

# FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉS

**Cardif Biztosító Zrt.**

**2016. üzleti évre vonatkozóan**

2016. december 31.



**BNP PARIBAS  
CARDIF**

The insurer  
for a changing  
world

# TARTALOMJEGYZÉK

---

<b>Bevezetés</b> .....	<b>5</b>
<b>A. Üzleti tevékenység és teljesítmény</b> .....	<b>6</b>
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 .....	10
A.4. Egyéb tevékenységek .....	10
A.5. Egyéb információk .....	11
<b>B. Irányítási rendszer</b> .....	<b>12</b>
B.1. Általános információk az irányítási rendszerről .....	12
B.1.a Szervezeti felépítés .....	12
B.1.b Az irányítási rendszer megfelelése .....	15
B.1.c Az irányítási rendszer változásai .....	15
B.1.d Javadalmazási rendszer .....	15
B.1.e Lényeges tranzakciók a tulajdonosokkal és vezetőséggel .....	16
B.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények .....	16
B.2.a Követelmények .....	16
B.2.b Folyamatok .....	16
B.3. Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést .....	17
B.3.a Kockázatkezelés rendszer .....	17
B.3.b Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA) .....	18
B.4. Belső ellenőrzési rendszer .....	20
B.4.a A belső kontroll meghatározása, célok és sztenderdek .....	20
B.4.b Első védelmi vonal (1. szint) .....	21
B.4.c Második védelmi vonal (2. szint) .....	22
B.4.d Harmadik védelmi vonal (3. szint) .....	22
B.4.e A megfelelési feladatkör .....	22
B.5. Belső ellenőrzési feladatkör .....	23
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 .....	24
B.6.	Aktuáriusi feladatkör .....	24
B.7.	Kiszervezés .....	25
B.8.	Egyéb információk .....	26
<b>C.</b>	<b>Kockázati profil .....</b>	<b>27</b>
C.1.	Biztosítási kockázat .....	27
C.1.a	Kockázati kitettségek .....	27
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.....	30
C.3.c	Kockázatcsökkentési technikák.....	30
C.3.d	Kockázati érzékenység.....	31
C.4.	Likviditási kockázat .....	31
C.4.a	Kockázati kitettségek.....	31
C.4.b	Kockázatcsökkentési technikák.....	31
C.4.c	Kockázati érzékenység.....	32
C.5.	Működési kockázat .....	32
C.5.a	Kockázati kitettségek.....	32
C.5.b	Kockázatcsökkentési technikák.....	32
C.6.	Egyéb lényeges kockázatok .....	33
C.7.	Egyéb információk .....	33
<b>D.</b>	<b>Szavatolótoke-megfelelési értékelés .....</b>	<b>34</b>
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 .....	39
D.2.d	Volatilitási kiigazítás.....	39
D.2.e	Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe .....	39
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	Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei .....	41
D.4.	Alternatív értékelési módszerek .....	41
D.5.	Egyéb információk .....	41
<b>E.</b>	<b>Tőkekezelés.....</b>	<b>42</b>
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 .....	43
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.....	44
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.....	45
E.6.	Egyéb információk .....	45
	Mellékletek .....	46

## 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 tőke megfelelés tekintetében a 2015. évi adatok nem kerülnek bemutatásra, mivel a Szolvencia 2 2016. január 1-jén lépett hatályba, emiatt az adatok nem összehasonlíthatóak.

A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentést 2017. május 19-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 összegen kell értékelni, amelyen jól tájékozott, üzleti 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: Balázs Árpád (regisztrációs szám: 006931).

#### 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
<b>TOTAL</b>			<b>4 867 000</b>

A Társaság nem rendelkezik részesedéssel semmilyen gazdasági társaságban.

#### A.1.e Vállalatcsoport bemutatása

A francia BNP Paribas Csoport a világ 75 országában van jelen és több mint 189.000 alkalmazottat foglalkoztat, ebből 146 ezret Európában. Két alaptevékenységével, a lakossági banki és a kereskedelmi banki üzletágával előkelő helyet foglal el a nemzetközi ranglistákon. Magyarországon a BNP Paribas 25 éves múlttal rendelkezik. A BNP Paribas Bank 1991-ben kezdte meg működését 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 90 millió ügyfelet biztosít; Európában, Dél-Amerikában és Ázsiában meghatározó piaci szereplő. 2015-ben bruttó éves díjbevétele 28 milliárd euró volt, amelynek 59%-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 a fél milliót.

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

### A.1.g Egyéb információk

Nem volt olyan jelentős, a jelentési időszakban bekövetkezett üzleti vagy más esemény, amelynek lényeges hatása lett volna a Biztosítóra.

## 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 intézmény 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 – fizetése 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 (Extended Warranty) fedezet, a háztartási és szórakoztató elektronikai eszközök fizikai vagy elektronikai meghibásodása esetén, a gyártó által nyújtott garancia lejártá 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 pénzügyi intézmény 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 pénzügyi intézménynek 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 elszenvedett személyi sérülések következtében kórházba kerül, akkor a kórházban töltött minden napra vonatkozóan egy előre meghatározott összegű és számú napi térítést.
- Baleseti kórházi napi térítés kockázat a Biztosított által elszenvedett baleset közvetlen következményeként bekövetkező kórházi ápolásra nyújt fedezetet.

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

adatok ezer Forintban	2016. december 31.	2015. december 31.
<b>Nem életbiztosítási ág</b>		
01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül	4 918 764	4 869 044
a) bruttó díj	5 878 534	5 725 113
b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)	77 160	52 643
c) meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása (+/-)	882 610	803 426
04. Károk ráfordításai	1 415 141	1 591 907
aa) kárkifizetések	1 396 956	1 427 464
ab) kárrendezési költségek	106 650	95 742
ba) tételes függő kár tartalék változása (+/-)	- 43 151	63 081
bb) IBNR tartalék változása (+/-)	- 45 314	5 620
06. Díj-visszatérítési tartalékok változása (+/-)	159 402	- 105 384
07. Egyéb tartalékok változása (+/-)	252 317	5 166
09. Nettó működési költségek	2 927 035	2 914 241
a) tárgyévben felmerült szerzési költségek	2 867 705	2 866 414
b) elhatárolt szerzési költségek változása (+/-)	385 543	372 065
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	446 997	420 552
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)	2 124	660
10. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	203 330	194 723
<b>A) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY</b>	<b>- 38 461</b>	<b>268 391</b>

A direkt biztosítások és az aktív viszontbiztosítások díjbevételei belföldről származnak.

A Biztosító 2016. évi biztosítástechnikai eredményének magyarázata:

- A Biztosító bruttó díjelőírása 3%-kal emelkedett előző évhez képest, amely elsősorban a kiterjesztett garancia, baleseti meghibásodás és lopás termékek értékesítésének erősödésével magyarázható. A termék egyszeri díjas, így a meg nem szolgáltat díjak tartaléka (és annak változása) is hozzá köthető. A megszállt díjak mindösszesen 1%-kal növekedtek a 2015. évhez képest.



- A károk ráfordításai 176 766 ezer Ft-tal csökkentek 2016. év során. Ebből 30 508 ezer Ft a kárkifizetések csökkenése; a tényleges nettó kárkifizetések 69 624 ezer Ft-tal nőttek, de ezt ellensúlyozta a – kárkifizetések soron bemutatott – partnernek fizetett nyereségrészesedés 100 132 ezer Ft-os csökkenése. A kártartalék változás (csökkenés) 157 166 ezer Ft, amelyből 106 232 ezer Ft a tételes függőkár, 50 934 ezer Ft pedig az IBNR tartalék felszabadítása.
- Díj-visszatérítési tartalékot a Biztosító az értékesítési partnerei számára fizetendő nyereségrészesedésre képez. 2016. év során az ilyen jogcímen képzett tartalék összege 159 403 ezer Ft-tal emelkedett a 2015. december 31-i értékhez képest.
- Az egyéb tartalékváltozás legfőbb mozgatója az egyéb tartalékok változása soron kimutatott várható veszteségek tartaléka (URR, Unexpired Risk Reserve).
- A Biztosító szoros költséggazdálkodásának eredményeképpen a nettó működési költségeit szinten tartotta, 2015. évhez viszonyítva mindössze 0,4% a növekedés mértéke. Az igazgatási költségek 26 445 ezer Ft-os emelkedését ellensúlyozta az elhatárolt szerzési költségek változásának 13 478 ezer Ft-os hatása, így összességében a nettó működési költségek 12 794 ezer Ft-tal nőttek 2015. évhez képest.
- Az egyéb biztosítástechnikai ráfordítások a biztosítási adót tartalmazzák, amelynek 4%-os növekedése összhangban van a bruttó díjelőírás változásával.

