

Genertel Biztosító Zrt.
FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS
PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ
JELENTÉS

genertel.hu

Tartalomjegyzék

Tartalomjegyzék.....	2
Vezetői összefoglaló	4
A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	5
A.1. Üzleti tevékenység	5
A.2. Biztosítási tevékenység bemutatása	8
A.3. Befektetési teljesítmény	9
A.4. Az egyéb tevékenységek teljesítménye	10
A.5. Egyéb információk	10
B. Irányítási rendszer	11
B.1. Irányítási struktúra	11
B.1.1. A vállalatirányítási rendszer	11
B.1.2. A vállalat irányítási rendszerét érintő változások	12
B.1.3. Javadalmazási politika	12
B.1.4. Lényeges tranzakciók a részvényesekkel, a vállalkozásra jelentős befolyást gyakorló személyekkel, az igazgatási , irányító vagy felügyelő testület tagjaival	13
B.1.5. Kontroll funkciók	13
B.2. Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság	15
B.2.1. Követelmények	15
B.2.2. Értékelés	16
B.3. Kockázatkezelési rendszer, beleértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	17
B.3.1. Kockázatkezelési rendszer	17
B.3.2. Belső modell keretelvek: irányítás, adatok és validálás	19
B.3.3. ORSA-folyamat	19
B.3.4. A kockázat menedzsment folyamat integrálódása a tőkekezelési folyamatba	19
B.4. Belső kontroll rendszer	20
B.5. Belső ellenőrzési feladatkör	20
B.5.1. A belső ellenőrzési feladatkörre vonatkozó információk: szervezeti felépítés, a döntéshozatali folyamat, a belső ellenőrzési feladatkör helyzete és erőforrásai	20
B.5.2. A belső ellenőrzési Terület jogosultságaira, ERŐforrásaira, szakmai képzéseire, ismereteire, tapasztalatára és működési függetlenségére vonatkozó információk	21
B.6. Aktuáriusi terület	22
B.7. Kiszervezés	22
B.8. Egyéb információk	23
B.8.1. Az irányítási rendszer megfelelőségének értékelése az üzleti tevékenységben eredendően benne lévő kockázatok jellege, mértéke és összetettsége szempontjából	23
B.8.2. Az irányítási rendszerre vonatkozó egyéb lényeges információk	23
C. Kockázati profil	24
C.1. Biztosítási kockázat	24
C.1.1. Életbiztosítási kockázati kitettség és annak értékelése	24
C.1.2. Nem-életbiztosítási kockázati kitettség és annak értékelése	24
C.1.3. Kockázatok kezelése és csökkentése	24
C.2. Piaci kockázat	25
C.2.1. Kockázati kitettség és annak értékelése	25
C.2.2. A Kockázat kezelése és csökkentése	26
C.3. Hitelkockázat	27

C.3.1.	Kockázati kitettség és annak értékelése	27
C.3.2.	A kockázat kezelése és csökkentése	28
C.4.	Likviditási kockázat	28
C.4.1.	Kockázati kitettség és annak értékelése	28
C.4.2.	A kockázat kezelése és csökkentése	29
C.4.3.	Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség	29
C.5.	Működési kockázat	29
C.5.1.	Kockázati kitettség és annak értékelése	29
C.5.2.	A kockázat kezelése és csökkentése	30
C.6.	Egyéb jelentős kockázatok	30
C.7.	Egyéb információk	31
D.	Szavatolótőke-megfelelési értékelés	32
D.1.	Eszközök	32
D.1.1.	Eszközök értékelése a Szolvencia II mérlegben	32
D.2.	Biztosítástechnikai tartalékok	35
D.2.1.	Életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok	35
D.2.2.	Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalék	35
D.3.	Egyéb kötelezettség	38
D.3.1.	A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli kötelezettségek részletezése	38
D.4.	Alternatív értékelési módszerek	39
D.4.1.	Eszközök	39
D.4.2.	Kötelezettségek	39
D.5.	Egyéb információk	39
E.	Tőkekezelés	40
E.1.	Szavatolótőke	40
E.1.1.	Szavatolótőke: jogszabályi keretek és meghatározások	40
E.1.2.	A szavatolótőke kezelésével kapcsolatos szabályzatok és folyamatok	41
E.1.3.	A minimális tőkeszükséglet fedezésére figyelembe vehető alapvető szavatolótőke	44
E.2.	Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	45
E.2.1.	A szavatolótőke-szükséglet és a minimális tőkeszükséglet értékei	45
E.2.2.	A szavatolótőke-szükséglet megoszlása	45
E.3.	Az időtartam alapú részvénytőke kockázati részmodul alkalmazása a szavatolótőke-szükséglet számítása során	46
E.4.	A standard formula és bármilyen alkalmazott belső modell közötti eltérések	46
E.5.	A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	46
E.6.	Egyéb információk	46

Vezetői összefoglaló

A Szolvencia II a biztosítók új, egységesített, európai uniós szabályozói rendszere, mely 2016. január 1-jével lépett hatályba. A rendszer új jelentéstételi és nyilvános közzétételi követelményeket ír elő a biztosítóknak.

Ez a dokumentum az első Fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés („SFCR”), amelyet a Genertel Biztosító Zrt-nek (továbbiakban „Társaság”) nyilvánosságra kell hoznia.

A jelentés kiterjed a Társaság üzleti tevékenységére és teljesítményére, irányítási rendszerére, kockázati profiljára, szavatolótőke-megfelelési értékelésére és tőkekezelésére.

A Társaság Igazgatósága az a legfelsőbb szerv, amely ezekért a témákért felelős. Az Igazgatóság az üzleti tevékenység nyomon követésére és irányítására létrehozott különböző irányítási és ellenőrzési feladatkörök segítségével tölti be ezt a funkcióját.

Fizetőképesség és pénzügyi helyzet

A Társaság tőke-megfelelési mutatója 2016. december 31-én 241,69% volt 1 318 millió Ft szavatolótőke-szükséglet és az azt fedező 3 186 millió Ft figyelembe vehető szavatolótőke mellett. A teljes szavatolótőke 1. szintű, teljesítmény és veszteségelnyelő képesség szempontjából legjobb minőségű tőkeelem. A Szolvencia II értékelési elvei szerint meghatározott összes eszköz 6 947 millió Ft.

A Társaság tőkekövetelményeinek számítása a standard formula módszertan alkalmazásával, a szavatolótőke értékelése pedig a Szolvencia II értékelési elvei szerint történt.

Irányítási rendszer

A rendszer működtetése és az üzleti tevékenység irányítása céljából a Társaságnál erős irányítási rendszer működik egyértelmű felelősségekkel, jogosítványokkal és feladat kiosztással.

A Társaság belső kontrolljai különböző működési és felelősségi szinteken alapulnak, megvalósítva a belső kontrollrendszer három védelmi vonalát. A szervezeti egységek adják a belső kontrollrendszer alapját, azaz az első védelmi vonalat, míg a társasági szintű kontroll funkciók (kockázatkezelési, aktuáriusi, megfelelési (compliance)) alkotják a kontrollrendszer második védelmi vonalát. A belső ellenőrzés, mint harmadik védelmi vonal, független vizsgálatok elvégzésével ad bizonyosságot az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére arról, hogy az egyes funkciók által kiépített kontrollok megfelelésége és hatékonysága biztosított.

A Szolvencia II rendelkezéseinek megfelelően kialakított kockázatkezelési rendszer a Társaság üzleti folyamataiba beépítésre került, és folyamatosan tájékoztatja a Társaság vezetését a tevékenység során felmerülő illetve lehetséges kockázatokról.

Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA)

Az ORSA hozzájárul a kockázati kontroll fejlesztéséhez azáltal, hogy átfogó képet nyújt az igazgatóságnak és a felső szintű vezetésnek a Genertel Biztosító Zrt. kockázati profiljáról. Az ORSA a jelenlegi és jövőre vonatkozó kockázati profilt a Társaság kockázatvállalási keretrendszerével összhangban elemzi, és teljes képet ad a Társaság átfogó szavatolótőke-megfeleléséről.

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

A.1. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

A vállalkozás neve és jogi formája:

Genertel Biztosító Zrt. (a továbbiakban: a Társaság)

1134 Budapest Dévai utca 26-28.

A vállalkozás pénzügyi felügyeletéért felelős felügyeleti hatóság neve és elérhetősége:

Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: a Felügyelet)

1054 Budapest, Szabadság tér 9.

A vállalkozás külső könyvvizsgálójának neve és elérhetősége

Ernst and Young Könyvvizsgáló Kft.

1132 Budapest, Váci út 20

(a könyvvizsgálatért felelős természetes személy Virágh Gabriella - kamarai tagsági sz.: MKVK 004245)

A Társaság tevékenysége:

A Társaság nem-életbiztosítások üzletágban tevékenykedik.

A Társaság tevékenységi köre a gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEAOR '08) szerint:

6512	Nem-életbiztosítás - Főtevékenység
6619	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
6621	Kockázattértékelés, kárszakértés
6622	Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
6629	Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége
8230	Konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése

TULAJDONOSI SZERKEZET

A Genertel Biztosító Zrt. Magyarország vezető direktbiztosítója, az olaszországi központú, független, erős nemzetközi jelenléttel rendelkező Generali Csoport tagja.

A Társaság tulajdonosa a Generali Biztosító Zrt. (székhely: 1066 Budapest Teréz krt. 42-44.), a részesedés mértéke 100%, mely 118 db 10 000 eFt névértékű részvényből áll, 1 180 000 eFt összértékben.

A Generali Biztosító Zrt. főbb adatai (anyavállalat - a vállalkozáscsoport legkisebb egysége, amelybe a Genertel Biztosító Zrt-t, mint leányvállalatot bevonják):

Alapítás éve: 1989

Székhely: 1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.

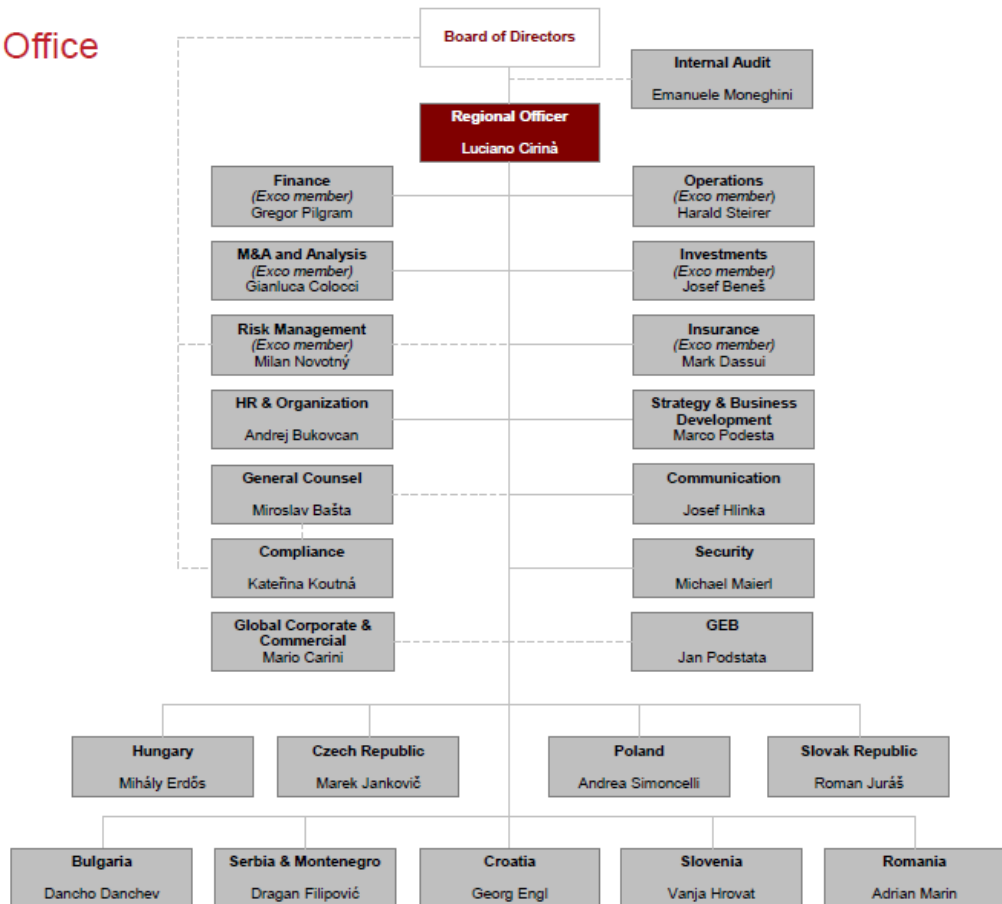
Telefon: +36 1 301 7100

E-mail: generali.hu@generali.com

A Generali Biztosító Zrt. 100%-os tulajdonosa a **Generali CEE Holding B.V.**, amely a nemzetközi Generali Csoport Közép-Kelet-Európai régiójába tartozó 10 ország (Bulgária, Horvátország, Cseh Köztársaság, Magyarország, Montenegró, Lengyelország, Románia, Szerbia, Szlovákia és Szlovénia) biztosítói számára nyújt szakmai támogatást, illetve biztosítja az együttműködést. A Generali CEE Holding B.V. a nemzetközi Generali Csoport kulcsfontosságú része, több mint 11 millió ügyféllel és 16 milliárd eurós vagyonnal rendelkezik.

A Generali CEE felépítése:

CEE Regional Office



A Generali CEE Holding B.V. egyedüli tulajdonosa a Generali Csoport végső anyavállalata, az **Assicurazioni Generali S.p.A.**, amelyet 1831-ben alapítottak Triesztben. A vállalatcsoport jelenleg több mint 60 országban van jelen, 2016-os teljes díjbevétele meghaladta a 70 milliárd eurót. A világszerte több mint 74 ezer alkalmazottat foglalkoztató és közel 55 millió ügyfelet kiszolgáló csoport egyike a vezető nyugat-európai biztosítótársaságoknak, valamint egyre fontosabb szereplője a közép-kelet-európai és ázsiai piacoknak.

Az Assicurazioni Generali S.p.A. főbb adatai (végső anyavállalat - A vállalkozáscsoport legnagyobb egysége, amelybe a Genertel Biztosító Zrt-t, mint leányvállalatot bevonják):

Alapítás éve: 1831
 Székhely: Olaszország, 34132 Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi, 2
 Telefon: +39 040 671111
 E-mail: contact@generali.com

A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGÉNEK ÉS SZERVEZETI FELÉPÍTÉSÉNEK BEMUTATÁSA

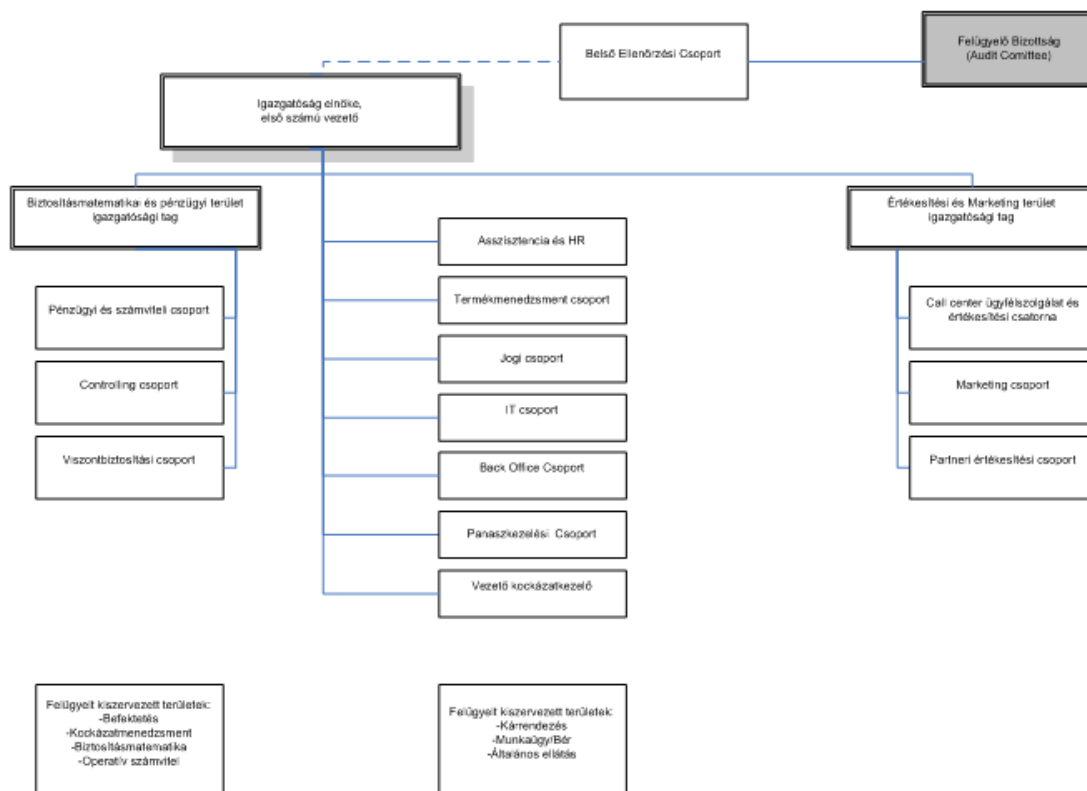
A Genertel Biztosító Zrt. nem-élet biztosítási tevékenység művelésével foglalkozik. A Társaság jelentős biztosítási üzletágai az alábbiak:

Jelenetős nem-életbiztosítási ágazatok:

- Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítás
- Egyéb gépjármű-biztosítás (casco)
- Gépjármű- felelősségbiztosítás
- Jövedelembiztosítás

A Társaság vezetését Simon Zsolt vezérigazgató látja el, aki egyben az Igazgatóság elnöke is. A Társaság irányítási szerkezetét részletesen a B.1. fejezet mutatja be.

Szervezeti felépítési ábra



A Genertel Biztosító Zrt. munkavállalóinak száma 87 fő.

A munkavállalók létszáma teljes munkaidőre vonatkoztatva:

Munkavállalók létszáma

2016.12.31.

Aktív	64,35
Inaktív	7,25
Összesen	71,60

ÜZLETI EREDMÉNY

Pénzügyi helyzet bemutatása

(millió Ft)	2016	2015	%
Bruttó díjelőírás	4 391	4 016	9,3%
Nettó megszolgált díjak	2 525	2 272	11,2%
Nettó károk ráfordításai	-1 656	-1 367	21,2%
Nettó működési költségek	-949	-935	1,4%
Egyéb technikai tételek	-83	-58	43,4%
Biztosítástechnikai eredmény	-163	-89	83,7%
Nem biztosítástechnikai elszámolások	196	98	100,0%
Adófizetési kötelezettség	-1	-6	-84,9%
Adózott eredmény	32	3	867,9%

LÉNYEGES ÜZLETI ÉS EGYÉB ESEMÉNYEK

A Társaság. 2016. évi üzleti eredménye az előző évihez hasonlóan alakult, ami igazolja a stabilitást és jövedelmezőséget.

A kihívást jelentő makrogazdasági környezet, valamint az élesedő nem-életbiztosítási piaci verseny miatt az üzleti eredmény elmaradt a tervezettől (52,8 millió Ft). Az alacsonyabb eredmény elsősorban az alacsonyabb biztosítási tevékenység összetevőnek tulajdonítható. Jelentős összegű nagy kárigények merültek fel az év során, amikor még a viszontbiztosítási kártöbblet és arányos kezelés után is jelentősen csökkent a nettó biztosítástechnikai eredmény. A Társaság 2016-ban lezárta a szlovákiai üzletág értékesítését, amikor is megkapta az ár utolsó részletét. Ez részben kompenzálta az egyéb tételek összetevőn realizált alacsonyabb nettó biztosítástechnikai eredményt.

Előző évben jelentős volt a nem-üzleti eredmény, ami az alacsonyabb euró árfolyamnak tulajdonítható. 2016-ban ennek nem volt jelentős hatása.

ÖSSZEHASONLÍTÓ ADATOK

A 2016. december 31-ével végződő üzleti év az első, amelyről a Társaságnak el kell készítenie és közzé kell tennie fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentést, ezért ebben a jelentésben az új adatszolgáltatás szerint (QRT táblák) összehasonlító adatok korlátozottan állnak rendelkezésre.

A.2. BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

2016-ban a bruttó díjelőírás 4 390 millió Ft, a bruttó megszolgált díj pedig 4 248 millió Ft volt. A Társaság bruttó díjelőírásának 40,5%-át viszontbiztosításba adta. A nettó biztosítástechnikai eredmény 74 millió Ft-tal csökkent, főként az említett nagy kárigények miatt. A nettó megszolgált díj 11,15%-kal nőtt a portfólió alakulásának megfelelően.

Genertel Biztosító Zrt. – Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

A jövedelmezőség bemutatása érdekében a kombinált hányad¹ kiszámítására került sor kulcsfontosságú teljesítmény mutatóként a nettó számok figyelembevételével. 2016 végén a Társaság nettó kombinált hányada 105,3% volt, ami elmaradt a tervezettől a jelentős összegű, elsősorban a gépjármű-felelősségbiztosítási üzletágban bejelentett nagy kárigények miatt.

LÉNYEGES BIZTOSÍTÁSI ÁGAZATOK

A Társaság legfontosabb üzletágai a következők:

- Gépjármű-felelősségbiztosítás:
 - Bruttó díjelőírás: 2 139 millió Ft
 - Bruttó megszolgált díj: 2 054 millió Ft
- Egyéb gépjármű-biztosítás (Casco):
 - Bruttó díjelőírás: 1 641 millió Ft
 - Bruttó megszolgált díj: 1 603 millió Ft
- Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása (lakás):
 - Bruttó díjelőírás: 595 millió Ft
 - Bruttó megszolgált díj: 580 millió Ft

A legjelentősebb üzletágakra vonatkozó kombinált hányadok a következők:

- Gépjármű-felelősségbiztosítás: 116,2%
- Egyéb gépjármű-biztosítás (Casco): 97,9%
- Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása (lakás): 82,4%

LÉNYEGES FÖLDRAJZI RÉGIÓK

A Társaság díjbevétele és így a kapcsolódó kárigények és költségek is Magyarországról származnak.

A Genertel Biztosító Zrt-nek a jelentési időszak során nem volt olyan üzleti vagy egyéb eseménye, amelynek lényeges kihatása lett volna a vállalkozásra.

A.3. BEFEKTETÉSI TELJESÍTMÉNY

A Társaság fő célja a portfólió hozamának maximalizálása megfelelő kockázatvállalási és likviditási feltételek mellett. A befektetési teljesítményt a Társaság belső limitjei és a szabályozói előírások is befolyásolják.

A befektetéseket vagyonkezelő társaságok kezelik és ezt a tevékenységet a Társaság irányítja. Az irányítás egyik kulcsfontosságú eleme a Társaság által megfogalmazott Befektetési politika, amely évente felülvizsgálatra kerül.

A Genertel Biztosító Zrt. megfogalmazza a Befektetési politikát, amelyet évente felülvizsgál. Fő célunk a portfólióhozam maximalizálásának biztosítása megfelelő vállalt kockázat és meglévő likviditási követelmények mellett. A befektetési teljesítményt a Társaság belső limitjei és szabályozói követelmények is befolyásolják.

A Befektetési politika mind a jelenleg hatályos törvényeknek és szabályozói követelményeinek, mind a Társaság belső limitjeinek megfelel.

A Társaság befektetési teljesítményét alapvetően befolyásolja a tőkepiaci helyzet. A kötelezettség vállalások teljesítése érdekében a Befektetési politika hangsúlyt fektet a portfólió további diverzifikációjára, és figyelembe veszi a makrogazdasági értelemben vett üzleti ciklus aktuális szakaszát, valamint a világ pénzügyi piacainak helyzetét.

A Társaság értékelési politikát is készített, amely világosan meghatározza valamennyi eszközének az értékelési folyamatát. Az értékelést független harmadik fél végzi.

A befektetési tevékenységből származó bevétel osztalékot, kamatot, bérleti díjat, realizált és nem realizált nyereséget és veszteséget tartalmaz. Ezekre nemcsak az eszközök, hanem a valuta teljesítménye is hatással lehet. A pénzügyi ingadozásokból adódó teljesítményváltozás azonban korlátozott, mivel a Társaság megfelelő fedezeti módszertannal rendelkezik.

Az osztalékokat a bejelentett dátumon számítják. A kamatot időarányosan számolják el az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

¹ Kombinált hányad = Nettó kárhányad + Költséghányad

Nettó kárhányad = (Nettó kárkifizetések + Nettó biztosítástechnikai tartalékok változása) / Nettó megszolgált díjak

Költséghányad = (Nettó működési költség + kárrendezési költség + egyéb biztosítástechnikai bevétel/ráfordítás + kárrendezési költség/tartalék változás) / nettó megszolgált díj

A Társaság befektetési teljesítményét mutatja az alábbi táblázat. Az adatok millió forintban vannak megadva.

Eszköz kategória	Kamat	Nettó nyereség és veszteség	Nem realizált nyereség és veszteség
1 - Állampapír	37	-2	252
7 - Folyószámlapénz és bankbetét	1	0	0

A befektetési teljesítményt érintő egyik jelentős tényező a magyarországi hozamgörbe. A beszámolási időszakra az alacsony hozamú környezet volt a jellemző, ami hatással van a társaság újbóli befektetéseire. Várakozásunk középtávon változatlan.

A.4. AZ EGYÉB TEVÉKENYSÉGEK TELJESÍTMÉNYE

A Társaság biztosítási tevékenységen kívül egyéb gazdasági tevékenységet sem csoporton belüli, sem csoporton kívüli társaságok részére nem végez.

A Társaság lízing szerződésekkel sem a tárgyévben, sem az azt megelőző gazdasági évben nem rendelkezett.

A.5. EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Társaság a Direktíva 213.cikke szerint meghatározott csoportfelügyelet alá tartozó csoport tagja. A csoporthoz tartozó egyedi biztosítók esetében releváns információkat a csoportfelügyelet alá tartozó biztosítói csoport jelenti. A Társaság esetében az Assicurazioni Generali S.p.A. jelent saját felügyeleti hatóságának, az IVASS-nak.

B. Irányítási rendszer

B.1. IRÁNYÍTÁSI STRUKTÚRA

B.1.1. A VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI RENDSZER

A Genertel Biztosító Zrt.-nél kétszintű irányítási rendszer működik, azaz két, egymástól elkülönülő testület irányítja a Társaságot: az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság.

IGAZGATÓSÁG

Az Igazgatóság az alapszabály értelmében 3-5 tagból állhat (2016. év végén 3 fő), akiket az Alapító határozott időre, de legfeljebb 5 évi időtartamra választ meg, és bármikor visszahívhat. Az Igazgatóság tagjai újraválaszthatók. Az Igazgatóság a tagjai közül elnököt és szükség esetén elnökhelyettest választ.

Az igazgatósági tagok a Felügyelőbizottság által meghatározott reszortfelosztás szerint felelősek a hozzájuk rendelt területek irányításáért. Az Igazgatóság minden tagja az Igazgatóság határozatainak figyelembevételével közvetlenül felelős saját hatáskörében az ügyek vezetéséért és a célkitűzések teljesítéséért. Az ügyek felosztása azonban egyik igazgatósági tagot sem mentesíti a teljes ügyvezetésért vállalt közös felelősség alól. A Felügyelőbizottságon belül a fentiek szerinti feladatmegosztás nem valósul meg.

Az Igazgatóság képviseli a társaságot harmadik személyekkel, bíróságokkal és más hatóságokkal szemben, kialakítja a társaság munkaszervezetét, és gyakorolja a munkáltatói jogokat. Az Igazgatóság felelős a társaság szabályos ügyvezetéséért és a közgyűlés (egyesüli részvényes) határozatainak végrehajtásáért. A jogszabályokban és az alapító okiratban foglaltak szerint dönt a társaság valamennyi ügyében; a belső viszonyokban figyelembe kell vennie képviselői jogkörének a közgyűlési (egyesüli részvényes által hozott) határozatok általi korlátozását.

Az Igazgatóság hatáskörébe rendelt jelentősebb ügyek:

- A Társaság üzletpolitikája alapelveinek megállapítása, különös tekintettel a biztosítástechnikára, a viszontbiztosítási-politikára,
- A befektetési politika és a befektetési irányelvek megállapítása,
- Az éves üzleti terv meghatározása,
- A 3-5 éves üzleti terv és stratégia meghatározása.

Az Igazgatóság a jogait és feladatait testületként gyakorolja. Az Igazgatóság tagjainak egymás közötti feladat- és hatáskörmegosztásáról az Igazgatóság által elfogadott ügyrend rendelkezik, amelyet a Felügyelőbizottság hagy jóvá. Az Igazgatóság tagjai a társaság belső működése körében a társasággal, annak testületeivel kapcsolatos feladataikat csak személyesen láthatják el, képviselőnek helye nincs.

Az Igazgatóság az üléseit az ügyrendben meghatározott gyakorisággal tartja.

Az Igazgatóságon belül bizottságok nem működnek.

FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

A Genertel Biztosító Zrt. **Felügyelőbizottsága** 3-9 főből áll (2016-ban 4 fő), akiket az Alapító határozott időtartamra, de legfeljebb 5 évre választ. A Felügyelőbizottság tagjait az Alapító újraválaszthatja, és bármikor visszahívhatja. A Felügyelőbizottság az Alapító számára ellenőrzi a Társaság ügyvezetését, valamint az Igazgatóság hatáskörének gyakorlását és a Társaság szabályszerű működését. Ellátja mindazokat a feladatokat, amelyeket a Ptk. más jogszabályok, az Alapszabály, vagy az Alapító határozata a Felügyelőbizottság hatáskörébe utal.

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

- gondoskodik arról, hogy a Társaság 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, ha a Társaság nem szervezi ki a belső ellenőrzési feladatkört; és
- a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat és javaslatokat dolgoz ki.

A Felügyelőbizottság az Igazgatóság tagjaitól, vezető állású munkavállalóitól felvilágosítást, jelentést kérhet, a Társaság könyveit és iratait megvizsgálhatja vagy a Társaság költségére megvizsgáltathatja.

A Felügyelőbizottság működésének (üléseinek, határozathozatalának) egyéb szabályait a Felügyelőbizottság ügyrendje tartalmazza. A Felügyelőbizottság az ügyrendjét maga állapítja meg, amelyet az Alapító hagy jóvá.

Egyes igazgatósági hatáskörbe utalt ügykörök esetében az igazgatósági döntések érvényességéhez a Felügyelőbizottság jóváhagyása is szükséges. Ezek közül a legjelentősebbek:

- A Társaság üzletpolitikája alapelveinek megállapítása, különös tekintettel a biztosítástechnikára, a viszontbiztosítási-politikára,
- A befektetési politika és a befektetési irányelvek megállapítása,
- Az éves üzleti terv meghatározása,
- A 3-5 éves üzleti terv és stratégia meghatározása

A Felügyelőbizottságon belül bizottságok nem működnek.

AUDIT BIZOTTSÁG

Az Audit Bizottság a Felügyelőbizottságot, illetve az Igazgatóságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segítette a 2016. évben.

B.1.2. A VÁLLALAT IRÁNYÍTÁSI RENDSZERÉT ÉRINTŐ VÁLTOZÁSOK

A Genertel Biztosító Zrt. igazgatósági tagjának, Lengyel Zoltánnak a megbízatása 2016. január 15-i nappal megszűnt.

B.1.3. A KORÁBBAN MŰKÖDŐ AUDIT BIZOTTSÁG 2017. JANUÁR 1-I HATÁLYAL MEGSZÜNTETÉSRE KERÜLT, ÉS ETTŐL AZ IDŐPONTTÓL KEZDŐDŐEN FELADATAIT (BELEÉRTVE A 2016. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ VÉGLEGESÍTÉSÉVEL KAPCSOLATOS FELADATOKAT) A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG LÁTJA ELJAVADALMAZÁSI POLITIKA

A Genertel Biztosító Zrt. a bérigazgatásának kialakítása és megvalósítása során az alábbi legfőbb alapelveknek történő megfelelésre törekszik.

- **Méltányosság:** Az egyéni javadalmazás számos szempont mérlegelését követően alakul ki, kialakítása során a terület rendelkezésére álló költségfedezet mellett figyelembe vételre kerül többek közt a munkakör tartalma, összetettsége, a munkakör elvégzéséhez szükséges kompetenciák, a munkakör betöltő szenioritása (szakmai tapasztalata), a munkakör betöltő jövőbeli potenciálja, a munkakör betöltő teljesítménye, valamint a biztosítási szektor hasonló munkakörben tapasztalható adatai. A külső méltányosságnak történő megfelelés mérlegeléséhez a Társaság alapesetben a biztosítási szektor mindenkor aktuális jövedelem-elemzésében szereplő piaci medián értékeket, egyedileg meghatározott, kritikusnak minősített munkakörök, munkatársak esetében pedig a felső kvartilist veszi alapul.
- **Igazságosság:** Egyenlő munkáért egyenlő bér biztosítása.
- **Teljesítmény elismerése:** Az elvárt szinten, vagy azt meghaladóan teljesítő munkavállalók motivációjának megfelelő szinten történő fenntartása, illetve növelése a munkáltatótól érkező – akár jövedelmet nem érintő, akár jövedelmet érintő – pozitív visszacsatolás révén.
- **Hatékony munkavégzés támogatása:** A javadalmazási csomag elemei – a lehetőségek figyelembe vételével – biztosítják a hatékony munkavégzéshez szükséges feltételek teljesülését.
- **Racionális költségigazgatás biztosítása:** A Társaság bérigazgatása támogatja a vállalati szintű költségoptimalizálási törekvéseket, célja a fent említett alapelvek eléréséhez kapcsolódó optimális költség szint beállítása és fenntartása.
- **Optimális kockázatmenedzsment:** A javadalmazási csomagok összeállítása a Társaság hosszú távú stratégiai céljainak és eredményességének figyelembe vételével történik, a hosszú távú ösztönzők alkalmazásával a munkatársakat is ösztönözve a kiegyensúlyozott kockázatkezelésre. Ennek biztosítására került bevezetésre – összhangban a Szolvencia II szabályozással – a szolvencia ráta és a kockázati tőke megtérülés (Return on Risk Capital - RoRC) mutatók minimális elvárt szintjének megjelenítése is a vezetőkre vonatkozó kulcsfontosságú teljesítménymutatók között.

A munkavállalók **teljes javadalmazási csomagja** alatt mindazon pénzben kifejezhető javak értékének összege értendő, melyet a Genertel Biztosító Zrt. a munkavégzéshez kapcsolódóan a munkavállaló számára juttat. Ez a teljes kompenzáció (alapbér, bónusz, tervprémium, egyéb rendszeres bér, várható jutalék, teljesítménybér, jutalom, bérpótlék) felül jellemzően a munkavállaló számára biztosított juttatásokat (pl. cafeteria keret) és költségtérítéseket (pl. mobiltelefon költségtérítés, (mobil)internet költségtérítés, utazási költségtérítés, cégautó béregyenértékes) tartalmazza. A teljes javadalmazási csomag a következő elemekből állhat: alapbér + bónusz + tervprémium (+ egyéb rendszeres bér) + várható jutalék (csak értékesítési területen) + teljesítménybér + jutalom + bérpótlék + cafeteria + egyéb juttatások + egyéb költségtérítések (pl. cégautó béregyenértékes, mobiltelefon költségtérítés összege).

Fix béren (alapbér) a munkavállaló munkaköri leírásában rögzített feladatainak elvégzéséért juttatott ellenérték, azaz a havi szinten rendszeresen kifizetésre kerülő bér értendő. Alapszabály szerint a munkavállalók javadalmazási csomagjának fix elemét úgy szükséges kialakítani, hogy az biztosítsa az elvégzett munka megfelelő ellentételezését még abban az esetben is, ha rövidtávon az eredmények elmaradnak.

A **változó bérelemek** közül vannak előre meghatározott feladatok, célok teljesítéséhez kapcsolódóan kifizetett (bónusz, prémium, teljesítménybér, jutalék), valamint a teljesítmény utólagos elismeréseként adható juttatások (jutalom). (Emellett ide sorolható a Munka Törvénykönyv alapján kifizetendő bérpótlék összege is.) A változó bérelemek juttatását minden esetben megelőzi az elvégzett feladatok, illetve az adott időszak teljesítményének értékelése.

Egyes, a vállalati kockázatmenedzsment szempontjából kiemelt szerepkörök esetében korlátozott a változó bér alkalmazásának lehetősége. A korlátozásban részesülő szerepkörök, munkakörök a következők:

- A felügyelőbizottsági tagok javadalmazása nem tartalmazhat változó elemet, illetve pénzügyi eszközökhöz kapcsolt összetevőt.
- A belső ellenőrzés, megfelelőség, kockázatmenedzsment vezetői esetében a javadalmazásnak összhangban kell lennie a betöltött pozícióhoz kapcsolódó felelősségi szinttel és elkötelezettséggel. A javadalmazás tartalmazhat változó elemet abban az esetben, ha valós és igazolható ezen javadalmazási elem alapja, ugyanakkor ha létezik is változó elem a felsorolt munkakörök esetében, az nem kapcsolódhat a vállalati eredményekhez, hanem kizárólag a felügyeleti tevékenység hatékonyságának és minőségének elismerésére szolgálhat. Hosszú távú prémiumelemek, illetve pénzügyi eszközökhöz kapcsolt összetevők nem alkalmazhatóak.
- A vezető aktuárius esetében alkalmazott javadalmazási csomag összhangban kell, hogy legyen a Társaságnál betöltött szerepével és nem tartalmazhat semmilyen változó elemet.

Jelenleg a hosszú távú ösztönzők (pl. részvény juttatás) kizárólag a nemzetközi irányító testület (Global Leadership Group) tagjainak ösztönzésében jelennek meg és egyéb módon nem részei a Generali Csoport bérpolitikájának. Esetükben a juttatás a Generali Csoport szabályozása alapján 6 évet átívelő ciklusokban kerül biztosításra és az Assicurazioni Generali részvényein alapul. A kiértékelés során a Generali Csoport eredményei és teljesítménymutatói kerülnek figyelembe vételre (Return on Equity - ROE - and Relative Total Shareholder Return - rTSR), illetve az Economic Solvency Ratio minimális szintje.

Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjaira vagy más kiemelten fontos feladatkört betöltő személyre vonatkozóan semmilyen nyugdíjprogram nem működik társaságunknál.

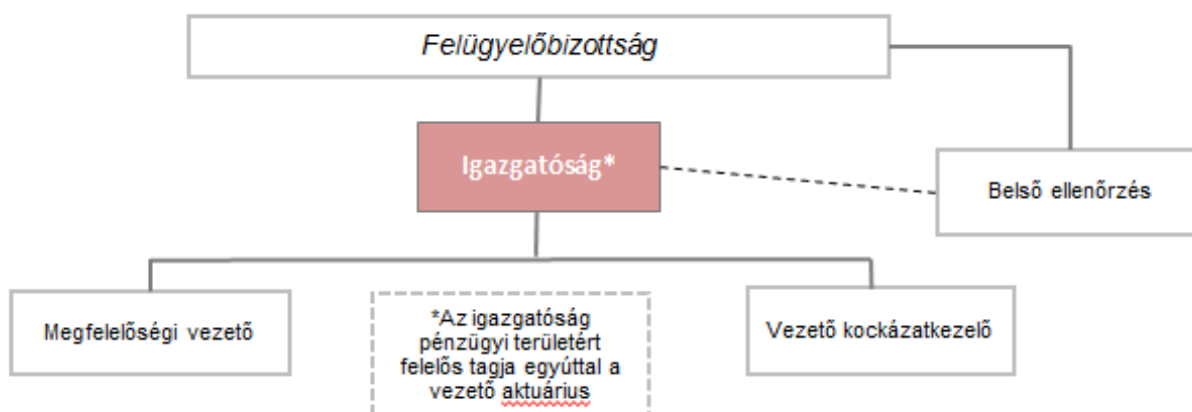
B.1.4. LÉNYEGES TRANZAKCIÓK A RÉSZVÉNYESEKKEL, A VÁLLALKOZÁSRA JELETŐS BEFOLYÁST GYAKORLÓ SZEMÉLYEKKEL, AZ IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ VAGY FELÜGYELŐ TESTÜLET TAGJAIVAL

A Generali Biztosító Zrt.-vel végrehajtott tranzakciók után fizetett összeg 230 M Ft volt, Ezek közül a kiszervezett tevékenységek keretében végzett szolgáltatások voltak a legjelentősebbek (kontrolling, számviteli, compliance, IT, aktuáriusi, munkaügyi szolgáltatások, kárszakértői, levelezői szolgáltatások) melynek értéke 183 M Ft. A tulajdonossal szemben realizált bevétel 9 M Ft, amely eszközzeladásból származott.

A vállalkozásra jelentős befolyást gyakorló személyekkel, az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjaival nem folytatott tranzakciókat a Társaság.

B.1.5. KONTROLL FUNKCIÓK

A Genertel Biztosító Zrt. saját szervezetén belül második védelmi vonalként Aktuáriusi, Megfelelőségi és Kockázatkezelési funkciókat, valamint harmadik védelmi vonalként Belső ellenőrzési funkciót (együtt: Kontroll funkciók) működtet, a jogszabályi előírásoknak megfelelően. (A funkciók igénybe veszik a Generali Biztosító Zrt. aktuáriusi, megfelelőségi és kockázatkezelési területeinek támogatását is, mivel a feladatok elvégzése részben kiszervezett az anyavállalat felé.) Ezen funkciók az operatív funkcióktól függetlenül működnek, így (i) saját hatáskörükben döntenek a feladataik megfelelő ellátását érintő kérdésekről, továbbá (ii) eredményeikről, valamint aggályaikról és javaslataikról korlátozások nélkül beszámolhatnak az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak. A Kontroll funkciók feladatait és hatásköreit részletesen belső szabályzatok határozzák meg, a szervezeten belüli elhelyezkedésüket az alábbi ábra szemlélteti:



A Genertel Biztosító Zrt. vezető aktuáriusával, mint az **Aktuáriusi funkció vezetőjével** szemben a törvényi előírásoknak megfelelően elvárás az alábbi szakmai és egyéb feltételeknek való megfelelés:

- biztosításmatematikai (aktuáriusi) végzettség vagy szakirányú felsőfokú és legalább öt éves vezető aktuáriusi vagy tízéves aktuáriusi munkakörben szerzett szakmai gyakorlat,
- legalább öt éves, biztosítónál vagy viszontbiztosítónál, pénzügyi felügyeletet ellátó szervezetnél, a biztosítók, az aktuáriusok vagy biztosításközvetítők szakmai érdekvédelmi szervénél, biztosításközvetítői tevékenységet folytató gazdálkodó szervezetnél vagy biztosító könyvvizsgálójánál szerzett aktuáriusi szakmai gyakorlat.

Az Aktuáriusi funkció vezetőjének, hogy feladatkörét zavartalanul láthassa el, a szükséges ismeret elve alapján hozzáférése van minden olyan adathoz/információhoz, amely tevékenységének ellátásához szükséges, emellett tájékoztatást kérhet az érintett területek vezetőitől is.

Az Aktuáriusi funkció vezetője közvetlenül az Igazgatóság irányítása alatt áll. Az Aktuáriusi funkció – függetlenségének biztosítása érdekében – évente meghatározott, elkülönített költségkereten belül gazdálkodik.

A Szolvencia II irányelv rendelkezéseinek megfelelően az Aktuáriusi funkció feladata:

- a biztosítástechnikai tartalékok számításának összehangolása,
- az alkalmazott módszertan és az alapul szolgáló modellek, valamint a biztosítástechnikai tartalékok számításánál figyelembe vett feltevések megfelelőségének biztosítása,
- a biztosítástechnikai tartalékok számításához használt adatok elégségeségének és minőségének értékelése,
- a legjobb becslések és a tapasztalati adatok összevetése,
- az Igazgatóság tájékoztatása a biztosítástechnikai tartalékok számításának megbízhatóságáról és megfelelőségéről,
- a biztosítástechnikai tartalékok számításának felügyelete, olyan esetekben, ahol nem áll rendelkezésre elegendő mennyiségű vagy megfelelő minőségű adat ahhoz, hogy megbízható aktuáriusi módszertant lehessen alkalmazni,
- az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról való állásfoglalás kialakítása,
- a viszontbiztosítási megállapodások megfelelőségéről való álláspont kialakítása, valamint
- a kockázatkezelési rendszer hatékony bevezetésének támogatása.

A **Megfelelőségi funkció** irányításáért a megfelelőségi vezető felelős, akivel szemben - a jogszabályi előírásoknak megfelelően – alapvető elvárás, hogy szakirányú felsőfokú - így különösen közgazdasági, biztosítási, pénzügyi vagy jogi - végzettséggel rendelkezzen. Belső szabályzat alapján további elvárás a legalább 1 év megfelelőségi területen szerzett szakmai tapasztalat.

A megfelelőségi vezető függetlenségét hivatott biztosítani

- a korlátozás nélküli hozzáférés minden olyan információhoz és tájékoztatáshoz, amely feladatai elvégzéséhez szükséges,
- az ellenőrzött terület eredményétől független javadalmazása,
- a feladatkör ellátásához szükséges erőforrásokkal való rendelkezés,
- kinevezése a Társaság vezetésének hatásköre,
- a belső kontroll funkciók egymástól való függetlensége, tevékenységük Igazgatóság általi összehangolása.

A megfelelőségi vezető közvetlenül az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak jelent, függetlenségének biztosítása érdekében évente meghatározott, elkülönített költségkerettel rendelkezik.

A Megfelelőségi funkció felelős azért, hogy a jogszabályi környezetben bekövetkező esetleges változásoknak a Társaságra gyakorolt hatásait felmérje, valamint feltárja és felmérje a megfelelőségi kockázatokat, ideértve azon intézkedések elégségeségét is, melyek célja a törvényi nem-megfelelőség elkerülése. Ennek alapján a Megfelelőségi funkció feladata:

- annak biztosítása, hogy a Társaság mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak és a szabályzatok összhangban legyenek a jogszabályi rendelkezésekkel,
- azon intézkedések és eljárások megfelelő érvényesülésének folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése, amelyek célja, hogy a Társaság a jogszabályokban foglaltaknak történő megfelelésben tapasztalható esetleges hiányosságait feltárja,
- a megfelelésbeli hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedések folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése,
- a Társaság Igazgatóságának, alkalmazottainak, és megbízottainak segítése annak érdekében, hogy a Társaság teljesítse a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglalt kötelezettségeit.

A **Kockázatkezelési funkció** vezetője a vezető kockázatkezelő, akivel szemben - a jogszabályi előírásoknak megfelelően – alapvető elvárás, hogy szakirányú felsőfokú - így különösen közgazdasági, aktuárius szakértő, matematikus, mérnöki, jogi vagy pénzügyi – végzettséggel rendelkezzen. Belső szabályzat alapján további elvárás a legalább 1 év kockázatkezelés vagy ehhez kapcsolódó tevékenység területén szerzett szakmai tapasztalat.

A Kockázatkezelési funkció – a helyi törvényeknek és szabályozásoknak megfelelően – teljes hozzáférési jogosultsággal rendelkezik minden olyan információhoz, rendszerhez és dokumentációhoz, mely a kockázatkezelési tevékenység hatálya alá tartozik.

A Kockázatkezelési funkció vezetője az Igazgatóság felé jelent. A Kockázatkezelési funkció függetlensége érdekében évente meghatározott, elkülönített költségkereten belül gazdálkodik.

A Kockázatkezelési funkció felelős azért, hogy az Igazgatóság megfelelő tájékoztatást kapjon minden olyan feltárt kockázatról, mely jelentős kockázatnak minősülhet. Feladatai közé tartozik a kockázatkezelési rendszer egészének megfelelőségét alátámasztó információk összegyűjtése és az erről szóló jelentés elkészítése, megfelelő jelentési rendszeren keresztül.

A Kockázatkezelési funkció feladata továbbá:

- az Igazgatóság és egyéb funkciók támogatása a kockázatkezelési rendszer hatékony és eredményes működtetésében,
- a kockázatkezelési rendszer felügyelete, a kockázatkezelési szabályzat bevezetése,
- a Társaság általános kockázati profiljának figyelemmel kísérése, és az előírt adatszolgáltatások megküldése, különös tekintettel a tűréshatárok megsértésére vonatkozó adatszolgáltatásra,
- a Szolvencia II-es szavatolótőke-szükséglet számításának felügyelete,
- a kockázati kitettségekre vonatkozó részletes jelentések koordinálása, ideértve elsősorban az ORSA jelentés elkészítését,
- tanácsadói szerepet lát el az Igazgatóság felé minden kockázattal kapcsolatos témakörben, így különösen olyan stratégiai kérdésekben, mint a vállalati stratégia, a vállalatvásárlások és fúziók, nagyobb projektek és befektetések, továbbá általánosságban segíti, hogy a kockázatkezelés beépüljön az üzleti döntéshozatali folyamatokba,
- a tágabb értelemben vett kockázat feltárási folyamat részeként meghatározza és felméri az esetlegesen felmerülő kockázatokat.

A **Belső ellenőrzési funkció** vezetőjével (Belső ellenőrzési vezető) szemben a törvényi előírásoknak megfelelően elvárás, hogy megfeleljen az alábbi szakmai követelményeknek:

- szakirányú felsőfokú végzettség,
- legalább öt éves,
 - biztosítónál vagy viszontbiztosítónál, pénzügyi felügyeletet ellátó szervezetnél, az államigazgatás pénzügyi, illetve gazdasági területén, a biztosítók, biztosításközvetítők szakmai érdekvédelmi szervénél, biztosításközvetítői tevékenységet folytató gazdálkodó szervezetnél vagy biztosító könyvvizsgáló cégénél szerzett szakmai gyakorlat, vagy
 - szabályozott vállalkozásnál, illetve azok könyvvizsgáló cégénél szerzett belső ellenőrzési vagy megfelelőségi feladatok ellátása során szerzett szakmai gyakorlat.

A Belső ellenőrzési funkció – a helyi törvényeknek és szabályozásoknak megfelelően – jogosult a feladata ellátáshoz szükséges minden adathoz hozzáférni, minden üzletmenettel kapcsolatos irányítószervi, illetve menedzsmenti döntésről és határozatról értesülni, továbbá bárkitől felvilágosítást kérni, minden helyiségbe belépni, valamint nyilatkozatot, tanúsítványt kérni, illetve jegyzőkönyvet felvenni.

A Belső ellenőrzési funkció a Társaságon belül a Felügyelőbizottság szakmai irányítása és felügyelete alá tartozó független ellenőrzési szervezet, a Felügyelőbizottság felé jelent. A Belső ellenőrzési funkció elkülönített, saját költségkerettel rendelkezik.

Feladata a Társaság belső szabályzatoknak megfelelő működésének és hatékonyságának, valamint a biztosítási tevékenységnek a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából történő vizsgálata. A Belső ellenőrzési funkció emellett:

- 1) ellenőrzési tervet készít, vezet be és tart fenn, amely meghatározza a következő években elvégzendő ellenőrzési munkát, figyelembe véve minden tevékenységet és a Társaság teljes irányítási rendszerét;
- 2) kockázatalapú megközelítést alkalmaz a prioritásai meghatározásakor;
- 3) beszámol az ellenőrzési tervről az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak;
- 4) Az 1) pont szerint végzett munka eredményei alapján ajánlásokat bocsát ki, és legalább naptári negyedévente írásos jelentést nyújt be a megállapításairól és ajánlásairól az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak; és
- 5) ellenőrzi az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság által a 4) pontban meghatározott ajánlások alapján hozott határozatoknak való megfelelést.

Amennyiben szükséges, a Belső ellenőrzési funkció az ellenőrzési tervben nem szereplő ellenőrzéseket is végezhet.

B.2. SZAKMAI ALKALMASSÁG ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁG

B.2.1. KÖVETELMÉNYEK

A Genertel Biztosító Zrt. a szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékelése érdekében saját belső szabályzatot alakított ki, amelynek hatálya alá az alábbi munkavállalók (Érintett személyek) tartoznak:

- Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjai,
- Kulcspozíciót betöltő vezetők,
- Kontroll funkciót (aktuáriusi, megfelelőségi, kockázatmenedzsment, belső ellenőrzési terület) betöltő vezetők és - az aktuáriusi terület kivételével – ezen területek munkatársai,
- Kiszervezett tevékenységek felett kontrollt gyakorló személyek (kiszervezési referensek)

IGAZGATÓSÁG, FELÜGYELŐBIZOTTSÁG TAGJAI

A szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó belső szabályzat értelmében az **Igazgatóság** és **Felügyelőbizottság** kollektív (testületi) tudásának, kompetenciájának és tapasztalatának biztosítása kell a Társaság felelős és prudenst vezetését, valamint képesnek kell lenniük arra, hogy az egyes tagok egyéni hozzájárulásán alapuló, kollektív döntéseket hozzanak.

Az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak, mint testületnek együttesen megfelelő szakmai tapasztalattal és tudással kell rendelkeznie az alábbi területeken:

- **Piaci ismeretek**, amely a Társaság üzleti, gazdasági és piaci környezetének ismeretét, illetve a fogyasztók/ügyfelek tudásszintjének és szükségleteinek ismeretét jelenti.

- **Az üzleti stratégia és üzleti modell ismerete**, amely a Társaság üzleti stratégiájának és üzleti modelljének részletes ismeretét jelenti.
- **Az irányítási rendszer ismerete**, amely a Társaság kockázatainak, illetve ezen kockázatok kezelésének felméréséhez, továbbá a Társaság eredményes irányítására, felügyeletére és ellenőrzésére irányuló folyamatok hatékonyságának felméréséhez szükséges ismereteket jelenti, valamint a változtatások végrehajtásához szükséges képességet.
- **Aktuáriusi és pénzügyi elemzési ismeretek**, amely az aktuáriusi és pénzügyi információk értelmezéséhez, az információk alapján a kiemelt kérdések megállapításához és értékeléséhez, továbbá ezen információk alapján a szükséges intézkedések megtételéhez szükséges ismereteket, képességeket jelenti (beleértve a megfelelő kontrollt is).
- **Jogszabályi környezettel és követelményekkel kapcsolatos ismeretek**: a Társaságra, működésére vonatkozó szabályozási keretek ismeretét jelenti, így például a jogszabályi előírások, ajánlások ismeretét, továbbá ide értendő az azok változásához történő késedelem nélküli alkalmazkodás képessége is.

Az Igazgatóság tagjainak, a Felügyelőbizottság elnökének, mint egyéneknek a hatályos jogszabályi előírások alapján rendelkezniük kell:

- felsőfokú végzettséggel és
- biztosításszakmai vezetői gyakorlattal vagy legalább 20 főt foglalkoztató vállalkozásnál szerzett gazdálkodási vezetői gyakorlattal vagy az államigazgatás pénzügyi, illetve gazdasági területén szerzett vezetői gyakorlattal (a vezetői gyakorlat ideje hosszabb kell legyen, mint 5 év, és a vezetői gyakorlat befejezése nem eshet a kinevezést 10 évvel megelőző időpontnál korábbi időpontra).

A **Felügyelőbizottság tagjainak** kizárólag felsőfokú végzettséggel kell rendelkezniük.

Az **Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjaival**, mint egyénnel szemben a fentiekben túl elvárás, hogy rendelkezzenek az általuk betöltött pozícióhoz/ ellátandó feladatokhoz szükséges végzettséggel és szakmai tapasztalattal.

KULCSPOZÍCIÓT BETÖLTŐ VEZETŐK

A Genertel Biztosító Zrt. a **Kulcspozíciót betöltő vezetőivel** szemben is elvárja, hogy rendelkezzenek a jogszabályi (Biztosítási tevékenységről szóló törvény) előírások és a Generali Csoport által kiadott belső szabályozások szerinti, valamint a pozíció betöltéséhez/feladatok ellátásához szükséges képességekkel, tudással, végzettséggel és szakmai tapasztalattal. A Kulcspozíciót betöltő vezetők a Genertel Biztosító Zrt. azon alkalmazottai (vagy kiszervezési szerződés alapján kijelölt személyek), akik felelősek a magas szintű döntéshozatalért, és az Igazgatóság által kidolgozott stratégiák és jóváhagyott szabályzatok implementálásáért. Ezen vezetők azok, akik az alábbi pozíciókat töltik be:

- pénzügyi területért felelős vezető (CFO),
- számviteli rendért felelős vezető
- biztosítási üzletmenetért felelős vezető (CInSO),
- operációs területért felelős vezető (COO),
- HR területért felelős vezető,
- vezető jogtanácsos (General Counsel),
- befektetésekért felelős vezető (CIO),
- adatvédelemért felelős vezetők (belső adatvédelmi felelős (Chief Privacy Officer),
- információ biztonsági terület vezetője (Chief Data Officer).

Előfordulhat, hogy egy személy a fentiekben felsorolt pozíciók közül egyszerre többet is betölt, esetében a pozíciókhoz tartozó valamennyi szakmai elvárásnak teljesülnie szükséges.

KONTROLL FUNKCIÓT BETÖLTŐ VEZETŐK

A Genertel Biztosító Zrt. a **Kontroll funkciót betöltő vezetőivel** (Aktuáriusi, Megfelelőségi, Kockázatmenedzsment és Belső ellenőrzési terület vezetői) és a Megfelelőségi, Kockázatmenedzsment valamint Belső ellenőrzési funkciót betöltő munkatársaival szemben elvárja, hogy rendelkezzenek a jogszabályi előírásoknak megfelelő (lásd B.1. pont, Kontroll funkciók vezetővel kapcsolatos elvárások) és a pozíció betöltéséhez/feladatok ellátásához szükséges végzettséggel, szakmai tapasztalattal, tudással, és képességekkel.

KISZERVEZÉSI REFERENSEK

A kiszervezett tevékenységek felett kontrollt gyakorló személyekkel (Kiszervezési referensekkel) szemben elvárás, hogy elegendő képzettséggel, tudással és tapasztalattal rendelkezzenek a kiszervezett tevékenység feletti kontroll gyakorlásához, azaz alkalmasnak kell lenniük a szolgáltató teljesítményének és eredményeinek ellenőrzésére.

B.2.2. ÉRTÉKELÉS

Az Érintett személyek szakmai alkalmasságát és üzleti megbízhatóságát az értékelés elvégzésére jogosult személy/testület az alábbi időpontokban értékeli:

- a Felügyeletnek benyújtandó engedély iránti kérelem benyújtását megelőzően, amennyiben az adott pozíció betöltéséhez a Felügyelet engedélye szükséges, egyéb esetben a kinevezést megelőzően, valamint
- évente legalább egy alkalommal.

Az értékelést:

- az Igazgatóság tagjai, a Kulcspozíciót betöltő vezetők, valamint a – belső ellenőrzési vezető kivételével - Kontroll funkciót betöltő vezetők esetében az Igazgatóság,
- Felügyelőbizottsági tagok és a Belső ellenőrzési vezető esetében a Felügyelőbizottság,
- a Belső ellenőrzési, Kockázatmenedzsment és Megfelelőségi funkciót betöltő munkatársak esetében az adott terület Kontroll funkciót betöltő vezetője,
- Kiszervezett tevékenységek felett kontrollt gyakorló személyek (kiszervezési referensek) esetében a munkáltatói jogkör gyakorlója végzi el.

B.3. KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER, BELEÉRTVE A SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIAÉRTÉKELÉST

B.3.1. KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER

A kockázatkezelési rendszer célja annak biztosítása, hogy a Társaságot érintő kockázatok egy előre meghatározott kockázati stratégiára épülve, jól meghatározott folyamatok és eljárások mentén kerüljenek hatékonyan és megfelelő módon kezelésre, világos kockázatirányítási rendelkezések alapján.

A kockázatkezelési rendszer főbb alapelveit a Generali Csoport Kockázatkezelési politikája² határozza meg, amely minden kockázattal kapcsolatos szabályzatnak és útmutatásnak az alapja. A kockázatkezelési politika minden jelenlegi és jövőbeli kockázatra kiterjed, amelynek a Társaság bármilyen módon ki van téve.

KOCKÁZATKEZELÉSI FOLYAMAT

A Társaság kockázatkezelési folyamatának az alábbi szakaszai vannak:



1. KOCKÁZATAZONOSÍTÁS

A kockázatazonosítási szakasz célja annak biztosítása, hogy megfelelően azonosítsanak minden lényeges kockázatot, amelynek a Társaság ki van téve. Ebből a célból a kockázatkezelési feladatkör együttműködik a fő üzleti tevékenységi feladatkörökkel a fő kockázatok azonosítása, jelentőségük felmérése, valamint annak biztosítása céljából, hogy megfelelő intézkedéseket tesznek csökkentésük érdekében egy megbízható irányítási folyamat szerint. Ezen a folyamaton belül a fokozódó kockázatok szintén figyelembe vételre kerülnek.

² A Csoport kockázatkezelési politikája kiterjed a Szolvencia II minden kockázati kategóriájára és annak érdekében, hogy minden egyes konkrét kockázati kategóriával és mögöttes üzleti folyamattal foglalkozzon, azt az alábbi kockázati szabályzatok egészítik ki:

- a Csoportra vonatkozó befektetésszabályozási szabályzat
- a Csoportra vonatkozó nem-élet biztosítási és tartalékolási szabályzat
- a Csoportra vonatkozó életbiztosítási és tartalékolási szabályzat
- a Csoportra vonatkozó működésikockázat-kezelési szabályzat
- a Csoportra vonatkozó likviditási kockázat-kezelési szabályzat
- Egyéb kockázattal kapcsolatos szabályzatok, mint a Csoportra vonatkozó tőkekezelési szabályzat.

A Szolvencia II kockázati kategóriái alapján és a szavatolóőke-szükséglet számításának céljából a kockázatok besorolása a következő kockázati térkép szerint történik:

A standard formula által lefedett, I. pillérhez tartozó kockázatok

Piaci kockázatok	Partner általi nem-teljesítés	Biztosítási kockázatok – Nem-élet	Biztosítási kockázatok- Élet és egészség	Működési kockázatok	Nem I. pillérhez tartozó kockázatok
Kamatláb kockázat	Partner általi nem-teljesítési kockázat	Díj és tartalék kockázat	Halandósági kockázat	Megfelelőségi kockázat	Likviditási kockázat
Részvénypiaci kockázat		Katasztrófa	Hosszú élet kockázat	Pénzügyi jelentési kockázat	Stratégiai kockázat
Ingatlanpiaci kockázat		Törlési kockázat	Rokkantsági kockázat	Belső csalási kockázat	Reputációs kockázat
Kamatrés kockázat			Törlési kockázat	Külső csalási kockázat	Továbbterjedési kockázat
Deviza kockázat			Költség kockázat	Munkáltatói gyakorlatlaltal összefüggő kockázatok	Fokozódó kockázat
Koncentrációs kockázat			Katasztrófa kockázat	Ügyfelekhez és termékekhez kapcsolódó kockázatok	
			Egészségi kockázat	Eszközök fizikai sérülése	
			Felülvizsgálat	Üzletmenet fennakadása, rendszerhibák	
				Végrehajtásból illetve folyamatmenedzsmentből adódó kockázat	

A Társaság emellett hatékony kockázatkezelési rendszert alakított ki azokra a kockázatokra vonatkozóan is, amelyek nem szerepelnek a szavatolóőke-szükséglet számításban, mint a likviditási kockázat és az egyéb kockázatok (az úgynevezett „nem számszerűsíthető kockázatok”, vagyis a reputációs kockázat, a továbbterjedési kockázat és a fokozódó kockázatok).

2. KOCKÁZATMÉRÉS

Az 1. szakaszban azonosított kockázatok a szavatolóőke-szükséglet szempontjából számszerűsítik, a Társaság kockázati profiljának jobb tükrözéséhez megfelelően és arányosnak ítélt egyéb modellezési technikákkal kiegészítve. Ugyanannak a mérőszámának a használata a kockázatok és a szavatolóőke-szükséglet mérése esetében biztosítja azt, hogy mindegyik kockázatot megfelelő összegű szavatolóőke fedez, amely képes elnyelni a felmerült veszteséget, ha a kockázat materializálódna.

A Szolvencia II szabályozásnak megfelelően a szavatolóőke-szükséglet számítása az EIOPA standard formula alapján történik.

A szavatolóőke-szükséglet számításában nem szereplő kockázatok, mint a likviditási kockázatot és az egyéb kockázatok mennyiségi és minőségi eljárások és modellek alapján értékeli a Társaság.

3. KOCKÁZATKEZELÉS ÉS ELLENŐRZÉS

A Generali Csoport tagjaként a Társaság a Csoport szinten meghatározott folyamatoknak és stratégiának megfelelően, jól definiált kockázatkezelési rendszer alapján működik. Annak érdekében, hogy a kockázatok kezelése a kockázatkezelési stratégiának megfelelően történjen, a Társaság a Csoport Kockázatvállalási Keretrendszerében (RAF) lefektetett kockázatkezelési irányelveket követi. A RAF a szokásos és rendkívüli üzleti tevékenységből adódó kockázatok kezeléshez, kontrollokhöz, valamint az eskalációs és jelentéstételi folyamatokhoz ad irányelveket.

A RAF célja a kívánt kockázati szint meghatározása (kockázatvállalási hajlandóság és kockázati preferenciák szempontjából) és a túlzott kockázatvállalás korlátozása. Az elfogadható kockázatvállalási szint ennek megfelelően tőke- és likviditás-mérőszámok alapján kerül meghatározásra. Ha egy adott mutató megközelíti vagy átlépi a meghatározott kockázatvállalási szinteket (limit sértés), akkor eskalációs eljárások lépnek életbe. Az eskalációs eljárás keretében, a limit sértésről a Társaság Kockázatkezelési vezetője a Társaság Igazgatóságát tájékoztatja, aki meghozza a megfelelő lépéseket annak érdekében, hogy a Társaság tőke illetve likviditási pozíciója ismét a megfelelő szintet elérje.

4. A KOCKÁZATOK JELENTÉSE

A kockázatok nyomon követése és jelentése kulcsfontosságú kockázatkezelési eljárás, amely lehetővé teszi, hogy az üzleti területek, a legfelső szintű vezetés, az Igazgatóság és a Felügyelet is folyamatosan tájékoztatást kapjon a kockázati profil alakulásával, a kockázati tendenciákkal és a kockázatvállalási szintek átlépésével kapcsolatban.

A saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA) a fő jelentéstételi folyamat, amelyet a kockázatkezelési terület koordinál. Célja a kockázatok és az általános szavatolóőke-megfelelési igények értékelése a jelenben, illetve jövőbe tekintő módon. Az ORSA eljárás részeként a szolvencia szint folyamatosan a stratégiai tervnek és a tőkekezelési tervnek megfelelően kerül meghatározásra. Az Igazgatóság jóváhagyása után az ORSA jelentés a Felügyelet részére is megküldésre kerül. További részletek a B.3.3. pontban.

KOCKÁZAT IRÁNYÍTÁS

A fenti kockázatkezelési folyamatot a kockázatkezelési terület látja el, amely a Szolvencia II és a kockázati szabályzatokban lefektetett irányelveknek megfelelően támogatja az Igazgatóságot és a Társaság felső vezetését a kockázatkezelési rendszer hatékony működésének a biztosításában.

A kockázatkezelési terület felelős a legjelentősebb kockázatok igazgatóság részére történő jelentéséért, valamint az ORSA-folyamat összefogásáért. A kockázatkezelési terület felelős azért, hogy:

- támogassa az Igazgatóságot és más területeket a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetéséhez
- nyomon kövesse a kockázatkezelési keretrendszer és felügyelje a kockázatkezelési politika megvalósítását
- nyomon kövesse a Társaság kockázati profilját és koordinálja a kockázattal összefüggő jelentéseket, beleértve a kockázatvállalási limitek megsértésének jelentését
- támogassa az Igazgatóságot a főbb üzleti döntéshozatali folyamatok, a stratégiai ügyek - mint a vállalati stratégia, fúziós és felvásárlási ügyek - kapcsán, valamint a nagyobb projektek és befektetések tekintetében.

A kockázatkezelésért felelős személy a hierarchia alapján a vezérigazgatónak tesz jelentést, beszámolási kötelezettsége pedig az Igazgatóság felé van. Annak érdekében, hogy Csoport szinten is megvalósuljon a kockázatkezelési és kockázatirányítási rendszer felügyelete, jelentést tesz a Csoport kockázatkezelési vezetőjének is.

B.3.2. BELSŐ MODELL KERETELVEK: IRÁNYÍTÁS, ADATOK ÉS VALIDÁLÁS

Ez a fejezet nem releváns a Társaság szempontjából, mivel a Társaság standard formulát használ a szavatolótőke-szükséglet számításához.

B.3.3. ORSA-FOLYAMAT

Az ORSA-folyamat a kockázatkezelési rendszer kulcsfontosságú komponense, amelynek célja a szavatolótőke-megfelelési helyzet és a kockázati profil megfelelőségének értékelése a jelen szempontjából, illetve jövőbe tekintő módon.

Az ORSA-folyamat dokumentálja és felméri a kockázatokat, amelyeknek a Társaság jelenleg ki van téve, vagy stratégiai terve alapján esetleg ki lehet téve. Ezen túl magába foglalja a szavatolótőke-szükséglet számításának hatókörébe tartozó kockázatok, illetve a szavatolótőke-szükséglet számításában nem szereplő egyéb kockázatok felmérését is. A kockázateértékelési technikákat tekintve, stresszteszt és érzékenységi teszt is végrehajtásra kerülhet annak érdekében, hogy felmérjék a Társaság kockázati profiljának a rugalmasságát a megváltozott piaci környezettel vagy konkrét kockázati tényezőkkel szemben.

Az ORSA jelentés éves rendszerességgel kerül összeállításra. Az éves ORSA jelentésen kívül rendkívüli ORSA jelentések is kiadásra kerülnek, ha jelentősen megváltozik a Társaság kockázati profilja.

Az ORSA jelentésben minden eredmény dokumentálásra kerül, és az eredmények a Társaság Kockázatkezelési bizottságának (Risk Committee) ülésein is feldolgozásra kerülnek. A jelentés, annak megvitatását és az Igazgatóság általi jóváhagyását követően kerül benyújtásra a felügyeleti szervhez is. Általános szabály, hogy az ORSA jelentésben foglalt információknak megfelelően részletezettnek kell lenniük ahhoz, hogy a releváns eredményeket fel lehessen használni a döntéshozatali folyamat során és az üzleti tervezés folyamatában.

A helyi ORSA eredményeiről jelentés készül az Anyavállalat számára is, a Generali Csoport ORSA-folyamatának előkészítéseként. Emiatt a Társaság követi a Csoport kockázatkezelési politikáját és további működési szabályzatokban lefektetett elveket is, melyeket az Anyavállalat ad ki, hogy biztosítsa az ORSA-folyamat konzisztenciáját a Generali Csoporthoz tartozó társaságoknál.

B.3.4. A KOCKÁZAT MENEDZSMENT FOLYAMAT INTEGRÁLÓDÁSA A TŐKEKEZELÉSI FOLYAMATBA

A tőkekezelés és a kockázatkezelés erősen integrált folyamatok. Ez az integráció különösen fontos az üzleti és kockázati stratégiák közötti összhang biztosításának a szempontjából.

Az ORSA-folyamat révén a tőkehelyzet előrejelzése és a kockázati profil jövőre néző értékelése segíti a stratégiai tervezési és a tőkekezelési folyamatot.

Az ORSA jelentés érinti a tőkekezelési tervet is, mivel kiterjed arra is, hogy minőségében és mennyiségében megfelelő-e a figyelembe vehető szavatolótőke (beleértve annak minőségét) az általános szavatolótőke-megfelelési igények fedezésére a tervekben szereplő feltételezései alapján.

A kockázatkezelési terület a kockázati és üzleti stratégiák folyamatos összehangolásának biztosítása céljából aktívan támogatja a stratégiai tervezési folyamatot és részt vesz minden jelentős megbeszélésen. Ebbe beletartoznak az Anyavállalattal tartott rendszeres megbeszélések is, amelyeknek célja a stratégiai kezdeményezések megvitatása és az üzleti teljesítmény bemutatása kockázat- és tőkekezelési fókusszal

B.4. BELSŐ KONTROLL RENDSZER

A Genertel Biztosító Zrt. belső kontroll- és kockázatkezelési rendszerének alapja egy hármas védelmi vonal:

- az első védelmi vonalat az operatív feladatkörök (a továbbiakban: **Kockázattulajdonosok**) alkotják, melyek saját szakterületükön a kockázatokért a végső felelősséget viselik,
- a második védelmi vonalat az aktuáriusi, a megfelelési és a kockázatkezelési funkciók adják,
- a harmadik védelmi vonal a belső ellenőrzés (amely a második védelmi vonallal, azaz az aktuáriusi, a megfelelési és a kockázatkezelési funkciókkal együtt alkotja a „**Kontroll funkciókat**”).

A Kontroll funkciók kiszervezési szerződés alapján igénybe veszik a Generali Biztosító Zrt. Aktuáriusi, Megfelelési, Kockázatkezelési és Belső ellenőrzési funkcióinak támogatását.

A belső kontroll- és kockázatkezelési rendszer a szervezeti struktúrába és döntéshozatali folyamatokba integráltan működik.

A Genertel Biztosító Zrt. belső kontroll rendszere hivatott biztosítani, hogy a Társaság eleget tegyen a jogszabályi előírásoknak, megfelelő hatékonysággal és eredményességgel végezze tevékenységét üzleti céljainak megfelelően, valamint, hogy a pénzügyi és egyéb információk a kívánt mértékben megbízhatóak és hozzáférhetőek legyenek.

Az első védelmi vonal felépítését és kontroll rendszerét a Társaság folyamatait leíró és szabályozó belső szabályzatok, utasítások adják.

A második és harmadik védelmi vonalhoz tartozó Kontroll funkciók felépítését és kontroll rendszerét a vonatkozó belső szabályzatok adják, amelyek meghatározzák ezen funkciók főbb szerepköreit, felelősségeit, feladatait, adatszolgáltatási (jelentési) tevékenységeiket/kötelezettségeiket, valamint az irányítási rendszert a függetlenségük biztosításával.

A Kontroll funkciókról részletesen lásd a B.1.5. Kontroll funkciók c. fejezetet.

B.5. BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR

B.5.1. A BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖRRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK: SZERVEZETI FELÉPÍTÉS, A DÖNTÉSHOZATALI FOLYAMAT, A BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR HELYZETE ÉS ERŐFORRÁSAI

A Genertel Biztosító Zrt.-nél a belső ellenőrzési tevékenységeket a Belső ellenőrzési csoport végzi az Assicurazioni Generali igazgatósága által jóváhagyott, a Csoport Belső ellenőrzési politikájában meghatározott szervezeti szabályokkal összhangban, miután a bevezetését jóváhagyta a Genertel Biztosító Zrt. Igazgatósága és Felügyelőbizottsága.

A Belső ellenőrzés a Genertel Biztosító Zrt. Felügyelőbizottsága által abból a célból létrehozott független, hatékony és objektív feladatkör, amely megvizsgálja és értékeli a belső kontrollrendszer és az irányítási rendszer többi elemének megfelelőségét, működését, hatékonyságát és hatásosságát, a szervezet belső kontrollrendszere és az irányítási folyamatok eredményességének és hatékonyságának javítása végett.

A Belső ellenőrzési csoport támogatja az Igazgatóságot és a Felügyelőbizottságot a belső kontrollra és kockázatkezelésre vonatkozó stratégiák és iránymutatások kialakításában, és biztosítja azok megfelelőségét és naprakészségét. Az ellenőrzött tevékenységek vonatkozásában elemzéseket, értékeléseket, javaslatokat és információkat nyújt az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság számára; mindezekon túl pedig támogatást nyújt és tanácsaival segíti a Felügyelőbizottság, az Igazgatóság, a felső vezetés és más területek működését.

A Csoport Belső ellenőrzési Politikájának rendelkezése szerint közvetlen felettesi jelentéstételi rendszer lett kialakítva az Assicurazioni Generali Csoport belső ellenőrzési részlegének vezetője, a CEE régió szintű belső ellenőrzési részleg vezetője, az országszintű belső ellenőrzési vezető és a Belső ellenőrzési csoport vezetője között.

A fenti modell alapján a Belső ellenőrzési csoport vezetője a Felügyelőbizottságnak, az Igazgatóságnak és végső soron a Csoport belső ellenőrzési részlege vezetőjének tesz jelentést a CEE régió szintű belső ellenőrzési részleg vezetőjén és az országszintű vezető belső ellenőrn keresztül.

Ez biztosítja az autonóm működést és az operatív vezetéstől való függetlenséget, valamint hatékonyabb kommunikációt tesz lehetővé. Ez kiterjed az alkalmazandó módszertanokra, szervezeti struktúrára (munkaerő-felvétel, kinevezés, elbocsátás), a javadalmazási rendszerre és kapcsolódó költségvetésre a Felügyelőbizottsággal, az Igazgatósággal egyetértésben, az éves célkitűzésre és teljesítményértékelésre, a beszámolási rendszerre, valamint a belső ellenőrzési tervben javasolt célvizsgálatokra, melyeket a Felügyelőbizottság hagy jóvá az Igazgatósággal egyetértésben.

B.5.2. A BELSŐ ELLENŐRZÉSI TERÜLET JOGOSULTSÁGAIRA, ERŐFORRÁSAIRA, SZAKMAI KÉPESÍTÉSEIRE, ISMERETEIRE, TAPASZTALATÁRA ÉS MŰKÖDÉSI FÜGGETLENSÉGÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A Belső ellenőrzési csoportnak saját, a feladatkör ellátásához megfelelő költségvetése és erőforrásai vannak, munkatársai pedig rendelkeznek a munkájuk szakszerű és megfelelő szakmai gondossággal történő elvégzéséhez szükséges ismeretekkel, készségekkel és kompetenciákkal.

A Belső ellenőrzési csoportnak teljes, szabad, korlátlan és kellő idejű hozzáférése van a szervezet bármely és minden nyilvántartásához, fizikai helységéhez, valamint a megbízásokban érintett munkatársakhoz, szigorú titoktartási és információ védelmi felelősséggel, illetve nyilvántartási kötelezettséggel. A Belső ellenőrzési csoport szabad és korlátlan módon fordulhat a Felügyelőbizottsághoz, az Igazgatósághoz.

A Belső ellenőrzési csoport a Belső Ellenőrök Nemzetközi Szervezetének (Institute of Internal Auditors) kötelező érvényű útmutatásának megfelelően alakítja ki tevékenységét, beleértve a belső vizsgálat meghatározását, az etikai kódexet és a belső ellenőrzés szakmai gyakorlatára vonatkozó nemzetközi standardokat. Tekintettel az üzleti tevékenység vonatkozásában végzett ellenőrző szerep érzékeny és fontos jellegére, minden munkatársnak meg kell felelnie a szigorú alkalmassági és megbízhatósági követelményeknek, összhangban az Assicurazioni Generali igazgatósága által jóváhagyott csoport szintű alkalmassági és megbízhatósági politikával.

Ezen felül, a Belső ellenőrzési csoport vezetője személyében megfelel a magyar felügyeleti hatóság által előírt, illetve a Szolvencia II irányelv, valamint a Generali Csoport követelményeinek és széles körű releváns tapasztalattal rendelkezik az olyan területeken, mint a vizsgálat, ellenőrzés, biztosítás, kockázat és megfélemlítés.

A Belső ellenőrzési csoport vezetője nem vállalhat felelősséget semmilyen más működési feladatkörért, és nyitott, konstruktív és együttműködő viszonyban kell állnia a szabályozó szervekkel a feladataik végrehajtása szempontjából releváns információk megosztása érdekében.

A Belső ellenőrzési csoport minden munkatársa a végrehajtandó tevékenységek komplexitásának megfelelő készségekkel és széleskörű tapasztalattal rendelkezik, és elvárás felőlük az, hogy lehetőség szerint elkerüljék az olyan tevékenységeket, amelyek összeférhetetlenséget okozhatnak, vagy annak látszatát kelthetik. Mindenkor feddhetetlen viselkedést kell tanúsítaniuk és a feladataik és kötelességeik végzése során tudomásukra jutott információkat pedig titokban kell tartaniuk.

A Belső ellenőrzési csoport tevékenységébe - beleértve a vizsgálattal kapcsolatos kiválasztás, hatókör, eljárások, gyakoriság, ütemezés kérdéseit vagy a jelentés tartalmát - a szervezet többi része semmilyen módon nem avatkozik bele annak érdekében, hogy fenntartható legyen a terület függetlensége és objektivitása.

A belső ellenőröknek nincs közvetlen operatív felelőssége semelyik vizsgált tevékenység vonatkozásában, illetve nem gyakorolnak hatalmat azok felett. Ennek megfelelően nem vesznek részt a vállalkozás működési szervezetében, illetve a szervezeti vagy belső kontrolrendszer kialakításában, bevezetésében vagy megvalósításában. A tárgyilagosság szüksége azonban nem zárja ki annak lehetőségét, hogy véleményt kérjenek a belső ellenőrzési feladatköről olyan belső kontroll alapelveit érintő speciális kérdésekben, amelyeknek majd meg kell felelni.

Legalább évente a Belső ellenőrzési csoport vezetője belső ellenőrzési tervet nyújt be jóváhagyásra a Genertel Biztosító Zrt. Felügyelőbizottságának.

A tervet az auditálandó területek kockázat-alapú rangsorolása alapján dolgozzák ki, figyelembe véve valamennyi tevékenységet, a teljes irányítási rendszert, az üzleti tevékenységek és innovációk várható alakulását, valamint beépítve a felső vezetés, az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság javaslatait. A tervezésnek figyelembe kell vennie a már elvégzett auditok során talált hiányosságokat, valamint a feltárt új kockázatokat.

A Belső ellenőrzési csoport vezetője által a Genertel Biztosító Zrt. Felügyelőbizottságának jóváhagyásra leadott minden ellenőrzési terv tartalmazza az ütemezést, valamint a költségvetési és erőforrás-követelményeket a következő naptári évre. A Belső ellenőrzési csoport vezetője kommunikálja az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság felé bármilyen forráskorlátozás és jelentős évközi változás hatását.

Ez a terv legalább félévente felülvizsgálatra és módosításra kerül a szervezet üzleti tevékenységében, kockázataiban, működésében, programjaiban, rendszereiben, kontrolrendszerében és megállapításaiban bekövetkezett változásokra reagálva. Szükség esetén a Belső ellenőrzési csoport végrehajthat az ellenőrzési tervben nem szereplő auditokat vagy az adott szervezetnek megfelelően az irányításhoz, kockázatkezeléshez és a kontrolrendszerhez kapcsolódó tanácsokat adhat.

Minden vizsgálati tevékenység csoportszinten közös, következetes módszertan mentén kerül elvégzésre. A vizsgálat célja, de nem kizárólagosan, az adott szervezet irányítási, kockázatkezelési és belső kontrolfolyamatai szerinti megfelelőségének és hatékonyságának ellenőrzését és összevetését a szervezet meghatározott céljaival és célkitűzéseivel.

A Belső ellenőrzési csoport az egyes megbízások befejezését követően írásban ellenőrzési jelentést készít és ad ki az auditált terület és annak felettesei részére. A jelentés tartalmazza az egyes megállapítások súlyosságát, kiterjed a belső kontrolrendszer hatékonyságával és megfelelőségével kapcsolatos esetleges problémákra, valamint a belső szabályzatoknak, eljárásoknak és folyamatoknak való megfeleléssel kapcsolatos főbb hiányosságokra. Tartalmazza ezen túlmenően az azonosított problémákkal

kapcsolatban megtett vagy a már előzetesen egyeztetett tervezett javító intézkedéseket, valamint az ezek megvalósítására vonatkozó egyeztetett határidőket.

A Belső ellenőrzési csoport felelős az egyes megállapítások és a kapcsolódó intézkedéstervezet végrehajtásának a nyomon követéséért.

A Belső ellenőrzési csoport vezetője legalább negyedévente az időszaki tevékenységekről és a jelentős megállapításokról szóló jelentést és intézkedési tervet készít az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére. A Felügyelőbizottság határozza meg, milyen intézkedéseket kell tenni az egyes megállapításokkal kapcsolatban, és gondoskodik arról, hogy ezek az intézkedések végrehajtásra kerüljenek. Különösen súlyos megállapítás esetén a Belső ellenőrzési csoport vezetője köteles az Igazgatóságot és a Felügyelőbizottságot haladéktalanul értesíteni.

A Belső ellenőrzési csoport minőségbiztosítási és fejlesztési programot tart fenn, amely az audittevékenység minden elemére kiterjed. A program keretében értékelik, hogy az audittevékenység mennyire felel meg a Csoport Belső Ellenőrzési Kézikönyvének, a nemzetközi belső ellenőrzési standardoknak, illetve annak értékelését, hogy a belső ellenőrök alkalmazzák-e a Belső Ellenőrök Nemzetközi Szervezetének Etikai kódexét. A program emellett felméri az audittevékenység hatékonyságát és eredményességét, illetve azonosítja a lehetséges fejlesztési területeket.

Szervezeti felépítés szempontjából a Belső ellenőrzési csoport a vezető belső ellenőrből áll.

A vezető belső ellenőr összehangoltan végzi munkáját a fent ismertetett feladat teljesítésének biztosítása céljából, a közös audit módszertant követve és a Csoport Belső ellenőrzési politikájában lefektetett elveket betartva.

B.6. AKTUÁRIUSI TERÜLET

A Genertel Biztosító aktuáriusi területének fő feladatai, a Szolvencia II elvei (2009/138/EK irányelv 48. cikk) által előírtak szerint az alábbiak:

- a biztosítástechnikai tartalékok számításának összehangolása és a biztosítástechnikai tartalékok validálása
- a Genertel Biztosító Zrt. Igazgatóságának tájékoztatása a biztosítástechnikai tartalékok számításának megbízhatóságáról és megfelelőségéről
- az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról való véleménynyilvánítás
- a viszontbiztosítási megállapodások megfelelőségéről való véleménynyilvánítás
- a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetéséhez való hozzájárulás.

Az aktuáriusi terület a Generali Csoport által meghatározott szervezeti modellel összhangban a pénzügyi igazgató által felügyelt terület alatt helyezkedik el a biztosítástechnikai tartalékok számításának hatékonyabb kezelése miatt. Emellett, annak érdekében, hogy megőrizze függetlenségét a tevékenységei végzése során, az aktuáriusi feladatkör vezetője az Igazgatóságnak számol be, amelyhez független és közvetlen hozzáférése van.

Az aktuáriusi terület munkatársai a Generali Biztosító Zrt. alkalmazottai és kiszervezési megállapodás keretében látják el a Társasághoz kapcsolódó feladatokat. A jogszabályoknak megfelelően azonban mindkét biztosítónak van saját vezető aktuáriusa, akik egyben az Aktuáriusi funkció vezetői is. Erőforrások tekintetében az aktuáriusi terület jelenleg 12 személyt foglal magában, akik közül összesen négyen vesznek részt a Genertel Biztosítóhoz kapcsolódó Szolvencia II számításokban. Mindannyian aktuáriusi előképzettséggel és aktuáriusi, statisztikai vagy matematikai diplomával, vagy máskülönben pénzügyi/biztosítási szakos posztgraduális képesítéssel rendelkeznek.

Részleteiben, a feladatkör vezetőjén kívül egy személy foglalkozik a tevékenységekkel (módszertan, jelentés készítés, folyamatok), egy személy pedig specifikusan a Szolvencia II irányelvbeli biztosítástechnikai tartalékok független validálásával.

B.7. KISZERVEZÉS

A Genertel Biztosító Zrt. által elfogadott kiszervezési belső szabályzat következetes és kötelező érvényű kiszervezési előírásokat állapít meg, és kijelöli a kiszervezésekkel kapcsolatos fő felelősségi köröket, valamint előírja, hogy bármely kiszervezés keretein belül megfelelő kontroll és irányítási struktúra jöjjön létre.

A szabályzat kockázat alapú megközelítést alkalmaz azzal, hogy az előírt követelményeket – mindenkor az arányosság elvének tiszteletben tartásával – az adott kockázati profil, az egyes kiszervezési megállapodások jelentősége és a Genertel Biztosító Zrt. adott szolgáltató feletti ellenőrzésének mértéke szerint kell alkalmazni.

A szabályzat értelmében minden egyes kiszervezési megállapodás esetében külön kiszervezési referenst kell kijelölni. A kiszervezési referens átfogó felelősséggel tartozik a kiszervezés életciklusának végrehajtásáért, a kockázatfelméréstől a megállapodás létrejöttéig, és az ezt követő ellenőrzési (monitoring) tevékenység bezárólag.

Genertel Biztosító Zrt. – Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

A Genertel Biztosító Zrt. kiszervezési szempontból megkülönböztet kiemelt és nem kiemelt kiszervezéseket. A Társaság az alábbi kiemelt tevékenységeit részben kiszervezte (kritikus kiszervezések):

- kárrendezési, befektetési, informatikai, dokumentumkezelési, pénzügyi-számviteli tevékenységét a nemzetközi Generali cégcsoporthoz tartozó vállalatokhoz, amelyek székhelye Magyarországon és Csehországban található,
- Kontroll funkciókhoz tartozó tevékenységeit a Generali Biztosító Zrt-hez, valamint
- nagygépes levélküldéssel kapcsolatos tevékenységét egy magyarországi székhelyű céghez, amely nem tartozik a nemzetközi Generali cégcsoporthoz.

A szabályzatot az érintett terület bármely jelentős változása esetén, de évente legalább egyszer felül kell vizsgálni.

B.8. EGYÉB INFORMÁCIÓK

B.8.1. AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZER MEGFELELŐSÉGÉNEK ÉRTÉKELÉSE AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉGBEN EREDENDŐEN BENNE LÉVŐ KOCKÁZATOK JELLEGE, MÉRTÉKE ÉS ÖSSZETETTSÉGE SZEMPONTJÁBÓL

A Társaság elvégezte vállalatirányítási rendszerének értékelését, és arra a következtetésre jutott, hogy az hatékonyan biztosítja az üzleti tevékenység megfontolt és prudens vezetését, amely arányban van a Társaság működésének jellegével, méretével és összetettségével.

A Társaság folyamatosan fejleszti megfelelési és irányítási rendszereit annak biztosításával, hogy azokat felülvizsgálja, értékeli és javaslatot tesz az Igazgatóságnak a rendszerek javítására és továbbfejlesztésére, beleértve a belső ellenőrzési (kontroll) és kockázatkezelési rendszerből származó eredményeket.

A belső auditok és a külső könyvvizsgálatok független értékelést nyújtanak a Csoport és az egyes társaságok irányítási rendszerének a hatékonyságáról. Az ezekből a vizsgálatokból származó javaslatokat a releváns irányító testületek figyelembe veszik és az üzleti kockázattal arányosan megvalósítják.

B.8.2. AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZERRE VONATKOZÓ EGYÉB LÉNYEGES INFORMÁCIÓK

Nincsenek további információk, amik kiegészítenék a fent leírtakat.

C. Kockázati profil

C.1. BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT

C.1.1. ÉLETBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉS ANNAK ÉRTÉKELÉSE

A Társaság nincs kitéve életbiztosítási kockázatnak, mivel a Genertel Biztosító Zrt. nem-élet biztosító.

C.1.2. NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉS ANNAK ÉRTÉKELÉSE

A nem-élet biztosítási kockázat a nem-élet biztosítási kötelezettségekből eredő kockázat, amelyek kötelezettségek az üzleti tevékenység folytatása során, az egyes fedezett kockázatokkal és alkalmazott folyamatokkal kapcsolatosak. Ez magában foglalja a károk gyakoriságának, illetve súlyosságának a díjak és a tartalékok meghatározása során történő alulbecslését (díj- és tartalékkockázat), valamint a szélsőséges vagy rendkívüli eseményekből eredő veszteségek kockázatát is (katasztrófa-kockázat). A nem-élet biztosítási kockázat magában foglalja a törlesztési kockázatot is, azonban ezt a kockázatot a Társaság nem tekinti jelentősnek.

A Társaság nem tudja elkerülni azt a lehetséges veszteségeknek való kitettséget, amely az alaptevékenységeinek jellegéből fakadó kockázatokból származik. Emiatt a standardok megfelelő meghatározása, a kockázatok felismerése, mérése és azokra vonatkozó limitek felállítása kritikus fontosságú a Társaság kedvezőtlen körülményekkel szembeni ellenálló képességének és a nem-életbiztosítási tevékenységek Generali Kockázatvállalási Keretrendszerrel való összhangjának biztosítása céljából.

A Társaság a Generali Csoport kockázati stratégiájával összhangban olyan kockázatokat biztosít, amelyek ismertek és mérhetőek, és ahol a rendelkezésre álló információ és a kitettség átláthatósága magas szintű kockázat-elbírálást és ezzel konzisztens fejlődést tesz lehetővé. Emellett a minőségi standardokat tartalmazó kockázat-elbírálási folyamat során üzletileg vállalt kockázatoknak biztosítania kell a profitabilitást és limitálnia kell a morális kockázatokat.

A Társaság vállalt kockázatokra vonatkozó kitettségeit a jelentés biztosítástechnikai tartalékokra és a piaci érték alapú mérlegre vonatkozó D fejezete ismerteti.

A nem-élet biztosítási kockázatok mérése a szavatolótőke-szükséglet meghatározását célzó mennyiségi modell segítségével a standard formula alapján meghatározott módszertan és paraméterek szerint történik.

Emellett, a szavatolótőke-szükségleten túl a kockázatkezelési feladatkör kockázati mutatókat, mint releváns kitettségek, kockázatkonzentráció és egyéb mérőszámokat határoz meg a nem-életbiztosítási kockázatok alakulásának negyedévente történő nyomon követése céljából. Ez biztosítja a kockázatvállalási keretrendszerhez való folyamatos igazodást.

A kockázatkezelési feladatkör érzékenységelemzések végzésével is ellenőrzi a szavatolótőke-szükséglet számítása során alkalmazott paraméterek megfelelőségét.

A nem-életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete 881 millió Ft (ebből 60% nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat, 40% nem-életbiztosítási katasztrófakockázat), az egészségbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete pedig 14 millió Ft.

A nem-életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete nem változott lényegesen az előző évhez képest. A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó további információk az E.2 fejezetben találhatók.

A Vállalat legjelentősebb nem-életbiztosítási katasztrófa kockázatai az árvíz és a földrengés. A Vállalat csak Magyarországon vállal nem-életbiztosítási katasztrófakockázatokat.

A nem-életbiztosítási kockázatok szavatolótőke-szükséglettel kapcsolatos értékelésével az E fejezet foglalkozik.

A Társaság a kockázatkonzentráció megfelelő kockázati indikátorait alakítja ki.

C.1.3. KOCKÁZATOK KEZELÉSE ÉS CSÖKKENTÉSE

A nem-életbiztosítási kockázatok kiválasztásának első lépése egy, a kockázatvállalási stratégiára és az ehhez illő üzleti kiválasztási kritériumokra vonatkozó átfogó javaslat a Generali Csoporttal egyetértésben. A kockázatvállalási stratégiát a Csoport Igazgatósága által elfogadott Generali Kockázatvállalási Keretrendszerben meghatározott kockázati preferenciákkal összhangban alakítják ki.

A stratégiai tervezési folyamat során a célok megállapításra kerülnek, majd ennek figyelembe vételével vizsgálják felül a kockázatvállalási limiteket azzal a céllal, hogy biztosítsák az üzleti tevékenységet a tervnek megfelelően. A kockázatvállalási limitek meghatározzák a kockázatok maximális nagyságát és azokat az üzleti területeket, ahol a Társaság bármilyen további vagy előzetes engedélyezés kérése nélkül biztosítási kockázatokat vállalhat. A korlátok meghatározása történhet értékhatárok, kockázattípus, termékkitettség vagy az üzleti terület telítettsége alapján. A limitek célja a Társaság szakértelmén alapuló koherens és jövedelmező üzleti portfólió elérése.

A VISZONTBIZTOSÍTÁS SZEREPE

A nem-életbiztosítási portfólió esetében a viszontbiztosítás a legfontosabb kockázatcsökkentési technika. Célja a kockázatok fedezetére rendelkezésre álló tőke használatának optimalizálása a biztosítási kockázat egy részének kiválasztott partnerek részére történő viszontbiztosításba adásával, szem előtt tartva a partnerekkel összefüggő hitelkockázat minimalizálását is.

A Társaság quota share, kárhányad-meghaladásos (stop loss) és kármeghaladásos (excess of loss) típusú szerződéses viszontbiztosításokat kötött a GP Reinsurance EAD társasággal.

A 2016-ra vonatkozó Vagyonkockázati Katasztrófa Viszontbiztosítási Program kialakítása a következő elvek szerint történt:

- A védelem arra szolgál, hogy a legalább 250 évente előforduló katasztrófa károkra fedezetet nyújtson
- Minden közelmúltbeli nagyobb katasztrófakár fedezetére alkalmasnak bizonyuljon
- A fedezettel jelentős, a kockázatok fedezetére szolgáló tőke megtakarítása legyen lehetséges
- A szerződésben foglalt kiegészítő éves összesített kártöbblet (aggregate XL) fedezet védje a Társaságot az éven belüli kárismétlődések esetén.

Az egyéb, nem-katasztrófa típusú fedezetekre, például a vagyon-, szállítási és felelősségbiztosítási üzletágakban felmerülő egyedi nagy-kockázatokra vonatkozóan a viszontbiztosítási fedezettség és tőkeszükséglet-megtakarítás a fentivel megegyező szintű.

A TÁRSASