

FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉS

Cardif Életbiztosító Zrt.

2017. üzleti évre vonatkozóan

2017. december 31.



**BNP PARIBAS
CARDIF**

The insurer
for a changing
world

TARTALOMJEGYZÉK

Bevezetés	5
A. Üzleti tevékenység és teljesítmény	6
A.1. Üzleti tevékenység	6
A.1.a A vállalkozás neve és jogi formája	6
A.1.b Felügyeleti hatóság	6
A.1.c Könyvvizsgáló	6
A.1.d Részesedések	6
A.1.e Vállalatcsoport bemutatása	6
A.1.f Üzleti tevékenységek	7
A.1.g Egyéb információk	7
A.2. Biztosítási tevékenység	7
A.3. Befektetési tevékenység	8
A.4. Egyéb tevékenységek	10
A.5. Egyéb információk	10
B. Irányítási rendszer	11
B.1. Általános információk az irányítási rendszerről	11
B.1.a Szervezeti felépítés	11
B.1.b Az irányítási rendszer megfelelése	14
B.1.c Az irányítási rendszer változásai	14
B.1.d Javadalmazási rendszer	15
B.1.e Lényeges tranzakciók a tulajdonosokkal és vezetőséggel	15
B.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	15
B.2.a Követelmények	15
B.2.b Folyamatok	15
B.3. Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	16
B.3.a Kockázatkezelés rendszer	16
B.3.b Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA)	18
B.4. Belső ellenőrzési rendszer	19
B.4.a A belső kontroll meghatározása, célok és sztenderdek	19
B.4.b Első védelmi vonal (1. szint)	20
B.4.c Második védelmi vonal (2. szint)	21
B.4.d Harmadik védelmi vonal (3. szint)	21
B.4.e A megfelelőségi feladatkör	21
B.5. Belső ellenőrzési feladatkör	22
B.5.a A függetlenített belső ellenőrzési funkció működtetésének célja	22
B.5.b A Felügyelőbizottság, az Igazgatóság és a vezérigazgató feladatai a belső ellenőri funkció vonatkozásában	22

B.5.c	Belső ellenőri feladatok	23
B.6.	Aktuáriusi feladatkör	24
B.7.	Kiszervezés	24
B.8.	Egyéb információk	25
C.	Kockázati profil	26
C.1.	Biztosítási kockázat	26
C.1.a	Kockázati kitettségek	26
C.1.b	Kockázatkonzentráció.....	27
C.1.c	Kockázatcsökkentési technikák.....	27
C.1.d	Kockázati érzékenység.....	27
C.2.	Piaci kockázat.....	27
C.2.a	Kockázati kitettségek.....	27
C.2.b	Kockázatkonzentráció.....	28
C.2.c	Kockázatcsökkentési technikák.....	29
C.2.d	Kockázati érzékenység.....	29
C.3.	Hitelkockázat	29
C.3.a	Kockázati kitettségek.....	29
C.3.b	Kockázatkonzentráció.....	30
C.3.c	Kockázatcsökkentési technikák.....	30
C.3.d	Kockázati érzékenység.....	30
C.4.	Likviditási kockázat	30
C.4.a	Kockázati kitettségek.....	30
C.4.b	Kockázatcsökkentési technikák.....	31
C.4.c	Kockázati érzékenység.....	31
C.5.	Működési kockázat	32
C.5.a	Kockázati kitettségek.....	32
C.5.b	Kockázatcsökkentési technikák.....	32
C.6.	Egyéb lényeges kockázatok	32
C.7.	Egyéb információk	33
D.	Szavatolótoke-megfelelési értékelés	34
D.1.	Eszközök	34
D.1.a	Eszköz értékelési elvek (Szolvencia 2)	34
D.1.b	Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei	35
D.2.	Biztosítástechnikai tartalékok	36
D.2.a	Biztosítási tartalékok bemutatás ágazatonként, értékelési módszerek.....	37
D.2.b	Szolvencia 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei	38
D.2.c	Illeszkedési kiigazítás	39
D.2.d	Volatilitási kiigazítás.....	39
D.2.e	Átmeneti kockázatmentes hozamgörbe	39
D.2.f	Átmeneti levonás	39

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

BEVEZETÉS

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

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

Minden összeg ezer Forintban (ezer Ft) kerül bemutatásra.

A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentést 2018. május 3-i ülésén hagyta jóvá a Biztosító Igazgatósága.

Összegzés

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

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

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

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

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

A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY

A.1. Üzleti tevékenység

A.1.a A vállalkozás neve és jogi formája

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

A.1.b Felügyeleti hatóság

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

A.1.c Könyvvizsgáló

A Biztosító külső könyvvizsgálója a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (PwC); elérhetősége: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78. A könyvvizsgálatért felelős bejegyzett könyvvizsgáló: Balázs Árpád (regisztrációs szám: 006931).

A.1.d Részesedések

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

Részvényes	Darabszám	Névérték	Össznévérték (ezer Ft)
BNP Paribas Cardif	1 425	1 000 000	1 425 000
TOTAL			1 425 000

A Társaság nem rendelkezik részesedéssel semmilyen gazdasági társaságban.

A.1.e Vállalatcsoport bemutatása

A francia BNP Paribas Csoport a világ 75 országában van jelen és több mint 189 ezer alkalmazottat foglalkoztat, ebből 146 ezret Európában. Két alaptevékenységével, a lakossági banki és a kereskedelmi banki üzletágával előkelő helyet foglal el a nemzetközi ranglistákon. Magyarországon a BNP Paribas 26 éves múlttal rendelkezik, működését 1991-ben kezdte meg Magyarországon. A BNP Paribas Cardif ikerbiztosítókon kívül a BNP Paribas Csoport leányvállalatai Magyarországon: a BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe befektetési banki termékek széles palettáját kínálja állami, helyi és nemzetközi nagyvállalati, és intézményi ügyfelei részére. A Magyar Cetelem Bank, amely jelentős szereplője a fogyasztói és személyi kölcsönök piacának, a gépjármű flottakezelésben és operatív lízingben tevékeny Arval Magyarország, illetve az értékpapír elszámolási és letétkezelési szolgáltatásokat nyújtó BNP Paribas Securities Services. A BNP Paribas Csoport legfiatalabb tagja Magyarországon a BNP Paribas Real Estate, amely ingatlankezelési szolgáltatások széles skáláját ajánlja

A BNP Paribas Cardif, a BNP Paribas Csoport biztosítója kockázati és megtakarítási biztosítási termékeket kínál. Világszerte mintegy 90 millió ügyfelet biztosít; Európában, Dél-Amerikában és Ázsiában meghatározó piaci szereplő. 2017-ben bruttó éves díjbevétele 29,7 milliárd euró volt, amelynek 59%-át a Franciaországon kívüli leányvállalatok gyűjtötték be. A BNP Paribas Cardif összesen mintegy 10.000 alkalmazottat foglalkoztat.

A.1.f Üzleti tevékenységek

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

Partneri kapcsolatokon alapuló üzleti modelljüknek köszönhetően termékeiket bankokkal, más biztosítókkal, áruházláncokkal, telekommunikációs vállalatokkal és közműszolgáltatókkal kötött együttműködési megállapodásokon keresztül értékesítik. Ügyfeleik száma közel 700 000.

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

A.1.g Egyéb információk

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

A.2. Biztosítási tevékenység

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

Haláleset bekövetkeztekor a Biztosító kifizeti a pénzügyi intézmény számára a hitelintézmény összegét, a partner pedig ezt követően törli a biztosított adósságát. Bizonyos 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.

