

FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉS

Cardif Biztosító Zrt.

2017. üzleti évre vonatkozóan

2017. december 31.



**BNP PARIBAS
CARDIF**

The insurer
for a changing
world

TARTALOMJEGYZÉK

Bevezetés	5
A. Üzleti tevékenység és teljesítmény	6
A.1. Üzleti tevékenység	6
A.1.a A vállalkozás neve és jogi formája	6
A.1.b Felügyeleti hatóság	6
A.1.c Könyvvizsgáló	6
A.1.d Részesedések	6
A.1.e Vállalatcsoport bemutatása	6
A.1.f Üzleti tevékenységek	7
A.1.g Egyéb információk	7
A.2. Biztosítási tevékenység	7
A.3. Befektetési tevékenység	10
A.4. Egyéb tevékenységek	11
A.5. Egyéb információk	12
B. Irányítási rendszer	13
B.1. Általános információk az irányítási rendszerről	13
B.1.a Szervezeti felépítés	13
B.1.b Az irányítási rendszer megfelelése	16
B.1.c Az irányítási rendszer változásai	16
B.1.d Javadalmazási rendszer	16
B.1.e Lényeges tranzakciók a tulajdonosokkal és vezetőséggel	17
B.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	17
B.2.a Követelmények	17
B.2.b Folyamatok	17
B.3. Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	18
B.3.a Kockázatkezelés rendszer	18
B.3.b Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA)	20
B.4. Belső ellenőrzési rendszer	21
B.4.a A belső kontroll meghatározása, célok és sztenderdek	21
B.4.b Első védelmi vonal (1. szint)	22
B.4.c Második védelmi vonal (2. szint)	23
B.4.d Harmadik védelmi vonal (3. szint)	23
B.4.e A megfelelési feladatkör	23
B.5. Belső ellenőrzési feladatkör	24
B.5.a A függetlenített belső ellenőrzési funkció működtetésének célja	24
B.5.b A Felügyelőbizottság, az Igazgatóság és a vezérigazgató feladatai a belső ellenőri funkció vonatkozásában	24

B.5.c	Belső ellenőri feladatok	25
B.6.	Aktuáriusi feladatkör	25
B.7.	Kiszervezés	26
B.8.	Egyéb információk	26
C.	Kockázati profil	27
C.1.	Biztosítási kockázat	27
C.1.a	Kockázati kitettségek	27
C.1.b	Kockázatkonzentráció.....	29
C.1.c	Kockázatcsökkentési technikák.....	29
C.1.d	Kockázati érzékenység.....	29
C.2.	Piaci kockázat.....	30
C.2.a	Kockázati kitettségek.....	30
C.2.b	Kockázatkonzentráció.....	31
C.2.c	Kockázatcsökkentési technikák.....	31
C.2.d	Kockázati érzékenység.....	31
C.3.	Hitelkockázat	31
C.3.a	Kockázati kitettségek.....	31
C.3.b	Kockázatkonzentráció.....	32
C.3.c	Kockázatcsökkentési technikák.....	32
C.3.d	Kockázati érzékenység.....	32
C.4.	Likviditási kockázat	32
C.4.a	Kockázati kitettségek.....	33
C.4.b	Kockázatcsökkentési technikák.....	33
C.4.c	Kockázati érzékenység.....	33
C.5.	Működési kockázat	34
C.5.a	Kockázati kitettségek.....	34
C.5.b	Kockázatcsökkentési technikák.....	34
C.6.	Egyéb lényeges kockázatok	34
C.7.	Egyéb információk	35
D.	Szavatolótoke-megfelelési értékelés	36
D.1.	Eszközök	36
D.1.a	Eszköz értékelési elvek (Szolvencia 2)	36
D.1.b	Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei	37
D.2.	Biztosítástechnikai tartalékok	38
D.2.a	Biztosítási tartalékok bemutatás ágazatonként, értékelési módszerek.....	39
D.2.b	Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei	40
D.2.c	Illeszkedési kiigazítás	41
D.2.d	Volatilitási kiigazítás.....	41
D.2.e	Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe	41
D.2.f	Átmeneti levonás	41

D.2.g	Viszontbiztosítás.....	41
D.2.h	Lényeges változások a tartalékszámításban.....	41
D.3.	Egyéb kötelezettségek	42
D.3.a	Értékelési elvek.....	42
D.3.b	Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei	43
D.4.	Alternatív értékelési módszerek	44
D.5.	Egyéb információk	44
E.	Tőkekezelés.....	45
E.1.	Szavatoló tőke	45
E.1.a	Célok, politikák, eljárások	45
E.1.b	Szavatoló tőke szintenként osztályozva (own fund tiering).....	45
E.1.c	Tőkeegyeztetés	46
E.1.d	Szavatolótőke-elemek ismertetése.....	46
E.2.	Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet.....	46
E.2.a	A minimális tőkeszükséglet kiszámítására használt kiindulási adatok.....	46
E.2.b	A szavatolótőke-szükséglet összege kockázati modulonként.....	47
E.2.c	Tőkefedezettség	47
E.2.d	Egyszerűsített számítás és biztosítós-specifikus paraméterek alkalmazása.....	47
E.3.	Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során.....	47
E.4.	A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	47
E.5.	A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése.....	47
E.6.	Egyéb információk	48
	Mellékletek	49

BEVEZETÉS

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

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

Minden összeg ezer Forintban (ezer Ft) kerül bemutatásra.

A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentést 2018. május 3-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 jelent. 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
TOTAL			4 867 000

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 ezer 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 26 éves múlttal rendelkezik, működését 1991-ben kezdte meg Magyarországon. A BNP Paribas Cardif ikerbiztosítókon 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. 2017-ben bruttó éves díjbevétele 29,7 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 közel 700 000.

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* 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 elszendvedett 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 elszendvedett baleset közvetlen következményeként bekövetkező kórházi ápolásra nyújt fedezetet.

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

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

adatok ezer Forintban	2017. december 31.	2016. december 31.
Nem életbiztosítási ág		
01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül	5 166 977	4 918 764
a) bruttó díj	5 155 916	5 878 534
b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)	87 503	77 160
c) meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása (+/-)	- 98 564	882 610
04. Károk ráfordításai	1 608 929	1 415 141
aa) kárkifizetések	1 423 822	1 396 956
ab) kárrendezési költségek	180 454	106 650
ba) tételes függő kár tartalék változása (+/-)	- 2 928	43 151
bb) IBNR tartalék változása (+/-)	7 581	45 314
06. Díj-visszatérítési tartalékok változása (+/-)	- 27 177	159 402
08. Egyéb tartalékok változása (+/-)	- 86 877	252 317
09. Nettó működési költségek	3 164 882	2 927 035
a) tárgyévben felmerült szerzési költségek	2 603 084	2 867 705
b) elhatárolt szerzési költségek változása (+/-)	- 53 618	385 543
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	508 453	446 997
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)	273	2 124
10. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	163 790	203 330
A) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY	343 430	- 38 461

A direkt biztosítások és az aktív viszontbiztosítások díjbevételei belföldről származnak.

A Biztosító 2017. évi biztosítástechnikai eredményének magyarázata:

- A Biztosító bruttó díjelőírása 12%-kal csökkent előző évhez képest, amely elsősorban azzal magyarázható, 2017. július 31.-től megszűnt a kiterjesztett garancia, baleseti meghibásodás és lopás termékek értékesítésére szóló együttműködési megállapodás egy jelentős partnerrel. A termék egyszeri díjas (volt), így a meg nem szolgáltat díjak tartaléka (és annak változása) is hozzá köthető. A megszállt díjak mindösszesen 5%-kal növekedtek a 2016. évhez képest (a bruttó

díjelőírás csökkenése ellenére tehát a Biztosító még éveken keresztül szolgálja meg az egyszeri díjat a hosszú kockázatviselési periódusnak köszönhetően; továbbá az így kieső bruttó díjelőírást a Biztosító új partneri együttműködéssel, illetve a meglévő partnerségek fejlesztésével részben kompenzálni tudta).

