatására némileg csökkent, ugyanis a szavatolóátke-szükséglet szintje megnő, azonban a tőkefeltöltöttséget nem veszélyezteti a stressz scenárió.

C.4. Likviditási kockázat

Likviditási kockázat: annak a kockázata, hogy a biztosító vagy viszontbiztosító a pénzügyi kötelezettségek rendezése érdekében, azok esedékességekor, nem képes befektetéseit és más eszközeit értékesíteni.

C.4.a Kockázati kitétségek

A Biztosító rendelkezik *Likviditáskezelési politikával*, melynek célja, hogy a Társaság likviditását, fizetőképességét súlyosan veszélyeztető állapot kezeléséről és az alkalmazandó eljárási rendről iránymutatást adjon (tekintettel arra, hogy a Társaság számára a működés feltételeinek biztosítása alapvető prudenciális követelmény minden esetben). A Likviditáskezelési politika emellett nagy hangsúlyt fordít a megelőzésre is: olyan keretrendszer kialakítását követeli meg, amely megfelelő pénzügyi mutatókkal elkerülhetővé teszi (vagy legalábbis előre jelzi) az esetleges likviditási hiányt.

A Biztosító emellett *Eszköz-forrás gazdálkodási szabályzattal* (Asset and Liability Management – ALM – Policy) is rendelkezik, amelynek feladata a Társaság eszközeinek kezelése olyan módon, hogy az ne veszélyeztesse a Biztosító likviditását, ugyanakkor a Befektetési Politikával összhangban a lehető legmagasabb hozamot biztosítsa. A szabályzat szerint a Biztosító évente (legalább) egy alkalommal ALM kimutatást készít, illetve ad-hoc módon a pénzügyi vezető kérésére a befektetési döntések megalapozása céljából.

A Biztosító rendelkezik továbbá *Befektetési politikával*, melynek célja a befektetések kezelése a megfelelő eszközallokáció és befektetési limitek meghatározásával, amely a piaci kockázatokra és a sokkokra is megfelelően reagál. A befektetési politika biztosítja, hogy a tartalékok lefedéséhez használt eszközök illeszkednek a biztosítástechnikai tartalékok természetéhez és futamidejéhez; hiszen a Biztosítónak minden esetben biztosítania kell, hogy elegendő erőforrások állnak rendelkezésre a biztosítástechnikai kifizetések teljesítéséhez. A Társaság befektetési politikáját az Igazgatóság mellett a Head Office Investment & Asset Management (IAM) is jóváhagyja.

A Biztosító eszközeit a prudens személy elvével összhangban kizárólag olyan eszközökben tartja a befektetéseit, mely eszközöket megfelelően tud azonosítani, felmérni, figyelemmel kísérni, kezelni, ellenőrizni és jelenteni. A Társaság – az A.3 Befektetési tevékenység című fejezetben leírtak szerint – állampapírokba (magyar államkötvények), betétkötésekbe (BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe és Magyar Cetelem Bank Zrt.) eszközöl befektetéseket. Az eszközök lejárat szerkezete úgy kerül kialakításra, hogy biztosítsa a Társaság mindenkorli likviditását és összhangban álljon a kötelezettségek lejárat szerkezetével.

C.4.b Kockázatcsökkentési technikák

A mindenkorli fizetőképesség biztosítása érdekében a Társaság:

- biztosítja, hogy a rendelkezésére álló, valamint a jövőbeli pénzmozgásra vonatkozó előrejelzések alapján a likviditási helyzet naprakészen nyomon követhető legyen;
- biztosítja, hogy kötelezettségei teljesítéséhez elegendő és az esedékesség időpontjában azonnal hozzáférhető pénzzel vagy azzal egyenértékű azonnal pénzre váltható piacképes értékpapírral rendelkezzenek;
- vizsgálja, hogy milyen egyéb forrásokat képes bevonni a fizetési nehézségek elkerülésére;
- rendszeresen értékeli a tényleges likviditási helyzetet.

A likviditás-menedzsment fő eszköze a likviditási mutatók (rövid távú likviditási ráta, átfogó likviditási ráta, eszközhányad, tartalékfedezettség) rendszeres nyomon követése.

Az előretékintő likviditás-tervezés célja a jövőbeli likviditási helyzet feltérképezése. Ennek eszköze az ALM kimutatás, amelynek során a várható cash-flow-k kerülnek modellezésre.

Likviditási válsághelyzet esetén rendkívüli likviditási terv lép életbe, amelynek értelmében össze kell hívni egy válságtábot, amely a likviditási válsághelyzet megszűnéséig biztosítja a rendkívüli likviditási terv végrehajtását.

C.4.c Kockázati érzékenység

A Társaságok aktuáriusi osztálya a pénzügyi vezető kérésére (legalább) évente ALM kimutatást készít – jellemzően a jelentős befektetési döntéseket megelőzően – a befektetési bizottsági ülésekre (Investment Committee). A kimutatásokban (többek között) a várható cash-flow-k modellezése történik (finanszírozási, befektetési és működési pénzáramok egyaránt), a központi scenárión túlmenően különféle stressz-forgatókönyvek (pl. nagy partner késedelembé esik, viszontbiztosítási szerződés felmondásra kerül stb.) is szimulálásra kerülnek, hogy a megfelelő likviditási puffer biztosítva legyen.

A rendkívüli likviditási helyzetek elkerülése érdekében a (jelenlegi) likviditás és a prospektív likviditás (stressz)tesztelésre kerül váratlan hátrányos scenáriók futtatásával. Az ORSA folyamattal egyező hátrányos scenáriók kerülnek elemzésre.

C.5. Működési kockázat

Működési kockázat: veszteség kockázata, amely nem megfelelő vagy meghíúsult belső folyamatokból, az alkalmazott emberi erőforrásból vagy rendszerekből, vagy külső eseményekből ered.

A belső hatások magukban foglalják a munkavállalók és az informatikai rendszer hibáit. Külső hatások lehetnek környezeti csapások vagy ember okozta katasztrófák (terrorista cselekmény). A piaci illetve partneri csőd illetve romló hitelképesség kockázatok nem tartoznak a működési kockázatok közé.

C.5.a Kockázati kitétségek

A működési kockázati modul szavatolótőke-szükséglete a megszolgált díj alapján számított értékkel egyezik meg, mivel az nagyobb értéket képvisel, mint a biztosítástechnikai tartalékok alapján számított SCR. A 2019-re, ill. 2018-ra vonatkozó szavatolótőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat:

| adatok ezer Forintban | 2019. december 31. | 2018. december 31. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Biztosítástechnikai tartalékok alapján számított működési kockázat szavatolóőke-szükséglete | - | 6 604 |
| Megszolgált díj alapján számított működési kockázat szavatolóőke-szükséglete | 192 293 | 183 489 |
| MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETE | 192 293 | 183 489 |

A megszolgált díj növekedése okozta a működési kockázat szavatolóőke szükségletének növekedését a tavalyi évhez képest.

C.5.b Kockázatcsökkentési technikák

A Társaság különféle eljárási folyamatokat definiál a kulcsfontosságú folyamatok biztonsága érdekében és a működési kockázat csökkentése érdekében. Az egyes osztályok vezetői felelősek az osztályukon végzett tevékenységekre eljárások kiépítéséért az anyavállalati szabályzatok és iránymutatások segítségével. Az egyes kulcs folyamatok listáját, leírását, a folyamatban rejlő kockázatokat és a felelős osztályt az Operációs kockázat kockázatkezelési szabályzata tartalmazza.

Osztályok közötti folyamatok biztosításáért az adott folyamatra kijelölt vezető osztály felel. Az osztályok közötti folyamatokat az Operációs kockázat kockázatkezelési szabályzata tartalmazza a kijelölt vezető osztállyal. A folyamatok megfelelő kiosztását a Management Committee felügyeli és évente felülvizsgálja.

A Társaság – többek között – az azonosított operációs kockázatokat is a Risk Map-ben vezeti, ami tartalmaz minden lényeges kockázatot, aminek a Biztosító ki van téve.

Amennyiben a nem vagy nem megfelelően működő belső folyamatok, vagy külső tényezők olyan eseményt váltanak ki, amelyek veszteséget vagy nyereséget okoznak a Társaságnak, ezeket működési kockázati incidenseknek (Operational Risk Incident, ORI) nevezzük. Az ilyen eseményekről a menedzsmentet és az érintett munkavállalókat tájékoztatni kell. Ezen események jelentése lehetővé teszi a folyamatok javítását, és a jövőbeli esetleges veszteségek elkerülését. Az ORI jelentési folyamatot az ORI - Működési kockázat jelentés szabályzat írja le.

C.6. Egyéb lényeges kockázatok

A korábbiakban nem lefedett stratégiai kockázatok a következők: a tervezett új üzletek nem realizálódnak, valamint a legfontosabb viszontbiztosítási partnerre vonatkozóan az új szerzések elvesztése. Ezen kockázatok kezeléséért az Igazgatóság felel, a kockázat nyomonkövetését a Biztosító az ORSA folyamatban is elvégzi. A stressz szcenáriók a tőkefeltöltöttséget nem veszélyeztetik.

C.7. Egyéb információk

A fent részletezetteken kívül a Társaság nem azonosított egyéb lényeges információt a kockázati profillal kapcsolatban.

D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS

D.1. Eszközök

D.1.a Eszköz értékelési elvek (Solvencia 2)

A Solvencia 2 szerinti és a magyar számviteli előírások szerint összeállított, de Solvencia 2 szerinti eszköz-kategóriákba sorolt mérleg összehasonlítását az alábbi táblázat tartalmazza:

| adatok ezer Ft-ban | Ref | Solvencia 2 Mérleg | Számviteli mérleg |
|---|-----|-----------------------|----------------------|
| Halasztott szerzési költségek | A | | 424 765 |
| Immateriális javak | B | | 50 136 |
| Halasztott adókövetelések | C | - | - |
| Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések | D | 35 284 | 47 683 |
| Befektetések | E | 4 728 277 | 4 599 616 |
| Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök | | - | - |
| Hitelek és jelzáloghitelek | | - | - |
| Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek | F | - | 246 |
| Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések | | - | - |
| Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések | G | 1 273 448 | 1 273 448 |
| Viszontbiztosítási követelések | G | 14 567 | 14 567 |
| Követelések (kereskedési, nem biztosítási) | G | 103 529 | 103 529 |
| Készpénz és készpénz-egyenértékesek | H | 3 556 632 | 3 556 632 |
| Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök | | | |
| Eszközök összesen | | 9 711 738 | 10 070 623 |

Az egyes eszközkategóriák jellemzőit, meghatározó értékelési elveit az alábbiakban mutatjuk be, hivatkozva a „Ref” oszlopban feltüntetett referenciára

- **A – Halasztott szerzési költségek.** A mérleg fordulónapján hatályban lévő szerződések szerzési költségei, amelyeket az egyik jelentési időszakból a későbbi jelentési időszakokra visznek át, és amelyek még le nem járt kockázati periódusokhoz kapcsolódnak. A Solvencia 2 előírásai szerint a halasztott szerzési költségek nem jeleníthetők meg külön eszközként az eszközoldalon, hanem a tartalékokban (Legjobb becslés és kockázati ráhagyás) kerülnek figyelembevételre. Az eszközök kivezetése az Átértékelési tartalékkal szemben történik.
- **B – Immateriális javak.** Az immateriális javak azonosítható, fizikai megjelenéssel nem rendelkező, nem monetáris eszközök. Mivel a Biztosító nem rendelkezik külön értékesíthető immateriális javakkal, továbbá nem is áll rendelkezésre aktív piacokon jegyzett piaci ár az eszközök korlátozott forgalomképessége miatt, a Solvencia 2 szerinti mérlegben a magyar számviteli szerinti immateriális javak 0 értéken szerepelnek. Az eszközök kivezetése az Átértékelési tartalékkal szemben történik.
- **C – Halasztott adókövetelések.** A Biztosító halasztott adókövetelésként mutatja ki a halasztott adókövetelések a nyereségadó következő időszakokban az alábbi tételekből visszatérülő összegeit, ideértve a levonható átmeneti különbözeteket, valamint a fel nem használt negatív adóalapok továbbvitelét. Mivel a Biztosító nettó halasztott adópozíciója (halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek egyenlege) kötelezettség jellegű, a teljes nettó kötelezettség a mérleg forrásoldalán, a halasztott adókötelezettségek soron jelenik meg. A követelés akkor és olyan mértékben jeleníthető meg a mérlegben, amennyiben a Biztosítónak az előzetes tervek alapján várható adókötelezettsége fedezetet nyújt rá, vagyis szembeállítható a halasztott adókötelezettséggel.

- **D – Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések.** A tartós használatra szánt tárgyi eszközök. A Biztosító nem rendelkezik saját használatú ingatlannal. A bérelt ingatlanon végzett beruházások 0 értékkel kerülnek figyelembevételre a Szolvencia 2 szerinti mérlegben
- **E – Befektetések.** A Társaság esetében a befektetéseket kizárólag államkötvények alkotják. A befektetéseket a Biztosító piaci értéken (*fair value*) értékeli, a magyar számviteli (elhatárolt kamatokkal és amortizációval korrigált bekerülési érték modell) és a piaci érték közötti különbözetet az Értelési tartalékkal szemben számolja el. Az állampapírok esetében a piaci érték forrása az aktív piac információk, amelyek az ÁKK (Államadósság Kezelő Központ Zrt.) oldalán elérhetőek.
- **F – Vizontbiztosítási szerződésből megtérülő összegek.** A vizontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek teljes értéke. Megfelel a vizontbiztosítók biztosítástechnikai tartalékokból való részesedésének (ideértve a pénzügyi vizontbiztosítást és a különleges célú gazdasági egységeket). A Szolvencia 2 szerinti számítások során a Biztosító egyszerűsítéssel él, és nem modellezi a vizontbiztosításokat. Ez megfelel az arányosság elvének, az információ hasznossága nem áll arányban az előállításának mértékével.
- **G – Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések, Vizontbiztosítási követelések; követelések (kereskedési, nem biztosítási).** Ide tartoznak a szerződők, biztosítók és más, a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó alanyok által be nem fizetett, lejárt követelések, amelyek nem tartoznak a biztosítástechnikai tartalékok készpénzbeáramlásába; továbbá a vizontbiztosítókkal szembeni és a vizontbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó lejárt összegek (amelyek nem tartoznak a vizontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek közé). Az egyéb követeléseket munkavállalókkal vagy egyéb (nem biztosításhoz kapcsolódó) üzleti partnerekkel, köztük állami szervezetekkel szembeni követelések alkotják. Itt kerülnek kimutatásra a kapcsolt vállalkozással szembeni követelések, amely tranzakciók piaci áron valósultak meg.
- **H – Készpénz és készpénz-egyenértékese.** Fizetőeszközként általánosan használt, forgalomban lévő bankjegyek és érmék és kérésre készpénzre átváltható betétek, illetve csekkel, bankintézménnyel, elszámolási megbízással, közvetlen terheléssel/jóváírással vagy más közvetlen fizetési módon, korlátozás és szankció nélkül közvetlenül fizetésre használható betétek.