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

adatok ezer Forintban	2017. december 31.	2016. december 31.
Életbiztosítási ág		
01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül	2 277 546	1 895 051
a) bruttó díj	2 272 862	1 935 106
b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)	- 4 677	40 077
c) meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása (+/-)	- 7	22
04. Károk ráfordításai	788 380	593 673
aa) kárkifizetések	666 358	514 371
ab) kárrendezési költségek	35 834	63 394
ba) tételes függő kár tartalék változása (+/-)	21 475	- 8 734
bb) IBNR tartalék változása (+/-)	64 713	24 642
07. Díj-visszatérítési tartalékok változása (+/-)	- 56 687	73 099
09. Egyéb tartalékok változása (+/-)	-	- 168 592
11. Nettó működési költségek	1 312 689	1 241 908
a) tárgyévben felmerült szerzési költségek	1 195 323	982 021
b) elhatárolt szerzési költségek változása (+/-)	- 588	773
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	117 694	260 979
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)	916	319
B) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY	233 164	154 963

A direkt biztosítások díjbevételei belföldről származnak, a Biztosító aktív viszontbiztosítással nem rendelkezik.

A Biztosító 2017. évi biztosítástechnikai eredményének magyarázata:

- A Biztosító bruttó díjelőírása 17%-kal (337 756 ezer Ft) emelkedett előző évhez képest, amely elsősorban a személyi hitel portfólió dinamikus növekedésével és hitelkártya termékek pedig a senior csomag (csak halál kockázatot tartalmaz) fejlődésével magyarázható.
- A károk ráfordításai 197 707 ezer Ft-tal emelkedtek 2017. év során, ami százalékban kifejezve 33% növekedést jelent. Az összegből 151 987 ezer Ft a tényleges kárkifizetések növekedése, amit tovább növel a kártartalék változás 70 280 ezer Ft-os növekedése, amelyből 30 209 ezer Ft a tételes függőkár, 40 071 ezer Ft pedig az IBNR tartalék képzése.
- Díj-visszatérítési tartalékot a Biztosító az értékesítési partnerei számára fizetendő nyereség-részesedésre képez. 2017. év során az ilyen jogcímen képzett tartalék összege 56 687 ezer Ft-tal csökkent a 2016. december 31-i értékhez képest.
- Az egyéb tartalékváltozást az egyéb biztosítástechnikai tartalék soron kimutatott várható veszteségek tartaléka (URR, Unexpired Risk Reserve) jelentette 2016-ban. 2016. év végével az összes ilyen tartalék felszabadítása kerül, 2017-ben megképzésre nem került sor.
- A Biztosító költséggazdálkodásának eredményeképpen a nettó működési költségek 2016. évhez viszonyítva 6%-kal növekedtek. Az igazgatási költségek 143 285 ezer Ft-tal csökkentek, amely elsősorban a 2 cég közötti bérköltség-allokáció változására vezethető vissza (lásd A.4. Egyéb tevékenységek alatt kifejtve). A szerzési költségek 22%-kal, a bruttó díjelőírással arányos módon emelkedtek.

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

- **Áruhitelk hitelfedezeti biztosítása:** A termék értékesítése a korábbi éveknek megfelelő szinten folytatódott 2017-ben is. Az áruhitelk értékesítése egyre inkább összekapcsolódik a hitelkártyákkal, így a hitelkártyához kapcsolt biztosítások értékesítése kerül fókuszba
- **Hitelkártyák hitelfedezeti biztosítása:** A CARDIF Biztosító Zrt. jelenleg négy partnerén keresztül nyújt hitelfedezeti biztosítást hitelkártyákhoz. Az összes hitelkártya hitelfedezeti együttműködésünk 2017-ben a termék számára stabil szinten tartást hozott.
- **Autóhitelk hitelfedezeti biztosítása:** A 2017-ban értékesített biztosítások száma óvatos emelkedésnek indultak a piacnak megfelelően, de szignifikáns növekedéssel a jövőben sem számol a Társaság, mivel a megvásárolt gépkocsik jelentős része céges flották állományát gyarapítja.
- **Személyi hitelek hitelfedezeti biztosítása:** a 2017-es év ezen termék tekintetében is folytatta, megerősítette a korábbi év sikereit: az értékesítés alakulása pedig alátámasztja az ügyfélbarát termékek piaci létjogosultságát. 2018-ra is töretlen emelkedéssel számolunk a hitelfedezeti biztosítások ezen részpiacán.
- **Lakáshitelhez kapcsolódó hitelfedezeti biztosítás:** a jelzáloghitelezéshez kapcsolódó biztosítási állomány fejlődését hozta az a megállapodás, melynek révén kizárólagos hitelfedezeti biztosítási partnerré léptünk elő az egyik vezető partnerintézménynél, hiszen a megállapodás a jelzáloghitelekre is kiterjedt. 2017-ben további stabil növekedésnek örvendett a termék, az értékesítési darabszámok a lakáshitelezési piac lassú élénkülésével párhuzamban emelkednek

A.3. Befektetési tevékenység

A Biztosító befektetési eredményéről az alábbi táblázat nyújt áttekintést:

adatok ezer Forintban	2017. december 31.			2016. december 31.
	Kapcsolt és jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozástól	Egyéb vállalkozástól	Összesen	
Diszkontkincstárjegyek kamata	-	-	-	-
Kötvények kamata	7 500		7 500	17 702
Állampapírok kamata		14 260	14 260	16 034
Lekötött betét kamata	6 018	2	6 020	9 415
Bankszámla kamata	41	-	41	2 995
Kapott kamatok	13 559	14 262	27 821	46 146
Valuta, deviza árfolyam nyeresége		106	106	201
Névérték alatt vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete	300	450	750	1 212
Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	300	556	856	1 413
Valuta, deviza árfolyam vesztesége		100	100	1 382
Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	-	100	100	1 382
Befektetési költségek		1 189	1 189	2 636
Névérték felett vásárolt értékpapír névértékének és bekerülési értékének időarányos különbözete		5 171	5 171	3 485
Befektetések működési és fenntartási ráfordításai	-	6 360	6 360	6 121
BEFEKTETÉSI EREDMÉNY	13 859	8 359	22 218	40 056

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

A csökkenő hozamszint a befektetési eredmény 2016. évhez viszonyított elmaradásán is látszik, elsősorban a lekötések kamatai estek vissza érezhetően, valamint az első generációs BNP vállalati kötvény kifutott 2016. november végén, így 2017-ben már csak a jelentősen alacsonyabb kamattal kibocsájtott második generációs BNP vállalati kötvény élt tovább.

A.4. Egyéb tevékenységek

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

<i>adatok ezer Forintban</i>	2017. december 31.	2016. december 31.
Céltartalék feloldás	20 000	20 893
Egyéb bevételek	10 961	137 613
Eszközértékesítés bevétele		
Egyéb bevételek	30 961	158 506
Céltartalék képzése		20 000
Egyéb ráfordítások	65 907	-
Iparüzési adó	32 079	32 019
Innovációs járulék	-	6 303
Gépjárműadó	19	19
Bírságok	20 550	256
Egyéb ráfordítások	112 252	57 097
EGYÉB EREDMÉNY	-	101 409

Az egyéb eredmény főbb összetevőinek magyarázata:

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

A.5. Egyéb információk

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

B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER

B.1. Általános információk az irányítási rendszerről

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

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

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

B.1.a Szervezeti felépítés

Egyszemélyes Részvényes

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

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

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

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

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

Felügyelőbizottság (FB)

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

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

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

Audit Bizottság (AB)

Az Audit Bizottság funkcióit és feladatait a Felügyelőbizottság látja el a Bit. 116. § (4) bekezdésében foglalt rendelkezések szerint. Feladata a Társaság pénzügyi rendszerének felügyelete.