- A károk ráfordításai 193 788 ezer Ft-tal növekedtek 2017. év során. Ebből 26 866 ezer Ft a kárkifizetések növekedése; ugyanakkor a tényleges nettó kárkifizetések 128 385 ezer Ft-tal csökkentek: elsősorban a kiterjesztett garancia és a baleseti meghibásodás kockázatok esetében javult a kárhányad, de a munkanélküliség kockázatban is igen alacsony volt a káralakulása (amit a munkanélküliségi ráták kiemelkedően alacsony szintje is alátámaszt). Mindezt azonban ellensúlyozta a – kárkifizetések soron bemutatott – partnernek fizetett eredménytől független díjvisszatérítés 155 251 ezer Ft-os növekedése. A kártartalék változás növekedése 93 118 ezer Ft, amelyből 40 223 ezer Ft a tételes függőkár, 52 895 ezer Ft pedig az IBNR tartalék változás növekedése.
- Díj-visszatérítési tartalékot a Biztosító az értékesítési partnerei számára fizetendő nyereség-részesedésre képez. 2016. év során az ilyen jogcímen képzett tartalék összege 27 177 ezer Ft-tal csökkent a 2016. december 31-i értékhez képest.
- Az egyéb tartalékváltozás legfőbb mozgatója az egyéb tartalékok változása soron kimutatott várható veszteségek tartaléka (URR, Unexpired Risk Reserve). A fentebb is bemutatott kiterjesztett garancia és a baleseti meghibásodás kockázatokban tapasztalt kedvezőbb káralakulás miatt a Biztosító 84 416 ezer Ft URR-t szabadított fel 2017. év végével.
- A Biztosító nettó működési költségei 2016. évhez viszonyítva 8%-kal emelkedtek. Az igazgatási költségek 61 456 ezer Ft-os emelkedése a 2 cég közötti bérköltség-allokáció változására vezethető vissza (lásd A.4. Egyéb tevékenységek alatt kifejtve). Bár a szerzési költségek 8%-kal csökkentek a díjelőírás csökkenésével összhangban, ezt jelentősen túlkompensálta az elhatárolt szerzési költségek változásának 439 161 ezer Forintos változása (ami arra vezethető vissza, hogy az egyszeri díjas kiterjesztett garancia és baleseti meghibásodás értékesítése jelentősen felfutóban volt 2016. év során, így 2015-ről 2016-ra jelentős volt a halasztott szerzési költség változás). Összességében a nettó működési költségek 237 847 ezer Ft-tal nőttek 2016. évhez képest.
- Az egyéb biztosítástechnikai ráfordítások a biztosítási adót tartalmazzák, amelynek 19%-os csökkenése összhangban van a bruttó díjelőírás változásával (pont azon ágazatok esetében csökkent a díjelőírás, amelyek adókötelesek).

A 2017. évi üzleti tevékenységek összefoglalása a főbb termékcsoportok mentén:

- **Áruhitelk hitelfedezeti biztosítása:** A termék értékesítése a korábbi éveknél megfelelő szinten folytatódott 2017-ben is. Az áruhitelk értékesítése egyre inkább összekapcsolódik a hitelkártyákkal, így a hitelkártyákhoz kapcsolt biztosítások értékesítése kerül fókuszba
- **Hitelkártyák hitelfedezeti biztosítása:** A CARDIF Biztosító Zrt. jelenleg négy partnerén keresztül nyújt hitelfedezeti biztosítást hitelkártyákhoz. Az összes hitelkártya hitelfedezeti együttműködésünk 2017-ben a termék számára stabil szinten tartást hozott.
- **Autóhitelk hitelfedezeti biztosítása:** A 2017-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 2017-es év ezen termék tekintetében is folytatta, megerősítette a korábbi év sikereit: az értékesítés alakulása pedig alátámasztja az ügyfélbarát termékek piaci létjogosultságát.
- **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 igénybevételeivel az első egyéni balesetbiztosítás termékének értékesítését, amely 2017-ben stabil növekedést hozott.
- **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 jegyében zajlott, amely 2017-ben lassú konszolidációval folytatódott.

- **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 jelzáloghitelre is kiterjedt. 2017-ben további stabil növekedésnek örvendett a termék, az értékesítési darabszámok a lakáshitelezési piac lassú élénkülésével párhuzamban emelkednek.
- **Számlavédelmi biztosítás:** a számlavédelmi biztosítás a bekövetkezett biztosítási esemény miatt nem fedezhető rendszeres havi kiadásokat fizeti ki partnereink ügyfelei helyett. 2017-ben 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:** 2017-ben a partnerünkkel fennálló megállapodásunk véget ért, azonban az együttműködés alatt szerzett állományt gondoljuk tovább. A portfólió legfeljebb 5 éves tartamú egyszeri díjas biztosításokból áll, amely így a meg nem szolgált díjak tartalékának, az elhatárolt szerzési költségeknek illetve a várható veszteségek tartalékának fokozatos felszabadítása révén még 5 évig hozzájárul a Biztosító eredményéhez.

A.3. Befektetési tevékenység

A Biztosító befektetési eredményéről az alábbi táblázat nyújt áttekintést:

adatok ezer Forintban	2017. december 31.			2016. december 31.
	Kapcsolt és jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozástól	Egyéb vállalkozástól	Összesen	
Diszkontkincstárjegyek kamata	-	-	-	160
Kötvények kamata	7 500	-	7 500	17 702
Állampapírok kamata		158 345	158 345	128 402
Lekötött betét kamata	43 611		43 611	53 565
Bankszámla kamata	106		106	7 653
Kapott kamatok	51 217	158 345	209 562	207 482
Valuta, deviza árfolyam nyeresége		233	233	471
Névérték alatt vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete	300	2 306	2 606	3 027
Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	300	2 539	2 839	3 498
Valuta, deviza árfolyam vesztesége		519	519	2 956
Névérték felett vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete		75 819	75 819	71 332
Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	-	76 338	76 338	74 288
Befektetések működési és fenntartási ráfordításai		5 136	5 136	4 515
BEFEKTETÉSI EREDMÉNY	51 517	79 411	130 928	132 177

A Biztosító – befektetési politikájával összhangban – jellemzően állampapírokba (magyar államkötvények), valamint betétlekötésekbe (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 a Biztosító nagyjából szinten tartotta befektetési eredményét (mindössze 0,9%-os csökkenés), ez annak köszönhető, hogy az éves átlagos befektetési portfólió nagysága 30%-kal emelkedett 2016. évhez képest.

A kötvény kamatok számottevő csökkenése azzal magyarázható, hogy az első generációs BNP vállalati kötvény kifutott 2016. november végén, így 2017-ben már csak a jelentősen alacsonyabb kamattal kibocsájtott második generációs BNP vállalati kötvény élt tovább.