A Biztosító nem rendelkezik az alábbiakkal: „Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök”, „Hitelek és jelzáloghitelek”, illetve „Vizontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések”, valamint „Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök”.

D.1.b Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei

A lényeges eszközosztályokra vonatkozóan a Biztosító által a fizetőképesség céljából végzett értékelésre alkalmazott alapok, módszerek és legfontosabb feltevések és a magyar pénzügyi beszámolóknak szereplő értékelésre alkalmazott alapok, módszerek és legfontosabb feltevések közötti különbségeket az alábbiakban foglaljuk össze (hivatkozva a D.1.a. pontban bemutatott mérlegre és referenciákra):

- **A – Halasztott szerzési költségek, B – Immateriális javak, D – Saját használatú ingatlanok.** A Szolvencia 2 szerinti mérlegben nem jeleníthetők meg (a D.1.a. pontban bemutatott okok miatt), az Átértékelési tartalékkal szembeni kivezetésre kerülnek. Mindezek hatására a Szolvencia 2 szerinti eszközérték 487 300 ezer Ft-tal alacsonyabb a magyar számviteli szerinti eszközértéktől (ebből a legjelentősebb a halasztott szerzési költségek 424 765 ezer Ft értéke).
- **C – Halasztott adókövetelések.** A magyar számviteli törvény nem ad lehetőséget az egyedi beszámolóknak a halasztott adókövetelések megjelenítésére, így a teljes halasztott adókövetelés (ha lenne, jelenleg a nettó pozíció kötelezettség) különbségként jelentkezne a Szolvencia 2 szerinti mérlegben.
- **D – Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések.** A bérelt ingatlanon végzett beruházások 0 értékkel kerülnek figyelembevételre a Szolvencia 2 szerinti mérlegben (ez 12 399 ezer Ft jelenti a különbséget a Szolvencia 2 és a magyar mérleg között). A saját használatú gépeket, berendezéseket (mint ahogy valamennyi eszközt) főszabályként piaci értéken kell értékelni, vagyis azon az értéken, amelyen jól tájékozott, üzleti szándékkal rendelkező felek között létrejött, szokásos piaci feltételek szerint lebonyolított ügylet során értékesíteni lehetne azokat. A magyar számviteli szabályok szerint a tárgyi eszközöket könyv szerinti értéken (amortizációval csökkentett bekerülési érték) kell értékelni (ugyanakkor lehetőséget ad értékhelyesbítés elszámolására, amivel a Biztosító nem él). A Szolvencia 2 szerinti értékelés során a Társaság megvizsgálta az értékelési hierarchia szerinti alternatív értékelési módszerek (mivel sok eszköz

nem rendelkezik aktív piaccal, így azonos vagy hasonló eszközök nem aktív piacon jegyzett árából indult ki a Biztosító) használatával számított piaci érték és az amortizációval csökkentett bekerülési érték különbözetét. Az elemzés alapján a Társaság úgy találta, hogy – tekintettel arra, hogy az eszközöket a használati értékükön keresztül realizáljuk (*value in use*), és nem értékesítés révén – az értékcsökkenéssel korrigált bekerülési érték jól közelíti a piaci árat, így ebből adódó kiigazítást nem alkalmazott a magyar számviteli beszámolóban szereplő mérlegértékhez képest (eltekintve a bérelt ingatlanon végzett beruházások nulla értéken történő szerepeltetésétől). Ez az értékelési módszer arányos a Társaság üzleti tevékenységével járó kockázatot jellegével, nagyságrendjével és összetettségével.

- **E – Befektetések.** A Szolvencia 2 szerinti érték 128 662 ezer Ft-tal meghaladja a magyar számvitel szerinti, elhatárolt kamatokkal és amortizációval korrigált bekerülési értéket. A különbözet lényegében a befektetések nem realizált piaci értéknövekedését testesíti meg. Az állampapírok értékelése az értékelési hierarchiában legelső helyre rangsorolt alapértelmezett értékelési módszert testesíti meg: a Biztosító az aktív piacon az adott eszköz jegyzett piaci ára alapján értékeli az eszközt. A magyar beszámolóban csak akkor számolnánk el értékvesztést, amennyiben a piaci érték tartósan és jelentősen az adott befektetés könyv szerinti értéke alatt maradna.
- **F – Vizontbiztosítási szerződésből megtérülő összegek.** A magyar számvitel szerinti beszámolóban ez a bruttó tartalékok értékét csökkenti, és a mérleg forrásoldalán szerepel a nettó tartalékok között. A Szolvencia 2 modellben a vizontbiztosító részesedése a tartalékokból az eszközoldalra kerül megjelenítésre (a számviteli biztosítástechnikai tartalékok vizontbiztosítóra jutó része 246 ezer Ft). A Társaság ugyanakkor a Szolvencia 2 szerinti számítások során egyszerűsítéssel él, és nem modellezi a vizontbiztosításokat. Ez megfelel az arányosság elvének.
- **G – Biztosítási és biztosításközvetítővel szembeni követelések, Vizontbiztosítási követelések; követelések (kereskedési, nem biztosítási).** Nincs eltérés az értékelési elvekben; a követelések könyv szerinti értéke megegyezik azok piaci értékével.
- **H – Készpénz és készpénz-egyenértékesek.** Nincs eltérés az értékelési elvekben, hiszen a készpénz és készpénz-egyenértékes (tartalmát tekintve lekötött betét, számlapénz illetve készpénz) végtelenül kivid eszköz, amelynek piaci értékét az összegek nominális értéke, valamint a felhalmozott időarányos kamat testesíti meg.