Igazgatóság (IG)

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

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

Management Bizottság

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

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

Szakbizottságok

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

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

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

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

Kiemelten fontos feladatkörök

Aktuáriusi feladatkör

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

A vezető aktuárius

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

Kockázatkezelési feladatkör

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

A vezető kockázatkezelő:

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

Megfelelőségi feladatkör

A Biztosító a biztosítási törvényben előírtaknak megfelelően 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 az alkalmazottainak segítése annak érdekében, hogy a Biztosító teljesítse a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglalt kötelezettségeit;
- évente legalább egyszer jelentést készít az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság részére a jogszabályokban és a szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésről,
- 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 robosztus, a Biztosító anyavállalata szigorúan ellenőrzi és működteti a Társaságot; továbbá a B.4. bekezdésben bemutatott belső ellenőrzési rendszer hatékony kontrollt gyakorol a Társaság működése felett. A B.2. bekezdésben (Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények) leírt eljárási rend szavatolja, hogy az irányítási funkciókat szakképzett vezetők lássák el.

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

B.1.c Az irányítási rendszer változásai

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

B.1.d Javadalmazási rendszer

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

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

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

A Biztosító által alkalmazott javadalmazási formák:

Munkaszerződésben rögzített alapbér

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

Szabályzatban rögzített juttatások

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

Teljesítménytől függő javadalmazási elem

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

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

B.1.e Lényeges tranzakciók a tulajdonosokkal és vezetőséggel

2017. évben nem történt lényeges tranzakció a vezetőséggel.

B.2. Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

B.2.a Követelmények

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

B.2.b Folyamatok

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

Az alkalmasság vizsgálatát az adott megüresedett pozíció betöltése esetén még a kiválasztás során el kell végezni. Ellenőrizni kell, hogy a Bit. III. fejezetében a vezetőkre és alkalmazottakra vonatkozó

szabályoknak megfelel-e a leendő munkavállaló. Az alkalmassági kritériumok minden vezető állású munkavállaló esetében ugyanazok: tapasztalat, jó üzleti hírnév (jó reputáció), vezetői képességek.

Tapasztalat vizsgálatánál figyelembe veendő szempontok:

- tanulmányok és szakmai tapasztalat,
- egyéb munkatapasztalatok, képzettségek,
- alkalmasság, különböző képességek (különösen pénzügyi területen),
- elkötelezettség és rendelkezésre állás,
- függetlenség,
- esetleges 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, nevezetesen:
 - ORSA szabályzat (ORSA policy)
 - Tőke-menedzsment szabályzat (Capital management policy)
 - Kockázatvállalási szabályzat (Underwriting policy)
 - Szolvencia zárási szabályzat (Prudential closing policy)
 - Biztosítási kockázat és az ahhoz köthető hitelkockázat kezelési szabályzat (Underwriting risk & Liability credit risk Management)
 - Operációs kockázat kezelési szabályzat (Operational Risk management policy)
 - Eszköz-forrás menedzsment szabályzat (ALM policy)
 - Viszontbiztosítási szabályzat (Reinsurance policy)

- Befektetési szabályzat (Investment policy)
- Megfelelőségi szabályzat (Compliance policy)
- Kiszervezési szabályzat (Outsourcing policy)
- Belsőellenőrzési szabályzat (Internal control policy)
- Aktuárius osztály szabályzat (Actuarial department governance)
- olyan formális eszközökön, mint a kockázati térkép („Risk Map”) vagy a kockázat nyomon követését elősegítő jelentések („Risk Monitoring Dashboard”), amelyek segítik az operatív egységek napi kockázatkezelési munkáját;
- különféle kockázatkezelési bizottságok szervezésén (amelyeket a Kockázatkezelési ülések szabályzat /Risk Management Committees/ részletez). Ezen bizottságok a következők:
 - Management Bizottság (Management Committee),
 - Helyi kockázatkezelési bizottság (Local Risk Committee),
 - Belső ellenőrzési bizottság (Internal Control Committee),
 - Befektetési bizottság (Investment Committee),
 - Helyi biztonsági bizottság (Local Level Global Security Steering Committee, LGSSC).

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

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

Kockázati stratégia és kockázati étvág

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

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

A Biztosító a kockázati kitétségének saját értékelése szempontjából elfogadja a standard formula (SF) eredményeit.

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

Kockázati preferenciák

A fenti kvantitatív megközelítés mellett, amellyel a kockázati étvágyat definiáltuk, és amely megközelítéssel a kockázatokat közép- és hosszútávon vezetjük, a következő kvalitatív iránymutatás írja le a Társaság kockázati preferenciáit a jövőbeli fejlődési irány szempontjából: személyi védelem, különösen hitelfedezeti biztosítási termékek további fejlesztése.

Kockázatkezelésben résztvevő osztályok

A következő osztályok aktív tagjai a kockázatkezelési rendszernek:

- a Pénzügyi vezető által képviselt Pénzügyi osztály (beleértve a könyvelést és a controlling 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 (július-szeptember) alatt. Az ORSA folyamat során elkészül a szavatolótőke valamint a szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet arányának (továbbiakban: tőkefedezettség) előrejelzése az elkövetkezendő három évre.

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

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

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

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

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

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

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

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

A Társaság a saját kockázat- és szolvencia-értékelést elvégezte és a jelentést az MNB részére megküldte 2017 novemberében a 2017-es évre vonatkozóan.

A Biztosító méretéből fakadóan a Szolvencia 2 szavatolótőke szükséglet (SCR) a minimális tőkeszükségletnél (MCR) kisebb. Ennek következtében a tőkefedezettség csak a következő események hatására csökkenhet:

- az alapvető szavatoló tőke (Basic Own Fund, BOF) kedvezőtlen alakulása
 - amiatt, hogy a Biztosító nettó eredménye negatív vagy

- amiatt, hogy az átértékelési tartalék negatív; vagy
- az MCR értéke növekszik az HUF/EUR árfolyam kedvezőtlen alakulása miatt.

B.4. Belső ellenőrzési rendszer

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

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

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

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

A belső ellenőrzési politika fő célkitűzései:

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

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

A belső ellenőrzési rendszer elemei

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

A BNP Paribas, mint csoport belső ellenőrzési rendszerének struktúrája

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

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

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

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

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

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

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

B.4.b Első védelmi vonal (1. szint)

Folyamatba épített ellenőrzés

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

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

Vezetői információs rendszer, és vezetői ellenőrzés

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

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

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

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

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

Munkavállaló felelőssége

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

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

A vezetés felelőssége

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

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

A vezetőség:

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

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

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

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

A második szintű ellenőrzést végző személyek:

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

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

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

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

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

B.4.e A 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 vizsgálatának eredményét

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

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

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

B.5. Belső ellenőrzési feladatkör

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

A belső ellenőrzési feladatkör a belső ellenőrzési rendszer részeként működik.

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

- a Biztosító és ügyfeleinek az intézménnyel összefüggő eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme;
- a Biztosító jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése;
- a Biztosító vonatkozó belső szabályzatok tartalmi elégségességének ellenőrzése, valamint az azokban foglalt előírások betartásának ellenőrzése;
- a jogszabályoktól és a belső szabályzatokban foglaltaktól való eltérések, az alkalmazott gyakorlat és a beépített (ellenőrzés) kontrollokban lévő kockázatok feltárása, jelentése, továbbá szükség esetén javaslattétel 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 (BRIM), és arról jelentést készít a kockázatkezelési feladatkör részére;
- Figyelemmel kíséri és ellenőrzi, hogy a szerződés állományban megfigyelt kockázatok összhangban vannak-e az árazás során alkalmazott feltételezésekkel;
- A pénzügyi osztály segítségével figyelemmel kíséri a viszontbiztosításokkal, illetve a partnerek hitelképességével kapcsolatos kockázatokat;
- Szükség esetén stressz tesztek végez.

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

B.7. Kiszervezés

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

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

A Biztosító stratégiáját tekintve helyi szinten jellemzően vagy olyan tevékenységek kiszervezésére hagyatkozik a Biztosító, melyek nem képezik szorosan az alaptevékenység részét, vagy a csoportszintű szinergiák kihasználása által hatékonysági okokból dönt kiszervezés mellett. Ezen okok miatt a csoporton kívüli kiszervezés mértéke rendkívül alacsony (irattározás, illetve a csoporttagok közül többek leányvállalattal közösen használt adattárház üzemeltetése). Ezeket túlmenően a csoporton belül aktuáriusi, illetve az anyavállalat által nyújtott általános tevékenységeket szervezett ki a Biztosító. Egy tevékenység kiszervezése során a Társaság kiemelt figyelmet fordít arra, hogy a kiszervezési együttműködés váratlan vagy tervezett megszűnése esetén a Biztosító a kiszervezett tevékenységet akadálymentesen folytatni tudja.

B.8. Egyéb információk

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

C. KOCKÁZATI PROFIL

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

Ezen elemzés során a következő fő kockázatokat azonosította a Társaság:

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

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

- stratégiai és üzleti kockázatok,
- likviditási kockázat

Ezen kockázatok nincsenek explicit lefedve a standard formulában

Az Igazgatóság három kulcs kockázatot azonosított:

- stratégiai és üzleti kockázat: csökken a kereslet a Társaság fő tevékenysége, a hitelfedezeti biztosítások iránt (a csökkenő hitelezési tevékenység által);
- működési kockázat: kulcsfontosságú erőforrások eltávozása (pótlás nehézsége);
- működési kockázat: új, a tevékenységünket jelentősen befolyásoló szabályozás kerül bevezetésre, aminek implementálását szűk határidővel kell megoldani.

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

C.1. Biztosítási kockázat

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

C.1.a Kockázati kitétségek

A Biztosítónak csak életbiztosítási kockázata van, egészségbiztosítási vagy a jogszabályok által megengedett nem-életbiztosítási kitétsége nincs. A Biztosító életbiztosítási kockázataiért nagyobb mértékben a szerződések tömeges megszüntetésében rejlő kockázatok, valamint a költségek megnövekedése miatti kockázatok, kisebb részben a halandóság kedvezőtlen változásának (növekedésének) kockázata a felelős.

A Biztosító biztosítási kockázatok fedezetére számított szavatolótőke szükséglete 436.739 ezer Ft. A 2017-re ill. 2016-ra vonatkozó szavatolótőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat.

adatok ezer Forintban	2017. december 31.	2016. december 31.
Halandósági kockázat	137 411	87 344
Hosszú élet kockázat	-	0
Rokkantsági-betegségi kockázat	-	-
Törlési kockázat	275 167	258 883
Életbiztosítási költségkockázat	131 700	125 419
Felülvizsgálati kockázat	-	-
Életbiztosítási katasztrófakockázat	92 019	102 365
Diverzifikáció	- 199 558	- 170 348
Életbiztosítási kockázati modul SCR	436 739	403 663
BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT SCR	436 739	403 663

A halandósági sokk jelentősen megnőtt 2017-hez képest. Mivel az eredménytől független díjvisszatérítés (profit share) százalékos mértéke jelentősen lecsökkent, így egy halandósági sokk kedvezőtlenebb hatással van a Biztosítóra, mint a 2016-os szint mellett.

C.1.b Kockázatkonzentráció

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

C.1.c Kockázatcsökkentési technikák

Passzív viszontbiztosítási tevékenység hitelkártyához illetve jelzáloghitelhez kapcsolódó hitelfedezeti biztosításhoz kapcsolódik. A viszontbiztosítás az egyik esetben stratégiai döntés volt, nem a kockázat csökkentése volt a cél, ez utóbbi 2017 folyamán megszűnt. A másik viszontbiztosítási együttműködés esetében a Társaság egy jelzáloghitelhez kapcsolódó hitelfedezeti portfólió kiugró kockázatai ellen kötött surplus viszontbiztosítási védelmet.

C.1.d Kockázati érzékenység

A Társaság stressz tesztet végez a jelentős biztosítási kockázatokra az ORSA folyamat során. A 2017-es ORSA folyamatban vizsgált biztosítási kockázatok:

- 1. scenárió: Életbiztosítási kockázat kárhányadának azonnali 13%-kal történő növekedése;
- 3. scenárió: Egy nagykár kifizetése.

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

A tőkefeltöltöttségre vonatkozó hatások a következők:

- 1. scenárió: -736 bázispont;
- 3. scenárió: +793 bázispont.

C.2. Piaci kockázat

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

C.2.a Kockázati kitétségek

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

adatok ezer Forintban	2017. december 31.	2016. december 31.
Kamatláb-kockázat	21 721	9 721
Részvénypiaci kockázat	-	-
Ingatlanpiaci kockázat	-	-
Kamatrés-kockázat	4 299	5 352
Piaci kockázatkonzentráció	58 392	61 578
Devizaárfolyam-kockázati	-	-
Diverzifikáció	- 21 963	- 14 081
PIACI KOCKÁZATI MODUL SCR	62 449	62 570

A piaci kockázati modul főbb összetevői

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

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

A kötvények kamatrés-kockázatának a tőkeszükséglete egyenlő az alapvető szavatoló tőkében jelentkező olyan veszteséggel, amely az egyes kötvények értékében a *kockázati tényező* érték azonnali relatív csökkenéséből adódna. A kamatérzékenység-kockázat nulla a tagállamok központi kormányzatai és központi bankjai, a központi kormányzat és a központi bank hazai pénznemében denominált és finanszírozott kitettségek esetén, így a Biztosító csak a BNP Paribas által kibocsátott vállalati kötvény esetén futja a kockázatot, a kötvényportfólió jelentős részét kitevő magyar államkötvények esetében a kamatérzékenység-kockázat értéke 0.

A piaci kockázatkonzentráció tőkeszükségletét az ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitettségek alapján kell kiszámítani. E tekintetben az azonos vállalatcsoporthoz tartozó vállalkozásokkal szembeni kitettségek ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitettségeknek tekintendők. A kamatérzékenység-kockázathoz hasonlóan 0%-os kockázati tényezőt kell hozzárendelni a tagállamok központi kormányzatai és központi bankjai, a központi kormányzat és a központi bank hazai pénznemében denominált és finanszírozott kitettségek; így a magyar államkötvények nem növelik a piaci kockázatkonzentráció tőkeszükségletét, csak a BNP Paribas által kibocsátott vállalati kötvény esetében jelentkezik a kockázat.

Az államkötvény állomány növekedése (a lejárt lekötött betétekből befolyó pénzt javarészt állampapírokba fektette a Biztosító) a kamatláb-kockázat jelentős növekedését idézte elő, bár ezt a hatást a diverzifikációs hatás ellentételezte, így a végső piaci kockázati szavatolótőke-szükséglet nem változott jelentősen 2016-ról 2017-re.

C.2.b Kockázatkonzentráció

A standard formula lefedi a piaci kockázatkonzentrációból eredő kockázatot.

C.2.c Kockázatcsökkentési technikák

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

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

A Biztosító eszközeit a prudens személy elvével összhangban kizárólag olyan eszközökben tartja a befektetéseit, mely eszközöket megfelelően tud azonosítani, felmérni, figyelemmel kísérni, kezelni, ellenőrizni és jelenteni. A Társaság – az A.3 Befektetési tevékenység című fejezetben leírtak szerint – állampapírokba (magyar államkötvények), betétkötésekbe (BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe és Magyar Cetelem Bank Zrt.), illetve kisebb részben vállalati kötvényekbe (BNP Paribas) 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 scenárió) túlmenően különféle stressz-scenáriók (pl. nagy partner késelelembe esik, új üzletek nem valósulnak meg stb.) is szimulálásra kerülnek.

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

- 4. scenárió: A kockázatmentes hozamgörbe eltolása (+500 bps);
- 5. scenárió: A kockázatmentes hozamgörbe eltolása (-200 bps).

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

A tőkefeltöltöttségre vonatkozó hatások a következők:

- 4. scenárió: - 303 bázispont;
- 5. scenárió: +41 bázispont.

C.3. Hitelkockázat

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

A Társaság 2-es típusú kitétségét (Követelés közvetítőtől) a közvetítőkkel (partnerekkel) szembeni követelések adják, melyek mind három hónapnál nem régebbi követelésekből származnak.

Az alábbi táblázat foglalja össze az egyes típusokhoz tartozó kitétségek tőkekövetelményét és a közöttük fennálló korreláció diverzifikációs hatását. A 2017-re ill. 2016-ra vonatkozó szavatolótőke-szükséglet részleteit mutatja be a következő táblázat.

<i>adatok ezer Forintban</i>	2017. december 31.	2016. december 31.
Viszontbiztosításból származó követelés, biztosítékok, pénzeszközök	262 690	360 592
Követelés közvetítőktől	4 876	9 887
Diverzifikáció	- 1 200	- 2 414
PARTNER-NEMTELJESÍTÉSI KOCKÁZAT	266 367	368 065

Ahogy a piaci kockázat során említésre került, a lejárt lekötött betétekből befolyó pénzt javarészt állampapírokba fektette a Biztosító, így a pénzeszközök hitelkockázata jelentősen lecsökkent az állomány csökkenésével együtt.

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 kitétségek alakulása meghalad egy bizonyos (előre meghatározott) szintet, úgy a Pénzügyi vezető értesíti Management Bizottságot, ami dönt a szükséges intézkedésekről. Jelzéstől függetlenül a követelések nagyságával és alakulásával évente két ülésén a Local Risk Committee foglalkozik.

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

C.3.d Kockázati érzékenység

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

A 2017-es ORSA folyamatban vizsgált hitelkockázati 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 sok hatására nem változott, ugyanis a szavatolótőke-szükséglet szintje továbbra is a minimális tőkeszükséglet alatt marad.

C.4. Likviditási kockázat

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

C.4.a Kockázati kitettségek

A Biztosító rendelkezik *Likviditáskezelési politikával*, melynek célja, hogy a Társaság likviditását, fizetőképességét súlyosan veszélyeztető állapot kezeléséről és az alkalmazandó eljárási rendről iránymutatást adjon (tekintettel arra, hogy a Társaság számára a működés feltételeinek biztosítása alapvető prudenciális követelmény minden esetben).

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

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

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

C.4.b Kockázatcsökkentési technikák

A mindenkorai fizetőképesség biztosítása érdekében a Társaság:

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

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

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

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

C.4.c Kockázati érzékenység

A Társaságok aktuáriusi osztálya a pénzügyi vezető kérésére tehát (legalább) évente ALM kimutatást készít – jellemzően a jelentős befektetési döntéseket megelőzően – a befektetési bizottsági ülésekre (investment committee). A kimutatásokban (többek között) a várható cash-flow-k modellezése történik (finanszírozási, befektetési és működési pénzáramok egyaránt), a „normál” állapotban (központi szcenárió) túlmenően különféle stressz-szcenáriók (pl. nagy partner késelelembe esik, új partnerekkel tervezett megállapodások nem válnak valóra stb.) is szimulálásra kerülnek, hogy a megfelelő likviditási puffer biztosítva legyen.

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

C.5. Működési kockázat

Működési kockázat: veszteség kockázata, amely nem megfelelő vagy meghiusult 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 a Társaság biztosítástechnikai tartaléka negatív, így az ahhoz tartozó SCR érték 0. A működési kockázat SCR értéke az alábbi táblázatból látható:

adatok ezer Forintban	2017. december 31.	2016. december 31.
Biztosítástechnikai tartalékok alapján számított működési kockázat szavatoló-tőke-szükséglete	-	-
Megszolgált díj alapján számított működési kockázat szavatoló-tőke-szükséglete	90 915	77 404
MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETE	90 915	77 404

Mivel a működési költség szavatoló-tőke-szükségletét a megnevezett díj határozza meg, a díj növekedésével 2017-re magasabb tőkeszükséglet számolódik, mint 2016-ra.

C.5.b Kockázatcsökkentési technikák

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

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

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

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

C.6. Egyéb lényeges kockázatok

A korábbiakban nem lefedett stratégiai kockázat az, hogy a Biztosító egyik legfőbb értékesítési partnerére vonatkozóan az új szerzéseket elveszíti. Ezen kockázat kezeléséért az Igazgatóság felel, a kockázat nyomon követését a Biztosító az ORSA folyamatban is elvégzi.

A „Nagy partner új értékesítésének kiesése” scenárió biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatását a **Hiba! A hivatkozási forrás nem található.** szakasz tartalmazza. A tőkefeltöltöttségre vonatkozó hatása: +793 bázisponttal magasabb tőkefeltöltöttség, mivel a tartalékok legjobb becslése csökken a központi scenárióhoz képest.

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	-	1 076
Immateriális javak	B	-	401
Halasztott adókövetelések	C	-	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	D	4 102	5 723
Befektetések	E	967 167	960 463
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök		-	-
Hitelek és jelzáloghitelek		-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	F	-	316
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések		-	-
Biztosítási és biztosításközvetítővel szembeni követelések	G	251 169	251 169
Viszontbiztosítási követelések	G	816	816
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	G	19 656	19 656
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	H	1 285 657	1 285 657
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök		-	-
Eszközök összesen		2 528 568	2 525 277

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 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.

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

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

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

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

- **A – Halasztott szerzési költségek, B – Immateriális javak, D – Saját használatú ingatlanok.** A Szolvencia 2 szerinti mérlegben nem jeleníthetőek meg (a D.1.a. pontban bemutatott okok miatt), az Átértékelési tartalékkal szembeni kivezetésre kerülnek. Mindezek hatására a Szolvencia 2 szerinti eszközérték 3 098 ezer Ft-tal alacsonyabb a magyar számviteli szerinti eszközértéktől.
- **C – Halasztott adókövetelések.** A magyar számviteli törvény nem ad lehetőséget az egyedi beszámolóknak a halasztott adókövetelések és kötelezettségek megjelenítésére, így a teljes halasztott adókötelezettség (29 864 ezer Ft) különbséggként jelentkezik a Szolvencia 2 szerinti mérlegben.
- **D – Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések.** A bérelt ingatlanon végzett beruházások 0 értékkel kerülnek figyelembevételre a Szolvencia 2 szerinti mérlegben (ez 1 622 ezer Ft különbséget jelent 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, ügyleti 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 érték helyesbítés elszámolására, amivel a Biztosító nem él). A Szolvencia 2 szerinti értékelés során a Társaság megvizsgálta az értékelési hierarchia szerinti alternatív értékelési módszerek (mivel sok eszköz nem rendelkezik aktív piaccal, így azonos vagy hasonló eszközök nem aktív piacon jegyzett árából indult ki a Biztosító) használatával számított piaci érték és az amortizációval csökkentett bekerülési érték különbségét. Az elemzés alapján a Társaság úgy találta, hogy – tekintettel arra, hogy az eszközöket a használati értékükön keresztül realizáljuk (*value in use*), és nem értékesítés révén – az értékcsökkenéssel korrigált bekerülési érték jól közelíti a piaci árat, így ebből adódó kiigazítást nem alkalmazott a magyar számviteli beszámolóban szereplő mérlegértékhez képest (eltekintve a bérelt ingatlanon végzett beruházások nulla értéken történő szerepeltetésétől). Ez az értékelési módszer arányos a Társaság üzleti tevékenységével járó kockázatot jellegével, nagyságrendjével és összetettségével.