A.4. Egyéb tevékenységek

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

<i>adatok ezer Forintban</i>	2017. december 31.	2016. december 31.
Céltartalék feloldás	20 000	20 565
Egyéb bevételek	98 930	1 200
Eszközértékesítés bevétele	157	36
Egyéb bevételek	119 087	21 801
Egyéb ráfordítások	838	136 060
Bírságok	20 200	-
Céltartalék képzés	3 398	20 129
Iparűzési adó	79 864	66 273
Innovációs járulék	11 980	9 940
Káresemény miatti ráfordítás	-	1 143
Selejtezés	16 256	-
Támogatások juttatások	1 000	1 025
Egyéb	2 639	2 935
Egyéb ráfordítások	136 176	237 505
EGYÉB EREDMÉNY	- 17 089	- 215 704

Az egyéb eredmény főbb összetevőinek magyarázata:

- A céltartalék felszabadítás 2016-ban egyéb perekkel kapcsolatosan merült fel, 2017-ben pedig a 2016-os átfogó MNB felügyeleti vizsgálatban kiszabott határozat alapján.
- Ezzel összhangban a bírság kifizetésre is került 2017 folyamán (Egyéb ráfordítás: „Bírságok”).
- Az „Egyéb bevételek” sor összegéből 65 907 ezer Ft-ot tesz ki a Társaság által a Cardif Életbiztosító részére átallokált költségek összege. Ennek oka, hogy a Cardif Életbiztosító és a Cardif Biztosító tevékenységét szoros együttműködésben végzi. A felmerülő költségeket a két Társaság között az elsődleges költségviselő Társaság különböző mutatók alapján osztja meg egymás között. Az átallokálható költségeket a Cardif Életbiztosító az Egyéb bevételek, míg a Cardif Biztosító az Egyéb ráfordítások főkönyvi számlán mutatja ki. 2016-ban az összeg az egyéb ráfordítások között szerepelt és nagyságrendje is jelentősebb volt (135 951 ezer Ft). Ennek magyarázata, hogy 2017 előtt a havi bérfeladás során a bérköltségeket és a kapcsolódó járulékokat a Biztosítók 50-50%-ban osztották fel egymás között, majd a negyedéves költségzárás során a megfelelő allokációs kulcsokkal az Egyéb bevételek-ráfordítások között elszámolva kialakították a végleges felosztást. 2017-ben a Biztosítók megállapodtak, hogy a havi bérfeladás során rögtön az előző évi allokációs kulcs felhasználásával könyvelik a béreket, így kevesebb allokálható költség kerül a negyedéves zárások során elszámolásra. Mivel az igazgatási költségek között a bérköltség a legjelentősebb, ez olyan mértékű változást (pontosítást) jelentett, hogy még a költségátterhelés iránya is megfordult.

- A selejtezés egy olyan informatikai fejlesztés leírása, amely speciálisan az egyik partnerünk számára került kifejlesztése, és akivel az együttműködés a 2017. év során megszűnt, a program pedig más módon, más számára nem volt felhasználható, tehát nem bírt értékkel.

A.5. Egyéb információk

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

B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER

B.1. Általános információk az irányítási rendszerről

A Biztosító munkaszervezetének működésében a jogszabályi előírásoknak megfelelően kiemelten fontos (4 db) és egyéb (8 db) feladatköröket különböztet meg.

A Biztosító *mátrix jellegű irányítási rendszert* működtet: az egyes feladatkörök/szakterületek felett a szakmai felügyeletet a vezérigazgató - illetve a megfelelőség vezető felett az Igazgatóság - a BNP Paribas Cardif cégcsoporthoz tartozó nemzetközi vezetővel közösen látja el a vonatkozó szabályok, iránymutatások figyelembevételével. A mátrix jellegű irányítási rendszer kétféle módon valósul meg:

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

B.1.a Szervezeti felépítés

Egyszemélyes Részvényes

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

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

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

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

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

Felügyelőbizottság (FB)

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

Management Bizottság

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

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

Szakbizottságok

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

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

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

- A belső ellenőrzési feladatkörhöz tartozó szakbizottság a *Belső ellenőrzési bizottság*;
- A kockázatkezelési feladatkörhöz tartozó szakbizottság: a *Helyi kockázatkezelési bizottság*;
- A megfelelőségi feladatkörhöz tartozó szakbizottságok:
 - a *Biztosításközvetítői jóváhagyó bizottság*;
 - a *Biztosításközvetítői felülvizsgálati bizottság*;
 - a *Szenzitív biztosításközvetítőt ellenőrző bizottság*;
- Az biztonsági feladatkörhöz tartozó szakbizottságok:
 - a *Biztonsági bizottságok* (Információs rendszerek biztonsága, üzletmenet és információ folytonosság, fizikai biztonság);
 - a *Kiszervezési bizottság*;
- A pénzügyi feladatkörhöz tartozó szakbizottságok: a *Befektetési bizottság*;
- Az értékesítési feladatkörhöz tartozó szakbizottságok:
 - 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, akin felett a szakmai irányítást felettese a Vezérigazgató, a szakmai felügyeletet pedig a vezérigazgató a CE vezető aktuáriussal (CE CAO) együttesen látja el.

A vezető aktuárius

- felel a technikai tartalékok számításának helyállóságáért mind a számviteli biztosítástechnikai tartalékok, mind a Szolvencia 2 szerinti biztosítástechnikai tartalékok tekintetében, beleértve a technikai tartalékok számításához felhasznált adatok minőségének ellenőrzését;
- szakmai segítséget nyújt a kockázatkezelési funkció munkatársainak;
- ellenőrzi az egyes biztosítási termékek díjkalkulációjának helyességét;
- segítséget nyújt az üzleti tervek kidolgozásában;
- igazolja, hogy a rendelkezésre álló adatok elégségesek, 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, felette a szakmai irányítást és felügyeletet a Vezérigazgató gyakorolja. A Vezető kockázatkezelő mellett kockázatkezelési osztályon nem dolgoznak további kockázatkezelési munkatársak. A kockázatkezelési feladatokat ellátó aktuáriusi munkatárs, akinek közvetlen felettese a Vezető aktuárius, kizárólag technikai segítséget nyújt a kockázatkezelési vezetőknek.

A vezető kockázatkezelő:

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

Megfelelőségi feladatkör

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

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

B.1.b Az irányítási rendszer megfelelése

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

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

B.1.c Az irányítási rendszer változásai

Az irányítási rendszert illetően a 2017-es év során nem történt lényegi változás.

B.1.d Javadalmazási rendszer

A Biztosító által kialakított javadalmazási politika célja, hogy a vezető állású személyek és munkavállalók részére javadalmazási rendszerén keresztül olyan érdekeltségi rendszert alakítson ki, amely a hosszú távú célok megvalósítását helyezi előtérbe a rövid távú érdekekkel szemben, és amely arra ösztönzi a munkavállalókat, hogy a munkájuk ellátása során a biztosító érdekeit 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

2017. 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 érdekek összeütközések.

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

- nem megfelelő magatartás, bizonytalanság, figyelmetlenség, zárkózottság,
- csalásban, gazdasági bűncselekményben való részvétel,
- valamely hatóság általi kizárás az üzletvezetésből,
- elutasítás vagy visszahívás egy pénzügyi pozícióból.

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

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

B.3.a Kockázatkezelés rendszer

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

- a Társaság kulcs funkcióin és kockázatkezeléssel foglalkozó osztályain a szervezeti felépítésen belül;
- az anyavállalati szabályozással összhangban lévő helyi szabályzatokon és folyamatokon, 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),
 - Befektetési bizottság (Investment Committee),
 - Helyi biztonsági bizottság (Local Level Global Security Steering Committee, LGSSC).

A Diverzifikációs bizottság (Diversification Committee) a Local Risk Committee döntése alapján visszavonásig fel lett függesztve, amíg nem válik ismét indokolttá a nem hagyományos termékek gyakoribb nyomonkövetése. A Társaság ezen termékek a többi termékhez hasonlóan a Management Bizottságon ill. a Local Risk Committee-n bemutatott Underwriting Dashboard részeként monitorozza.