D.2. Biztosítástechnikai tartalékok

A Biztosító mérlegének forrásoldaláról a következő táblázat nyújt áttekintést:

(lásd a következő oldalon)

A D.2. bekezdésben a biztosítástechnikai tartalékok, a D.3. szakaszban pedig a biztosítástechnikai tartalékokon kívüli egyéb kötelezettségek kerülnek bemutatásra.

| adatok ezer Ft-ban | Ref | Szolvenca 2 Mérleg | Számviteli mérleg |
|--|-----|-----------------------|----------------------|
| Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések | A | 523 570 | 1 196 086 |
| nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével) | | 562 312 | 1 151 088 |
| egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések) | - | 38 742 | 44 998 |
| Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével) | A | 6 300 | 158 875 |
| egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések) | | 6 300 | 158 875 |
| életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével) | | - | - |
| Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések | A | - | - |
| Egyéb biztosítástechnikai tartalékok | B | | - |
| Függő kötelezettségek | C | - | - |
| A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok | D | 51 491 | 51 491 |
| Halasztott adókötelezettség | E | 48 073 | - |
| Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek | F | 1 647 539 | 1 647 539 |
| Viszontbiztosítási kötelezettségek | F | 395 | 395 |
| Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási) | F | 241 558 | 241 558 |
| Alárendelt kötelezettségek | | | |
| Kötelezettségek összesen | | 2 518 925 | 3 295 943 |

D.2.a Biztosítási tartalékok bemutatás ágazatonként, értékelési módszerek

| adatok ezer Forintban | 2019. december 31. | | | 2018. December 31. | | |
|---|---------------------------------------|--------------------|-----------------|---------------------------------------|--------------------|----------------|
| | Technikai tartalékok legjobb becslése | Kockázati ráhagyás | Összesen | Technikai tartalékok legjobb becslése | Kockázati ráhagyás | Összesen |
| Nem-életbiztosítás | - 27 035 | 589 347 | 562 312 | 276 092 | 614 508 | 890 600 |
| NSLT egészségbiztosítás | - 91 155 | 52 413 | - 38 742 | - 62 483 | 40 808 | - 21 675 |
| SLT egészségbiztosítás | - 41 352 | 47 651 | 6 300 | 43 591 | 46 804 | 90 395 |
| Egészségbiztosítás | - 132 507 | 100 065 | - 32 443 | - 18 892 | 87 612 | 68 720 |
| Életbiztosítás (egészségbiztosítás és indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás nélkül) | - | - | - | - | - | - |
| Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás | - | - | - | - | - | - |
| Életbiztosítás (egészségbiztosítás nélkül) | - | - | - | - | - | - |
| BIZOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZESEN | - 159 542 | 689 411 | 529 869 | 257 199 | 702 120 | 959 319 |

A biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslése a biztosítási kötelezettségből eredő pénzáramok várható értékének 2019. december 31-re vonatkoztatott jelenértékéként adódik. A jelenérték számításához a Biztosító a kockázatmentes hozamgörbét alkalmazta minden kiigazítás nélkül.

A kockázati ráhagyást a Biztosító a jogszabályok által lehetővé tett egyszerűsítések közül az „1. módszer” alkalmazásával határozta meg (EIOPA-BoS-14/166 – Iránymutatás a technikai tartalékok értékeléséhez, 61. iránymutatás).

A biztosítástechnikai tartalékok bizonytalanságát a Biztosító a kiemelt kockázatokra vonatkozó stressz tesztek tartalékokra gyakorolt hatásával méri. A Biztosító a saját kockázat és fizetőképességének felmérése (ORSA folyamata) során végzett számítások szerint az egyes stressz forgatókönyvek (2008-as válsághoz hasonló munkanélküliségi sokk, jövőbeli partnerekkel tervezett megállapodások nem válnak valóra, nagy partner új értékesítésének kiesése, kockázatmentes hozamgörbe eltolása) közül a 2008-as válsághoz hasonló munkanélküliségi sokk gyakorolná a legnegatívabb hatást a biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésére.

A biztosítástechnikai tartalékok bizonytalanságának forrásai lehetnek bizonyos egyszerűsítések, illetve szakértői megfontolások. Ezek jelentősége a fent bemutatott bizonytalansághoz képest egy nagyságrenddel kisebb.

A tartalékok becslésének bizonytalanságának mértéke nem veszélyezteti sem a szavatolótőke sem a biztosítástechnikai tartalékok fedezettségét.

D.2.b Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei

Az alábbi táblázatban bemutatjuk a Biztosító összes olyan bruttó számviteli biztosítástechnikai tartalékát, amelyek megfeleltethetők a Szolvencia 2 elvei szerint számított biztosítástechnikai tartalékoknak. Így e kimutatás nem tartalmazza az eredménytől független díj-visszatérítési tartalékok összegét.

Az eltérések elsődleges magyarázata, hogy míg a Szolvencia 2 módszertan a biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó pénzáramok előrejelzésén alapul, addig a számviteli biztosítástechnikai tartalékokat a Biztosító a 43/2015. (III. 12.) Korm. rendelet (tartalékrendelet) előírásai szerint képezi. Mivel a számítást a két módszertan alatt eltérő besorolás, illetve granuláltság mellett végezzük, így előfordul, hogy az általános várakozással ellentétben a biztosítástechnikai tartalékok Szolvencia 2 szerint számított legjobb becslésének értéke meghaladja a számviteli biztosítástechnikai tartalékok értékét.

| adatok ezer Forintban, 2019. december 31. | Szolvencia 2 értékelés szerint | Éves beszámoló szerint |
|--|-----------------------------------|---------------------------|
| Technikai tartalékok - nem-élet (egészségbiztosítás nélkül) | 562 312 | 1 151 088 |
| Legjobb becslés | - 27 035 | - |
| Kockázati ráhagyás | 589 347 | - |
| Technikai tartalékok - egészségbiztosítás (nem-élethez hasonló) | - 38 742 | 44 998 |
| Legjobb becslés | - 91 155 | - |
| Kockázati ráhagyás | 52 413 | - |
| Technikai tartalékok - egészségbiztosítás (élethez hasonló) | 6 300 | 158 875 |
| Legjobb becslés | - 41 352 | - |
| Kockázati ráhagyás | 47 651 | - |
| Technikai tartalékok - élet (egészségbiztosítás és indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás nélkül) | - | - |
| Legjobb becslés | - | - |
| Kockázati ráhagyás | - | - |
| Technikai tartalékok - Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás | - | - |
| Legjobb becslés | - | - |
| Kockázati ráhagyás | - | - |
| BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZESEN | 529 869 | 1 354 961 |

D.2.c Illeszkedési kiigazítás

A Biztosító a technikai tartalékok legjobb becslésének számítása során nem alkalmazott illeszkedési kiigazítást.

D.2.d Volatilitási kiigazítás

A Biztosító a technikai tartalékok legjobb becslésének számítása során nem alkalmazott volatilitási kiigazítást.

D.2.e Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe

A Biztosító a technikai tartalékok legjobb becslésének számítása során nem élt az átmeneti kockázatmentes hozamgörbe alkalmazásának lehetőségével.

D.2.f Átmeneti levonás

A Biztosító a technikai tartalékok legjobb becslésének számítása során nem élt az átmeneti levonás alkalmazásának lehetőségével.

D.2.g Viszontbiztosítás

A Biztosító a technikai tartalékok legjobb becslésének számítása során a viszontbiztosítási szerződésekből eredő megtérüléseket elhanyagolható mértékük miatt figyelmen kívül hagyta.

D.2.h Lényeges változások a tartalékszámításban

A biztosítástechnikai tartalékok számításának módszertanában az a változás történt, hogy a 2019-es adatokban az iparüzési adó illetve innovációs járulék nem az adminisztrációs egységköltségek mentén kerül modellezésre, hanem mint halasztott adó a mérlegben. Ezen változtatás nélkül a 2019 éves legjobb becslés értékére 351 millió Ft-tal lett volna több.

