

# FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉS

**BNP Paribas Cardif Biztosító Zrt.**  
**2020. üzleti évre vonatkozóan**

2020. december 31.



**BNP PARIBAS  
CARDIF**

The insurer  
for a changing  
world

# TARTALOMJEGYZÉK

---

<b>Bevezetés</b> .....	<b>5</b>
<b>A. Üzleti tevékenység és teljesítmény</b> .....	<b>6</b>
A.1. Üzleti tevékenység.....	6
A.1.a A vállalkozás neve és jogi formája .....	6
A.1.b Felügyeleti hatóság.....	6
A.1.c Könyvvizsgáló.....	6
A.1.d Részesedések .....	6
A.1.e Vállalatcsoport bemutatása .....	6
A.1.f Üzleti tevékenységek.....	7
A.1.g Egyéb információk .....	7
A.2. Biztosítási tevékenység .....	7
A.3. Befektetési tevékenység.....	10
A.4. Egyéb tevékenységek .....	11
A.5. Egyéb információk .....	12
<b>B. Irányítási rendszer</b> .....	<b>13</b>
B.1. Általános információk az irányítási rendszerről .....	13
B.1.a Szervezeti felépítés .....	13
B.1.b Az irányítási rendszer megfelelése.....	16
B.1.c Az irányítási rendszer változásai .....	16
B.1.d Javadalmazási rendszer .....	16
B.1.e Lényeges tranzakciók a tulajdonosokkal és vezetőséggel.....	17
B.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények .....	17
B.2.a Követelmények .....	17
B.2.b Folyamatok .....	17
B.3. Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést .....	18
B.3.a Kockázatkezelés rendszer.....	18
B.3.b Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA) .....	19
B.4. Belső ellenőrzési rendszer .....	19
B.4.a A belső kontroll meghatározása, célok és sztenderdek .....	20
B.4.b Első védelmi vonal (1. szint).....	21
B.4.c Második védelmi vonal (2. szint) .....	22
B.4.d Harmadik védelmi vonal (3. szint) .....	22
B.4.e A megfeleléségi feladatkör .....	22
B.5. Belső ellenőrzési feladatkör.....	23
B.5.a A függetlenített belső ellenőrzési funkció működtetésének célja .....	23
B.5.b A Felügyelőbizottság, az Igazgatóság és a vezérigazgató feladatai a belső ellenőri funkció vonatkozásában .....	23
B.5.c Belső ellenőri feladatok .....	24

B.6.	Aktuáriusi feladatkör .....	24
B.7.	Kiszervezés .....	25
B.8.	Egyéb információk .....	26
<b>C.</b>	<b>Kockázati profil .....</b>	<b>27</b>
C.1.	Biztosítási kockázat .....	27
C.1.a	Kockázati kitettségek .....	27
C.1.b	Kockázatkonzentráció.....	29
C.1.c	Kockázatcsökkentési technikák .....	29
C.1.d	Kockázati érzékenység.....	30
C.2.	Piaci kockázat.....	30
C.2.a	Kockázati kitettségek .....	30
C.2.b	Kockázatkonzentráció.....	30
C.2.c	Kockázatcsökkentési technikák .....	30
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 .....	32
C.4.b	Kockázatcsökkentési technikák .....	33
C.4.c	Kockázati érzékenység.....	33
C.5.	Működési kockázat .....	33
C.5.a	Kockázati kitettségek .....	34
C.5.b	Kockázatcsökkentési technikák .....	34
C.6.	Egyéb lényeges kockázatok .....	34
C.7.	Egyéb információk .....	34
<b>D.</b>	<b>Szavatolótőke-megfelelési értékelés .....</b>	<b>35</b>
D.1.	Eszközök .....	35
D.1.a	Eszköz értékelési elvek (Szolvencia 2) .....	35
D.1.b	Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei .....	36
D.2.	Biztosítástechnikai tartalékok .....	37
D.2.a	Biztosítási tartalékok bemutatás ágazatonként, értékelési módszerek .....	38
D.2.b	Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei .....	39
D.2.c	Illeszkedési kiigazítás .....	39
D.2.d	Volatilitási kiigazítás.....	39
D.2.e	Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe .....	39
D.2.f	Átmeneti levonás .....	40
D.2.g	Viszontbiztosítás.....	40

D.2.h	Lényeges változások a tartalékszámításban.....	40
D.3.	Egyéb kötelezettségek .....	40
D.3.a	Értékelési elvek.....	40
D.3.b	Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei .....	41
D.4.	Alternatív értékelési módszerek .....	41
D.5.	Egyéb információk .....	42
<b>E.</b>	<b>Tőkekezelés.....</b>	<b>43</b>
E.1.	Szavatoló tőke .....	43
E.1.a	Célok, politikák, eljárások .....	43
E.1.b	Szavatoló tőke szintenként osztályozva (own fund tiering).....	43
E.1.c	Tőkeegyeztetés .....	43
E.1.d	Szavatolótőke-elemek ismertetése.....	44
E.2.	Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet.....	44
E.2.a	A minimális tőkeszükséglet kiszámítására használt kiindulási adatok .....	44
E.2.b	A szavatolótőke-szükséglet összege kockázati modulonként.....	44
E.2.c	Tőkefedezettség .....	45
E.2.d	Egyszerűsített számítás és biztosítós-specifikus paraméterek alkalmazása.....	45
E.3.	Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során.....	45
E.4.	A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések .....	45
E.5.	A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése.....	45
E.6.	Egyéb információk .....	45
	Mellékletek .....	46

# BEVEZETÉS

---

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

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

Minden összeg ezer Forintban (ezer Ft) kerül bemutatásra.

A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentést 2021. március 31-i ülésén hagyta jóvá a Biztosító Igazgatósága.

## Összegzés

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

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

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

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

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

## A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY

### A.1. Üzleti tevékenység

#### A.1.a A vállalkozás neve és jogi formája

A BNP Paribas Cardif Biztosító Zrt. (a továbbiakban „a Biztosító” vagy „a Társaság”) zártkörű részvénytársaságként működik.

#### A.1.b Felügyeleti hatóság

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

#### A.1.c Könyvvizsgáló

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

#### A.1.d Részesedések

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

Részvényes	Darabszám	Névérték	Össznévérték (ezer Ft)
BNP Paribas Cardif	4 867	1 000 000	4 867 000
<b>TOTAL</b>			<b>4 867 000</b>

A Társaság nem rendelkezik részesedéssel semmilyen gazdasági társaságban.

#### A.1.e Vállalatcsoport bemutatása

A francia BNP Paribas Csoport a világ 71 országában van jelen és közel 200 ezer alkalmazottat foglalkoztat, ebből 154 ezret Európában. Két alaptevékenységével, a lakossági banki és a kereskedelmi banki üzletágával előkelő helyet foglal el a nemzetközi ranglistákon. Magyarországon a BNP Paribas 30 éves múlttal rendelkezik, működését 1991-ben kezdte meg Magyarországon. A BNP Paribas Cardif ikerbiztosítókön kívül a BNP Paribas Csoport leányvállalatai Magyarországon: a BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe befektetési banki termékek széles palettáját kínálja állami, helyi és nemzetközi nagyvállalati, és intézményi ügyfelei részére. A Magyar Cetelem Bank, amely jelentős szereplője a fogyasztói és személyi kölcsönök piacának, a gépjármű flottakezelésben és operatív lízingben tevékeny Arval Magyarország, illetve az értékpapír elszámolási és letétkezelési szolgáltatásokat nyújtó BNP Paribas Securities Services. A BNP Paribas Csoport legfiatalabb tagja Magyarországon a BNP Paribas Real Estate, amely ingatlankezelési szolgáltatások széles skáláját ajánlja.

A BNP Paribas Cardif, a BNP Paribas Csoport biztosítója kockázati és megtakarítási biztosítási termékeket kínál. Világszerte mintegy 33 országban van jelen és 100 millió ügyfelet biztosít; Európában, Dél-Amerikában és Ázsiában meghatározó piaci szereplő. 2020-ban bruttó éves díjbevétele 24,8 milliárd euró volt. A BNP Paribas Cardif összesen mintegy 8.000 alkalmazottat foglalkoztat.

### A.1.f Üzleti tevékenységek

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

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

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

### A.1.g Egyéb információk

A koronavírus 2019. év végén jelent meg, az Egészségügyi Világszervezet (WHO) 2020. március 11.-ei hatállyal nyilvánította világjárványnak. A kormányzatok és szabályozói szervezetek azóta különféle intézkedéseket vezettek be a járvány leküzdésére, amelyek hatással vannak a globális ellátási láncra, valamint az áruk és szolgáltatások iránti keresletre, ezért jelentős a befolyásuk a globális növekedésre. Ugyanakkor ezen kormányzati és szabályozói intézkedések részét képezik a fiskális és monetáris politikai enyhítések a gazdaság fenntartása érdekében.

A vezetőség értékelése alapján a Biztosítóra alkalmazható a vállalkozás folytatásának elve. A járvány hatásai elsődlegesen az új szerzés volumenében, a megfigyelt kárgyakoriségben és a pénzügyi eszközök értékelésében mutatkoznak meg. A járvány a 2020. üzleti évben jól látható volt a munkanélküliség kockázat káralakulásán, ugyanakkor a Biztosító várakozásainál kisebb hatással bírt az eredményekre és a Biztosító egyetlen terméke sem fordult veszteségesé. A járvány hatása nagyban függ a kockázatértékelés alapját képező anti-ciklikus intézkedések hatékonyságától, a pénzügyi és technikai kockázatok fedezésére irányuló kockázatkezelési keretrendszerrel és a gazdaság fenntartását szolgáló hatósági és biztosítási rendeletek által hozott intézkedések eredményességétől.

A kialakult helyzetre válaszként a megfelelő intézkedések helyi és csoport szinten is bevezetésre kerültek, a Társaság és a cégcsoport operatív folyamatai megbízhatóan működnek; emellett a Társaság illetve cégcsoport erős vagyoni-és tőkehelyzete képes a várható veszteségek elnyelésére.

## A.2. Biztosítási tevékenység

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

Hitelfedezeti termékek (CPI, Creditor Protection Insurance) esetében teljes és végleges munkaképesség-csökkenés vagy baleseti halál esetén a Biztosító kifizeti a pénzügyi 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 jövedelem pótló, 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 Biztosító megtéríti a pénzügyi intézet 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 intézetnek bármilyen módon első ízben bejelentette volna.
- Áruvédelem kockázat a hitelkártyával vásárolt fogyasztási cikknek a vásárlást követő meghatározott naptári napon belüli betöréses lopás során történt ellopására, vagy a Biztosítottól történt elrablására, vagy előre nem látható, külső okból történt megsemmisülésére, vagy előre nem látható, külső okból történt, a rendeltetésszerű használatra kiható egyéb károsodására nyújt fedezetet.
- Okmányok pótlása kockázat a Biztosított meghatározott okmányainak elvesztése vagy jogtalan eltulajdonítása (rablás vagy lakóépület lezárt helyiségéből erőszakos behatolás útján történt eltulajdonítás) esetén nyújt fedezetet.
- A „Kulcsok eltulajdonítása” szolgáltatás esetén a Biztosító a biztosítási esemény bekövetkezése esetén megtéríti a Biztosítottnak a fedezett kulcsok pótlásának számlával igazolt költségeit. (Ezt a szolgáltatást kizárólag hitelkártyákhoz kapcsolódó biztosítás esetén nyújtja a Biztosító).
- A „Rablótámadás ATM-nél” szolgáltatás alapján a Biztosító a biztosítási esemény bekövetkezése esetén megtéríti a Biztosítottnak a rablást megelőző 24 óra során a Biztosított hitelkártyájával felvett összegeket (egy bizonyos limitig), illetve ha a Biztosított a rablás során elszenvedett személyi sérülések következtében kórházba kerül, akkor a kórházban töltött minden napra vonatkozóan egy előre meghatározott összegű és számú napi térítést.
- Baleseti vagy bármely okból fakadó kórházi (napi) térítés kockázat a Biztosított által elszenvedett baleset közvetlen következményeként bekövetkező kórházi ápolásra nyújt fedezetet.
- Személyes vagyontárgy védelem fedezet: a) lopás / rablás esetén a vonatkozó összeghatár erejéig az érintett biztosított vagyontárgy(ak) beszerzési árának vagy pótlási árának megtérítése attól függően, hogy az adott vagyontárgy esetében melyik az alacsonyabb; b) elvesztés esetén: a vonatkozó összeghatár erejéig az érintett biztosított vagyontárgy(ak) beszerzési ára vagy pótlási ára 50%-ának megtérítése attól függően, hogy az adott vagyontárgy esetében melyik a beszerzési ár vagy a pótlási ár az alacsonyabb.
- Bankolási védelem fedezet: a) „hitelkártya-visszaélés”: a letiltásig történt jogosulatlan tranzakciókból a jogszabály alapján a Biztosítottat terhelő rész (15.000,- Ft) megtérítése; b) „készpénz lopás / rablás”: az eltulajdonított készpénz és/vagy étkezési- vagy szabadidős tevékenységre beváltható utalványok értékének megtérítése max. 30.000,- Ft-ig; c) rablótámadás ATM-nél”: a kényszerített készpénzfelvételi tranzakció(k), illetőleg a Biztosítottól a készpénzfelvételi tranzakciót követő 12 órán belül történt rablás útján eltulajdonított készpénz összegének megtérítése.
- Otthoni Asszisztencia fedezet: vészhelyzet elhárítása: a lehető legrövidebb időn belül szerelő helyszínre küldése és (i) egyszeri kiszállási díj, (ii) rezsióradíj, (iii) anyagköltség megtérítése.
- Személygépkocsi Asszisztencia fedezet: helyszíni javítás; autómentés; autómegőrzés; bérautó szolgáltatás; hazautazás; szállás szervezése.
- Digitális védelem fedezet: a Biztosító fedezi az internetes vásárlás során felmerült kár összegét, elektronikus fizetések esetén a csalárd tranzakciók összegét, továbbá különböző asszisztencia szolgáltatásokat nyújt adatmentés, jó hírnév megsértése, IT és jogi területeken.
- Hozzá tartozó otthoni ápolása fedezet

\* 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):

<i>adatok ezer Forintban</i>	<b>2020. december 31.</b>	<b>2019. december 31.</b>
<b>Nem életbiztosítási ág</b>		
01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül	6 209 776	5 933 639
a) bruttó díj	5 596 870	5 066 858
b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)	2 427	1 599
c) meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása (+/-)	- 615 333	- 868 380
04. Károk ráfordításai	1 659 426	1 802 080
aa) kárkifizetések	1 378 115	1 540 674
ab) kárrendezési költségek	221 306	213 300
ba) tételes függő kár tartalék változása (+/-)	654	24 376
bb) IBNR tartalék változása (+/-)	59 351	23 730
06. Díj-visszatérítési tartalékok változása (+/-)	- 14 170	- 72 388
08. Egyéb tartalékok változása (+/-)	- 65	- 21 564
09. Nettó működési költségek	4 389 063	4 078 247
a) tárgyévben felmerült szerzési költségek	3 404 963	2 970 481
b) elhatárolt szerzési költségek változása (+/-)	- 267 705	- 389 264
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	716 395	718 502
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)	-	-
10. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	97 936	109 033
<b>A) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY</b>	<b>77 586</b>	<b>38 231</b>

Ezen biztosítástechnikai eredmény az alábbiak szerint oszlik meg az egyes ágakat között:

<i>adatok ezer Forintban</i>	<b>2020. december 31.</b>	<b>2019. december 31.</b>
<b>Nem-életbiztosítás</b>	<b>22 277</b>	<b>6 478</b>
NSLT egészségbiztosítás	5 831	21 844
SLT egészségbiztosítás	49 478	9 909
<b>Egészségbiztosítás</b>	<b>55 309</b>	<b>31 753</b>

A direkt biztosítások és az aktív viszontbiztosítások díjbevételei belföldről származnak.

A Biztosító 2020. évi biztosítástechnikai eredményének magyarázata:

- A Biztosító bruttó díjelőírása 10%-kal (530 012 ezer Ft) növekedett előző évhez képest, amely elsősorban a jövedelempótló biztosítási termék iránti kereslet szignifikáns növekedésével magyarázható. A meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása 29%-kal – 253 047 ezer Ft – csökkent a 2019. évhez képest, ami annak köszönhető, hogy az egyszeri díjas baleseti meghibásodás és lopás kockázatok teljesen kifutottak, és a kiterjesztett garancia kockázaton lévő kockázatnak kitett biztosítások darabszáma is fokozatosan csökken.
- A károk ráfordításai 142 654 ezer Ft-tal (8%) csökkentek 2020. év során. Ebből 162 559 ezer Ft tudható be a kárkifizetések csökkenésének (ez a profit share – partnereknek fizetett nyereségrészesedés – kifizetés jelentős csökkenésének köszönhető; a profit share nélkül a bruttó kárkifizetések 11 847 ezer Ft növekedést (+2%) mutatnának). A Biztosító kárrendezési költségei enyhén emelkedtek, 8 006 ezer Ft-tal (4%). A kártartalék változás növekedése 11 899 ezer Ft, amelyből 23 722 ezer Ft a tételes függőkár-változás csökkenése; 35 621 ezer Ft pedig az IBNR változás növekedése.
- Díj-visszatérítési tartalékot a Biztosító az értékesítési partnerei számára fizetendő nyereségrészesedésre képez. 2020. év során az ilyen jogcímen képzett tartalék változása 58 218 ezer Ft emelkedés a 2019. évi értékhez képest.

- Az egyéb tartalékváltozás legfőbb mozgatója az egyéb tartalékok változása során kimutatott várható veszteségek tartaléka (URR, Unexpired Risk Reserve) volt. 2019-ben a fennmaradó 21 266 ezer Ft felszabadításra került, ezt követően pedig nem volt szükséges ilyen tartalék képzésére.
- A Biztosító nettó működési költségei 2019. évhez viszonyítva 8%-kal emelkedtek. Az igazgatási költségek lényegében változatlanok maradtak (mindössze 2 107 ezer Ft-tal csökkentek). Az elhatárolt szerzési költségek változásának 121 559 ezer Ft-os (31%) csökkenése a kiterjesztett garancia termék kifutásával magyarázható. A tárgyévben felmerült szerzési költségek a bruttó díjelőírással arányosan változtak.
- Az egyéb biztosítástechnikai ráfordítások a biztosítási adót tartalmazzák, amelynek -10%-os csökkenése összhangban van a bruttó díjelőírás összetételének változásával (pont azon ágazatok esetében csökkent a díjelőírás, amelyek adókötelesek; míg az adómentes viszontbiztosításból származó díjak jelentősen emelkedtek).

A 2020. évi üzleti tevékenységek összefoglalása:

- **A vírushelyzet, mint új tényező** A BNP Paribas Cardif Biztosító korábbi elköteleződése mentén további kiemelt hangsúlyt fektetett az évben az olyan szolgáltatások kialakítására, amely segítségével az ügyfelek a megváltozott helyzetben a lehető legnagyobb segítséget kaphatják.
- **Új termék bevezetése** Mindenki életére jellemző, hogy egyre több időt tölt az online térben, és egyre több dolgot intéz az internet segítségével; ugyanakkor világosan kirajzolódik az a tendencia is, hogy a lakosság egyrészt kevés ismerettel rendelkezik a kibertér veszélyeiről, másrészt rengeteg a félelem, és kevés a fogyasztók bizalma az internet világa kapcsán. Ezen új tendenciák és kihívások leküzdésének elősegítése érdekében a Biztosító bevezette egyik partnerénél az új „Mindennapok védelme” biztosítást, mely segítségével komplex és teljesen aktuális segítséget tud nyújtani az ügyfeleknek.
- **Termékfejlesztés** A Biztosító folyamatosan azon dolgozik, hogy termékei és szolgáltatásai olyan tulajdonsággal bírjanak, amelyek a legmagasabb ügyfélértéket teszik lehetővé. Termékfejlesztési stratégia középpontjában 2020-ban is az állt, hogy a szolgáltatások kapcsán mind kedvezőbb feltételeket tudjon az ügyfeleknek kialakítani. Ennek megfelelően legtöbb partnernél csökkentésre került a termékben szereplő önrész-időszakok mértékét, a meglévő betegségek kezelése kapcsán is átalakult a termékpaletta a kizárási időszak hosszának tekintetében, továbbá olyan szolgáltatásokat nyújt a termékeink mellé, amelyek mind szélesebb körben segítik az ügyfelek életét (pl. a kórházi tartózkodásra vonatkozó szolgáltatás bevezetése a termékeinkbe).
- **Szolgáltatások aktuális igényekhez való közelítése** A Biztosító felülvizsgálta a meglévő szolgáltatásait a tekintetben is, hogy mennyire illeszkednek a jelen piaci környezethez, és mennyire tudnak valós segítséget jelenteni egy-egy nem várt helyzetben – ahol szükséges, módosította a termékcsomagok térítési összegét, így segítve, hogy például a Jövedelembiztosításaink is korszerű segítséget nyújtsanak bajba került ügyfelek részére.
- **Középpontban: a munkanélküliség és keresőképtelenség** A BNP Paribas Cardif Biztosító különös szívégye a munkanélküliség és keresőképtelenségi szolgáltatások kapcsán betöltött piacvezető szakértői szerepének megőrzése és tovább erősítése – ennek megfelelően a 2020-as évben is kiemelt szerepet fordított ezen szolgáltatásainkra. A fedezetek kapcsán több partner termékeiben is újításokat vezetett be, a közös megegyezéssel munkaviszony-megszűnések mind szélesebb körben kerültek be a fedezett események körébe, illetve a részmunkaidős és a határozott idejű szerződések esetén is jogosultak ügyfelek a szolgáltatásra.
- **Ügyféligény-fókusz** A 2020-as évben kiemelt figyelmet fordított a Biztosító az ügyfélelégedettség mérésére kárrendezési tevékenysége és ügyfélszolgálatára kapcsán. Folyamatos visszajelzést kér ügyfeleitől azzal kapcsolatban, hogy mivel voltak elégedettek, és mik azok a területek, ahol tovább tud fejlődni.
- **Szakértő biztosító** 2014 óta folyamatosan figyeli, hogy a lakosság mennyire érzi biztosnak munkahelyét a munkaerőpiaci stabilitási index segítségével. Minden évben kiértékeli, hogy milyen változások történtek az indexben, és az eredményeket rendszeresen publikálja annak érdekében, hogy mind többen tisztában legyenek az aktuális tendenciákkal.

### A.3. Befektetési tevékenység

A Biztosító befektetési eredményéről az alábbi táblázat nyújt áttekintést:

	2020. december 31.			2019. december 31.
	Kapcsolt és jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozástól	Egyéb vállalkozástól	Összesen	
<i>adatok ezer Forintban</i>				
Kötvények kamata	-	-	-	-
Állampapírok kamata		113 039	113 039	135 739
Lekötött betét kamata	17 780		17 780	27 058
Bankszámla kamata		-	-	1
<b>Kapott kamatok</b>	<b>17 780</b>	<b>113 039</b>	<b>130 819</b>	<b>162 798</b>
Valuta, deviza árfolyam nyeresége		201	201	1
Névérték alatt vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete		5 728	5 728	6 223
<b>Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei</b>	<b>-</b>	<b>5 929</b>	<b>5 929</b>	<b>6 224</b>
Valuta, deviza árfolyam vesztesége		9 345	9 345	3 978
Névérték felett vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete		49 050	49 050	61 940
<b>Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai</b>	<b>-</b>	<b>58 395</b>	<b>58 395</b>	<b>65 918</b>
<b>Befektetések működési és fenntartási ráfordításai</b>		<b>7 236</b>	<b>7 236</b>	<b>7 258</b>
<b>BEFEKTETÉSI EREDMÉNY</b>	<b>17 780</b>	<b>53 337</b>	<b>71 117</b>	<b>95 846</b>

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

A Biztosító átlagos befektetés állományára vetített hozama 2020. évben 1,31% (2019: 1,43%). Az átlagos betéti hozamok – a piaci tendenciákkal összhangban – jelentősen mérséklődtek (1,02%-ról 0,76%-ra); továbbá az állampapír hozamok is enyhén ereszkedtek (1,66%-ról 1,61%-ra).

## A.4. Egyéb tevékenységek

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

adatok ezer Forintban	2020. december 31.	2019. december 31.
Céltartalék feloldás	57 766	2 209
Egyéb bevételek	42 763	93 309
Eszközértékesítés bevétele	556	90
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>101 085</b>	<b>95 607</b>
Eszközértékesítés ráfordítása	11 918	90
Céltartalék képzés	11 116	48 178
Iparűzési adó	95 702	89 516
Innovációs járulék	14 353	13 427
Rehabilitációs járulék	3 333	3 085
Támogatások juttatások	590	503
Egyéb	12 999	830
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>150 011</b>	<b>155 629</b>
<b>EGYÉB EREDMÉNY</b>	<b>- 48 926</b>	<b>- 60 022</b>

Az egyéb eredmény főbb összetevőinek magyarázata:

- Az „Egyéb bevételek” sor összegéből 35 524 ezer Ft-ot tesz ki a Társaság által a BNP Paribas Cardif Életbiztosító részére átallokált költségek összege. Ennek oka, hogy a BNP Paribas Cardif Életbiztosító és a BNP Paribas 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 BNP Paribas Cardif Biztosító az Egyéb bevételek, míg a BNP Paribas Cardif Életbiztosító az Egyéb ráfordítások főkönyvi számlán mutatja ki.
- A „Céltartalék feloldás” soron az egyik jelentős partnerünkkel mérlegfordulónap után aláírt megállapodásból fakadó pénzügyi kötelezettségekre 2019. év végén megképzett céltartalék feloldása került bemutatásra (miután a szóban forgó pénzügyi kötelezettségek 2020. év során elszámolásra kerültek az eredmény terhére).
- Az „Eszközértékesítés ráfordítása” soron került elszámolásra a költözés miatt a Biztosító előző székhelyén aktivált bérelt ingatlanon végzett beruházások terven felüli értékcsökkenés címén történő leírása.
- Az Egyéb tételek között a Biztosító 7 000 eFt összegben számolt el 2020. év során felügyeleti bírságot a 2019. évi átfogó MNB vizsgálati határozattal összhangban.

## A.5. Egyéb információk

2020. év során a CARDIF Biztosító Zrt. és a CARDIF Életbiztosító Zrt. új irodába költöztek, ezért 2020. július 1-től megváltozott a Biztosítók székhelye, postacíme, valamint a személyes ügyintézés helyszíne (1062 Budapest, Teréz krt. 55-57). Ezzel egyidőben a Biztosítók neve BNP Paribas Cardif Biztosító Zrt.-re, illetve BNP Paribas Cardif Életbiztosító Zrt.-re változott. Egyéb adatok és elérhetőségek (cégjegyzékszám, adószám, telefonszámok és e-mail címek) változatlanok maradtak.

A fentiekben túl 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) feladatkörököt különböztet meg.

A Biztosító *mátrix jellegű irányítási rendszert* működtet. A belső ellenőri, kockázatkezelési, valamint megfelelőségi feladatkörök kivételével az egyes feladatkörök/szakterületek felett a szakmai irányítást a Vezérigazgató, a szakmai felügyeletet pedig a Vezérigazgató a BNP Paribas Cardif cégcsoporthoz tartozó nemzetközi vezetővel közösen látja el a vonatkozó szabályok és iránymutatások figyelembevételével. A belső ellenőr vonatkozásában a szakmai irányítást és felügyeletet a Felügyelő Bizottság látja el. A kockázatkezelési vezető felett a szakmai irányítást és felügyeletet az Igazgatóság látja el. A megfelelőségi vezető vonatkozásában a szakmai irányítást az Igazgatóság gyakorolja, a szakmai felügyeletet az Igazgatóság a területileg illetékes regionális compliance officerrel együttesen látja el.

A mátrix jellegű irányítási rendszer kétféle módon valósul meg:

- Vertikálisan integrált feladatkörök: a (1) megfelelőségi és (2) jogi feladatkörök vertikálisan integráltak, amely elősegíti ezen területek tekintetében a BNP Paribas cégcsoporton belüli egységes szakmai követelményeknek való megfelelést.
- A BNP Paribas Cardif szervezetén belül megalakult Central Europe (CE) szakmai felügyelete / koordinációja alá tartozó feladatkörök/szakterületek. A CE a közép-európai régióban
  - *szakmai felügyeletet* lát el (1) az aktuárius, (2) a pénzügy és (3) ETO (IT, operáció, beszerzés, kiszervezés, és security területek) fölött,
  - *koordinációs feladatokat* lát el a (1) humánerőforrás valamint a (2) termékfejlesztés (termékmanagement, marketing és értékesítés) tekintetében.

#### B.1.a Szervezeti felépítés

##### Egyszemélyes Részvényes

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

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

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

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

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

##### Felügyelőbizottság (FB)

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

Az FB minden üzleti évben legalább négy ülést tart. 2020-ban négy (4) alkalommal ülésezett a testület.

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

### Audit Bizottság (AB)

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

### Igazgatóság (IG)

Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve. Az Igazgatóság tagjait az Egyszemélyes Részvényes nevezi ki. Az Igazgatóság tagjainak létszáma háromról négy főre bővült 2020-ban. Az Igazgatóság tagjai közül szótöbbséggel elnököt választ. Ügyrendjét és az elnök személyét az Egyszemélyes Részvényes hagyja jóvá. Az Igazgatóság minden üzleti évben legalább négy ülést tart. 2020-ban kilenc (9) alkalommal ülésezett a testület.

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, az értékesítésért felelős igazgatósági tag, a vezető aktuárius, a megfelelőségi vezető, a kockázatkezelési vezető, a pénzügyi vezető, a vezető jogtanácsos és az értékesítési vezető vesz részt. A Management Bizottság szükség szerint, de minden üzleti évben legalább tizenkét alkalommal tart ülést.

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

### Szakbizottságok

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

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

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

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

## Kiemelten fontos feladatkörök

### Aktuáriusi feladatkör

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

A vezető aktuárius

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

### Kockázatkezelési feladatkör

A Vezető kockázatkezelő tölti be a kockázatkezelési feladatkört. A kockázatkezelési vezető felett a szakmai irányítást és felügyeletet az Igazgatóság látja el. A Vezető kockázatkezelő mellett kockázatkezelési osztályon nem dolgoznak további kockázatkezelési munkatársak. A kockázatkezelési feladatokat ellátó aktuáriusi munkatárs, akinek közvetlen felettese a Vezető aktuárius, kizárólag technikai segítséget nyújt a kockázatkezelési vezetőnek.

A vezető kockázatkezelő:

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

### Megfelelőségi feladatkör

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

- gondoskodik arról, hogy a Biztosító belső szabályzatai összhangban legyenek a jogszabályi környezettel, az MNB iránymutatásul szolgáló eszközeivel, és a BNP Paribas Cardif, mint a Biztosító tulajdonosa belső szabályzataival,

- annak biztosítása, hogy a Biztosító mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban, a belső szabályzatokban, valamint a BNP Paribas Cardif, mint a Biztosító tulajdonosa közvetlenül alkalmazandó szabályzataiban foglaltaknak;
- azon intézkedések és eljárások megfelelő érvényesülésének folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése, amelyek célja, hogy a Biztosító megfelelésben tapasztalható esetleges hiányosságait feltárják;
- a megfelelésbeli hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedések folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése;
- az Igazgatóság és a Társaság alkalmazottainak segítése annak érdekében, hogy a Biztosító teljesítse a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglalt kötelezettségeit;
- évente legalább egyszer jelentést készít az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság részére a jogszabályokban és a szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésről,
- megfelelőségi politika és megfelelőségi terv készítése.

### Belső ellenőrzési feladatkör

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

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

#### **B.1.b Az irányítási rendszer megfelelése**

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

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

#### **B.1.c Az irányítási rendszer változásai**

Az irányítási rendszert illetően a 2020-as 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.

#### További fix javadalmazás

Célja lehet különleges tudás, tapasztalat elismerése, kulcspozíció betöltésének honorolása.

#### 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 helyi szinten. A kifizetés egy összegben, az anyavállalat által meghatározott időpontban történik, az anyavállalat végső jóváhagyását követően.

### **B.1.e Lényeges tranzakciók a tulajdonosokkal és vezetőséggel**

2020. évben nem történt lényeges tranzakció a vezetőséggel.

## **B.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények**

### **B.2.a Követelmények**

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

### **B.2.b Folyamatok**

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

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

Tapasztalat vizsgálatánál figyelembe veendő szempontok:

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

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

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

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

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

### B.3.a Kockázatkezelés rendszer

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

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

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

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

A Biztosító kockázati profilját minimum évente, a Risk Appetite Framework felülvizsgálata során értékeli, ezáltal biztosítva, hogy a kockázati profil a kockázati étvágy által meghatározott limiten belül maradjon.

## Kockázatkezelésben résztvevő osztályok

A következő osztályok aktív tagjai a kockázatkezelési rendszernek:

- a Pénzügyi vezető által képviselt Pénzügyi osztály (beleértve a könyvelést és a kontrolling funkciókat);
- a Vezető aktuárius által képviselt Aktuárius osztály;
- a Vezető kockázatkezelő által képviselt Kockázatkezelési osztály;
- a Megfelelőségi vezető által képviselt Megfelelőségi osztály;
- a Belső ellenőr által képviselt Belsőellenőrzési osztály (csak tanácsadói minőségben);
- az Operációs igazgató által képviselt Operációs osztály (beleértve az IT osztályt is).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **B.4. Belső ellenőrzési rendszer**

A belső ellenőrzési (belső kontroll) rendszer kialakítása és működése tekintetében alapvető követelmény, hogy a Biztosító valamennyi tevékenységére és szervezeti egységére kiterjedjen, ideértve

a kiszervezett tevékenységet is, továbbá, hogy az ellenőrzés megfelelően definiált és nyomon követhető legyen.

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

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

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

A belső ellenőrzési politika fő célkitűzései:

- a Biztosító és ügyfelei eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme
- a kockázati kultúra fejlesztése az alkalmazottak körében;
- a Társaság belső működésének hatékonyságának és magas minőségének elősegítése;
- a külső és belső információk megbízhatóságának biztosítása;
- a tranzakciók biztonsága;
- a vonatkozó törvényeknek, rendeleteknek és belső szabályzatoknak való megfelelés;
- a jogszabályoktól és a belső szabályzatokban foglaltaktól való eltérések, az alkalmazott gyakorlat és a beépített kontrollokban lévő kockázatok feltárása, jelentése, továbbá szükség esetén javaslattétel a feltárt hiányosságok kijavítására.

A szabályzat meghatározza a szervezeti struktúra szabályrendszerét, valamint a belső ellenőrzési rendszerben szerepet játszó szereplők felelősségi körét, egyben lefekteti a különböző ellenőrzési funkciók – úgymint 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 vezetés:

- 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 után a megfelelőségi vezető azt a Felügyelőbizottság elé terjeszti.

##### A megfelelőségi jelentés

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

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

A megfelelési vezető havi (Highlights) és féléves 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 javaslatétel a feltárt hiányosságok kijavítására.

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

#### Felügyelőbizottság

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

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

#### Igazgatóság

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

#### Vezérigazgató

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

### **B.5.c Belső ellenőri feladatok**

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

A belső ellenőrzés bizonyosságot adó tevékenysége körében feladatai lehetnek különösen:

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

A belső ellenőrzés tanácsadó tevékenység keretében ellátható feladatai lehetnek:

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

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

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

## **B.6. Aktuáriusi feladatkör**

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

- Az aktuáriusi feladatkör gondoskodik a biztosítástechnikai tartalékok kiszámításának koordinálásáról.



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

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

- Biztosítási kockázatok illetve biztosítási partnerekkel kapcsolatos hitel kockázatok figyelemmel kísérése (lásd még: Underwriting Risk & Liability Credit Risk Management policy);
- Részvétel az ORSA folyamatban;
- Részvétel a szavatolótőke szükséglet (SCR) és a minimális tőkeszükséglet (MCR) számításában;
- Figyelemmel kíséri a Kockázatkezelési politika rendelkezései alapján egyedi ellenőrzést igénylő üzleteket (Watchlist), és arról jelentést készít a kockázatkezelési feladatkör részére;
- Figyelemmel kíséri és ellenőrzi, hogy a szerződés állományban megfigyelt kockázatok összhangban vannak-e az árazás során alkalmazott feltételezésekkel;
- A pénzügyi osztály segítségével figyelemmel kíséri a viszontbiztosításokkal, illetve a partnerek hitelképességével kapcsolatos kockázatokat;
- Szükség esetén stressz tesztek véghez.