A kockázatkezelési bizottságok közül a Local Risk Committee felel az ORSA jelentés megvitatásáért. Elnöke a Vezérigazgató, támogatója a Vezető kockázatkezelő. Állandó tagjai az Igazgatóság, a Vezető aktuárius és a Vezető kockázatkezelő. Meghívott tagok a különböző területek vezetői, illetve az anyavállalati pénzügyi vagy kockázatkezelési terület képviselői. A Risk Committee további feladata az ORSA folyamat mellett az egyéb kockázatkezelési feladatok elvégzése: főbb kockázatok nyomonkövetése, a kockázati profil, kockázati kitétség 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 kitétségének 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 kitétségének saját értékelése szempontjából elfogadja a standard formula (SF) eredményeit, azonban egyes kockázatok esetében független ellenőrzést végez. A SF a Biztosító által művelt, munkanélküliségre, hitelkártyához kapcsolódó fedezetekre illetve elektromos készülékek meghibásodására vonatkozó módozatokat a SF egyetlen ágazatba (Különböző pénzügyi veszteségek) sorolja, figyelmen kívül hagyva, hogy ezen módozatok a valóságban milyen mértékben korrelálnak egymással. Számításaink azt mutatják, hogy a valós korrelációt figyelembe véve a Biztosítónak jelentősen alacsonyabb a kockázati kitétsége, 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 kockázatok közép- és hosszútávon vezetjük, a következő kvalitatív iránymutatás írja le a Társaság kockázati preferenciáit jövőbeli fejlődési irány szempontjából:

- személyi biztosítás, különösen hitelfedezeti biztosítási termékek további fejlesztése;
- Vagyoni 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 Igazgatósági ülésen, valamint a – kifejezetten az ORSA jóváhagyása céljából szervezett – Local Risk Committee ülésen kerül jóváhagyásra. Továbbá a Felügyelő Bizottság, a menedzsment valamint az érintett kollégák is összefoglalót kapnak az ORSA folyamat eredményéről.

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

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

A termékbevezetés részeként szerepel a Vezető kockázatkezelő felé irányuló értesítési kötelezettség, biztosítva a kockázati profil folyamatos nyomon követését. Új termék bevezetését megelőzően készített, a termékterv alapját képező „Technical Analysis Note” (TAN) alapján a Vezető aktuárius értékeli, hogy az adott üzlet jelentősen befolyásolhatja-e a kockázati profilt. Amennyiben jelentős új üzlet, vagy jelentős meglévő üzlet módosítására kerül sor, a Vezető aktuárius 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 2017 novemberében a 2017-es évre vonatkozóan.

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 javaslattevés 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 RISK Operational Risk Control, HO Compliance Control, HO Functional Direction.

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

- Belső ellenőrzési szabályzat
- Kockázatkezelési irányelv, és Kockázatkezelési politika
- Megfelelőségi irányelv, és megfelelési politika.

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

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

B.4.e A megfelelőségi feladatkör

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

A belső ellenőrzés tanácsadó tevékenység keretében ellátható feladatai lehetnek:

- vezetők támogatása az egyes megoldási lehetőségek elemzésével, értékelésével, vizsgálatával, kockázatának becslésével;
- pénzügyi, tárgyi, informatikai és 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.

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: az elmúlt években jelentősen fejlődött 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 eltávozása (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. Az egészségbiztosítási kockázaton belül megkülönböztetünk életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) és életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt (SLT) egészségbiztosítási kockázati modulokat. Ezen kockázatok mellett az egészségbiztosítási katasztrófa kockázat adja a Társaság teljes egészségbiztosítási kockázati modul szavatolótőke-szükségletét.

A Biztosító biztosítási kockázatok fedezetére számított szavatolótőke szükséglete a viszontbiztosítás figyelembe vételével (nettó) 3 721 754 ezer Ft. A 2017-re, ill. 2016-ra vonatkozó szavatolótőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat:

adatok ezer Forintban	2017. december 31.	2016. december 31.
Életbiztosítási kockázati részmodulok	-	-
Diverzifikáció	-	-
ÉLETBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT SCR	-	-
Egészségbiztosítási halandósági kockázat	-	-
Egészségbiztosítási hosszú élet kockázat	2 929	94
Egészségbiztosítási rokkantsági-betegségi kockázat	117 643	119 454
SLT egészségbiztosítási törlési kockázat	18 997	18 857
Egészségbiztosítási költségkockázat	138 175	121 327
Egészségbiztosítási felülvizsgálati kockázat	-	-
Diverzifikáció az SLT modulon belül	- 48 807	- 44 947
SLT egészségbiztosítási kockázat SCR	228 937	214 784
NSLT egészségbiztosítási díj- és tartalékkockázat	176 273	178 652
NSLT egészségbiztosítási törlési kockázat	2 906	19 538
Diverzifikáció az NSLT modulon belül	- 2 883	- 18 473
NSLT egészségbiztosítási kockázat SCR	176 297	179 717
Egészségbiztosítási katasztrófakockázat SCR	4 414	4 366
Diverzifikáció az Egészségbiztosítási kockázati modulon belül	- 56 424	- 55 485
EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT SCR	353 224	343 382
Nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat	2 734 945	3 480 116
Nem-életbiztosítási törlési kockázat	605 474	475 991
Nem-életbiztosítási katasztrófakockázat	1 308 239	1 225 978
Diverzifikáció a Nem-életbiztosítási kockázati modulon belül	- 1 280 128	- 1 185 327
NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT SCR	3 368 529	3 996 757

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

A Biztosító nem-életbiztosítási kockázatai a következők:

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

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

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

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

- bármely okú rokkantság kockázata (hitelfedezeti termékhez kapcsolódóan), illetve
- keresőképtelenség kockázat (hitelfedezeti vagy jövedelembiztosítási termékhez kapcsolódóan).

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

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

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

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

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

A Biztosítónál a nem-életbiztosítási kockázatok nagyobb részét adó elektromos készülékek kiterjesztett garanciájára, illetve baleseti meghibásodására és lopására vonatkozó módosítának új értékesítése a 2 legnagyobb partner esetében 2017. év során megszüntetésre került, ami az SCR csökkenését okozta 2017-ben a korábbi évekhez képest.

C.1.b Kockázatkonzentráció

A Biztosító üzleti modelljének köszönhetően nincs kitéve a kockázatkonzentrációnak; a biztosítottai pénzintézetek 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-szerinti értelmezése alapján nincsen kitéve kockázatkonzentrációnak.

C.1.c Kockázatcsökkentési technikák

A Biztosító a nem-életbiztosítási kockázatok jelentős részéért felelős elektromos készülékek kiterjesztett garanciájára, illetve baleseti meghibásodására és lopására vonatkozó módosítást 20% quota share megállapodás keretében passzív viszontbiztosításba adja.

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. A 2017-es ORSA folyamatban vizsgált biztosítási kockázatok:

- 1. scenárió: 20% kárhányad-növekedés az EW&AD kockázatokon;
- 2. scenárió: A 2008-as válsághoz hasonló munkanélküliségi sokk.

A biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatásokat a **Hiba! A hivatkozási forrás nem található.** szakasz tartalmazza.

A tőkefeltöltöttségre vonatkozó hatások a következők:

- 1. scenárió: -851 bázispont;
- 2. scenárió: -801 bázispont.