D.3. Egyéb kötelezettségek

D.3.a Értékelési elvek

A Szolvencia 2 szerinti és a magyar számviteli előírások szerint összeállított, de Szolvencia 2 szerinti kötelezettség-kategóriákba sorolt mérleg összehasonlítását az alábbi táblázat tartalmazza:

| adatok ezer Ft-ban | Ref | Szolvencia 2 Mérleg | Számviteli mérleg |
|--|-----|------------------------|----------------------|
| Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések | A | 523 570 | 1 196 086 |
| nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével) | | 562 312 | 1 151 088 |
| egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések) | - | 38 742 | 44 998 |
| Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével) | A | 6 300 | 158 875 |
| egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések) | | 6 300 | 158 875 |
| életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével) | | - | - |
| Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések | A | - | - |
| Egyéb biztosítástechnikai tartalékok | B | - | - |
| Függő kötelezettségek | C | - | - |
| A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok | D | 51 491 | 51 491 |
| Halasztott adókötelezettség | E | 48 073 | - |
| Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek | F | 1 647 539 | 1 647 539 |
| Viszontbiztosítási kötelezettségek | F | 395 | 395 |
| Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási) | F | 241 558 | 241 558 |
| Alárendelt kötelezettségek | | | |
| Kötelezettségek összesen | | 2 518 925 | 3 295 943 |

Az egyes eszközkategóriák jellemzőit, meghatározó értékelési elveit az alábbiakban mutatjuk be, hivatkozva a „Ref” oszlopban feltüntetett referenciára

- **A – Biztosítástechnikai tartalékok.** Részletes bemutatását lásd D.2. Biztosítástechnikai tartalékok címszó alatt.
- **B – Egyéb biztosítástechnikai tartalékok.** A Biztosító nem rendelkezik Egyéb biztosítástechnikai tartalékkal.
- **C – Függő kötelezettségek.** A függő kötelezettség olyan, múltbeli eseményekből keletkező lehetséges kötelezettség, amelynek létezését csak egy vagy több, nem teljesen a gazdálkodó

egység ellenőrzése alatt álló, bizonytalan jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése fogja megerősíteni; vagy olyan meglévő kötelezettség, amely múltbeli eseményekből származik, azonban: i) nem valószínű, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznot megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség; vagy ii) a kötelezettség összege nem határozható meg kellő megbízhatósággal. A Biztosító nem rendelkezik függő kötelezettségekkel.

- **D – A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok.** Bizonytalan ütemezésű vagy összegű kötelezettségek. A tartalékokat is lehetőség van itt kimutatni, amennyiben megbízható becslés készíthető; és valószínű, hogy a kötelezettségek teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség. Ennek megfelelően a Társaság itt mutatja ki a Céltartalékokat.
- **E – Halasztott adókötelezettség.** Halasztott adókötelezettségek a nyereségadónak a következő időszakokban az adóköteles átmeneti különbözetekből eredően fizetendő összegei. Mivel a Biztosító nettó halasztott adópozíciója (halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek egyenlege) kötelezettség jellegű, a teljes nettó kötelezettség a mérleg forrásoldalán, a halasztott adókötelezettségek soron jelenik meg.
- **F – Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek; Viszontbiztosítási kötelezettségek; Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítás).** A szerződéssel, biztosítókkal és más, a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó vállalkozásokkal szembeni, lejárt, amelyek nem biztosítástechnikai tartalékok; ide értendők a (viszont)biztosításközvetítők felé fennálló lejárt kötelezettségek is (pl. a közvetítők felé fennálló, a biztosító által még ki nem egyenlített jutalékok), valamint az aktív viszontbiztosítással kapcsolatos tartozások. A Társaság itt mutatja ki az értékesítési partnerei részére a tárgyév után fizetendő nyereségrészesedést (a magyar számviteli mérlegben Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék). A viszontbiztosítókkal szemben fennálló lejárt kötelezettségek az átadott biztosítási díjakhoz kapcsolódó, a viszontbiztosítók felé fennálló kötelezettségek is. A kereskedési kötelezettségek teljes összege, ideértve a munkavállalók, szolgáltatók stb. felé fennálló és a biztosításhoz nem kapcsolódó kötelezettségeket is, amelyek a (kereskedési, nem biztosítási) követelésekkel párhuzamosan megjelennek az eszközoldalon is; ide tartoznak az állami szervezetek is.

D.3.b Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei

Az egyéb kötelezettségek minden egyes lényeges osztályára vonatkozóan a Biztosító által a fizetőképesség céljából végzett értékelésre használt értékelési alapok, módszerek és legfontosabb feltevések és az értékelésükre a pénzügyi beszámolóiban használt alapok, módszerek és legfontosabb feltevések közötti bármely lényeges különbséget az alábbiakban foglaljuk össze (hivatkozva a D.3.a. pontban bemutatott mérlegre és referenciákra):

- **A – Biztosítástechnikai tartalékok.** Részletes bemutatását lásd D.2. Biztosítástechnikai tartalékok címszó alatt.
- **D – A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok.** A forrásokat azon az összegen (piaci érték) kell értékelni, amelyen jól tájékozott, ügyleti szándékkal rendelkező felek között létrejött, szokásos piaci feltételek szerint lebonyolított ügylet során át lehetne ruházni vagy ki lehetne egyenlíteni azokat. Az itt kimutatásra kerülő céltartalék könyv szerinti értéke és piaci értéke megegyezik, nincs elszámolandó különbség a két értékelési módszer között.
- **E – Halasztott adókötelezettség.** A magyar számviteli törvény nem ad lehetőséget az egyedi beszámolóiban a halasztott adókötelezettségek megjelenítésére, így a teljes halasztott adókötelezettség (48 073 ezer Ft) különbségként jelentkezik a Szolvencia 2 szerinti mérlegben. Bár a halasztott adónak vannak olyan „komponense”, amelyek önmagukban halasztott adókövetelést eredményezne, a halasztott adók összevont egyenlege kötelezettség jellegű, így a mérleg forrásoldalán jelenik meg a teljes nettó pozíció.
- **F – Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek; Viszontbiztosítási kötelezettségek; Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítás).** Nincs eltérés az értékelési elvekben, a kötelezettségek könyv szerinti értéke megegyezik

A mind a számviteli mérlegben, mind a Szolvencia 2 szerinti mérlegben nulla értékkel szereplő kötelezettségek esetleges értékelési különbözetére nem térünk ki, mivel a Társaság esetében ennek nincs relevanciája.

D.4. Alternatív értékelési módszerek

A Biztosító által alkalmazott értékelési elvek:

- A Biztosító – főszabályként – a Bizottság által az 1606/2002/EK rendelet szerint elfogadott nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően jeleníti meg eszközeit és kötelezettségeit, összeegyeztetve a 2009/138/EK irányelv 75. cikkével.
- A lekötött betéteket a Biztosító (időarányos) elhatárolt kamattal növelt névértéken mutatja ki, amely – pénzeszköz-egyenértékes lévén – megfeleltethető a lekötött betét 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerinti piaci értéknek.
- A Biztosító a 2009/138/EK irányelv 29. cikkének (3) és (4) bekezdésében meghatározott arányosság elvének tiszteletben tartásával a tárgyi eszközök értékelés során az amortizált könyv szerinti értékelés módszerét alkalmazza; tekintettel arra, hogy az értékelési módszer arányos a vállalkozás üzleti tevékenységével járó kockázatok jellegével, nagyságrendjével és összetettségével, és a 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerinti piaci érték és az értékcsökkenéssel korrigált könyv szerinti érték között nincs jelentős eltérés.