- **E – Befektetések.** A Szolvencia 2 szerinti érték 6 704 ezer Ft-tal meghaladja a magyar számvitel szerinti, elhatárolt kamatokkal és amortizációval korrigált bekerülési értéket. A különbség lényegében a befektetések nem realizált piaci értéknövekedését testesíti meg. Az állampapírok értékelése a értékelési hierarchiában legelső helyre rangsorolt alapértelmezett értékelési módszert testesíti meg: a Biztosító az aktív piacon az adott eszköz jegyzett piaci ára alapján értékeli az eszközt. A magyar beszámolóban csak akkor számolnánk el értékvesztést, amennyiben a piaci érték tartósan és jelentősen az adott befektetés könyv szerinti értéke alatt maradna.
- **F – Vizontbiztosítási szerződésből megtérülő összegek.** A magyar számvitel szerinti beszámolóban ez a bruttó tartalékok értékét csökkenti, és a mérleg forrásoldalán szerepel a nettó tartalékok között. A Szolvencia 2 modellben a vizontbiztosító részesedése a tartalékokból az eszközoldalán kerül megjelenítésre (a számviteli biztosítástechnikai tartalékok vizontbiztosítóra jutó része 316 ezer Ft). A Társaság ugyanakkor a Szolvencia 2 szerinti számítások során egyszerűsítéssel él, és nem modellezi a vizontbiztosításokat. Ez megfelel az arányosság elvének, az információ hasznossága nem áll arányban az előállításának költségével.
- **G – Biztosítási és biztosításközvetítővel szembeni követelések, Vizontbiztosítási követelések; követelések (kereskedési, nem biztosítási).** Nincs eltérés az értékelési elvekben; a követelések könyv szerinti értéke megegyezik azok piaci értékével.
- **H – Készpénz és készpénz-egyenértékesek.** Nincs eltérés az értékelési elvekben, hiszen a készpénz és készpénz-egyenértékes (tartalmát tekintve lekötött betét, számlapénz illetve készpénz) végtelenül kivid eszköz, amelynek piaci értékét az összegek nominális értéke, valamint a felhalmozott időarányos kamat testesíti meg.

D.2. Biztosítástechnikai tartalékok

A Biztosító mérlegének forrásoldaláról a következő táblázat nyújt áttekintést:

(lásd a következő oldalon)

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

adatok ezer Ft-ban	Ref	Szolvencia 2 Mérleg	Számviteli mérleg
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	A		
nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)			
egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)			
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	A	- 180 347	313 414
egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)		-	-
életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)		- 180 347	313 414
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	A	-	-
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	B		
Függő kötelezettségek	C		
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	D		
Halasztott adókötelezettség	E	29 864	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	F	360 092	359 276
Viszontbiztosítási kötelezettségek	F	1 504	1 504
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	F	107 040	107 040
Alárendelt kötelezettségek		-	-
Kötelezettségek összesen		318 154	781 235

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

adatok ezer Forintban	2017. december 31.				2016. december 31.			
	Technikai tartalékok legjobb becslése	Kockázati ráhagyás	Összesen		Technikai tartalékok legjobb becslése	Kockázati ráhagyás	Összesen	
NSLT egészségbiztosítás	-	-	-		-	-	-	
SLT egészségbiztosítás	-	-	-		-	-	-	
Egészségbiztosítás	-	-	-		-	-	-	
Életbiztosítás (egészségbiztosítás és indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás nélkül)	- 280 768	100 421	- 180 347		- 308 251	106 450	- 201 802	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	-	-	-		-	-	-	
Életbiztosítás (egészségbiztosítás nélkül)	- 280 768	100 421	- 180 347		- 308 251	106 450	- 201 802	
Különböző pénzügyi veszteségek	-	-	-		-	-	-	
Nem-életbiztosítás	-	-	-		-	-	-	
BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZESEN	- 280 768	100 421	- 180 347		- 308 251	106 450	- 201 802	

A biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslése a biztosítási kötelezettségből eredő pénzáramok várható értékének 2017. december 31-re vonatkoztatott jelenértékeként adódik. A jelenérték számításához a Biztosító a kockázatmentes hozamgörbét alkalmazta minden kiigazítás nélkül.

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

A biztosítástechnikai tartalékok bizonytalanságát a Biztosító a kiemelt kockázatokra vonatkozó stressz tesztek tartalékokra gyakorolt hatásával méri. A Biztosító a saját kockázat és fizetőképességének felmérése (ORSA folyamata) során végzett számítások szerint az egyes stressz forgatókönyvek az alábbi hatást gyakorolják a biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésére.

<i>Stressz forgatókönyvek</i>		Biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésére gyakorolt hatás (eFt)
1. szcenárió	Életbiztosítási kockázat kárhányadának azonnali 13%-kal történő növekedése	93 314
2. szcenárió	Nagy partner új értékesítésének kiesése	- 95 503
3. szcenárió	Egy nagykár kifizetése	-
4. szcenárió	A kockázatmentes hozamgörbe eltolása (+500 bps)	10 789
5. szcenárió	A kockázatmentes hozamgörbe eltolása (-200 bps)	- 2 955

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 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.

	Szolvencia 2 értékelés szerint	Éves beszámoló szerint
<i>adatok ezer Forintban, 2017. december 31.</i>		
Technikai tartalékok - nem-élet (egészségbiztosítás nélkül)	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	-	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	-	-
Technikai tartalékok - egészségbiztosítás (nem-élethez hasonló)	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	-	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	-	-
Technikai tartalékok - egészségbiztosítás (élethez hasonló)	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	-	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	-	-
Technikai tartalékok - élet (egészségbiztosítás és indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás nélkül)	- 180 347	313 414
<i>Legjobb becslés</i>	- 280 768	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	100 421	-
Technikai tartalékok - Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	-	-
<i>Kockázati ráhagyás</i>	-	-
BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZESEN	- 180 347	313 414

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 Vizontbiztosítás

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

D.2.h Lényeges változások a tartalékszámításban

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

<i>adatok ezer Forintban,</i>	Élet	Nem-élet
Biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésének nyitó értéke (2016. december 31.)	-308 251	0
<i>2017. év során befogadott kockázatok tartaléka</i>	-38 599	0
<i>Biztosítástechnikai tartalékok változása az első év (2017) diszkontálásának kiesése miatt</i>	-808	0
<i>Biztosítástechnikai tartalékok változása az első év (2017) pénzáramainak kiesése miatt</i>	73 478	0
<i>2017. évre vonatkozó tény és előre jelzett pénzáramok eltérése</i>	26 740	0
<i>Biztosítástechnikai tartalékok változása a megelőző időszakban befogadott kockázatra vonatkozó feltételezések változása miatt</i>	-8 913	0
<i>Biztosítástechnikai tartalékok változása a gazdasági környezetet leíró feltételezések változása miatt</i>	-16 017	0
<i>Egyéb, nem magyarázott eltérés</i>	-8 397	0
Biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésének záró értéke (2017. december 31.)	-280 768	0

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		
nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)			
egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)			
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	A	- 180 347	313 414
egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)		-	-
életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)		- 180 347	313 414
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	A	-	-
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	B	-	-
Függő kötelezettségek	C	-	-
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	D	-	-
Halasztott adókötelezettség	E	29 864	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	F	360 092	359 276
Viszontbiztosítási kötelezettségek	F	1 504	1 504
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	F	107 040	107 040
Alárendelt kötelezettségek		-	-
Kötelezettségek összesen		318 154	781 235