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 2017-re, ill. 2016-ra vonatkozó szavatoló-tőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat:

<i>adatok ezer Forintban</i>	2017. december 31.	2016. december 31.
Kamatláb-kockázat	136 197	51 282
Részvénytőke-kockázat	-	-
Ingatlanpiaci kockázat	-	-
Kamatrés-kockázat	4 299	5 352
Piaci kockázatkonzentráció	29 840	39 943
Devizaárfolyam-kockázati	-	-
Diverzifikáció	- 30 843	- 31 355
PIACI KOCKÁZATI MODUL SCR	139 494	65 222

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 kamatrés 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 kitétségből 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. 2017-ben

A kötvények kamatrés-kockázatának a tőkeszükséglete egyenlő az alapvető szavatoló tőkében jelentkező olyan veszteséggel, amely az egyes kötvények értékében a *kockázati tényező* érték azonnali relatív csökkenéséből adódna. A kamatérzékenység-kockázat nulla a tagállamok központi kormányzatai és központi bankjai, a központi kormányzat és a központi bank hazai pénznemében denominált és finanszírozott kitétségek esetén, 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 kitétségek alapján kell kiszámítani. E tekintetben az azonos vállalatcsoporthoz tartozó vállalkozásokkal szembeni kitétségek ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétségeknek tekintendők. A kamatérzékenység-kockázathoz hasonlóan 0%-os kockázati tényezőt kell hozzárendelni a tagállamok központi kormányzatai és központi bankjai, a központi kormányzat és a központi bank hazai pénznemében denominált és finanszírozott kitétségek; így a magyar államkötvények nem növelik a piaci kockázatkonzentráció tőkeszükségletét, csak a BNP Paribas által kibocsátott vállalati kötvény esetében jelentkezik a kockázat.

Az államkötvény állomány növekedése (a lejárt lekötött betétekből befolyó pénzt javarészt állampapírokba fektette a Biztosító) a kamatláb-kockázat jelentős növekedését idézte elő, így a végső piaci kockázati szavatoló-tőke-szükséglet jelentősen megnőtt 2016-ról 2017-re

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), betétlekötésekbe (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 mindenkorli likviditását és összhangban álljon a kötelezettségek lejárat szerkezetével.

C.2.d Kockázati érzékenység

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

A Társaság továbbá elvégezte az ORSÁ-ra vonatkozó MNB ajánlás alapján javasolt stressz teszteket A 2017-es ORSA folyamatban vizsgált biztosítási kockázatok:

- 5. szcenárió: A kockázatmentes hozamgörbe eltolása (+500 bps);
- 6. szcenárió: A kockázatmentes hozamgörbe eltolása (-200 bps).

A biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatásokat a D.2.a szakasz tartalmazza.

A tőkefeltöltöttségre vonatkozó hatások a következők:

- 5. szcenárió: - 1 150 bázispont;
- 6. szcenárió: +244 bázispont.

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-konzentrációnak 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 (Viszontbiztosításból származó követelés, biztosítékok, pénzeszközök) között tartja számon, és ezekre partner-nemteljesítési kockázati SCR-t számol. 1-es típusú kitétsége legnagyobb részét A minősítésű pénzintézetben tartott lekötött betét adja.

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

A 2017-re, ill. 2016-ra vonatkozó szavatolótőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat:

<i>adatok ezer Forintban</i>	2017. december 31.	2016. december 31.
Viszontbiztosításból származó követelés, biztosítékok, pénzeszközök	630 333	531 126
Követelés közvetítőktől	17 768	71 517
Diverzifikáció	- 4 335	- 15 969
PARTNER-NEMTELJESÍTÉSI KOCKÁZAT	643 767	586 674

Bár ahogy a piaci kockázat során említésre került, a lejárt lekötött betétekből befolyó pénzt javarészt állampapírokba fektette a Biztosító - így emiatt a hitelkockázatnak kitett összeg csökkent - az egy kibocsátóval szemben fennálló kitétség súlyozott csődvalószínűsége nőtt, így a végső tőkeszükséglet is megnőtt az előző időszakhoz képest.

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.

A 2017-es ORSA folyamatban vizsgált hitelkockázati szcenárió:

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

A tőkefeltöltöttség a sokk hatására 416 bázispontot csökkent, ugyanis a szavatolótőke-szükséglet szintje megnő.

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 kitettségek

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), betétkötésekbe (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 mindenkorli likviditását és összhangban álljon a kötelezettségek lejárat szerkezetével.

C.4.b Kockázatcsökkentési technikák

A mindenkorli fizetőképesség biztosítása érdekében a Társaság:

- biztosítja, hogy a rendelkezésére álló, 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 előretekintő 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 késedelemben esik, új partnerekkel tervezett megállapodások nem válnak valóra stb.) is szimulálásra kerülnek, hogy a megfelelő likviditási puffer biztosítva legyen.

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

C.5. Működési kockázat

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

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

C.5.a Kockázati kitettségek

A működési kockázati modul szavatoló-tőke-szükséglete a megszolgált díj alapján számított értékkel egyezik meg, mivel az nagyobb értéket képvisel, mint a biztosítástechnikai tartalékok alapján számított SCR. A 2017-re, ill. 2016-ra vonatkozó szavatoló-tőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat:

<i>adatok ezer Forintban</i>	2017. december 31.	2016. december 31.
Biztosítástechnikai tartalékok alapján számított működési kockázat szavatoló-tőke-szükséglete	25 758	42 797
Megszolgált díj alapján számított működési kockázat szavatoló-tőke-szükséglete	168 860	160 396
MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETE	168 860	160 396

Mivel a megszolgált díj nem változott jelentősen az előző időszakhoz képest, így a működési kockázat szavatoló-tőke szükséglete nem változott jelentősen a tavalyi évhez képest.

C.5.b Kockázatcsökkentési technikák

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

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

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

Amennyiben a nem vagy nem megfelelően működő belső folyamatok, vagy külső tényezők olyan eseményt váltanak ki, amelyeknek pénzügyi hatása van a Társaságra nézve (akár pozitív, akár negatív), 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 „Jövőbeli új partnerekkel tervezett megállapodások nem válnak valóra” scenárió biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatását a D.2.a szakasz tartalmazza. A tőkefeltöltöttségre vonatkozó hatása: +1718 bázisponttal magasabb tőkefeltöltöttség, mivel a szavatolótóke szükséglet így csökken a központi scenárióhoz képest.

A „Nagy partner új értékesítésének kiesése” scenárió biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatását a D.2.a szakasz tartalmazza. A tőkefeltöltöttségre vonatkozó hatása: +687 bázisponttal magasabb tőkefeltöltöttség, mivel a tartalékok legjobb becslése csökken a központi scenárióhoz képest, valamint a szavatolótóke-szükséglet is csökken.

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		1 230 684
Immateriális javak	B		10 596
Halasztott adókövetelések	C	-	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	D	27 179	42 362
Befektetések	E	5 499 644	5 366 743
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök		-	-
Hitelek és jelzáloghitelek		-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	F	-	16 803
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések		-	-
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követelések	G	410 248	410 248
Viszontbiztosítási követelések	G	336	336
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	G	63 584	63 584
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	H	4 712 708	4 712 708
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök		-	-
Eszközök összesen		10 713 701	11 854 065

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 (Legjobb becslés és kockázati ráhagyás) kerülnek figyelembevételre. Az eszközök kivezetése az Átértékelési tartalékkal szemben történik.
- **B – Immateriális javak.** Az immateriális javak azonosítható, fizikai megjelenéssel nem rendelkező, nem monetáris eszközök. Mivel a Biztosító nem rendelkezik külön értékesíthető immateriális javakkal, továbbá nem is áll rendelkezésre aktív piacokon jegyzett piaci ár az eszközök korlátozott forgalomképessége miatt, a 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) kötelezettség jellegű, a teljes nettó kötelezettség a mérleg forrásoldalán, a halasztott adókötelezettségek soron jelenik meg. A követelés akkor és olyan mértékben jeleníthető meg a mérlegben, amennyiben a Biztosítónak az előzetes tervek alapján várható adókötelezettsége fedezetet nyújt rá, vagyis szembeállítható a halasztott adókötelezettséggel.