A 2016. évi üzleti tevékenységek összefoglalása a főbb termékcsoportok mentén:

- **Áruhitelek hitelfedezeti biztosítása:** a termék értékesítése a korábbi éveknek megfelelő szinten folytatódott 2016-ban is, a növekedés elmaradása elsősorban annak köszönhető, hogy az áruhitelek értékesítése egyre inkább összekapcsolódik a hitelkártyákkal, így a hitelkártyákhoz kapcsolt biztosítások értékesítése kerül fókuszba.
- **Hitelkártyák hitelfedezeti biztosítása:** 2016 a termék számára az élénkülő fogyasztási hitelezési piaci dinamikájának megfelelő szinten tartást hozott.
- **Autóhitelek hitelfedezeti biztosítása:** A 2016-ban értékesített biztosítások száma óvatos emelkedésnek indultak a piacnak megfelelően, de szignifikáns növekedéssel a jövőben sem számol a Társaság, mivel a megvásárolt gépkocsik jelentős része céges flották állományát gyarapítja.
- **Személyi hitelek hitelfedezeti biztosítása:** a 2016-os év ezen termék tekintetében is meghozta a sikert: az értékesítés alakulása pedig alátámasztja az ügyfélbarát termékek piaci létjogosultságát. 2017-re 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 igénybevételel az első egyéni balesetbiztosítás termékének értékesítését, amely gyors felfutással vált sikeres terméké.
- **Egyéni biztosítás átmeneti keresőképtelenség és munkanélküliség esetére:** 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 és a konszolidáció jegyében zajlott.
- **Lakáshitelhez kapcsolódó hitelfedezeti biztosítás:** a jelzáloghitelezéshez kapcsolódó biztosítási állomány fejlődését hozta az a megállapodás, melynek révén kizárólagos hitelfedezeti biztosítási partnerré léptünk elő az egyik vezető partnerintézménynél, hiszen a megállapodás a jelzáloghitelekre is kiterjedt. 2016-ban egy stabil növekedésnek indultak az értékesítési darabszámok a lakáshitelezési piac lassú élénkülésével párhuzamban.
- **Számlavédelmi biztosítás:** a számlavédelmi biztosítás a bekövetkezett biztosítási esemény miatt nem fedezhető rendszeres havi kiadásokat fizeti ki partnereink ügyfelei helyett. 2016-ban a Társaság elsősorban a nem-banki partnereknél erősítette ezt a tevékenységet: a termék megújításával és új, célzott értékesítési módszertan alkalmazásával jelentősen megnövelte az áramszolgáltató partnerünknel leszerződött biztosított ügyfelek számát. Ezzel párhuzamosan a Biztosító a sikeres együttműködés tapasztalatai alapján az ügyfelek által választható termékpaletta szélesítéséről döntött.

- **Kiterjesztett garancia:** a korábban megkezdett együttműködések ugrásszerű fejlődése folytatódott a 2016-os évben is. A baleseti meghibásodást és lopást is magukba foglaló csomagokkal együtt kidolgozott termékínálat vonzó és hasznosnak bizonyult az ügyfelek számára.

### A.3. Befektetési tevékenység

A Biztosító befektetési eredményéről az alábbi táblázat nyújt áttekintést:

adatok ezer Forintban	2016. december 31.			2015. december 31.
	Kapcsolt és jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozástól	Egyéb vállalkozástól	Összesen	
Diszkontkincstárjegyek kamata		160	160	1 007
Kötvények kamata	17 702		17 702	50 888
Állampapírok kamata		128 402	128 402	17 764
Lekötött betét kamata	53 565		53 565	12 962
Bankszámla kamata	7 652	1	7 653	12 063
<b>Kapott kamatok</b>	<b>78 919</b>	<b>128 563</b>	<b>207 482</b>	<b>94 684</b>
Valuta, deviza árfolyam nyeresége		471	471	21 803
Névérték alatt vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete		3 027	3 027	6 990
<b>Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei</b>		<b>3 498</b>	<b>3 498</b>	<b>28 793</b>
Valuta, deviza árfolyam vesztesége		2 956	2 956	3 557
Névérték felett vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete		71 332	71 332	11 750
<b>Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei</b>		<b>74 288</b>	<b>74 288</b>	<b>15 307</b>
Befektetések működési és fenntartási ráfordításai		4 515	4 515	4 248
<b>BEFEKTETÉSI EREDMÉNY</b>	<b>78 919</b>	<b>53 258</b>	<b>132 177</b>	<b>103 922</b>

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

A csökkenő hozamszint ellenére az előző évhez képest tapasztalható szignifikáns növekedés a 2015. november végi 4 138 580 ezer Ft összegű tőkeemeléssel magyarázható, mely szinte teljes összegében befektetésre került (a tőkeemelésre a Szolvencia 2 szerinti megemelkedett tőkeszükséglet miatt került sor).

### A.4. Egyéb tevékenységek

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

<i>adatok ezer Forintban</i>	<b>2016. december 31.</b>	<b>2015. december 31.</b>
Céltartalék feloldás	20 565	44 958
Egyéb bevételek	1 200	168
Eszközértékesítés bevétele	36	192
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>21 801</b>	<b>45 318</b>
Egyéb ráfordítások	136 060	148 706
Céltartalék képzés	20 129	2 523
Iparűzési adó	66 273	69 729
Innovációs járulék	9 940	10 459
Káresemény miatti ráfordítás	1 143	-
Támogatások juttatások	1 025	1 000
Egyéb	2 935	2 563
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>237 505</b>	<b>234 980</b>
<b>EGYÉB EREDMÉNY</b>	<b>- 215 704</b>	<b>- 189 662</b>

Az egyéb eredmény főbb összetevőinek magyarázata:

- A céltartalék felszabadítás – mind 2016-ban, mind 2015-ben – egyéb perekkel kapcsolatosan merült fel.
- Az „Egyéb ráfordítások” sor összegéből 135 951 e Ft-ot tesz ki a Cardif Életbiztosító által a Társaság 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 átallokálható költségeket a Cardif Életbiztosító az Egyéb bevételek, míg a Cardif Biztosító az Egyéb ráfordítások főkönyvi számlán mutatja ki.
- A Biztosító 20 000 ezer Ft értékben képzett céltartalékot a 2016-os átfogó MNB felügyeleti vizsgálatban kiszabott határozat alapján.

## 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

#### 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 nevezi ki és feladatukat megbízási jogviszony keretében látják el. 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. § (4) bekezdésében foglalt rendelkezések szerint. Feladata a Társaság pénzügyi rendszerének felügyelete.

##### Igazgatóság (IG)

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

Az Igazgatóság az operációt 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 vezető, a vezető aktuárius, a megfelelőségi vezető, a kockázatkezelési vezető, a pénzügyi vezető, a vezető jogtanácsos, a belső ellenőr 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 IG elé terjeszt.

## Szabizottságok

A Biztosító egyes irányítási és felügyelési funkciók ellátását szabizottságok keretében valósítja meg.

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

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

- A belső ellenőrzési feladatkörhöz tartozó szabizottság a *Belső ellenőrzési bizottság*;
- A kockázatkezelési feladatkörhöz tartozó szabizottság: a *Helyi kockázatkezelési bizottság*;
- A megfelelőségi feladatkörhöz tartozó szabizottságok:
  - a *Biztosításközvetítői jóváhagyó bizottság*;
  - a *Biztosításközvetítői felülvizsgálati bizottság*;
  - a *Szenzitív biztosításközvetítőt ellenőrző bizottság*;
- Az operáció feladatkörhöz tartozó szabizottságok:
  - az *Üzletmenet folytonossági bizottság*;
  - az *Informatikai biztonsági bizottság*;
  - a *Kiszervezési bizottság*;
- A pénzügyi feladatkörhöz tartozó szabizottságok: a *Befektetési bizottság*;
- Az értékesítési feladatkörhöz tartozó szabizottságok:
  - a *Termékbevezetési / termékfejlesztési bizottság*;
  - a *Diverzifikációs 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, akinek szakmai felettese a Vezérigazgató.

A vezető aktuárius

- felel a technikai tartalékok számításának helytállóságáért 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, teljesek és összehangoltak voltak, az alkalmazott módszerek a kockázatok természetének megfeleltek;
- 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, szakmai felettese a Vezérigazgató. 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 vezetőnek.

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 megfelelési vezetőt alkalmaz. A megfelelési 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 az 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,
- megfelelési politika és megfelelési terv készítése.

#### Belső ellenőrzési feladatkör

A Biztosító a biztosítási törvényben előírtaknak megfelelően belső ellenőrt alkalmaz. 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 valóságát;
- 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 rendszerben a 2016. év lényegi változást jelentett a *Central Europe (CE) transformation*, vagyis a közép-európai transzformáció című projekt, amelynek keretében a következő funkciók kerültek a régió szakmai felügyelete alá: aktuárius, pénzügy, operáció, valamint HR, termékfejlesztés; így lényegében egy mátrix szervezet jött létre.

### **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 helyezték 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 alapbér

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**

2016. 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, úgy mint:

- 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. 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, nevezetesen:
  - ORSA szabályzat (ORSA policy)
  - Tőke-menedzsment szabályzat (Capital management policy)
  - Kockázatvállalási szabályzat (Underwriting policy)
  - Szolvencia zárási szabályzat (Prudential closing policy)
  - Biztosítási kockázat és az ahhoz köthető hitelkockázat kezelési szabályzat (Underwriting risk & Liability credit risk Management)
  - Operációs kockázat kezelési szabályzat (Operational Risk management policy)
  - Eszköz-forrás menedzsment szabályzat (ALM policy)
  - Viszontbiztosítási szabályzat (Reinsurance policy)
  - Befektetési szabályzat (Investment policy)
  - Megfelelőségi szabályzat (Compliance policy)
  - Kiszervezési szabályzat (Outsourcing policy)
  - Belsőellenőrzési szabályzat (Internal control policy)
  - Aktuárius osztály szabályzat (Actuarial department governance)
- 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 (amelyeket a Kockázatkezelési ülések szabályzat /Risk Management Committees/ részletez). Ezen bizottságok a következők:
  - Management Bizottság (Management Committee),
  - Helyi kockázatkezelési bizottság (Local Risk Committee),
  - Belső ellenőrzési bizottság (Internal Control Committee),
  - Diverzifikációs bizottság (Diversification Committee),
  - Befektetési bizottság (Investment Committee),
  - Üzletmenet folytonossági bizottság (BCP Committee).

A kockázatkezelési bizottságok közül a Local Risk Committee felel az ORSA folyamat nyomonkövetéséért és a jelentés elkészítéséért. 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 egyéb

kockázatkezelési feladatok elvégzése: főbb kockázatok nyomonkövetése, a kockázati profil, kockázati kitettség és a tőkehelyzet elemzése, a kockázatokat kezelendő akciótervek felállítása.

#### Kockázati stratégia és kockázati étvágy

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 kockázati étvágy az a maximális kockázati szint, amelyet a Társaság vállalni kész, ill. kezelni képes. A kockázati étvágy meghatározásához a Biztosító a kockázatok aggregált értékét a standard formulával számítja ki 90% megbízhatósági szint mellett. A Biztosító így meghatározott kockázati kitettségének megcélzott felső határát a következő év adózás előtti eredménye 50%-a jelenti. A fenti elveket és mértékeket a Biztosító a Csoport kockázatkezelési elveivel (Corporate Risk Governance Principles) összhangban határozta meg.

A Biztosító a kockázati kitettségének saját értékelése szempontjából elfogadja a standard formula (SF) eredményeit, azonban egyes kockázatok esetében független ellenőrzést végez. A SF a Biztosító által művelt, munkanélküliségre, illetve elektromos készülékek meghibásodására vonatkozó módokat a SF egyetlen ágazatba (Különböző pénzügyi veszteségek) sorolja, figyelmen kívül hagyva, hogy e két módokat a valóságban statisztikailag nem kimutatható mértékben korrelál egymással. Számításaink azt mutatják, hogy a valós korrelációt figyelembe véve a Biztosítónak jelentősen alacsonyabb a kockázati kitettsége, mint amennyi a SF szigorú alkalmazásából adódik.

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 étvágy által meghatározott limiten belül maradjon.

#### Kockázati preferenciák

A fenti kvantitatív megközelítés mellett, amellyel a kockázati étvágyat definiáltuk, és amely megközelítéssel a kockázatokat közép- és hosszútávon vezetjük, a következő kvalitatív iránymutatás írja le a Társaság kockázati preferenciáit jövőbeli fejlődési irány szempontjából:

- személy biztosítás, különösen hitelfedezeti biztosítási termékek további fejlesztése;
- Vagyon károk és veszteségek fedezését szolgáló termékek fejlesztése (kiterjesztett garancia, baleseti meghibásodás háztartási és elektronikai eszközökre).

#### 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 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 (július-szeptember) 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 augusztus második felére 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 külön ORSA jelentést készít.

Az ORSA jelentés a Local Risk Committee-n kerül jóváhagyásra.

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 elektronikus levélben értesíti a Vezető kockázatkezelőt a TAN területi jóváhagyásra való előterjesztése előtt.

A Vezető kockázatkezelő értékeli a bevezetés tőkehelyzetre gyakorolt potenciális hatását az szavatolótőke-szükséglet (SCR) és a jövőbeli nyereségek (Future Profit) egyszerűsített becslésével (többlet tőkeszükséglet vagy Future Profit és szavatoló tőke /Own Fund/ csökkenése). Ha a termék bevezetése megváltoztathatja a kockázati profilt, úgy rendkívüli ORSA elkészítése szükséges.

Az új üzlet, ill. egy meglévő termék jelentős változása mellett rendkívüli ORSA-t végez a Társaság, amennyiben olyan esemény következik be, amelynek hatására előzetes stressz teszt eredménye alapján a Biztosító tőkefedezettsége jelentősen leromlana (5%-pontnál többet csökkenne).

A rendkívüli ORSA leegyszerűsített a rendszeres ORSA folyamathoz képest azért, hogy egy fennálló döntési helyzetre gyorsan tudjon a Biztosító reagálni, és egy esetlegesen hosszú és időigényes elemzési folyamat ne gátolja a hatékony reakciót és döntéshozatali folyamatot.

A Társaság a saját kockázat- és szolvencia-értékelést elvégezte és a jelentést az MNB részére megküldte 2016 novemberében a 2016-os évre vonatkozóan. A 2016. október 26-i Igazgatósági ülésen külön napirendi pontban foglalkoztak az ORSA jelentéssel. A jelentés – kifejezetten az ORSA jóváhagyása céljából szervezett – november 7-i Risk Committee ülésen lett formálisan jóváhagyva.

A legutóbbi ORSA folyamat eredménye azt mutatta, hogy a belső szabályaink szerint a szavatolótőke 130%-os lefedettségét tőkebevonással tudjuk fenntartani. A 1 321 826 ezer Ft összegű tőkeemelésre 2016 év végén sor került (részletesen lásd E.1.b bekezdésben).

A költségvetési terv elkészítése (2016 nyarán) mellett elkészült növekedési stratégiai terv azt mutatja, hogy 2017-ben nem lesz szükség további tőkeemelésre, amennyiben az új fejlődési lehetőségek, az SCR és a Biztosító eredménye a költségvetéskor tervezett szerint alakulnak.

Az ORSA folyamat során elvégzett elemzések azt mutatták, hogy a munkanélküliség kockázat standard formula szerinti (faktoriális módszerrel számolt) szavatolótőke-szükséglete jóval magasabb, mint a saját tapasztalatok alapján felállított szcenárió alapú sokk alapján számított tőkeszükséglet.

Az új üzletek bevezetésével (elsősorban kiterjesztett garancia-baleseti meghibásodás termék fejlesztésével) a Társaság korábbi hitelfedezeti biztosítás főprofiljának diverzifikációjára irányuló törekvése nem mutatkozik meg a standard formulával számított szavatolótőke-szükségletben, mivel az azonos homogén kockázati csoportba (a különböző pénzügyi veszteségek csoportjába tartozik a kiterjesztett garancia és a munkanélküliség kockázat is) tartozó kockázatok között fennálló korreláció nincs figyelembe véve.

A Biztosító számára jelentős stressz tesztek a következők: kárhányad növekedés a kiterjesztett garancia és a baleseti meghibásodás kockázatokon (20% kárhányad növekedés), a 2008-as válsághoz hasonló munkanélküliségi sokk valamint egy partnertől való követelés jelentősen megnő (6 hónapos késést feltételezve egy jelentős partneren). További stressz tesztek: a tervezett új üzletek nem realizálódnak, illetve az egyik top partnerre vonatkozóan az új szerzések elvesztése. Mind a kevésbé súlyos, mind a jelentős hatású stressz tesztek eredménye azt mutatta, hogy a Biztosító szavatolótőkéje ezen események bekövetkezése esetén is meghaladja a szavatolótőke-szükségletet.

## 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 megfelelőségi 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 szabályozásait 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 megfelelőségét – követően kerülhessenek ellátásra, ezáltal biztosítva az egymásra épülő részfeladatok inputjainak megfelelőségét. 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 vezetés 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 Permanent 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 megfelelőségi feladatkör**

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

##### Feladatok és felelősségi körök

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

##### Megfelelőségi politika

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

##### A megfelelőségi terv

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

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

### A megfelelőségi jelentés

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

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

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

A megfelelési 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 javaslattevél 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 valóságát;
- 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 becsülésével;
- pénzügyi, tárgyi, informatikai és humánerőforrás-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 megfeleléséről.

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 (BRIM), 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 tesztek végzését.

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, illetve a csoporttagok közül többek leányvállalattal közösen használt adattárház üzemeltetése). Ezekon túlmenően a csoporton belül aktuáriusi, 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 jövőre vonatkozóan a kiszervezési politika az MNB által történt 2016-os átfogó vizsgálat során a témában tett megállapítások és kötelezések mentén átgondolás és átdolgozás alatt van annak érdekében, hogy az MNB által tett megállapításokat a Biztosító maradéktalanul teljesítse.

## 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 szavatolótőkével a standard formula által

- stratégiai és üzleti kockázatok,
- likviditási kockázat

Ezen kockázatok nincsenek explicit lefedve a standard formulában

Az Igazgatóság négy kulcs kockázatot azonosított:

- stratégiai és üzleti kockázat: csökken a kereslet a Társaság fő tevékenysége, a hitelfedezeti biztosítások iránt (a csökkenő hitelezési tevékenység által);
- stratégiai és üzleti kockázat: jelentősen fejlődő diverzifikációs irányvonal (kiterjesztett garancia-baleseti meghibásodás) implementálási nehézségei: megváltozik a kockázati profil; az ALM stratégiát, belső szervezeti felépítést, a folyamatokat és a kockázatok nyomon követését hozzá kell igazítani a megváltozott kockázati profilhoz;
- működési kockázat: kulcsfontosságú erőforrások eltávazása (pótlás nehézsége);
- működési kockázat: új, a tevékenységünket jelentősen befolyásoló szabályozás kerül bevezetésre, aminek implementálását szűk határidővel kell megoldani.

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.

A Biztosító biztosítási kockázatok fedezetére számított szavatolótőke szükséglete a viszontbiztosítás figyelembe vételével (nettó) 4 340 139 ezer Ft, amely a következőképpen oszlik meg az egészség-biztosítás és a nem-életbiztosítás között:

adatok ezer Forintban	2016. december 31.	
	Bruttó	Nettó
Egészségbiztosítási almodulok összesen	400 827	398 868
Diverzifikáció	- 56 023	- 55 485
<b>Egészségbiztosítás kockázat tőkeszükséglete</b>	<b>344 804</b>	<b>343 382</b>
Nem-életbiztosítási almodulok összesen	5 213 350	5 182 084
Diverzifikáció	- 1 186 959	- 1 185 327
<b>Nem-életbiztosítási kockázat tőkeszükséglete</b>	<b>4 026 391</b>	<b>3 996 757</b>
<b>Biztosítási kockázatok tőkeszükséglete összesen</b>	<b>4 371 196</b>	<b>4 340 139</b>

### C.1.b Kockázatkonzentráció

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

A kiterjesztett garancia biztosítás esetén megfigyelhető egyes gyártók bizonyos termékcsoportjaiban magasabb kár bekövetkezési arány, amely tekinthető volna kockázat koncentrációnak, azonban az nem tapasztalható, hogy ez kifejezetten szelektív módon történne (kifejezetten az e terméket vásárlók kötnének kiterjesztett garancia biztosítást).

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

### C.1.c Kockázatcsökkentési technikák

A Biztosító a nem-életbiztosítási kockázatok nagy részéért felelős elektromos készülékek kiterjesztett garanciájára, illetve baleseti meghibásodására és lopására vonatkozó módozatának feltételeit az év során a kártapasztalatok figyelembe vételével módosította (díjemelések és kizárások), illetve a módozatot a 2014-es évtől kezdve viszontbiztosítja.

További viszontbiztosításba adott kockázat a teljes és végleges munkaképesség-csökkenés kockázathoz kapcsolódik. Ennek viszontbiztosítása az egyik esetben stratégiai döntés volt, nem a kockázat csökkentése volt a cél. A másik viszontbiztosítási együttműködés esetében a Társaság egy jelzáloghitelhez kapcsolódó hitelfedezeti portfólió kiugró kockázatai ellen kötött surplus viszontbiztosítási védelmet.

### C.1.d Kockázati érzékenység

A Társaság stressz tesztet végez a jelentős biztosítási kockázatokra az ORSA folyamat során. Ezek részletezése a B.3.b részben került kifejtésre.

## 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 piaci kockázat összetevőit az alábbi táblázat foglalja össze:

adatok ezer Forintban	2016. december 31.
Kamatláb-kockázat	51 282
Részvénypiaci kockázat	-
Ingatlanpaci kockázat	-
Kamatrés-kockázat	5 352
Piaci kockázatkonzentráció	39 943
Devizaárfolyam-kockázati	-
Diverzifikáció	- 31 355
<b>PIACI KOCKÁZATI MODUL SCR</b>	<b>65 222</b>

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 kamatrések szintjének 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 kitettségek esetén, így a Biztosító csak a BNP Paribas által kibocsátott vállalati kötvény esetén futja a kockázatot, a kötvényportfólió jelentős részét kitevő magyar államkötvények esetében a kamatérzékenység-kockázat értéke 0.

A piaci kockázatkonzentráció tőkeszükségletét az ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitettségek alapján kell kiszámítani. E tekintetben az azonos vállalatcsoporthoz tartozó vállalkozásokkal szembeni kitettségek ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitettségek 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 kitettségek; így a magyar államkötvények nem növelik a piaci kockázatkonzentráció tőkeszükségletét, csak a BNP Paribas által kibocsátott vállalati kötvény esetében jelentkezik a kockázat.

## 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 és diszkont kincstárjegyek), betételekötésekbe (BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe és Magyar Cetelem Bank Zrt.), illetve kisebb részben vállalati kötvényekbe (BNP Paribas) eszközöl befektetéseket. Az eszközök lejárat szerkezete úgy kerül kialakításra, hogy biztosítsa a Társaság mindenkorai 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” állapotban (központi szcenárió) túlmenően különféle stressz-szcenáriók (pl. nagy partner késelemben esik, viszontbiztosítási szerződés felmondásra kerül stb.) is szimulálásra kerülnek.

## 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, kamatrés-kockázatnak vagy piacikockázat-koncentrációnak van kitéve.

### C.3.a Kockázati kitétségek

A Társaság pénzeszközeit (lekötött betét és bankszámla), illetve a passzív viszontbiztosítási tevékenységből származó követeléseit a Biztosító 1-es típusú kitétségek között tartja számon, és ezekre partner-nemteljesítési kockázati SCR-t számol. 1-es típusú kitétsége legnagyobb részét A minősítésű pénzügyi intézetben tartott lekötött betét adja.