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

- **A – Biztosítástechnikai tartalékok.** Részletes bemutatását lásd D.2. Biztosítástechnikai tartalékok címszó alatt.
- **B – Egyéb biztosítástechnikai tartalékok.** A Biztosító nem rendelkezik Egyéb biztosítástechnikai tartalékkal.
- **C – Függő kötelezettségek.** A függő kötelezettség olyan, múltbeli eseményekből keletkező lehetséges kötelezettség, amelynek létezését csak egy vagy több, nem teljesen a gazdálkodó egység ellenőrzése alatt álló, bizonytalan jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése fogja megerősíteni; vagy olyan meglévő kötelezettség, amely múltbeli eseményekből származik, azonban: i) nem valószínű, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznót megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség; vagy ii) a kötelezettség összege nem határozható meg kellő megbízhatósággal. A Biztosító nem rendelkezik függő kötelezettségekkel.
- **D – A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok.** Bizonytalan ütemezésű vagy összegű kötelezettségek. A tartalékokat is lehetőség van itt kimutatni, amennyiben megbízható becslés készíthető; és valószínű, hogy a kötelezettségek teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség. Ennek megfelelően a Társaság itt mutatja ki a Céltartalékokat.
- **E – Halasztott adókötelezettség.** Halasztott adókötelezettségek a nyereségadóknak a következő időszakokban az adóköteles átmeneti különbözetekből eredően fizetendő összegei. Mivel a Biztosító nettó halasztott adópozíciója (halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek egyenlege) követelés jellegű, a teljes nettó követelés a mérleg forrásoldalán, a halasztott adókövetelések soron jelenik meg.
- **F – Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek; Viszontbiztosítási kötelezettségek; Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási).** A szerződéssel, biztosítókkal és más, a biztosítási tevékenységhez kapcsolódó vállalkozásokkal szembeni, lejárt, amelyek nem biztosítástechnikai tartalékok; ide értendők a (viszont)biztosításközvetítők felé fennálló lejárt kötelezettségek is (pl. a közvetítők felé fennálló, a biztosító által még ki nem egyenlített jutalékok). A Társaság itt mutatja ki az értékesítési partnerei részére a tárgyév után fizetendő nyereségrészesedést (a magyar számviteli mérlegben Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék). A viszontbiztosítókkal szemben fennálló lejárt kötelezettségek az átadott biztosítási díjakhoz kapcsolódó, a viszontbiztosítók felé fennálló kötelezettségek is. A

kereskedési kötelezettségek teljes összege, ideértve a munkavállalók, szolgáltatók stb. felé fennálló és a biztosításhoz nem kapcsolódó kötelezettségeket is, amelyek a (kereskedési, nem biztosítási) követelésekkel párhuzamosan megjelennek az eszközoldalon is; ide tartoznak az állami szervezetek is.

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

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

- **A – Biztosítástechnikai tartalékok.** Részletes bemutatását lásd D.2. Biztosítástechnikai tartalékok címszó alatt.
- **D – A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok.** A forrásokat azon az összegben (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 (29 864 ezer Ft) különbségként jelentkezik a Szolvencia 2 szerinti mérlegben. Bár a halasztott adónak vannak olyan „komponensei”, amelyek önmagukban halasztott adókövetelést eredményeznek, 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, összegegyeztetve a 2009/138/EK irányelv 75. cikkével.
- A lekötött betéteket a Biztosító (időarányos) elhatárolt kamattal növelt névértéken mutatja ki, amely – pénzeszköz-egyenértékes lévén – megfeleltethető a lekötött betét 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerinti piaci értéknek.
- A Biztosító a 2009/138/EK irányelv 29. cikkének (3) és (4) bekezdésében meghatározott arányosság elvének tiszteletben tartásával a tárgyi eszközök értékelés során az amortizált könyv szerinti értékelési módszert alkalmazza; tekintettel arra, hogy az értékelési módszer arányos a vállalkozás üzleti tevékenységével járó kockázatok jellegével, nagyságrendjével és összetettségével, és a 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerinti piaci érték és az értékcsökkenéssel korrigált könyv szerinti érték között nincs jelentős eltérés.

D.5. Egyéb információk

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

E. TŐKEKEZELÉS

E.1. Szavatoló tőke

E.1.a Célok, politikák, eljárások

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

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

A Biztosító szavatoló tőke elemeit az alábbi táblázat foglalja össze:

<i>adatok ezer Ft-ban</i>	2017. december 31.	2016. december 31.
Jegyzett tőke (befizetett törzstőke)	1 425 000	1 425 000
Tőketartalék	151 981	151 981
Átértékelési tartalék	467 187	423 755
Befizetett alárendelt kötelezettségek	-	-
Összes szavatoló tőke	2 044 168	2 000 736

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

<i>adatok ezer Ft-ban</i>	2017. december 31.					2016 december 31.
	Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint	
Törzsrészcéltőke (saját részvényekkel nem csökkentve)	1 425 000	1 425 000				1 425 000
A törzsrészcéltőkehez kapcsolódó tőketartalék	151 981	151 981				151 981
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	-					-
Elsőbbségi részvények	-					-
Elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	-					-
Átértékelési tartalék	467 187	467 187				423 755
Nettó halasztott adókövetelések értéke						
Alárendelt kötelezettségek	-					-
Összes szavatoló tőke	2 044 168	2 044 168	-	-	-	2 000 736

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

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

E.1.c Tőkeegyeztetés

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

adatok ezer Ft-ban	2017. december 31.	2016. december 31.
Befektetések átértékelése	6 704	14 510
Halasztott szerzési költségek eliminálása	- 1 076	- 1 664
Goodwill és immateriális javak eliminálása	- 2 022	- 2 871
Halasztott adók	- 29 864	- 14 940
Számviteli biztosítástechnikai tartalékok eliminálása	313 098	226 917
Legjobb becslés és kockázati ráhagyás	180 347	201 802
Eszközök kötelezettséget meghaladó teljes többlete		
Átértékelési tartalék	467 187	423 755

Az átértékelési tartalék egyes elemeinek részletezését a D.1.b *Szolvenca 2 és magyar számviteli értékelési elvek különbségei* című bekezdés tartalmazza; mivel az eltérések 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: a befizetett törzsrészcévenyítőke teljes összege;
- Tőketartalék: a törzsrészcévenyekhez kapcsolódó tőketartalék összege;
- Átértékelési tartalék: főként a számviteli értékelés és a Szolvenca 2 szerinti értékelés közötti különbségekből ered.

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

E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

A Társaság szavatolótőke-szüksége 649 024 ezer Ft, ami alacsonyabb, mint a minimális tőkeszükséglet, ami a jogszabályban meghatározott abszolút minimummal egyezik meg (3,7 millió Euró), azaz 2016-ban 1 154 000 ezer Ft.

A 2016-os jelentéshez képest lényeges változás nem történt, a Biztosító szavatolótőke-szüksége, valamint a számított minimális tőkeszükséglet akkor is a törvényi minimum alatt volt.

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

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

- A D.2 részben bemutatott Biztosítástechnikai tartalékok;
- A 2017-es pénzügyi évre vonatkozó nettó díjelőírás;
- Kockázatnak kitett összeg.

A fenti adatok alapján kiszámított lineáris formula komponens értéke kisebb, mint az MCR abszolút minimuma.

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:

<i>adatok ezer Forintban</i>	2017. december 31.	2016. december 31.
Piaci kockázat	62 449	62 570
Hitelkockázat	266 367	368 065
Életbiztosítási kockázat	436 739	403 663
Diverzifikáció	- 177 582	- 201 241
ALAPVETŐ SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET	587 974	633 057
Működési kockázat	90 915	77 404
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képességének összege	-	-
A halasztott adók veszteségelnyelő képességének összege	- 29 864	- 14 940
SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET	649 024	695 521
MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET	1 154 000	1 145 000

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 315%, az MCR-ra vetítve 177%.