- **D – Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések.** A tartós használatra szánt tárgyi eszközök. A Biztosító nem rendelkezik saját használatú ingatlannal. A bérelt ingatlanon végzett beruházások 0 értékkel kerülnek figyelembevételre a Szolvencia 2 szerinti mérlegben
- **E – Befektetések.** A Társaság esetében a befektetéseket kizárólag államkötvények 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, az információ hasznossága nem áll arányban az előállításának mértékével.
- **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-egyenértékesek.** 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 1 241 281 ezer Ft-tal alacsonyabb a magyar számviteli szerinti eszközértéktől (ebből a legjelentősebb a halasztott szerzési költségek 1 230 684 ezer Ft értéke).
- **C – Halasztott adókövetelések.** A magyar számviteli törvény nem ad lehetőséget az egyedi beszámolóknak a halasztott adókövetelések megjelenítésére, így a teljes halasztott adókövetelés (ha lenne, jelenleg a nettó pozíció kötelezettség) különbségként jelentkezne a Szolvencia 2 szerinti mérlegben.
- **D – Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések.** A bérelt ingatlanon végzett beruházások 0 értékkel kerülnek figyelembevételre a Szolvencia 2 szerinti mérlegben (ez a 15 182 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 132 901 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 az értékelési hierarchiában legelső helyre rangsorolt alapértelmezett értékelési módszert testesíti meg: a Biztosító az aktív piacon az adott eszköz jegyzett piaci ára alapján értékeli az eszközt. A magyar beszámolóban csak akkor számolnánk el értékvesztést, amennyiben a piaci érték tartósan és jelentősen az adott befektetés könyv szerinti értéke alatt maradna.
- **F – 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 eszközoldalán kerül megjelenítésre (a számviteli biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosítóra jutó része 16 803 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	1 526 260	3 304 320
nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)		1 403 287	3 248 896
egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)		122 973	55 425
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	A	235 252	134 680
egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)		235 252	134 680
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	5 766	5 766
Halasztott adókötelezettség	E	47 917	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	F	1 180 126	1 180 126
Viszontbiztosítási kötelezettségek	F	571	571
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	F	214 190	214 190
Alárendelt kötelezettségek			
Kötelezettségek összesen		3 210 083	4 839 654

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

adatok ezer Forintban	2017. December 31.			2016. December 31.		
	Technikai tartalékok legjobb becslése	Kockázati ráhagyás	Összesen	Technikai tartalékok legjobb becslése	Kockázati ráhagyás	Összesen
NSLT egészségbiztosítás	88 913	34 060	122 973	27 453	32 381	59 834
Jövedelembiztosítás	88 913	34 060	122 973	27 453	32 381	59 834
SLT egészségbiztosítás	181 254	53 998	235 252	158 392	43 984	202 376
Egészségbiztosítás	181 254	53 998	235 252	158 392	43 984	202 376
Befogadott viszontbiztosítás	-	-	-	-	-	-
Életbiztosítás (egészségbiztosítás nélkül)	-	-	-	-	-	-
Életbiztosítás (egészségbiztosítás és indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás nélkül)	-	-	-	-	-	-
Nyeréségreszesedéssel járó biztosítás	-	-	-	-	-	-
Egyéb életbiztosítás	-	-	-	-	-	-
Befogadott viszontbiztosítás	-	-	-	-	-	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	-	-	-	-	-	-
Nem-életbiztosítás	742 484	660 803	1 403 287	1 375 348	725 423	2 100 771
Különböző pénzügyi veszteségek	742 484	660 803	1 403 287	1 375 348	725 423	2 100 771
BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZESEN	1 012 651	748 862	1 761 513	1 561 194	801 787	2 362 981

A biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslése a biztosítási kötelezettségből eredő pénzáramok várható értékének 2017. 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.

<i>adatok ezer Forintban</i>	<i>Stressz forgatókönyvek</i>	Biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésére gyakorolt hatás (eFt)
1. szcenárió	20% kárhányad-növekedés az EW&AD kockázatokon	351 429
2. szcenárió	A 2008-as válsághoz hasonló munkanélküliségi sokk	317 000
3. szcenárió	Jövőbeli új partnerekkel tervezett megállapodások nem válnak valóra	- 66 454
4. szcenárió	Nagy partner új értékesítésének kiesése	- 15 633
5. szcenárió	A kockázatmentes hozamgörbe eltolása (+500 bps)	- 98 529
6. szcenárió	A kockázatmentes hozamgörbe eltolása (-200 bps)	5 804

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, 2017. december 31.</i>		
Technikai tartalékok - nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	1 403 287	3 248 896
<i>Legjobb becslés</i>	742 484	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	660 803	-
Technikai tartalékok - egészségbiztosítás (nem-élethez hasonló)	122 973	55 425
<i>Legjobb becslés</i>	88 913	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	34 060	-
Technikai tartalékok - egészségbiztosítás (élethez hasonló)	235 252	134 680
<i>Legjobb becslés</i>	181 254	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	53 998	-
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>	-	-
BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZESEN	1 761 513	3 439 001

D.2.c Illeszkedési kiigazítás

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

D.2.d Volatilitási kiigazítás

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

D.2.e Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe

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

D.2.f Átmeneti levonás

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

D.2.g Viszontbiztosítás

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

D.2.h Lényeges változások a tartalékszámításban

A biztosítástechnikai tartalékok számításának módszertanában a megelőző évhez képest nem történt jelentős változás. A Biztosító az elmúlt egy év tapasztalatai alapján – természetesen – módosította az előrejelzéshez használt feltételezéseket, amelynek hatását az egyéb a tartalékot alakító tényezőkkel együtt az alábbi táblázat foglalja össze.

adatok ezer Forintban,	Élet	Nem-élet
Biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésének nyitó értéke (2016. december 31.)	158 392	1 402 802
2017. év során befogadott kockázatok tartaléka	18 899	346 897
Biztosítástechnikai tartalékok változása az első év (2017) diszkontálásának kiesése miatt	415	3 675
Biztosítástechnikai tartalékok változása az első év (2017) pénzáramainak kiesése miatt	-32 298	-695 924
2017. évre vonatkozó tény és előre jelzett pénzáramok eltérése	138 660	358 121
Biztosítástechnikai tartalékok változása a megelőző időszakban befogadott kockázatokra vonatkozó feltételezések változása miatt	43 880	-346 095
Biztosítástechnikai tartalékok változása a gazdasági környezetet leíró feltételezések változása miatt	-9 542	-40 541
Egyéb, nem magyarázott eltérés	-137 152	-197 538
Biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésének záró értéke (2017. december 31.)	181 254	831 397

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	1 526 260	3 304 320
nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)		1 403 287	3 248 896
egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)		122 973	55 425
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	A	235 252	134 680
egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)		235 252	134 680
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	5 766	5 766
Halasztott adókötelezettség	E	47 917	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	F	1 180 126	1 180 126
Viszontbiztosítási kötelezettségek	F	571	571
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	F	214 190	214 190
Alárendelt kötelezettségek			
Kötelezettségek összesen		3 210 083	4 839 654

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

- **A – Biztosítástechnikai tartalékok.** Részletes bemutatását lásd D.2. Biztosítástechnikai tartalékok címszó alatt.
- **B – Egyéb biztosítástechnikai tartalékok.** A Biztosító nem rendelkezik Egyéb biztosítástechnikai tartalékkal.
- **C – Függő kötelezettségek.** A függő kötelezettség olyan, múltbeli eseményekből keletkező lehetséges kötelezettség, amelynek létezését csak egy vagy több, nem teljesen a gazdálkodó egység ellenőrzése alatt álló, bizonytalan jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése fogja megerősíteni; vagy olyan meglévő kötelezettség, amely múltbeli

eseményekből származik, azonban: i) nem valószínű, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznot megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség; vagy ii) a kötelezettség összege nem határozható meg kellő megbízhatósággal. A Biztosító nem rendelkezik függő kötelezettségekkel.