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

Az alábbi táblázat foglalja össze az egyes típusokhoz tartozó kitétségek tőkekövetelményét és a közöttük fennálló korreláció diverzifikációs hatását:

adatok ezer Forintban	2016. december 31.
Visszontbiztosításból származó követelés, biztosítékok, pénzeszközök	531 126
Követelés közvetítőktől	71 517
Diverzifikáció	- 15 969
<b>PARTNER-NEMTELJESÍTÉSI KOCKÁZAT</b>	<b>586 674</b>

### C.3.b Kockázatkoncentráció

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 Committee foglalkozik.

A partnerekkel szembeni hitelkockázatot tovább csökkentendő, a Társaság 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 (ennek részletezése a B.3.b részben került kifejtésre).

## 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 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 és diszkont kincstárjegyek), betétkötésekbe (BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe és Magyar Cetelem Bank Zrt.), illetve kisebb részben vállalati kötvényekbe (BNP Paribas) eszközül befektetéseket. Az eszközök lejárat szerkezete úgy kerül kialakításra, hogy biztosítsa a Társaság mindenkori likviditását és összhangban álljon a kötelezettségek lejárat szerkezetével.

### C.4.b Kockázatcsökkentési technikák

A mindenkori fizetőképesség biztosítása érdekében a Társaság:

- biztosítja, hogy a rendelkezésére álló, jövőbeli pénzmozgásra vonatkozó tényadatok 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 jövőbeni 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 válságstábot, amely a likviditási válsághelyzet megszűnéséig biztosítja a rendkívüli likviditási terv végrehajtását.

#### C.4.c Kockázati érzékenység

A Társaságok aktuáriusi osztálya a pénzügyi vezető kérésére tehát (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 „normál” állapotban (központi szcenárió) túlmenően különféle stressz-szcenáriók (pl. nagy partner késedelembe 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 szcenáriók futtatásával. Az ORSA folyamattal egyezően a következő hátrányos szcenáriók kerülnek elemzésre:

- nem teljesülnek az új üzleti partnerek megszerzésére irányuló tervek
- 2008. évhez hasonló munkanélküliségi krízis
- kárhányad jelentős emelkedése kiterjesztett garancia esetén
- egy kulcsfontosságú partner késői fizetése, nem teljesítése (6 hónapos késedelem)

### C.5. Működési kockázat

Működési kockázat: veszteség kockázata, amely nem megfelelő vagy meghiúsult 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. Értéke az alábbi táblázatból látható:

<i>adatok ezer Forintban</i>	<b>2016. december 31.</b>
Biztosítástechnikai tartalékok alapján számított működési kockázat szavatolótőke-szükséglete	42 797
Megszolgált díj alapján számított működési kockázat szavatolótőke-szükséglete	160 396
<b>MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETE</b>	<b>160 396</b>

#### C.5.b Kockázatcsökkentési technikák

A Társaság különféle eljárési 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, illetve az egyik legfőbb értékesítési partnerre vonatkozóan az új szerzések elvesztése. Ezen kockázatok kezeléséért az Igazgatóság felel, a kockázat nyomonkövetését a Biztosító az ORSA folyamatban is elvégzi.

A Társaság a 2016 évben az ORSA folyamat során megvizsgált stressz teszteket a B.3.b Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA) pont részletezi.

## 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 (Szolvencia 2)

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

adatok ezer Ft-ban	Ref	Szolvencia 2 Mérleg	Számviteli mérleg
Halasztott szerzési költségek	A		1 284 302
Immateriális javak	B		21 735
Halasztott adókövetelések	C	13 605	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	D	37 319	54 015
Befektetések	E	3 997 530	3 923 410
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök		-	-
Hitelek és jelzáloghitelek		-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	F	-	20 176
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések		-	-
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követelések	G	884 020	884 020
Viszontbiztosítási követelések	G	36 663	36 663
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	G	95 194	95 194
Készpénz és készpénz-egyenértékeseik	H	5 573 214	5 573 214
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök		-	-
<b>Eszközök összesen</b>		<b>10 637 545</b>	<b>11 892 729</b>

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 Szolvencia 2 előírásai szerint a halasztott szerzési költségek nem jeleníthetők meg külön eszközként az eszközoldalon, hanem a tartalékokban 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 Szolvencia 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) követelés jellegű, a teljes nettó követelés a mérleg forrásoldalán, a halasztott adókövetelések 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 és vállalati kötvények 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 – Viszontbiztosítási szerződésből megtérülő összegek.** A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek teljes értéke. Megfelel a viszontbiztosítók biztosítástechnikai tartalékokból való részesedésének (ideértve a pénzügyi viszontbiztosítást és a különleges célú gazdasági egységeket). A Szolvencia 2 szerinti számítások során a Biztosító egyszerűsítéssel él, és nem modellezi a viszontbiztosításokat. Ez megfelel az arányosság elvének.
- **G – Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések, Viszontbiztosítási 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 viszontbiztosítókkal szembeni és a viszontbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó lejárt összegek (amelyek nem tartoznak a viszontbiztosítási 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-egyenértékeseek.** 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 „Viszontbiztosításba 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 jeleníthetőek meg (a D.1.a. pontban bemutatott okok miatt), az Átértékelési tartalékkal szembeni kivezetésre kerülnek. Mindezek hatására a Szolvencia 2 szerinti eszközérték 1 322 733 ezer Ft-tal alacsonyabb a magyar számviteli szerinti eszközértéktől (ebből a legjelentősebb a halasztott szerzési költségek 1 284 302 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 (13 605 ezer Ft) különbségként jelentkezik 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 a 16 696 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 különbségét. 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 74 120 ezer Ft-tal meghaladja a magyar számvitel szerinti, elhatárolt kamatokkal és amortizációval korrigált bekerülési értéket. A különbség lényegében a befektetések nem realizált piaci értéknövekedését testesíti meg. Az állampapírok értékelése a 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 – Viszontbiztosítási 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 viszontbiztosító részesedése a tartalékokból az eszközoldalra kerül megjelenítésre (a számviteli biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosítóra jutó része 20 176 ezer Ft). A Társaság ugyanakkor a Szolvencia 2 szerinti számítások során egyszerűsítéssel él, és nem modellezi a viszontbiztosításokat. Ez megfelel az arányosság elvének.
- **G – Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések, Viszontbiztosítási 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	Szolvencia 2 Mérleg	Számviteli mérleg
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	A	2 160 605	3 505 501
nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)		2 100 771	3 463 677
egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)		59 834	41 824
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	A	202 376	117 659
egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)		202 376	117 659
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	22 367	22 367
Halasztott adókötelezettség	E		
Biztosítókkal és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	F	1 455 558	1 455 558
Viszontbiztosítási kötelezettségek	F	1 841	1 841
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	F	200 625	200 625
Alárendelt kötelezettségek			
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>4 043 373</b>	<b>5 303 552</b>

## D.2.a Biztosítási tartalékok bemutatás ágazonként, értékelési módszerek

adatok ezer Forintban	2016. december 31.		
	Technikai tartalékok legjobb becslése	Kockázati ráhagyás	Összesen
NSLT egészségbiztosítás	27 453	32 381	59 834
SLT egészségbiztosítás	158 392	43 984	202 376
<b>Egészségbiztosítás</b>	<b>185 845</b>	<b>76 365</b>	<b>262 210</b>
Életbiztosítás (egészségbiztosítás és indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás nélkül)	-	-	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	-	-	-
<b>Életbiztosítás (egészségbiztosítás nélkül)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Különböző pénzügyi veszteségek	1 375 348	725 423	2 100 771
<b>Nem-életbiztosítás</b>	<b>1 375 348</b>	<b>725 423</b>	<b>2 100 771</b>
<b>BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZESEN</b>	<b>1 561 194</b>	<b>801 787</b>	<b>2 362 981</b>

A biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslése a biztosítási kötelezettségből eredő pénzáramok várható értékének 2016. december 31-re vonatkoztatott jelenértékeként 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 az alábbi hatást gyakorolják a biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésére.

Stressz forgatókönyvek	Biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésére gyakorolt hatás (eFt)
20% kárhányad-növekedés az EW&AD kockázatokon	483 000
A 2008-as válsághoz hasonló munkanélküliségi sokk	478 000

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 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.