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 melyek nem képezik szorosan az alaptevékenysége részét, illetve annak kapcsán nem rendelkezik tapasztalattal, vagy a csoportszintű szinergiák kihasználása által hatékonysági okokból dönt a kiszervezés mellett. Ezen okok miatt a csoporton kívüli kiszervezés mértéke rendkívül alacsony (irattározás, otthoni és személygépjármű, valamint kibevédelmi asszisztencia fedezetek, kárrendezése). Ezekon túlmenően a csoporton belüli Szolgáltatóközpontokhoz aktuáriusi és informatikai tevékenységek kerülnek kiszervezésre, illetve az anyavállalat által nyújtott általános tevékenységeket szervezett ki a Biztosító. Egy tevékenység kiszervezése során a Társaság kiemelt figyelmet fordít arra, hogy a kiszervezési együttműködés váratlan vagy tervezett megszűnése esetén a Biztosító a kiszervezett tevékenységet akadálymentesen folytatni tudja. A fenti esetekben túlmenően bizonyos csoportos biztosítási szerződésekhez kapcsolódó állománykezelési illetve adatszolgáltatási tevékenység, valamint néhány termék egyik elemének (asszisztencia) kárrendezése került még kiszervezésre.

## B.8. Egyéb információk

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

## C. KOCKÁZATI PROFIL

---

A Társaság teljes körűen 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:

- 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

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) 3 010 139 ezer Ft. A 2020-ra, ill. 2019-re vonatkozó szavatolótőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat:

<i>adatok ezer Forintban</i>	<b>2020. december 31.</b>	<b>2019. december 31.</b>
Életbiztosítási kockázati részmodulok	-	-
Diverzifikáció	-	-
<b>ÉLETBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT SCR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
		-
Egészségbiztosítási halandósági kockázat	3 478	4 930
Egészségbiztosítási hosszú élet kockázat	-	-
Egészségbiztosítási rokkantsági-betegségi kockázat	399 331	115 369
SLT egészségbiztosítási törlési kockázat	538 846	181 629
Egészségbiztosítási költségkockázat	218 450	92 427
Egészségbiztosítási felülvizsgálati kockázat	-	-
Diverzifikáció az SLT modulon belül	- 321 313	- 106 555
<b>SLT egészségbiztosítási kockázat SCR</b>	<b>838 791</b>	<b>287 800</b>
NSLT egészségbiztosítási díj- és tartalékkockázat	123 225	291 273
NSLT egészségbiztosítási törlési kockázat	68 793	86 490
Diverzifikáció az NSLT modulon belül	- 50 891	- 73 920
<b>NSLT egészségbiztosítási kockázat SCR</b>	<b>141 127</b>	<b>303 843</b>
<b>Egészségbiztosítási katasztrófakockázat SCR</b>	<b>9 854</b>	<b>6 972</b>
Diverzifikáció az Egészségbiztosítási kockázati modulon belül	- 69 561	- 84 119
<b>EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT SCR</b>	<b>920 211</b>	<b>514 497</b>
	-	-
Nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat	1 546 911	2 377 120
Nem-életbiztosítási törlési kockázat	462 304	593 140
Nem-életbiztosítási katasztrófakockázat	995 553	1 513 939
Diverzifikáció a Nem-életbiztosítási kockázati modulon belül	- 914 840	- 1 307 104
<b>NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT SCR</b>	<b>2 089 928</b>	<b>3 177 095</b>

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).
- Személyes vagyontárgy védelem fedezet, Bankolási védelem fedezet, Otthoni Asszisztencia fedezet, Személygépkocsi Asszisztencia fedezet, Digitális védelem fedezet

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 technikákhoz hasonlóan kezelt (SLT) egészségbiztosítási kockázatok a következők:

- bármely okú rokkantság valamint bármely okú kórházi (napi) térítés kockázata (hitelfedezeti termékhez kapcsolódóan), illetve
- keresőképtelenség kockázat (hitelfedezeti vagy jövedelembiztosítási termékhez kapcsolódóan) valamint hozzátartozó otthoni ápolása fedezet.

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

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

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

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

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

- Az egészségbiztosítási kockázat SCR növekedésének, valamint a nem-életbiztosítási SCR csökkenésének az alábbi változások voltak a mozdító rugói: egyik legjelentősebb hitelfedezeti biztosítási termékünk megújításra került a 2020-as év folyamán, mely során szolgáltatási összegek megemelkedtek, új kockázatok kerültek bevezetésre, kizárások enyhítésre. Ennek következtében az allokált díj (a kockázat változásával arányosan) megemelkedett az egészségbiztosítási fedezeteken, a nem-életbiztosítási fedezeteken pedig lecsökkent;
- egy másik jelentős partnerünk esetében pedig a 2020-as év során egy új, stratégiai megállapodást írtunk alá, amely megváltoztatta a szerződés határát, és átsoroláshoz vezetett az SLT és NSLT egészségbiztosítási kockázatok között;
- ugyanezen stratégiai megállapodás kapcsán a biztosítási díj fedezetek közötti allokációját megváltoztattuk, hogy jobban tükrözze az egyes kockázatoknak való kitettséget. Ezen változás az SLT egészségbiztosítási fedezeteken emelkedést, a nem-életbiztosítási fedezeteken csökkenést okozott.

### **C.1.b Kockázatkonzentráció**

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

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

### **C.1.c Kockázatcsökkentési technikák**

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

### C.1.d Kockázati érzékenység

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

Ezen stressz forgatókönyv a 2020-as évi legjobb becslés értékét 52%-al emelné, még a tőkefeltöltöttséget 4,8 százalékponttal csökkentené.

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

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

## C.2. Piaci kockázat

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

### C.2.a Kockázati kitétségek

A 2020-ra ill. 2019-re vonatkozó szavatolótőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat.

<i>adatok ezer Forintban</i>	2020. december 31.	2019. december 31.
Kamatláb-kockázat	99 480	113 761
Részvénypiaci kockázat	-	-
Ingatlanpiaci kockázat	-	-
Kamatrés-kockázat	-	-
Piaci kockázatkonzentráció	-	-
Devizaárfolyam-kockázati	-	-
Diverzifikáció	-	-
<b>PIACI KOCKÁZATI MODUL SCR</b>	<b>99 480</b>	<b>113 761</b>

A piaci kockázati modul főbb összetevői

- *kamatláb-kockázati részmodul* – az eszközök, források és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a hozamgörbe vagy a kamatlábak volatilitásának változására;

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.

2020 végén a Társaság kötvényportfóliója kizárólag magyar államkötvényből állt, így nem rendelkezett olyan kitétséggel, amely kamatrés- illetve kockázatkonzentráció tőkeszükségletet generált volna.

### C.2.b Kockázatkonzentráció

A standard formula lefedi a piaci kockázatkonzentrációból eredő kockázatot.

### C.2.c Kockázatcsökkentési technikák

A Biztosító rendelkezik *Befektetési politikával*, melynek célja a befektetések kezelése a megfelelő eszközallokáció és befektetési limitek meghatározásával, amely a piaci kockázatokra és a sokkokra is

megfelelően reagál. A befektetési politika biztosítja, hogy a tartalékok lefedéséhez használt eszközök illeszkednek a biztosítástechnikai tartalékok természetéhez és futamidejéhez. A befektetési politikában meghatározott limitek részletes útmutatást adnak az egyes értékpapírok vagy lekötések futamidejére, az eszközportfólióban betöltött súlyára, valamint kibocsátó minősítésére vonatkozóan.

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

A Biztosító eszközeit a prudens személy elvével összhangban kizárólag olyan eszközökben tartja a befektetéseit, mely eszközöket megfelelően tud azonosítani, felmérni, figyelemmel kísélni, 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.) eszközöl befektetéseket. Az eszközök lejárat szerkezete úgy kerül kialakításra, hogy biztosítsa a Társaság mindenkori 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 partneri díjfizetési késedelem, megemelkedett kárhányad stb.) is szimulálásra kerülnek.

A Társaság továbbá elvégezte az ORSA-ra vonatkozó MNB ajánlás alapján javasolt stressz teszteket. A 2020-as ORSA folyamatban vizsgált piaci kockázatok:

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

Az első stressz teszt a 2020-as legjobb becslés értékét 18%-al növelné, még a tőkefeltöltöttséget 17,9 százalékponttal csökkentené. A második stressz teszt hatása pozitív mindkét értékre.

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

### C.3. Hitelkockázat

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

#### C.3.a Kockázati kitétségek

A Társaság pénzeszközeit (lekötött betét és bankszámla), illetve a passzív viszontbiztosítási tevékenységből származó követeléseit a Biztosító 1-es típusú kitétségek (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, melynek kisebb része származik három hónapnál régebbi követelésekből.