D.5. Egyéb információk

Nincs olyan egyéb lényeges információ az eszközök és a források fizetőképesség céljából végzett értékelésére vonatkozóan, amely ne került volna a korábbi bekezdésekben bemutatásra.

E. TŐKEKEZELÉS

E.1. Szavatoló tőke

E.1.a Célok, politikák, eljárások

A Biztosító Igazgatósága által jóváhagyott „Capital Management Policy” (Szavatoló tőke gazdálkodási szabályzat) célja annak biztosítása, hogy a Társaság eleget tegyen a törvényi szavatolótőke-megfelelési követelményeknek, és a tőkestruktúra optimalizálása mellett biztosítsa a tőkemegfelelési mutatók megfelelő szintjét. A szabályzat bemutatja a Biztosító szavatoló tőkéjével való gazdálkodása érdekében alkalmazott célokat, politikákat és eljárásokra vonatkozó információkat, beleértve az ORSA keretében megvalósított üzleti tervezés 3 éves időhorizontját.

E.1.b Szavatoló tőke szintenként osztályozva (own fund tiering)

A Biztosító szavatoló tőke elemeit az alábbi táblázat foglalja össze:

| <i>adatok ezer Ft-ban</i> | 2019. december 31. | 2018. december 31. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Jegyzett tőke (befizetett törzstőke) | 4 867 000 | 4 867 000 |
| Tőketartalék | 1 844 457 | 1 844 457 |
| Átértékelési tartalék | 418 134 | 376 440 |
| Nettó halasztott adókövetelések értéke | - | - |
| Befizetett alárendelt kötelezettségek | - | - |
| Összes szavatoló tőke | 7 129 591 | 7 087 896 |

A szavatoló tőke szintenkénti besorolását a jelentési időszak végén és az előző jelentési időszak végén az alábbi táblázat mutatja be:

| <i>adatok ezer Ft-ban</i> | 2019. december 31. | | | | | 2018 december 31. |
|---|--------------------|-------------------------|---------------------------|----------|----------|----------------------|
| | Összesen | 1. szint - korlátlan | 1. szint - korlátozott | 2. szint | 3. szint | |
| Törzsrészcéltőke (saját részvényekkel nem csökkentve) | 4 867 000 | 4 867 000 | | | | 4 867 000 |
| A törzsrészcéltőkehez kapcsolódó tőketartalék | 1 844 457 | 1 844 457 | | | | 1 844 457 |
| Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke | - | | | | | - |
| Elsőségi részvények | - | | | | | - |
| Elsőségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék | - | | | | | - |
| Átértékelési tartalék | 418 134 | 418 134 | | | | 376 440 |
| Nettó halasztott adókövetelések értéke | - | | | | | - |
| Alárendelt kötelezettségek | - | | | | | - |
| Összes szavatoló tőke | 7 129 591 | 7 129 591 | - | - | - | 7 087 897 |

A jelentési időszakban nem következett be lényeges változás a szavatoló tőke szerkezetében és minőségében, csak 1. szintű, alapvető tőkeelemek alkotják. A szavatoló tőke összegét tekintve az alábbi jelentős változások történtek az év során:

- Átértékelési tartalék változása: lásd kifejtve a következő – E.1.c. – pontban.

E.1.c Tőkegyeztetés

Az *Átértékelési tartalék* egyes elemeit és előző évhez képest tapasztalt változásait a következő táblázat foglalja össze:

| adatok ezer Ft-ban | 2019. december 31. | 2018. december 31. |
|---|--------------------|--------------------|
| Befektetések átértékelése | 128 662 | 69 078 |
| Halasztott szerzési költségek eliminálása | - 424 765 | - 814 029 |
| Goodwill és immateriális javak eliminálása | - 62 535 | - 79 188 |
| Halasztott adók | - 48 073 | - 36 654 |
| Számviteli biztosítástechnikai tartalékok eliminálása | 1 354 715 | 2 196 552 |
| Legjobb becslés és kockázati ráhagyás | - 529 869 | - 959 319 |
| Eszközök kötelezettséget meghaladó teljes többlete | - | - |
| Átértékelési tartalék | 418 134 | 376 440 |

Az átértékelési tartalék egyes elemeinek részletezését a D.1.b *Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei* című bekezdés tartalmazza; mivel az eltérések kizárólag a Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek eltéréséből adódnak.

E.1.d Szavatolótőke-elemek ismertetése

A Biztosító szavatoló tőkéjét az alábbi alapvető szavatolótőke-elemek alkotják

- Jegyzett tőke (1. szint): a befizetett törzsrészcénytőke teljes összege;
- Tőketartalék (1. szint): a törzsrészcényekhez kapcsolódó tőketartalék összege;
- Átértékelési tartalék (1. szint): a számviteli értékelés és a Szolvencia 2 szerinti értékelés közötti különbségekből ered.

A Biztosító nem rendelkezik kiegészítő szavatolótőke-elemekkel. Nem volt olyan tétel, amely a szavatoló tőkéből levonásra került volna, és nincs olyan jelentős korlátozás, mely módosítaná a szavatoló tőkének a Társaságon belüli rendelkezésre állását és átruházhatóságát.

E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

A Társaság szavatolótőke-szükséglete 3 759 001 ezer Ft, minimális tőkeszükséglete a jogszabályban meghatározott abszolút minimummal egyezik meg (3,6 millió EUR, azaz 2019-ben 1 146 000 ezer Ft).

A 2018-as jelentéshez képest jelentéshez képest a Biztosító szavatolótőke-szükséglete illetve minimális tőkeszükséglete lényegesen nem változott.

E.2.a A minimális tőkeszükséglet kiszámítására használt kiindulási adatok

A minimális tőkeszükséglet kiszámításához a Biztosító a következő adatokat használta föl:

- A D.2 részben bemutatott Biztosítástechnikai tartalékok;
- A 2019-es pénzügyi évre vonatkozó nettó díjelőírás;
- Kockázatnak kitett összeg.

A fenti adatok alapján kiszámított lineáris formula komponens értéke kisebb, mint az abszolút minimum érték, így az MCR alsó korlátja adja a minimális tőkeszükséglet végső értékét.

E.2.b A szavatolótőke-szükséglet összege kockázati modulonként

A Társaság nem veszi figyelembe a biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képességét, valamint a Szolvencia 2 szerinti értékelés alapján az immateriális javak értéke nulla. Így a végső szavatolótőke-szükséglet a C részben már részletezett kockázati modulok tőkeszükségei, valamint a halasztott adók veszteségelnyelő képessége alapján számolódik. Az alábbi táblázat foglalja össze ezek értékét, illetve a modulok közötti diverzifikáció hatását:

| adatok ezer Forintban | 2019. december 31. | 2018. december 31. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Piaci kockázat | 113 761 | 144 458 |
| Hitelkockázat | 606 460 | 590 506 |
| Egészségbiztosítás kockázat | 514 497 | 452 334 |
| Nem-életbiztosítási kockázat | 3 177 095 | 3 329 114 |
| Diverzifikáció | - 797 031 | - 765 097 |
| ALAPVETŐ SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET | 3 614 780 | 3 751 316 |
| Működési kockázat | 192 293 | 183 489 |
| A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képességének összege | - | - |
| A halasztott adók veszteségelnyelő képességének összege | - 48 073 | - 36 654 |
| SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET | 3 759 001 | 3 898 151 |
| MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET | 1 146 000 | 1 111 000 |

A C részben ismertetettekén túl nem volt jelentős változás az előző jelentési időszakhoz képest.

E.2.c Tőkefedezettség

A Társaság tőkefedezettsége az SCR-ra vetítve 190%, az MCR-ra vetítve 622%.

A Társaság a teljes tőkeszükségletét 1. szintű (Tier 1) besorolású szavatoló tőkével fedezi.

E.2.d Egyszerűsített számítás és biztosítós-specifikus paraméterek alkalmazása

A Társaság nem alkalmaz egyszerűsített számítást, illetve biztosítós-specifikus paramétereket.

E.3. Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatoló-tőke-szükséglet számítása során

Nem alkalmazható, a Társaságnak nincsen részvénytőke kockázati kitettsége.

E.4. A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések

A Társaság nem alkalmaz belső modellt.

E.5. A minimális tőkeszükséglet és a szavatoló-tőke-szükséglet nem teljesülése

Nem volt olyan eset, amikor a Biztosító a Minimális tőkeszükségletének vagy a Szavatoló-tőke-szükségletének nem felelt volna meg.

E.6. Egyéb információk

A Társaság nem azonosított egyéb lényeges információt.

Mellékletek

S.02.01.02

Mérleg

| | | Szolvencia II. szerinti érték |
|---|--------------|----------------------------------|
| Eszközök | | C0010 |
| Immateriális javak | R0030 | - |
| Halasztott adókövetelések | R0040 | - |
| Nyugdíjszolgáltatások többlete | R0050 | - |
| Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések | R0060 | 35 284 |
| Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével) | R0070 | 4 728 277 |
| Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével) | R0080 | - |
| Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is | R0090 | - |
| Részvények | R0100 | - |
| Részvények – tőzsdén jegyzett részvények | R0110 | - |
| Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények | R0120 | - |
| Kötvények | R0130 | 4 728 277 |
| Államkötvények | R0140 | 4 728 277 |
| Vállalati kötvények | R0150 | - |
| Strukturált értékpapírok | R0160 | - |
| Biztosítékkal fedezett értékpapírok | R0170 | - |
| Kollektív befektetési vállalkozások | R0180 | - |
| Származtatott termékek | R0190 | - |
| Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével | R0200 | - |
| Egyéb befektetések | R0210 | - |
| Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök | R0220 | - |
| Hitelek és jelzáloghitelek | R0230 | - |
| Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek | R0240 | - |
| Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek | R0250 | - |
| Egyéb hitelek és jelzáloghitelek | R0260 | - |
| Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből: | R0270 | - |
| Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás | R0280 | - |
| Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével | R0290 | - |
| Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás | R0300 | - |
| Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével | R0310 | - |
| Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések | R0320 | - |
| Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével | R0330 | - |
| Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések | R0340 | - |
| Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések | R0350 | - |
| Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések | R0360 | 1 273 448 |
| Viszontbiztosítási követelések | R0370 | 14 567 |
| Követelések (kereskedési, nem biztosítási) | R0380 | 103 529 |
| Saját részvények (közvetlenül birtokolt) | R0390 | - |
| Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótóke tekintetében esedékes összegek | R0400 | - |
| Készpénz és készpénz-egyenértékesek | R0410 | 3 556 632 |
| Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök | R0420 | - |
| Eszközök összesen | R0500 | 9 711 738 |

| | | |
|---|--------------|------------------|
| Kötelezettségek | | C0010 |
| Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések | R0510 | 523 570 |
| Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével) | R0520 | 562 312 |
| Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok | R0530 | - |
| Legjobb becslés | R0540 | - 27 035 |
| Kockázati ráhagyás | R0550 | 589 347 |
| Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések) | R0560 | - 38 742 |
| Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok | R0570 | - |
| Legjobb becslés | R0580 | - 91 155 |
| Kockázati ráhagyás | R0590 | 52 413 |
| Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével) | R0600 | 6 300 |
| Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések) | R0610 | 6 300 |
| Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok | R0620 | - |
| Legjobb becslés | R0630 | - 41 352 |
| Kockázati ráhagyás | R0640 | 47 651 |
| Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével) | R0650 | - |
| Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok | R0660 | - |
| Legjobb becslés | R0670 | - |
| Kockázati ráhagyás | R0680 | - |
| Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás | R0690 | - |
| Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok | R0700 | - |
| Legjobb becslés | R0710 | - |
| Kockázati ráhagyás | R0720 | - |
| Függő kötelezettségek | R0740 | - |
| Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok | R0750 | 51 491 |
| Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek | R0760 | - |
| Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek | R0770 | - |
| Halasztott adókötelezettség | R0780 | 48 073 |
| Származtatott termékek | R0790 | - |
| Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek | R0800 | - |
| A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek | R0810 | - |
| Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek | R0820 | 1 647 539 |
| Viszontbiztosítási kötelezettségek | R0830 | 395 |
| Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási) | R0840 | 241 558 |
| Alárendelt kötelezettségek | R0850 | - |
| Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek | R0860 | - |
| Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek | R0870 | - |
| Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek | R0880 | - |
| Kötelezettségek összesen | R0900 | 2 518 925 |
| Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete | R1000 | 7 192 814 |

| | | Direkt biztosítás és aktív arányos viszonybiztosítás | | | | Aktív nem arányos viszonybiztosítás | | | | Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen |
|---|--|--|-----------------|----------------------------------|---|--|---|---------------------------------------|-------|--|
| | | Jogvédelmi biztosítás | Segítségnyújtás | Külön bázis pénzügyi veszteségek | Nem arányos egészség- viszonybiztosítás | Nem arányos baleseti viszonybiztosítás | Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszonybiztosítás | Nem arányos vagyon- viszonybiztosítás | C0180 | |
| Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok | | R0010 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 |
| Viszonybiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéséből és pénzügyi viszonybiztosítási szerződésekből való megterhelések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatt kifizetés után | | R0050 | | | | | | | | |
| A legjobb becslés és a kockázati rányagys összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok | | | | | | | | | | |
| Legjobb becslés | | | | | | | | | | |
| Díjtartalékok | | | | | | | | | | |
| Bruttó | | R0060 | | | 866 757 | | | | | 312 919 |
| Viszonybiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéséből és pénzügyi viszonybiztosítási szerződésekből való megterhelések összege, a partner-nemteljesítés miatt várható veszteségekkel való kifizetés után | | R0140 | | | | | | | | |
| Díjtartalékok nettó legjobb becslése | | R0150 | | | 866 757 | | | | | 312 919 |
| Függőkai-tartalék | | | | | | | | | | |
| Bruttó | | R0160 | | | 67 713 | | | | | 194 729 |
| Viszonybiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéséből és pénzügyi viszonybiztosítási szerződésekből való megterhelések összege, a partner-nemteljesítés miatt várható veszteségekkel való kifizetés után | | R0240 | | | | | | | | |
| Elügőkai-tartalék nettó legjobb becslése | | R0250 | | | 67 713 | | | | | 194 729 |
| Legjobb becslés összesen – bruttó | | R0260 | | | 789 044 | | | | | -118 190 |
| Legjobb becslés összesen – nettó | | R0270 | | | 789 044 | | | | | -118 190 |
| Kockázati rányagys | | R0280 | | | 529 643 | | | | | 641 760 |
| Az átlamerteli intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra | | | | | | | | | | |
| Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok | | R0290 | | | | | | | | |
| Legjobb becslés | | R0300 | | | | | | | | |
| Kockázati rányagys | | R0310 | | | | | | | | |
| Biztosítástechnikai tartalékok összesen | | R0320 | | | -259 401 | | | | | 523 570 |
| Viszonybiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéséből és pénzügyi viszonybiztosítási szerződésekből való megterhelések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatt kifizetés után | | R0330 | | | | | | | | |
| Biztosítástechnikai tartalékok minusz a viszonybiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéséből és a pénzügyi viszonybiztosítási szerződésekből való megterhelések összesen | | R0340 | | | -259 401 | | | | | 523 570 |