- **D – A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok.** Bizonytalan ütemezésű vagy összegű kötelezettségek. A tartalékokat is lehetőség van itt kimutatni, amennyiben megbízható becslés készíthető; és valószínű, hogy a kötelezettségek teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség. Ennek megfelelően a Társaság itt mutatja ki a Céltartalékokat.
- **E – Halasztott adókötelezettség.** Halasztott adókötelezettségek a nyereségadóknak a következő időszakokban az adóköteles átmeneti különbözetekből eredően fizetendő összegei. Mivel a Biztosító nettó halasztott adópozíciója (halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek egyenlege) kötelezettség jellegű, a teljes nettó kötelezettség a mérleg forrásoldalán, a halasztott adókötelezettségek soron jelenik meg.
- **F – Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek; Viszontbiztosítási kötelezettségek; Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítás).** A szerződéssel, biztosítókkal és más, a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó vállalkozásokkal szembeni, lejárt, amelyek nem biztosítástechnikai tartalékok; ide értendők a (viszont)biztosításközvetítők felé fennálló lejárt kötelezettségek is (pl. a közvetítők felé fennálló, a biztosító által még ki nem egyenlített jutalékok), valamint az aktív viszontbiztosítással kapcsolatos tartozások. A Társaság itt mutatja ki az értékesítési partnerei részére a tárgyév után fizetendő nyereségrészesedést (a magyar számviteli mérlegben Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék). A viszontbiztosítókkal szemben fennálló lejárt kötelezettségek az átadott biztosítási díjakhoz kapcsolódó, a viszontbiztosítók felé fennálló kötelezettségek is. A kereskedési kötelezettségek teljes összege, ideértve a munkavállalók, szolgáltatók stb. felé fennálló és a biztosításhoz nem kapcsolódó kötelezettségeket is, amelyek a (kereskedési, nem biztosítási) követelésekkel párhuzamosan megjelennek az eszközoldalán 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, ügyleti szándékkal rendelkező felek között létrejött, szokásos piaci feltételek szerint lebonyolított ügylet során át lehetne ruházni vagy ki lehetne egyenlíteni azokat. Az itt kimutatásra kerülő céltartalék könyv szerinti értéke és piaci értéke megegyezik, nincs elszámolandó különbség a két értékelési módszer között.
- **E – Halasztott adókötelezettség.** A magyar számviteli törvény nem ad lehetőséget az egyedi beszámolóknak a halasztott adókötelezettségek megjelenítésére, így a teljes halasztott adókötelezettség (47 917 ezer Ft) különbségként jelentkezik a Szolvencia 2 szerinti mérlegben. Bár a halasztott adónak vannak olyan „komponense”, amelyek önmagukban halasztott adókövetelést eredményezne, a halasztott adók összevont egyenlege kötelezettség jellegű, így a mérleg forrásoldalán jelenik meg a teljes nettó pozíció.
- **F – Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek; Viszontbiztosítási kötelezettségek; Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítás).** Nincs eltérés az értékelési elvekben, a kötelezettségek könyv szerinti értéke megegyezik

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

D.4. Alternatív értékelési módszerek

A Biztosító által alkalmazott értékelési elvek:

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

D.5. Egyéb információk

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

E. TŐKEKEZELÉS

E.1. Szavatoló tőke

E.1.a Célok, politikák, eljárások

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

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

A Biztosító szavatoló tőke elemeit az alábbi táblázat foglalja össze:

<i>adatok ezer Ft-ban</i>	2017. december 31.	2016. december 31.
Jegyzett tőke (befizetett törzstőke)	4 867 000	4 867 000
Tőketartalék	1 844 457	1 844 457
Átértékelési tartalék	489 207	- 130 890
Nettó halasztott adókövetelések értéke	-	13 605
Befizetett alárendelt kötelezettségek	-	-
Összes szavatoló tőke	7 200 663	6 594 171

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

<i>adatok ezer Ft-ban</i>	2017. december 31.					2016 december 31.
	Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint	
Törzsrészesítők (saját részvényekkel nem csökkentve)	4 867 000	4 867 000				4 867 000
A törzsrészesítőkhez kapcsolódó tőketartalék	1 844 457	1 844 457				1 844 457
Nyereségrészesedésként származó szavatoló tőke	-					-
Elsőbbségi részvények	-					-
Elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	-					-
Átértékelési tartalék	489 207	489 207				- 130 890
Nettó halasztott adókövetelések értéke	-					13 605
Alárendelt kötelezettségek	-					-
Összes szavatoló tőke	7 200 663	7 200 663	-	-	-	6 594 172

A jelentési időszakban nem következett be lényeges változás a szavatoló tőke szerkezetében és minőségében, – nem számítva, hogy 2016. év végén egy alacsony összeget jelentő nettó halasztott adókövetelések szerepelt 3. szintű tőkeelemként – csak 1. szintű, alapvető tőkeelemek alkotják. A szavatoló tőke összegét tekintve az alábbi jelentős változások történtek az év során:

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

E.1.c Tőkeegyeztetés

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

adatok ezer Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Befektetések átértékelése	132 901	74 119
Halasztott szerzési költségek eliminálása	- 1 230 684	- 1 284 302
Goodwill és immateriális javak eliminálása	- 25 779	- 38 432
Halasztott adók	- 47 917	
Számviteli biztosítástechnikai tartalékok eliminálása	3 422 198	3 602 985
Legjobb becslés és kockázati ráhagyás	- 1 761 513	- 2 362 981
Eszközök kötelezettséget meghaladó teljes többlete	-	- 122 280
Átértékelési tartalék	489 207	- 130 890

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

A 2016. évi oszlopban 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 törzsrészcsohánytőke teljes összege;
- Tőketartalék (1. szint): a törzsrészcsohányokhoz kapcsolódó tőketartalék összege;
- Átértékelési tartalék (1. szint): főként a számviteli értékelés és a Szolvenca 2 szerinti értékelés közötti különbségekből ered.

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

E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

A Társaság szavatolótőke-szükséglete 3 927 828 ezer Ft, minimális tőkeszükséglete a jogszabályban meghatározott abszolút minimummal egyezik meg (3,6 millió EUR, azaz 2017-ben 1 122 000 ezer Ft).

A 2016-os jelentéshez képest jelentéshez képest a Biztosító szavatolótőke-szükséglete jelentősen lecsökkent a nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázati modul csökkenésének köszönhetően. A minimális tőkeszükséglet számított értéke 2017-ben a törvényi minimum alatt van, így az MCR az abszolút minimummal egyezik meg. Ez a tavalyi évben a magasabb szavatolótőke-szükséglet miatt az SCR 25%-val 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 2017-es pénzügyi évre vonatkozó nettó díjelőírás;
- Kockázatnak kitett összeg.

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

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

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

<i>adatok ezer Forintban</i>	2017. december 31.	2016. december 31.
Piaci kockázat	139 494	65 222
Hitelkockázat	643 767	586 674
Egészségbiztosítás kockázat	353 224	343 382
Nem-életbiztosítási kockázat	3 368 529	3 996 757
Diverzifikáció	- 698 129	- 627 794
ALAPVETŐ SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET	3 806 885	4 364 242
Működési kockázat	168 860	160 396
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képességének összege	-	-
A halasztott adók veszteségelnyelő képességének összege	- 47 917	-
SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET	3 927 828	4 524 638
MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET	1 122 000	1 131 160

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

E.2.c Tőkefedezettség

A Társaság tőkefedezettsége az SCR-ra vetítve 183%, az MCR-ra vetítve 642%.

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

E.2.d Egyszerűsített számítás és biztosítóspezifikus paraméterek alkalmazása

A Társaság nem alkalmaz egyszerűsített számítást, illetve biztosítóspezifikus paramétereket.