	Szolvencia 2 értékelés szerint	Éves beszámoló szerint
<i>adatok ezer Forintban, 2016. december 31.</i>		
Technikai tartalékok - nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	2 100 771	3 463 677
<i>Legjobb becslés</i>	1 375 348	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	725 423	-
Technikai tartalékok - egészségbiztosítás (nem-élethez hasonló)	59 834	41 824
<i>Legjobb becslés</i>	27 453	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	32 381	-
Technikai tartalékok - egészségbiztosítás (élethez hasonló)	202 376	117 659
<i>Legjobb becslés</i>	158 392	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	43 984	-
Technikai tartalékok - élet (egészségbiztosítás és indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás nélkül)	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	-	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	-	-
Technikai tartalékok - Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	-	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	-	-
<b>BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZESEN</b>	<b>2 362 981</b>	<b>3 623 160</b>

### **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**

Mivel e jelentés a Szolvencia 2 szerinti jogszabályok életbe lépését követő első jelentési időszakra vonatkozik, így nincs olyan megelőző jelentési időszak, amelyhez képest a biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésének számítása során tett feltételezésekben történt lényegi változásokat a Biztosító bemutatná. Ilyen információt a Biztosító a következő időszakban fog közzé tenni.

## **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	2 160 605	3 505 501
nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)		2 100 771	3 463 677
egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)		59 834	41 824
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	A	202 376	117 659
egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)		202 376	117 659
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	22 367	22 367
Halasztott adókötelezettség	E		
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	F	1 455 558	1 455 558
Viszontbiztosítási kötelezettségek	F	1 841	1 841
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	F	200 625	200 625
Alárendelt kötelezettségek			
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>4 043 373</b>	<b>5 303 552</b>

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 hasznót 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 nyereségadóknak a következő időszakokban az adóköteles átmeneti különbözetekből eredően fizetendő összegei. Mivel a Biztosító nettó halasztott adópozíciója (halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek egyenlege) követelés jellegű, a teljes nettó követelés a mérleg forrásoldalán, a halasztott adókövetelések soron jelenik meg.
- **F – Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek; Viszontbiztosítási kötelezettségek; Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási).** A szerződéssel, biztosítókkal és más, a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó vállalkozásokkal szembeni, lejárt, amelyek nem biztosítástechnikai tartalékok; ide értendők a (vizont)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 beszámolóknak 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, üzleti 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 beszámolóknak a halasztott adókötelezettségek megjelenítésére, így a teljes halasztott adókövetelés (13 605 ezer Ft) különbségként jelentkezik a Szolvencia 2 szerinti mérlegben. Bár a halasztott adónak vannak olyan „komponensei”, amelyek önmagukban halasztott adókötelezettséget eredményeznek, a halasztott adók összevont egyenlege követelés jellegű, így a mérleg eszközoldalán 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, összegegyeztetve 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 értékelési módszert 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:

adatok ezer Ft-ban	2016. december 31.
Jegyzett tőke (befizetett törzstőke)	4 867 000
Tőketartalék	1 844 457
Áértékelési tartalék	- 130 890
Nettó halasztott adókövetelések értéke	13 605
Befizetett alárendelt kötelezettségek	
<b>Összes szavatoló tőke</b>	<b>6 594 171</b>

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

adatok ezer Ft-ban	2016. december 31.					2015 december 31.
	Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint	
Törzsrészcsoport (saját részvényekkel nem csökkentve)	4 867 000	4 867 000				4 055 000
A törzsrészcsoporttal kapcsolódó tőketartalék	1 844 457	1 844 457				1 334 630
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	-					
Elsőségi részvények	-					
Elsőségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	-					
Áértékelési tartalék	- 130 890	- 130 890				269 443
Nettó halasztott adókövetelések értéke	13 605				13 605	
Alárendelt kötelezettségek	-					
<b>Összes szavatoló tőke</b>	<b>6 594 172</b>	<b>6 580 567</b>	-	-	13 605	<b>5 659 073</b>

A jelentési időszakban nem következett be lényeges változás a szavatoló tőke szerkezetében és minőségében, – az alacsony összeget jelentő nettó halasztott adóköveteléseken kívül (ami 3. szintű tőkeelem) – továbbra is csak 1. szintű, alapvető tőkeelemek alkotják. A szavatoló tőke összegét tekintve az alábbi jelentős változások történtek az év során:

- Tőkeemelés: az alapító BNP Paribas Cardif 2016. október 20-án kelt határozatában a Biztosító alaptőkéjének 812 000 ezer Ft-os felemeléséről döntött. A részvények kibocsátási értéke 1 627 865 Ft, így összességében a Biztosító tőkéje (egyben szavatoló tőkéje is) 1 321 826 ezer Ft-tal növekedett.

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

### E.1.c Tőkeegyeztetés

Az *Átértékelési tartalék* egyes elemeit a következő táblázat foglalja össze:

adatok ezer Ft-ban	2016. december 31.
Befektetések átértékelése	74 119
Halasztott szerzési költségek törlése	- 1 284 302
Goodwill és immateriális javak törlése	- 38 432
Halasztott adók	
Számviteli biztosítástechnikai tartalékok törlése	3 602 985
Legjobb becslés és kockázati ráhagyás	- 2 362 981
Eszközök kötelezettséget meghaladó teljes többlete	- 122 280
<b>Átértékelési tartalék</b>	<b>- 130 890</b>

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

Az Eszközök kötelezettséget meghaladó teljes többlete (-122 280 ezer Ft) a magyar számvitel szerinti Adózott eredményt (veszteséget) testesíti meg.

### E.1.d Szavatolótőke-elemek ismertetése

A Biztosító szavatoló tőkéjét az alábbi alapvető szavatolótőke-elemek alkotják

- Jegyzett tőke (1. szint): a befizetett törzsrészcéltőke teljes összege;
- Tőketartalék (1. szint): a törzsrészcéltőkehez kapcsolódó tőketartalék összege;
- Átértékelési tartalék (1. szint): főként a számviteli értékelés és a Szolvencia 2 szerinti értékelés közötti különbségekből ered.
- Nettó halasztott adókövetelések (3. szint): a minimális szavatolótőke lefedés szempontjából nem vehető figyelembe; a szavatolótőke-szükséglet fedezésére is csak 15%-ig alkalmazható. Tekintettel a halasztott adókövetelés összegére (13 605 ezer Ft), ez nem befolyásolja érdemben a Biztosító tőkemegfelelését.

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 Társaság belüli rendelkezésre állását és átruházhatóságát.

## E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

A Társaság szavatolótőke-szükséglete 4 524 638 ezer Ft, minimális tőkeszükséglete 1 131 160 ezer Ft, ami kis mértékben meghaladja a jogszabályban meghatározott abszolút minimumot (3,6 millió EUR, azaz 1 114 000 ezer Ft).

A 2016.01.01-i Day1 jelentéshez képest a Biztosító szavatolótőke-szükséglete jelentősen megnőtt a nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázati modul növekedésének köszönhetően. A minimális tőkeszükséglet számított értéke korábban a törvényi minimum alatt volt, így az MCR az abszolút minimummal egyezett meg.

### 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 2016-os pénzügyi évre vonatkozó nettó díjelőírás;
- Kockázatnak kitett összeg.

A fenti adatok alapján kiszámított lineáris formula komponens értéke 825 447 ezer Ft, ami kisebb, mint az SCR értékének 25%-a, így az MCR alsó korlátja adja a minimális tőkeszükséglet végső értékét.

### E.2.b A szavatolótóke-szükséglet összege kockázati modulonként

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

adatok ezer Forintban	2016. december 31.
Piaci kockázat	65 222
Partner-nemteljesítési kockázat	586 674
Életbiztosítási kockázat	-
Egészségbiztosítási kockázat	343 382
Nem-életbiztosítási kockázat	3 996 757
Diverzifikáció	- 627 794
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	-
<b>Alapvető szavatolótóke-szükséglet</b>	<b>4 364 242</b>
Működési kockázat	160 396
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képességének összege	-
A halasztott adók veszteségelnyelő képességének összege	-
<b>SZAVATOLÓTÓKE-SZÜKSÉGLET</b>	<b>4 524 638</b>

### E.2.c Tőkefedezettség

A Társaság tőkefedezettsége az SCR-ra vetítve 146%, az MCR-ra vetítve 583%.