Az alábbi táblázat foglalja össze az egyes típusokhoz tartozó kitétségek tőkekövetelményét és a közöttük fennálló korreláció diverzifikációs hatását. A 2020-ra ill. 2019-re vonatkozó szavatolótőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat.

adatok ezer Forintban	2020. december 31.	2019. december 31.
Viszontbiztosításból származó követelés, biztosítékok, pénzeszközök	549 349	475 246
Követelés közvetítőktől	110 635	162 199
Diverzifikáció	- 23 438	- 30 985
<b>PARTNER-NEMTELJESÍTÉSI KOCKÁZAT</b>	<b>636 545</b>	<b>606 460</b>

### C.3.b Kockázatkonzentráció

A standard formula lefedi a hitelkockázat koncentrációjából eredő kockázatot.

### C.3.c Kockázatcsökkentési technikák

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

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

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

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

### C.3.d Kockázati érzékenység

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

A 2020-es ORSA folyamatban vizsgált hitelkockázati scenárió:

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

A tőkefeltöltöttség a sokk hatására 14,6 százalékpontot csökkenne.

## C.4. Likviditási kockázat

Likviditási kockázat: annak a kockázata, hogy a biztosító vagy viszontbiztosító a pénzügyi kötelezettségek rendezése érdekében, azok esedékességkor, 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 Likviditáskezelési politika emellett nagy hangsúlyt fordít a megelőzésre is: olyan keretrendszer kialakítását követeli meg, amely megfelelő pénzügyi mutatókkal elkerülhetővé teszi (vagy legalábbis előre jelzi) az esetleges likviditási hiányt.

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



ALM kimutatást készít, illetve ad-hoc módon a pénzügyi vezető kérésére a befektetési döntések megalapozása céljából.

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

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

#### C.4.b Kockázatcsökkentési technikák

A mindenkori fizetőképesség biztosítása érdekében a Társaság:

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

A likviditás-menedzsment fő eszköze a likviditási mutatók (rövid és középtávú likviditási ráta, működési likviditási hiány, eszközhányad, tartalékfedezettség) rendszeres nyomon követése.

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

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

#### C.4.c Kockázati érzékenység

A Társaságok aktuáriusi osztálya a pénzügyi vezető kérésére (legalább) évente ALM kimutatást készít – jellemzően a jelentős befektetési döntéseket megelőzően – a befektetési bizottsági ülésekre (Investment Committee). A kimutatásokban (többek között) a várható cash-flow-k modellezése történik (finanszírozási, befektetési és működési pénzáramok egyaránt), a központi scenárión túlmenően különféle stressz-forgatókönyvek (pl. nagy partneri díjfizetési késedelem, megemelkedett kárhányad 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 2020-ra, ill. 2019-re vonatkozó szavatoló-tőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat:

<i>adatok ezer Forintban</i>	2020. december 31.	2019. december 31.
Biztosítástechnikai tartalékok alapján számított működési kockázat szavatoló-tőke-szükséglete	-	-
Megszolgált díj alapján számított működési kockázat szavatoló-tőke-szükséglete	251 961	192 293
<b>MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETE</b>	<b>251 961</b>	<b>192 293</b>

A megszolgált díj növekedése okozta a működési kockázat szavatoló-tőke szükségletének növekedését a tavalyi évhez képest.

### C.5.b Kockázatcsökkentési technikák

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

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

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

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

## C.6. Egyéb lényeges kockázatok

A korábbiakban nem lefedett stratégiai kockázatok a következők: a tervezett új üzletek nem realizálódnak. Ezen kockázat kezeléséért az Igazgatóság felel, a kockázat nyomonkövetését a Biztosító az ORSA folyamatban is elvégzi. A 2020-as legjobb becslés értékét 34%-al növeli a scenárió, még a tőkeföltöltöttséget 6,2 százalékponttal csökkenti. A stressz scenárió a tőkeföltöltöttséget nem veszélyezteti.

## C.7. Egyéb információk

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

## D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS

### D.1. Eszközök

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

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

adatok ezer Ft-ban	Ref	Solvencia 2 Mérleg	Számviteli mérleg
Halasztott szerzési költségek	A		157 060
Immateriális javak	B		42 994
Halasztott adókövetelések	C	-	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	D	162 094	234 466
Befektetések	E	3 846 709	3 786 694
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök		-	-
Hitelek és jelzáloghitelek		-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	F	-	393
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések		-	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	G	1 216 959	1 216 959
Viszontbiztosítási követelések	G	1 545	1 545
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	G	109 269	109 269
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	H	4 104 617	4 104 617
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök			
<b>Eszközök összesen</b>		<b>9 441 193</b>	<b>9 653 997</b>

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

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

- **D – Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések.** A tartós használatra szánt tárgyi eszközök piaci értéken, a magyar számvitel szerinti könyv szerinti érték és a piaci érték közötti különbözetet az Értelési tartalékkal szemben kerül elszámolásra. A Biztosító nem rendelkezik saját használatú ingatlannal. A bérelt ingatlanon végzett beruházások 0 értékkel kerülnek figyelembevételre a Szolvencia 2 szerinti mérlegben
- **E – Befektetések.** A Társaság esetében a befektetéseket kizárólag államkötvények alkotják. A befektetéseket a Biztosító piaci értéken (*fair value*) értékeli, a magyar számviteli (elhatárolt kamatokkal és amortizációval korrigált bekerülési érték modell) és a piaci érték közötti különbözetet az Értelési tartalékkal szemben számolja el. Az állampapírok esetében a piaci érték forrása az aktív piac információk, amelyek az ÁKK (Államadósság Kezelő Központ Zrt.) oldalán elérhetőek.
- **F – 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 biztosításközvetítővel 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-egyenértékeselek.** 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 jeleníthetők meg (a D.1.a. pontban bemutatott okok miatt), az Átértékelési tartalékkal szembeni kivezetésre kerülnek. Mindezek hatására a Szolvencia 2 szerinti eszközérték 275 413 ezer Ft-tal alacsonyabb a magyar számviteli szerinti eszközértéktől (ebből a legjelentősebb a halasztott szerzési költségek 157 060 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) különbséggént 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 75 358 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 Biztosító 2 987 ezer Ft értékkülönbséget számolt el az Átértékelési tartalékkal szemben (ennyivel haladja meg az eszközök piaci értéke a könyv szerinti értéket).

- **E – Befektetések.** A Szolvencia 2 szerinti érték 60 015 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 eszközoldalra kerül megjelenítésre (a számviteli biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosítóra jutó része 393 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 biztosításközvetítővel 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	Szolvenca 2 Mérleg	Számviteli mérleg
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	A	36 525	598 903
nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)		87 225	565 701
egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-	50 700	33 202
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	A	- 489 726	200 812
egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-	489 726	200 812
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	4 841	4 841
Halasztott adókötelezettség	E	117 116	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	F	1 762 755	1 762 755
Viszontbiztosítási kötelezettségek	F	957	957
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	F	217 770	217 770
Alárendelt kötelezettségek			
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>1 650 237</b>	<b>2 786 037</b>

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

adatok ezer Forintban	2020. december 31.			2019. December 31.		
	Technikai tartalékok legjobb becslése	Kockázati ráhagyás	Összesen	Technikai tartalékok legjobb becslése	Kockázati ráhagyás	Összesen
Nem-életbiztosítás	- 280 827	368 053	87 225	- 27 035	589 347	562 312
NSLT egészségbiztosítás	- 73 507	22 806	- 50 700	- 91 155	52 413	- 38 742
SLT egészségbiztosítás	- 623 717	133 991	- 489 726	- 41 352	47 651	6 300
Egészségbiztosítás	- 697 224	156 797	- 540 427	- 132 507	100 065	- 32 443
Életbiztosítás (egészségbiztosítás és indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás nélkül)	-	-	-	-	-	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	-	-	-	-	-	-
Életbiztosítás (egészségbiztosítás nélkül)	-	-	-	-	-	-
<b>BIZOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZESEN</b>	<b>- 978 051</b>	<b>524 850</b>	<b>- 453 201</b>	<b>- 159 542</b>	<b>689 411</b>	<b>529 869</b>

A biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslése a biztosítási kötelezettségből eredő pénzáramok várható értékének 2020. 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 (2008-as válsághoz hasonló munkanélküliségi sokk, jövőbeli partnerekkel tervezett megállapodások nem válnak valóra, kockázatmentes hozamgörbe eltolása) közül a 2009-es válsághoz kapcsolódó munkanélküliségi sokk gyakorolná a legnegatívabb hatást a tervezés első évére, még a jövőbeli partnerekkel tervezett megállapodások nem válnak valóra sokk a tervezés további éveire a biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslése vonatkozásában.

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 szavatolótké sem a biztosítástechnikai tartalékok fedezettségét.

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

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

Az eltérések elsődleges magyarázata, hogy míg a Szolvencia 2 módszertan a biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó pénzáramok előrejelzésén alapul, addig a számviteli biztosítástechnikai tartalékokat a Biztosító a 43/2015. (III. 12.) Korm. rendelet (tartalékrendelet) előírásai szerint képezi. Mivel a számítást a két módszertan alatt eltérő besorolás, illetve granulátság 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.