S.23.01.01

Szavatoló tőke

| | | Összesen | 1. szint – korlátlan | 1. szint – korlátozott | 2. szint | 3. szint |
|--|-------|-----------|-------------------------|---------------------------|----------|----------|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt | | | | | | |
| Törzsrészcénytőke (saját részvényekkel együtt) | R0010 | 4 867 000 | 4 867 000 | | | |
| A törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék | R0030 | 1 844 457 | 1 844 457 | | | |
| Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén | R0040 | | | | | |
| Alárendelt egyesületi tagi számlák | R0050 | | | | | |
| Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke | R0070 | | | | | |
| Elsőbbségi részvények | R0090 | | | | | |
| Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék | R0110 | | | | | |
| Átértékelési tartalék | R0130 | 418 134 | 418 134 | | | |
| Alárendelt kötelezettségek | R0140 | | | | | |
| A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg | R0160 | | | | | |
| A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek | R0180 | | | | | |
| A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak | | | | | | |
| A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak | R0220 | | | | | |
| Levonások | | | | | | |
| A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások | R0230 | | | | | |
| Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után | R0290 | 7 129 591 | 7 129 591 | | | |
| Kiegészítő szavatoló tőke | | | | | | |
| Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcénytőke | R0300 | | | | | |
| Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén | R0310 | | | | | |
| Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények | R0320 | | | | | |
| Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére | R0330 | | | | | |
| Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint | R0340 | | | | | |
| Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá | R0350 | | | | | |
| Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján | R0360 | | | | | |
| Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek | R0370 | | | | | |
| Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek | R0390 | | | | | |
| Kiegészítő szavatoló tőke összesen | R0400 | | | | | |

| | | | | | | |
|--|--------------|-----------|-----------|--|--|--|
| Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke | | | | | | |
| A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen | R0500 | 7 129 591 | 7 129 591 | | | |
| A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen | R0510 | 7 129 591 | 7 129 591 | | | |
| A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen | R0540 | 7 129 591 | 7 129 591 | | | |
| A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen | R0550 | 7 129 591 | 7 129 591 | | | |
| Szavatolótőke-szükséglet | R0580 | 3 759 001 | | | | |
| Minimális tőkeszükséglet | R0600 | 1 146 000 | | | | |
| A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya | R0620 | 190% | | | | |
| A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya | R0640 | 622% | | | | |

| | | | |
|--|--------------|--------------|--|
| | | C0060 | |
| Átértékelési tartalék | | | |
| Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete | R0700 | 7 192 814 | |
| Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt) | R0710 | 0 | |
| Várható osztalékok, kifizetések és díjak | R0720 | 63 223 | |
| Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek | R0730 | 6 711 457 | |
| A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében | R0740 | 0 | |
| Átértékelési tartalék | R0760 | 418 134 | |
| Várható nyereség | | | |
| Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág | R0770 | 223 085 | |
| Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág | R0780 | 1 072 926 | |
| Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen | R0790 | 1 296 010 | |

S.25.01.21

Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

| | | Bruttó szavatolótőke-szükséglet | Biztosító-specifikus paraméterek | Egyszerűsítések |
|--|-------|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| | | C0110 | C0090 | C0100 |
| Piaci kockázat | R0010 | 113 761 | | |
| Partner-nemteljesítési kockázat | R0020 | 606 460 | | |
| Életbiztosítási kockázat | R0030 | 0 | | |
| Egészségbiztosítási kockázat | R0040 | 514 497 | | |
| Nem-életbiztosítási kockázat | R0050 | 3 177 095 | | |
| Diverzifikáció | R0060 | -797 031 | | |
| Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat | R0070 | 0 | | |
| Alapvető szavatolótőke-szükséglet | R0100 | 3 614 780 | | |

| A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása | | C0100 |
|---|-------|-----------|
| Működési kockázat | R0130 | 192 293 |
| A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége | R0140 | 0 |
| A halasztott adók veszteségelnyelő képessége | R0150 | -48 073 |
| A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye | R0160 | 0 |
| Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül | R0200 | 3 759 001 |
| Előírt többlettőke-követelmény | R0210 | 0 |
| Szavatolótőke-szükséglet | R0220 | 3 759 001 |
| A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk | | |
| Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény | R0400 | |
| A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen | R0410 | |
| Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen | R0420 | |
| Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen | R0430 | |
| Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint | R0440 | |

S.28.01.01

Minimális tőkeszükséglet – A csak életbiztosítási vagy csak nem-életbiztosítási tevékenységet végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

| | | |
|--------------------------|-------|---------|
| | | C0010 |
| MCR _{NL} Result | R0010 | 493 052 |

| | | Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül) | Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül) |
|--|-------|--|---|
| | | C0020 | C0030 |
| Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás | R0020 | | |
| Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás | R0030 | | 454 282 |
| Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás | R0040 | | |
| Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás | R0050 | | |
| Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás | R0060 | | |
| Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás | R0070 | | |
| Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás | R0080 | 762 010 | 129 895 |
| Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás | R0090 | | |
| Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás | R0100 | | |
| Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás | R0110 | | |
| Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás | R0120 | | |
| Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás | R0130 | | 3 057 923 |
| Nem arányos egészség-viszontbiztosítás | R0140 | | |
| Nem arányos baleseti viszontbiztosítás | R0150 | | |
| Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás | R0160 | | |
| Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás | R0170 | | |

Áris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

| | | C0040 | | |
|--|-------|-------|--|---|
| MCR _R Result | R0200 | 0 | | |
| | | | Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül) | Nettó teljes kockázatosított tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül) |
| | | | C0050 | C0060 |
| Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások | R0210 | | | |
| Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrécionális nyereségrészesedések | R0220 | | | |
| Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek | R0230 | | | |
| Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek | R0240 | 0 | | |
| Teljes kockázatosított tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összességére tekintetében | R0250 | | | |

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

| | | C0070 |
|----------------------------|-------|-----------|
| Lineáris MCR | R0300 | 493 052 |
| SCR | R0310 | 3 759 001 |
| MCR felső korlátja | R0320 | 1 691 550 |
| MCR alsó korlátja | R0330 | 939 750 |
| Kombinált MCR | R0340 | 939 750 |
| MCR abszolút alsó korlátja | R0350 | 1 146 000 |
| Minimális tőkeszükséglet | R0400 | 1 146 000 |