A Társaság szinte a teljes tőkeszükségletét (annak 99,8%-át) 1. szintű (Tier 1) besorolású szavatoló tőkével fedezi, a fennmaradó részt pedig 3. szintű (Tier 3) besorolású halasztott adóköveteléssel.

### 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 szavatolótóke-szükséglet számítása során

Nem alkalmazható, a Társaságnak nincsen részvénytőke kockázati kitétsége.

## 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 szavatolóke-szükséglet nem teljesülése**

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

## **E.6. Egyéb információk**

A Társaság nem azonosított egyéb lényeges információt.

## Mellékletek

### S.02.01.02

#### Mérleg

		Solvencia II. szerinti érték
<b>Eszközök</b>		<b>C0010</b>
Immateriális javak	R0030	
Halasztott adókövetelések	R0040	13 605
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	37 319
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	3 997 530
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	3 997 506
Allamkötvények	R0140	3 687 378
Vállalati kötvények	R0150	310 129
Strukturált értékpapírok	R0160	
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	
Származtatott termékek	R0190	
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	24
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 biztosításközvetítőikkel szembeni követelések	R0360	884 020
Viszontbiztosítási követelések	R0370	36 663
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	95 194
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótóke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	5 573 214
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	
<b>Eszközök összesen</b>	<b>R0500</b>	<b>10 637 545</b>

<b>Kötelezettségek</b>		<b>C0010</b>
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	2 160 605
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	2 100 771
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	
Legjobb becslés	R0540	1 375 348
Kockázati ráhagyás	R0550	725 423
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	59 834
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	
Legjobb becslés	R0580	27 453
Kockázati ráhagyás	R0590	32 381
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	202 376
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	202 376
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	
Legjobb becslés	R0630	158 392
Kockázati ráhagyás	R0640	43 984
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	22 367
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	
Halasztott adókötelezettség	R0780	
Származtatott termékek	R0790	
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	1 455 558
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	1 841
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	200 625
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	
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>R0900</b>	<b>4 043 373</b>
<b>Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete</b>	<b>R1000</b>	<b>6 594 172</b>

S.05.01.02

Biztosítási díjak, kiegészítők és ráfordítások üzletáganként

		A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)								
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelem-biztosítás	Üzemi baleset-biztosítás	Gépjármű-felelősség-biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség-biztosítás	Hitel- és kezesség-váltási biztosítás
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0060	C0080	C0070	C0090	C0090
<b>Díjelőírás</b>										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110		400 427							
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120		40 025							
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0180									
Visszabiztosítók részvételére	R0140		7 544							
Nettó	R0200		433 406							
<b>Megszolgált díjak</b>										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210		400 771							
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220		40 025							
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0280									
Visszabiztosítók részvételére	R0240		7 544							
Nettó	R0300		433 752							
<b>Káralfordítás</b>										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310		4 145							
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320		10 191							
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0380									
Visszabiztosítók részvételére	R0340		50							
Nettó	R0400		14 286							
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalmakat érintő változások</b>										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410									
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420									
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0480									
Visszabiztosítók részvételére	R0440									
Nettó	R0600									
Felmerült költségek	R0660		265 945							
Egyéb költségek	R1200									
<b>Összes költség</b>	<b>R1300</b>									

		A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és			A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás				Összesen
		Jövedelmi biztosítás	Segítség-nyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészség-biztosítás	Baleset-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyon-biztosítás	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0160	C0180	C0200
<b>Díjelőírás</b>									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110			4 027 031					4 428 058
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120			352 303					392 928
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0180								
Visszabiztosítók részvételére	R0140			69 517					77 181
Nettó	R0200			4 310 417					4 743 825
<b>Megszolgált díjak</b>									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210			3 142 931					3 543 702
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220			352 303					392 928
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0280								
Visszabiztosítók részvételére	R0240			69 517					77 181
Nettó	R0300			3 425 717					3 859 489
<b>Káralfordítás</b>									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310			571 530					575 075
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320			5 789					15 979
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0380								
Visszabiztosítók részvételére	R0340			98 480					98 520
Nettó	R0400			478 839					493 125
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalmakat érintő változások</b>									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410								
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420								
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0480								
Visszabiztosítók részvételére	R0440								
Nettó	R0600								
Felmerült költségek	R0660			2 281 917					2 547 882
Egyéb költségek	R1200								
<b>Összes költség</b>	<b>R1300</b>								2 547 882

		A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek					Elet- viszontbiztosítási		Összesen
		Egészség-biztosítás	Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészség-biztosítási kötelezettségek-től eltérő biztosítási kötelezettségek-höz kapcsolódó járadékok	Egészség- viszont-biztosítás	Elet- viszont-biztosítás	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0260	C0280	C0300	
<b>Díjelőírás</b>									
Bruttó	R1410	954 640						101 040	1 055 681
Visszabiztosítók részvételére	R1420								0
Nettó	R1600	954 640						101 040	1 055 681
<b>Megszolgált díjak</b>									
Bruttó	R1610	958 286						101 040	1 057 427
Visszabiztosítók részvételére	R1620	14							14
Nettó	R1800	958 372						101 040	1 057 413
<b>Káralfordítás</b>									
Bruttó	R1810	96 542						12 387	108 909
Visszabiztosítók részvételére	R1820								0
Nettó	R1700	96 542						12 387	108 909
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalmakat érintő változások</b>									
Bruttó	R1710								
Visszabiztosítók részvételére	R1720								
Nettó	R1800								
Felmerült költségek	R1800	693 357						12 414	695 770
Egyéb költségek	R2600								
<b>Összes költség</b>	<b>R2800</b>								695 770



## S.05.02.01

## Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként

		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) - nem-életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	
	R0010							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
<b>Díjelőírás</b>								
Bruttó - Direkt biztosítás	R0110	4 428 058						
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	392 928						
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	0						
Viszontbiztosítók részese	R0140	77 161						
Nettó	R0200	4 743 825						
<b>Megszolgált díjak</b>								
Bruttó - Direkt biztosítás	R0210	3 543 702						
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	392 928						
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	0						
Viszontbiztosítók részese	R0240	77 161						
Nettó	R0300	3 859 469						
<b>Kárrfordítás</b>								
Bruttó - Direkt biztosítás	R0310	575 675						
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	15 979						
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	0						
Viszontbiztosítók részese	R0340	98 529						
Nettó	R0400	493 125						
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalomokat érintő változások</b>								
Bruttó - Direkt biztosítás	R0410							
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420							
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430							
Viszontbiztosítók részese	R0440							
Nettó	R0500							
Felmerült költségek	R0550	2 547 882						
Egyéb költségek	R1200							
<b>Összes költség</b>	<b>R1300</b>	<b>2 547 882</b>						

		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) - életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
			C0150	C0180	C0170	C0180	C0190	
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
<b>Díjelőírás</b>								
Bruttó	R1410	1 055 681						
Viszontbiztosítók részese	R1420	0						
Nettó	R1500	1 055 681						
<b>Megszolgált díjak</b>								
Bruttó	R1510	1 057 427						
Viszontbiztosítók részese	R1520	14						
Nettó	R1600	1 057 413						
<b>Kárrfordítás</b>								
Bruttó	R1610	108 909						
Viszontbiztosítók részese	R1620	0						
Nettó	R1700	108 909						
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalomokat érintő változások</b>								
Bruttó	R1710							
Viszontbiztosítók részese	R1720							
Nettó	R1800							
Felmerült költségek	R1900	695 770						
Egyéb költségek	R2500							
<b>Összes költség</b>	<b>R2600</b>	<b>695 770</b>						

S.12.01.02

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

	Nyereség részesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött				Egyéb életbiztosítás			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségtől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	Visszeszer (Életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel szemben)
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080			
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010										
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kifizetés után	R0020										
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok											
Legjobb becslés											
Bruttó legjobb becslés	R0030							233 223			233 223
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kifizetés után	R0090										
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0099										
Kockázati ráhagyás	R0100					32 485					32 485
Az átlamenni írtakadások hatása a biztosítástechnikai tartalékokra											
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110										
Legjobb becslés	R0120										
Kockázati ráhagyás	R0130										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200					265 712					265 712

S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalmak

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás								
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalmak	R0010									
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalmakhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kizárás után	R0050									
A legjobban becsülhető és a kockázati rághagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalmak										
Legjobb becsülés										
Díjtartalékok										
Bruttó	R0060		-2 687							
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kizárás után	R0140									
Díjtartalékok nettó legjobban becsülése	R0150		-2 687							
Függőkar-tartalék										
Bruttó	R0160		30 151							
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kizárás után	R0240									
Függőkar-tartalék nettó legjobban becsülése	R0250		30 151							
Legjobb becsülés összesen – bruttó	R0260		27 463							
Legjobb becsülés összesen – nettó	R0270		27 463							
Kockázati rághagyás	R0280		32 381							
Az átmenni intézkedések hatálya a biztosítástechnikai tartalmakra										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalmak	R0290									
Legjobb becsülés	R0300									
Kockázati rághagyás	R0310									
Biztosítástechnikai tartalmak összesen	R0320		59 834							
Biztosítástechnikai tartalmak összesen	R0330									
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kizárás után	R0340		59 834							
Biztosítástechnikai tartalmak minusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen										

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás				Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
		Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	Nem arányos vagyoni viszontbiztosítás		
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalmak	R0010									
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalmakhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kizárás után	R0050									
A legjobban becsülhető és a kockázati rághagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalmak										
Legjobb becsülés										
Díjtartalékok										
Bruttó	R0060			1 222 983					1 220 288	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kizárás után	R0140									
Díjtartalékok nettó legjobban becsülése	R0150			1 222 983					1 220 288	
Függőkar-tartalék										
Bruttó	R0160			152 363					182 516	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kizárás után	R0240									
Függőkar-tartalék nettó legjobban becsülése	R0250			152 363					182 516	
Legjobb becsülés összesen – bruttó	R0260			1 375 346					1 402 804	
Legjobb becsülés összesen – nettó	R0270			1 375 346					1 402 804	
Kockázati rághagyás	R0280			725 423					757 803	
Az átmenni intézkedések hatálya a biztosítástechnikai tartalmakra										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalmak	R0290									
Legjobb becsülés	R0300									
Kockázati rághagyás	R0310									
Biztosítástechnikai tartalmak összesen	R0320			2 100 771					2 180 605	
Biztosítástechnikai tartalmak összesen	R0330									
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kizárás után	R0340			2 100 771					2 180 605	
Biztosítástechnikai tartalmak minusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen										



S.19.01.21

**Nem-életbiztosítási kárigények**

**Nem-életbiztosítási üzletágak összesen**

Kárbekövetkezés éve / kockázatvállalás éve	Z0010	
---	-------	--

**Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)**  
(abszolút összeg)

	Év	Kifizetési év										Tárgyév			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			
Korábbi évek	R0100											43 283	R0100	C0170	
N-9	R0160	29 044	61 205	5 319	1 117	-	169	-					R0160		
N-8	R0170	59 991	157 023	11 909	6 913	132	108	-					R0170		
N-7	R0180	225 558	287 850	17 378	3 693	506	220	-					R0180		
N-6	R0190	194 980	230 831	17 171	1 115	406	-	14					R0190	14	
N-5	R0200	226 767	192 773	8 951	3 648	247	923	-					R0200	923	
N-4	R0210	183 662	166 591	6 601	1 027	108	-	-					R0210	108	
N-3	R0220	180 228	107 891	5 138	1 049	-	-	-					R0220	1 049	
N-2	R0230	216 209	94 068	4 203	-	-	-	-					R0230	4 203	
N-1	R0240	450 983	164 534	-	-	-	-	-					R0240	164 534	
N	R0250	469 643	-	-	-	-	-	-					R0250	469 643	
													Osszesen	R0260	640 474

Evek összesítőre (kumulatív)
C0180
43 283
96 654
236 077
535 205
444 517
433 310
357 988
294 306
314 480
615 517
469 643
3 841 179

**Függőkértarték bruttó nem diszkontált legjobb becslése**  
(abszolút összeg)

	Év	Kifizetési év										Ev vége (diszkontált adatok)			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300			
Korábbi évek	R0100												R0100	C0360	
N-9	R0160	28 954	2 267	252	517	954							R0160	-	
N-8	R0170	74 638	1 733	1 337	2 365	-							R0170	-	
N-7	R0180	213 522	12 353	6 058	115	76							R0180	-	
N-6	R0190	134 710	2 458	-	-	-							R0190	-	
N-5	R0200	109 163	1 023	-	-	-							R0200	-	
N-4	R0210	91 211	235	-	-	-							R0210	-	
N-3	R0220	84 266	266	117	-	-							R0220	-	
N-2	R0230	82 999	277	-	-	-							R0230	-	
N-1	R0240	147 082	89	-	-	-							R0240	89	
N	R0250	118 800	-	-	-	-							R0250	118 800	
													Osszesen	R0260	118 890

S.22.01.21

A hosszú távú garanciához kapcsolódó és átmeneti intézkedések hatása

	A hosszú távú garanciához kapcsolódó és átmeneti intézkedések alkalmazásával kapott összeg	Az átmeneti intézkedések biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatása	Az átmeneti intézkedések kamatlábra gyakorolt hatása	A nullára állított volatilitási kifizetés hatása	A nullára állított illeszkedési kifizetés hatása
	C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Biztosítástechnikai tartalékok	R0010				
Alapvető szavatoló tőke	R0020				
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050				
Szavatolótőke-szükséglet	R0090				
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100				
Minimális tőkeszükséglet	R0110				

## S.23.01.01

## Szavatoló tőke

		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt</b>						
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	-130 889	-130 889			
Alárendelt kötelezettségek	R0140					
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	13 605				13 605
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180					
<b>A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak</b>						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220					
<b>Levonások</b>						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230					
<b>Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után</b>	R0290	6 594 172	6 580 567			13 605
<b>Kiegészítő szavatoló tőke</b>						
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					
Akkreditív és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340					
Akkreditív 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					
<b>Kiegészítő szavatoló tőke összesen</b>	R0400					

<b>Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke</b>						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	6 594 172	6 580 567			13 605
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	6 580 567	6 580 567			
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	6 594 172	6 580 567			13 605
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	6 580 567	6 580 567			
<b>Szavatolótőke-szükséglet</b>	R0580	4 524 638				
<b>Minimális tőkeszükséglet</b>	R0600	1 131 160				
<b>A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya</b>	R0620	146%				
<b>A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya</b>	R0640	582%				

		C0060	
<b>Atértékelési tartalék</b>			
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	6 594 172	
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710		
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720		
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	6 725 062	
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740		
<b>Atértékelési tartalék</b>	R0760	-130 889	
<b>Várható nyereség</b>			
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	93 567	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	1 100 039	
<b>Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen</b>	R0790	1 193 606	



## 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	65 222		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	586 674		
Életbiztosítási kockázat	R0030			
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	343 382		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	3 996 757		
Diverzifikáció	R0060	-627 794		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070			
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	4 364 242		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100		
Működési kockázat	R0130	160 396		
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140			
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150			
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160			
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	4 524 638		
Előírt többlettőke-követelmény	R0210			
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	4 524 638		
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk				
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400			
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	4 524 638		
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 összeállítására 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

MCR <sub>Net</sub> Result	R0010	822 122
---------------------------	-------	---------

			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	27 453	433 408	
Üzemi kalesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040			
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050			
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060			
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070			
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080			
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090			
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100			
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110			
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120			
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	1 375 348	4 310 417	
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140			
Nem arányos kaleseti viszontbiztosítás	R0150			
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160			
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170			

ris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

				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)
				C0040	C0050
MCR <sub>L</sub> Result	R0200	3 326			
Nyereségreszesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210				
Nyereségreszesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrionális nyereségreszesedések	R0220				
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230				
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási)	R0240	158 392			
Teljes kockázatosított tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összességére tekintetében	R0250				

## A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		C0070
Lineáris MCR	R0300	825 448
SCR	R0310	4 524 638
MCR felelő korlátja	R0320	2 036 087
MCR aló korlátja	R0330	1 131 160
Kombinált MCR	R0340	1 131 160
MCR abszolút aló korlátja	R0350	1 114 000
		C0070
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 131 160