<i>bruttó adatok ezer Forintban, 2020. december 31.</i>	<b>Szolvencia 2 értékelés szerint</b>	<b>Éves beszámoló szerint</b>
Technikai tartalékok - nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	87 225	565 701
<i>Legjobb becslés</i>	- 280 827	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	368 053	-
Technikai tartalékok - egészségbiztosítás (nem-élethez hasonló)	- 50 700	33 202
<i>Legjobb becslés</i>	- 73 507	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	22 806	-
Technikai tartalékok - egészségbiztosítás (élethez hasonló)	- 489 726	200 812
<i>Legjobb becslés</i>	- 623 717	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	133 991	-
Technikai tartalékok - élet (egészségbiztosítás és indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás nélkül)	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	-	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	-	-
Technikai tartalékok - Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	-	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	-	-
<b>BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZESEN</b>	<b>- 453 201</b>	<b>799 715</b>

#### D.2.c Illeszkedési kiigazítás

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

#### D.2.d Volatilitási kiigazítás

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

#### D.2.e Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe

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

## D.2.f Átmeneti levonás

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

## D.2.g Viszontbiztosítás

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

## D.2.h Lényeges változások a tartalékszámításban

A biztosítástechnikai tartalékok számításának módszertanában lényeges változás nem történt.

# 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	36 525	598 903
nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)		87 225	565 701
egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-	50 700	33 202
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	A	- 489 726	200 812
egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-	489 726	200 812
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	4 841	4 841
Halasztott adókötelezettség	E	117 116	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	F	1 762 755	1 762 755
Viszontbiztosítási kötelezettségek	F	957	957
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	F	217 770	217 770
Alárendelt kötelezettségek			
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>1 650 237</b>	<b>2 786 037</b>

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

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



megtettesítő 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 megtettesítő 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, üzleti szándékkal rendelkező felek között létrejött, szokásos piaci feltételek szerint lebonyolított ügylet során át lehetne ruházni vagy ki lehetne egyenlíteni azokat. Az itt kimutatásra kerülő céltartalék könyv szerinti értéke és piaci értéke megegyezik, nincs elszámolandó különbség a két értékelési módszer között.
- **E – Halasztott adókötelezettség.** A magyar számviteli törvény nem ad lehetőséget az egyedi beszámolóknak a halasztott adókötelezettségek megjelenítésére, így a teljes halasztott adókötelezettség (117 116 ezer Ft) különbségként jelentkezik a Szolvencia 2 szerinti mérlegben. Bár a halasztott adónak vannak olyan komponensek, 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, összegezve 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:

adatok ezer Ft-ban	2020. december 31.	2019. december 31.
Jegyzett tőke (befizetett tőzrstőke)	4 867 000	4 867 000
Tőketartalék	1 844 457	1 844 457
Átértékelési tartalék	922 996	418 134
Nettó halasztott adókövetelések értéke		
Befizetett alárendelt kötelezettségek		
<b>Összes szavatoló tőke</b>	<b>7 634 453</b>	<b>7 129 591</b>

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

adatok ezer Ft-ban	2020. december 31.					2019 december 31.
	Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint	
Tőzsrészcsoport (saját részvényekkel nem csökkentve)	4 867 000	4 867 000				4 867 000
A tőzsrészcsoportokhoz kapcsolódó tőketartalék	1 844 457	1 844 457				1 844 457
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	-					-
Elsőbbségi részvények	-					-
Elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	-					-
Átértékelési tartalék	922 996	922 996				418 134
Nettó halasztott adókövetelések értéke	-					-
Alárendelt kötelezettségek	-					-
<b>Összes szavatoló tőke</b>	<b>7 634 453</b>	<b>7 634 453</b>	-	-	-	<b>7 129 591</b>

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

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

#### E.1.c Tőkeegyeztetés

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

adatok ezer Ft-ban	2020. december 31.	2019. december 31.
Befektetések átértékelése	63 001	128 662
Halasztott szerzési költségek eliminálása	- 157 060	- 424 765
Goodwill és immateriális javak eliminálása	- 118 352	- 62 535
Halasztott adók	- 117 116	- 48 073
Számviteli biztosítástechnikai tartalékok eliminálása	799 321	1 354 715
Legjobb becslés és kockázati ráhagyás	453 201	- 529 869
Eszközök kötelezettséget meghaladó teljes többlete		-
<b>Átértékelési tartalék</b>	<b>922 996</b>	<b>418 134</b>

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

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

A Biztosító szavatoló tőkéjét az alábbi alapvető szavatolótőke-elemek alkotják

- Jegyzett tőke (1. szint): a befizetett törzsrészcéltőke teljes összege;
- Tőketartalék (1. szint): a törzsrészcévtőkehez kapcsolódó tőketartalék összege;
- Átértékelési tartalék (1. szint): 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 Társaságban belüli rendelkezésre állását és átruházhatóságát.

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

A Társaság szavatolótőke-szükséglete 2 861 431 ezer Ft, minimális tőkeszükséglete a jogszabályban meghatározott abszolút minimummal egyezik meg (3,6 millió EUR, azaz 2020-ban 1 167 000 ezer Ft).

A 2019-es jelentéshez képest jelentéshez képest a Biztosító minimális tőkeszükséglete lényegesen nem változott, míg a szavatolótőke-szükséglete csökkent legfőképpen a Nem-életbiztosítási kockázati modul tőkeszükségletének csökkenése miatt.

### 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 2020-as pénzügyi évre vonatkozó nettó díjelőírás;
- Kockázatnak kitett összeg.

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

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

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

adatok ezer Forintban	2020. december 31.	2019. december 31.
Piaci kockázat	99 480	113 761
Hitelkockázat	636 545	606 460
Egészségbiztosítás kockázat	920 211	514 497
Nem-életbiztosítási kockázat	2 089 928	3 177 095
Diverzifikáció	- 1 019 578	- 797 031
<b>ALAPVETŐ SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET</b>	<b>2 726 586</b>	<b>3 614 780</b>
Működési kockázat	251 961	192 293
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képességének összege	-	-
A halasztott adók veszteségelnyelő képességének összege	- 117 116	- 48 073
<b>SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET</b>	<b>2 861 431</b>	<b>3 759 001</b>
<b>MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET</b>	<b>1 167 000</b>	<b>1 146 000</b>

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 267%, az MCR-ra vetítve 654%.

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

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

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

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

Nem alkalmazható, a Társaságnak nincsen részvénytőke kockázati 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 szavatoló tőke-szükséglet nem teljesülése

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

## E.6. Egyéb információk

A Társaság nem azonosított egyéb lényeges információt.

## Mellékletek

---

S.02.01.02

Mérleg

ezzer Ft		Szolvencia II. szerinti érték
<b>Eszközök</b>		<b>C0010</b>
Immateriális javak	R0030	-
Halasztott adókövetelések	R0040	-
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	162 094
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	3 846 709
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	-
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	-
Részvények	R0100	-
Részvények – többségi jegyzett részvények	R0110	-
Részvények – többségi nem jegyzett részvények	R0120	-
Kötvények	R0130	3 846 709
Államkötvények	R0140	3 846 709
Vállalati kötvények	R0150	-
Sztrukturált 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 szerződésekben meglerülő 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 biztosításközvetítői szembeni követelések	R0360	1 216 959
Viszontbiztosítási követelések	R0370	1 545
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	109 269
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-
Szavatolóke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótöke tekintetében esedékes összegek	R0400	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	4 104 617
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	-
<b>Eszközök összesen</b>	<b>R0500</b>	<b>9 441 193</b>
<b>Kötelezettségek</b>		<b>C0010</b>
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	36 525
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	87 225
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	-
Legjobb becslés	R0540	- 280 827
Kockázati ráhagyás	R0550	368 053
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	- 50 700
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	-
Legjobb becslés	R0580	- 73 507
Kockázati ráhagyás	R0590	22 806
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	- 489 726
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	- 489 726
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	-
Legjobb becslés	R0630	- 623 717
Kockázati ráhagyás	R0640	133 991
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	4 841
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	-
Halasztott adókötelezettség	R0780	117 116
Származtatott termékek	R0790	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	-
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	-
Biztosítási és biztosításközvetítői szembeni kötelezettségek	R0820	1 762 755
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	957
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	217 770
Alárendelt kötelezettségek	R0850	-
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	-
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	-
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	-
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>R0900</b>	<b>1 650 237</b>
<b>Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete</b>	<b>R1000</b>	<b>7 790 956</b>

S.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

		A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)								
ezer Ft		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelem-biztosítás	Üzemi baleset-biztosítás	Gépjármű-felelősség-biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség-biztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
<b>Díjelőírás</b>										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110		311 376					154 014		
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120		38 100					0		
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130									
Viszontbiztosítók részesedése	R0140		1 473					946		
Nettó	R0200		348 003					153 068		
<b>Megszolgált díjak</b>										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210		311 538					769 791		
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220		38 100					0		
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230									
Viszontbiztosítók részesedése	R0240		1 473					946		
Nettó	R0300		348 165					768 845		
<b>Kárráfordítás</b>										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310		7 013					266 700		
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320		18 051					0		
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330									
Viszontbiztosítók részesedése	R0340		134					178		
Nettó	R0400		24 930					266 522		
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások</b>										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410		11 022					-4 192		
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420		394					0		
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430									
Viszontbiztosítók részesedése	R0440		134					0		
Nettó	R0500		11 282					-4 192		
Felmerült költségek	R0550		200 494					555 349		
Egyéb költségek	R1200									
Összes költség	R1300									