E.3. Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-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 szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése

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

E.6. Egyéb információk

A Társaság nem azonosított egyéb lényeges információt.

Mellékletek

S.02.01.02

Mérleg

		Szolvencia II. szerinti érték
Eszközök		C0010
Immateriális javak	R0030	
Halasztott adókövetelések	R0040	
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	27 179
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	5 499 644
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	5 499 644
Államkötvények	R0140	5 192 559
Vállalati kötvények	R0150	307 086
Strukturált értékpapírok	R0160	
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	
Származtatott termékek	R0190	
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	
Egyéb befektetések	R0210	
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	410 248
Viszontbiztosítási követelések	R0370	336
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	63 584
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótóke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	4 712 708
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	
Eszközök összesen	R0500	10 713 701

Kötelezettségek		C0010
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	1 526 260
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	1 403 287
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	
Legjobb becslés	R0540	742 484
Kockázati ráhagyás	R0550	660 803
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	122 973
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	
Legjobb becslés	R0580	88 913
Kockázati ráhagyás	R0590	34 060
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	235 252
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	235 252
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	
Legjobb becslés	R0630	181 254
Kockázati ráhagyás	R0640	53 998
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	5 766
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	R0760	
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	
Halasztott adókötelezettség	R0780	47 917
Származtatott termékek	R0790	
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	1 180 126
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	571
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	214 190
Alárendelt kötelezettségek	R0850	
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	
Kötelezettségek összesen	R0900	3 210 083
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	7 503 617

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 egészség biztosítási kötelezettségek- től eltérő biztosítási kötelezettségek- hez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződésekből egészség- biztosítási szerződések kivételeivel, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)
			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 kiigazítás után	R0020										
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok											
Legjobb becslés											
Bruttó legjobb becslés	R0030							0			0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080										
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090										
Kockázati ráhagyás	R0100							0			0
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra											
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110										
Legjobb becslés	R0120										
Kockázati ráhagyás	R0130										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200							0			0

S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

		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 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 kiigazítás után		R0050								
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok										
Legjobb becslés										
Díjtartalékok										
Bruttó		R0060		48 129						
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után		R0140								
Díjtartalékok nettó legjobb becslése		R0150		48 129						
Függőkár-tartalék										
Bruttó		R0160		40 784						
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után		R0240								
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése		R0250		40 784						
Legjobb becslés összesen – bruttó		R0260		88 913						
Legjobb becslés összesen – nettó		R0270		88 913						
Kockázati ráhagyás		R0280		34 060						
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok		R0290								
Legjobb becslés		R0300								
Kockázati ráhagyás		R0310								
Biztosítástechnikai tartalékok összesen										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen		R0320		122 973						
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után		R0330								
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen		R0340		122 973						

		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 vagyón- viszontbiztosítás	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
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 kiigazítás után	R0050								
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok									
Legjobb becslés									
Díjtartalékok									
Bruttó	R0060			595 610					643 739
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140								
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150			595 610					643 739
Függőkár-tartalék									
Bruttó	R0160			146 874					187 658
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240								
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250			146 874					187 658
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260			742 484					831 397
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270			742 484					831 397
Kockázati ráhagyás	R0280			660 803					694 864
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra									
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290								
Legjobb becslés	R0300								
Kockázati ráhagyás	R0310								
Biztosítástechnikai tartalékok összesen									
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320			1 403 287					1 526 260
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330								
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340			1 403 287					1 526 260

S.19.01.21

Nem-életbiztosítási kárigények

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

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

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)

(abszolút összeg)

	Év	Kifutási 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											0	R0100	-	
N-9	R0160	59 991	157 023	11 909	6 913	132	108	-	-	-	-	-	R0160	-	
N-8	R0170	225 558	287 850	17 378	3 693	506	220	-	-	-	-	-	R0170	-	
N-7	R0180	194 980	230 831	17 171	1 115	406	-	14	-	-	-	-	R0180	-	
N-6	R0190	226 767	192 773	8 951	3 648	247	923	237	-	-	-	-	R0190	237	
N-5	R0200	183 662	166 591	6 601	1 027	108	86	-	-	-	-	-	R0200	86	
N-4	R0210	180 228	107 891	5 138	1 049	-	-	-	-	-	-	-	R0210	-	
N-3	R0220	216 209	94 068	4 203	845	-	-	-	-	-	-	-	R0220	845	
N-2	R0230	450 983	164 534	5 515	-	-	-	-	-	-	-	-	R0230	5 515	
N-1	R0240	469 643	124 175	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0240	124 175	
N	R0250	395 760	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0250	395 760	
													Összesen	R0260	526 618

Évek összesítve (kumulatív)
C0180
140 137
236 077
535 205
444 517
433 547
358 075
294 306
315 325
621 032
593 818
395 760
4 367 797

Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése

(abszolút összeg)

	Év	Kifutási év											Év 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		
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0160	-	
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0170	-	
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0180	-	
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0190	-	
N-5	R0200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0200	-	
N-4	R0210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0210	-	
N-3	R0220	-	-	729	-	-	-	-	-	-	-	-	R0220	-	
N-2	R0230	-	11 492	180	-	-	-	-	-	-	-	-	R0230	180	
N-1	R0240	170 640	9 207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0240	9 207	
N	R0250	178 323	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0250	178 323	
													Összesen	R0260	187 709

S.22.01.21

A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések hatása

		A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések alkalmazásával kapott összeg	Az átmeneti intézkedések biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatása	Az átmeneti intézkedések kamatlábra gyakorolt hatása	A nullára állított volatilitási kiigazítás hatása	A nullára állított illeszkedési kiigazítás hatása
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Biztosítástechnikai tartalékok	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
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt						
Törzsrészcénytőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	4 867 000	4 867 000			
A törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	1 844 457	1 844 457			
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040					
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050					
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070					
Elsőbbségi részvények	R0090					
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110					
Átértékelési tartalék	R0130	489 207	489 207			
Alárendelt kötelezettségek	R0140					
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160					
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180					
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220					
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230					
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	7 200 663	7 200 663			
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcénytőke	R0300					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320					
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330					
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340					
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370					
Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek	R0390					
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400					

Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	7 200 663	7 200 663			
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	7 200 663	7 200 663			
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	7 200 663	7 200 663			
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	7 200 663	7 200 663			
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	3 927 828				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	1 122 000				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	183%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	642%				

		C0060	
Átértékelési tartalék			
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	7 503 617	
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710		
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	302 954	
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	6 711 457	
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	0	
Átértékelési tartalék	R0760	489 207	
Várható nyereség			
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	118 031	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	1 386 074	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	1 504 105	

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	139 494		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	643 767		
Életbiztosítási kockázat	R0030			
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	353 224		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	3 368 529		
Diverzifikáció	R0060	-698 129		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070			
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	3 806 885		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	168 860
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-47 917
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	3 927 828
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	3 927 828
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	

S.28.01.01

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

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

		C0010
MCR _{NL} Result	R0010	822 122

		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	
		C0020	C0030
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020		
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	88 913	454 256
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040		
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050		
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060		
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070		
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080		
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090		
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100		
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110		
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120		
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	742 484	3 492 538
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140		
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150		
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160		
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170		

ris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

		C0040		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatos tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
		R0200	3 806		
MCR _L Result	R0200				
				C0050	C0060
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210				
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220				
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230				
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási)	R0240			181 254	
Teljes kockázatos tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összességében	R0250				

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		C0070
Lineáris MCR	R0300	618 257
SCR	R0310	3 927 828
MCR felső korlátja	R0320	1 767 523
MCR alsó korlátja	R0330	981 957
Kombinált MCR	R0340	981 957
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 122 000
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 122 000