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

		Szolvencia II. szerinti érték
Eszközök		C0010
Immateriális javak	R0030	
Halasztott adókövetelések	R0040	
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	4 102
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	967 167
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	-
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	-
Részvények	R0100	-
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	-
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	-
Kötvények	R0130	-
Államkötvények	R0140	660 097
Vállalati kötvények	R0150	307 071
Strukturált értékpapírok	R0160	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	-
Származtatott termékek	R0190	-
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-
Egyéb befektetések	R0210	-
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	-
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	-
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	-
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	-
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	-
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	-
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	-
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	-
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	-
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	-
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	-
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	251 169
Viszontbiztosítási követelések	R0370	816
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	19 656
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótoke tekintetében esedékes összegek	R0400	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	1 285 657
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	-
Eszközök összesen	R0500	2 528 568

Kötelezettségek			-
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510		-
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520		-
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530		-
Legjobb becslés	R0540		-
Kockázati ráhagyás	R0550		-
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560		-
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570		-
Legjobb becslés	R0580		-
Kockázati ráhagyás	R0590		-
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	-	180 347
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610		-
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620		-
Legjobb becslés	R0630		-
Kockázati ráhagyás	R0640		-
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	-	180 347
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660		-
Legjobb becslés	R0670	-	280 768
Kockázati ráhagyás	R0680		100 421
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		-
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	R0760		-
Vizontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770		-
Halasztott adókötelezettség	R0780		29 864
Származtatott termékek	R0790		-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800		-
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810		-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820		360 092
Vizontbiztosítási kötelezettségek	R0830		1 504
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840		107 040
Alárendelt kötelezettségek	R0850		-
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860		-
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870		-
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880		-
Kötelezettségek összesen	R0900		318 154
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000		2 210 413

S.05.02.01

Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként

		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – nem-életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	
	R0010							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110							
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120							
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130							
Viszontbiztosítók részese	R0140							
Nettó	R0200							
Megszolgált díjak								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210							
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220							
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230							
Viszontbiztosítók részese	R0240							
Nettó	R0300							
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310							
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320							
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330							
Viszontbiztosítók részese	R0340							
Nettó	R0400							
Az egyéb biztosítástechnikai tartalmakat érintő változások								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410							
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420							
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430							
Viszontbiztosítók részese	R0440							
Nettó	R0500							
Felmerült költségek	R0550							
Egyéb költségek	R1200							
Összes költség	R1300							

		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	
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Díjelőírás								
Bruttó	R1410	1 935 068						1 935 068
Viszontbiztosítók részese	R1420	40 080						40 080
Nettó	R1500	1 894 988						1 894 988
Megszolgált díjak								
Bruttó	R1510	1 935 090						1 935 090
Viszontbiztosítók részese	R1520	40 095						40 095
Nettó	R1600	1 894 995						1 894 995
Kárráfordítás								
Bruttó	R1610	477 932						477 932
Viszontbiztosítók részese	R1620	60 136						60 136
Nettó	R1700	417 796						417 796
Az egyéb biztosítástechnikai tartalmakat érintő változások								
Bruttó	R1710							
Viszontbiztosítók részese	R1720							
Nettó	R1800							
Felmerült költségek	R1900	1 308 257						1 308 257
Egyéb költségek	R2500							
Összes költség	R2600	1 308 257						1 308 257

S.12.01.02

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

		Nyereség- részesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött			Egyéb életbiztosítás			Nem- életbiztosítási szerződésekből eredő és egészség- biztosítási kötelezettségek- től eltérő biztosítási kötelezettségek- hez kapcsolódó járdék	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészség- biztosítási szerződések kivételeivel, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel egüjt)
			C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080			
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010										
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020										
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok											
Legjobb becslés											
Bruttó legjobb becslés	R0030							-280 768			-280 768
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080										
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090										
Kockázati ráhagyás	R0100					100 421					100 421
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra											
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110										
Legjobb becslés	R0120										
Kockázati ráhagyás	R0130										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200					-180 347					-180 347

S.19.01.21

Nem-életbiztosítási kárigények

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

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

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)
(abszolút összeg)

	Év	Kifutási év											Tárgyév	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170
Korábbi évek	R0100													R0100
N-9	R0160													R0160
N-8	R0170													R0170
N-7	R0180													R0180
N-6	R0190													R0190
N-5	R0200													R0200
N-4	R0210													R0210
N-3	R0220													R0220
N-2	R0230													R0230
N-1	R0240													R0240
N	R0250													R0250
													Összesen	R0260

Évek összesítve (kumulatív)
C0180

Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése
(abszolút összeg)

	Év	Kifutási év											Év vége (diszkontált)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Korábbi évek	R0100													R0100
N-9	R0160													R0160
N-8	R0170													R0170
N-7	R0180													R0180
N-6	R0190													R0190
N-5	R0200													R0200
N-4	R0210													R0210
N-3	R0220													R0220
N-2	R0230													R0230
N-1	R0240													R0240
N	R0250													R0250
													Összesen	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 tartalékokra gyakorolt hatása	Az átmeneti intézkedések kamatlábra gyakorolt hatása	A nullára állított volatilitási kiigazítás hatása	A nullára állított illeszkedési kiigazítás hatása
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Biztosítástechnikai tartalékok	R0010					
Alapvető szavatoló tőke	R0020					
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050					
Szavatolótőke-szükséglet	R0090					
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100					
Minimális tőkeszükséglet	R0110					

S.23.01.01

Szavatoló tőke

		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt						
Törzsrészcsevitőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	1 425 000	1 425 000			
A törzsrészcsevitőkehez kapcsolódó tőketartalék	R0030	151 981	151 981			
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					
Nyereségrészcsevitésből származó szavatoló tőke	R0070					
Elsőbbségi részvények	R0090					
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110					
Átértékelési tartalék	R0130	467 187	467 187			
Alárendelt kötelezettségek	R0140					
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160					
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180					
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220					
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részcsevités miatti levonások	R0230					
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	2 044 168	2 044 168			
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcsevitőke	R0300					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320					
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330					
Akkreditív és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340					
Akkreditív és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370					
Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek	R0390					
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400					

Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	2 044 168	2 000 736			
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	2 044 168	2 000 736			
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	2 044 168	2 000 736			
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	2 044 168	2 000 736			
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	649 024				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	1 154 000				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	315%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	177%				

		C0060	
Átértékelési tartalék			
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	2 210 413	
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710		
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	166 245	
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	1 576 981	
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	0	
Átértékelési tartalék	R0760	467 187	
Várható nyereség			
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	615 580	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	0	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen	R0790	615 580	

S.25.01.21

Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	62 449		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	266 367		
Életbiztosítási kockázat	R0030	436 739		
Egészségbiztosítási kockázat	R0040			
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050			
Diverzifikáció	R0060	-177 582		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070			
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	587 974		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	77 404
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-14 940
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	695 521
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	695 521
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	695 521
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	

S.28.01.01

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

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

MCR _{nl} Result	R0010	C0010
--------------------------	-------	-------

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

Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

		C0040		
MCR _l Result	R0200	66 473		
			Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
			C0050	C0060
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210			
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkreionális nyereségrészesedések	R0220			
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230			
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási)	R0240		-308 251	
Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250			94 961 200

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		C0070
Lineáris MCR	R0300	82 988
SCR	R0310	649 024
MCR felső korlátja	R0320	292 061
MCR alsó korlátja	R0330	162 256
Kombinált MCR	R0340	162 256
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 154 000
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 154 000