		A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és)			A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás			Összesen	
		Jogvédelmi biztosítás	Segítség-nyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészség-biztosítás	Baleset-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyon-biztosítás	Összesen
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
<b>Díjelőírás</b>									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110			1 760 272					2 225 663
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120			585 776					623 876
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130								0
Viszontbiztosítók részesedése	R0140			0					2 419
Nettó	R0200			2 346 048					2 847 119
<b>Megszolgált díjak</b>									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210			1 759 510					2 840 839
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220			585 776					623 876
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230								0
Viszontbiztosítók részesedése	R0240			0					2 419
Nettó	R0300			2 345 286					3 462 295
<b>Kárráfordítás</b>									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310			172 219					445 931
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320			41 296					59 348
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330								0
Viszontbiztosítók részesedése	R0340			0					312
Nettó	R0400			213 515					504 967
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások</b>									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410			56 774					63 604
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420			135 170					135 564
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430								0
Viszontbiztosítók részesedése	R0440			0					134
Nettó	R0500			191 944					199 034
Felmerült költségek	R0550			1 681 351					2 437 195
Egyéb költségek	R1200								
Összes költség	R1300								2 437 195

		A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek					Élet- viszontbiztosítási kötelezettségek		Összesen	
		Egészség-biztosítás	Nyerésrészese déssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészség-biztosítási kötelezettségek-hez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészség-biztosítási kötelezettségek-hez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszont-biztosítás	Élet- viszont-biztosítás	Összesen



		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
<b>Dijelőírás</b>										
Bruttó	R1410	1 511 381						1 235 951		2 747 332
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	0						8		8
Nettó	R1500	1 511 381						1 235 943		2 747 324
<b>Megszolgált díjak</b>										
Bruttó	R1510	1 511 604						1 235 951		2 747 554
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	0						8		8
Nettó	R1600	1 511 604						1 235 943		2 747 546
<b>Kárráfordítás</b>										
Bruttó	R1610	182 368						30 608		212 976
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	0						1		1
Nettó	R1700	182 368						30 607		212 975
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások</b>										
Bruttó	R1710	-132 198						-52 666		-184 864
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	0						0		0
Nettó	R1800	-132 198						-52 666		-184 864
Felmerült költségek	R1900	1 049 802						1 173 970		2 223 772
Egyéb költségek	R2500									
Összes költség	R2600									2 223 772

S.05.02.01

Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként

		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – nem-életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
<b>Dijelőírás</b>								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	2 225 663						2 225 663
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	623 876						623 876
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	0						0
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	2 419						2 419
Nettó	R0200	2 847 119						2 847 119
<b>Megszolgált díjak</b>								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	2 840 839						2 840 839
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	623 876						623 876
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	0						0
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	2 419						2 419
Nettó	R0300	3 462 295						3 462 295
<b>Kárráfordítás</b>								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	445 931						445 931
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	59 348						59 348
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	0						0
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	312						312
Nettó	R0400	504 967						504 967
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások</b>								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	63 604						63 604
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	135 564						135 564
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	0						0
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	134						134
Nettó	R0500	199 034						199 034
Felmerült költségek	R0550	2 437 195						2 437 195
Egyéb költségek	R1200							
Összes költség	R1300	2 437 195						2 437 195

		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
<b>Dijelőírás</b>								
Bruttó	R1410	2 747 332						2 747 332
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	8						8
Nettó	R1500	2 747 324						2 747 324
<b>Megszolgált díjak</b>								
Bruttó	R1510	2 747 554						2 747 554
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	8						8
Nettó	R1600	2 747 546						2 747 546
<b>Kárráfordítás</b>								
Bruttó	R1610	212 976						212 976
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	1						1
Nettó	R1700	212 975						212 975
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások</b>								
Bruttó	R1710	-184 864						-184 864
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	0						0

Nettó	R1800	-184 864						-184 864
Felmerült költségek	R1900	2 223 772						2 223 772
Egyéb költségek	R2500	0						
Összes költség	R2600	2 223 772						2 223 772





S.19.01.21

**Nem-életbiztosítási kárigények**

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Kárbekezelés éve / kockázátvállalás éve	Z0010
--	-------

ezer Ft

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)

(abszolút összeg)

	Év	Kifizetési év										Tárgyév	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	
<b>Korábbi évek</b>	<del>R0100</del>	<del>R0160</del>	<del>R0170</del>	<del>R0180</del>	<del>R0190</del>	<del>R0200</del>	<del>R0210</del>	<del>R0220</del>	<del>R0230</del>	<del>R0240</del>	<del>R0250</del>	<del>R0260</del>	
N-9	R0160	226 767	192 773	8 951	3 648	247	923	237	-	-	-	-	
N-8	R0170	183 662	166 591	6 601	1 027	108	86	-	-	-	-	-	
N-7	R0180	180 228	107 891	5 138	1 049	-	-	-	-	-	-	-	
N-6	R0190	216 209	94 068	4 203	845	288	-	-	-	-	-	-	
N-5	R0200	450 983	164 534	5 515	210	346	-	-	-	-	-	-	
N-4	R0210	469 643	124 135	2 903	389	-	-	-	-	-	-	-	
N-3	R0220	395 488	112 823	3 766	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-2	R0230	351 374	120 100	2 159	-	-	-	-	-	-	-	2 159	
N-1	R0240	356 267	107 136	-	-	-	-	-	-	-	-	107 136	
N	R0250	358 032	-	-	-	-	-	-	-	-	-	358 032	
												467 508	
												Osszesen	R0260

Évek összesítve (kumulatív)
C0180
-
433 547
358 075
294 306
315 613
621 588
597 070
512 067
473 632
463 403
358 032
4 427 333

Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése

(abszolút összeg)

	Év	Kifizetési 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	C0360	
<b>Korábbi évek</b>	R0100												
N-9	R0160	103 474	6 598	113	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-8	R0170	87 219	3 669	344	214	-	-	-	-	-	-	-	
N-7	R0180	80 871	3 500	548	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-6	R0190	80 665	2 487	153	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-5	R0200	144 436	2 828	248	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-4	R0210	118 800	1 118	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-3	R0220	100 754	1 164	47	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-2	R0230	93 899	1 028	52	-	-	-	-	-	-	-	52	
N-1	R0240	94 725	498	-	-	-	-	-	-	-	-	498	
N	R0250	97 993	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97 993	
												Osszesen	R0260

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 tartalmakra gyakorolt hatása	Az átmeneti intézkedések kamatlábra gyakorolt hatása	A nullára állított volatilitási kifizetés hatása	A nullára állított illeszkedési kifizetés hatása
Biztosítástechnikai tartalékok	R0010	C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Alapvető szavatoló tőke	R0020					
A szavatolóőltöke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050					
Szavatolóőltöke-szükséglet	R0090					
A minimális tőkesszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100					
Minimális tőkesszükséglet	R0110					

## S.23.01.01

## Szavatoló tőke

ezer Ft		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt</b>						
Törzsrészcénytőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	4 867 000	4 867 000			
A törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	1 844 457	1 844 457			
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040					
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050					
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070					
Elsőbbségi részvények	R0090					
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110					
Átértékelési tartalék	R0130	922 996	922 996			
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					
<b>A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak</b>						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220					
<b>Levonások</b>						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230					
<b>Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után</b>	<b>R0290</b>	<b>7 634 453</b>	<b>7 634 453</b>			
<b>Kiegészítő szavatoló tőke</b>						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcénytőke	R0300					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320					
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330					
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 előírttól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370					
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390					
<b>Kiegészítő szavatoló tőke összesen</b>	<b>R0400</b>					



<b>Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke</b>						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	<b>R0500</b>	7 634 453	7 634 453			
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	<b>R0510</b>	7 634 453	7 634 453			
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	<b>R0540</b>	7 634 453	7 634 453			
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	<b>R0550</b>	7 634 453	7 634 453			
<b>Szavatolótőke-szükséglet</b>	<b>R0580</b>	2 861 431				
<b>Minimális tőkeszükséglet</b>	<b>R0600</b>	1 167 000				
<b>A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya</b>	<b>R0620</b>	267%				
<b>A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya</b>	<b>R0640</b>	654%				

		<b>C0060</b>	
<b>Átértékelési tartalék</b>			
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	<b>R0700</b>	7 790 956	
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	<b>R0710</b>	0	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	<b>R0720</b>	156 503	
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	<b>R0730</b>	6 711 457	
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	<b>R0740</b>	0	
<b>Átértékelési tartalék</b>	<b>R0760</b>	922 996	
<b>Várható nyereség</b>			
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	<b>R0770</b>	857 731	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	<b>R0780</b>	892 282	
<b>Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen</b>	<b>R0790</b>	1 750 013	

## S.25.01.21

## Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

ezer Ft		Bruttó	Biztosító-	Egyszerűsítések
		szavatolótőke-	specifikus	
		szükséglet	paraméterek	
		C0110	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	99 480		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	636 545		
Életbiztosítási kockázat	R0030	0		
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	920 211		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	2 089 928		
Diverzifikáció	R0060	-1 019 578		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	2 726 586		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	251 961
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	0
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-117 116
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	2 861 431
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	2 861 431
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénypiaci 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	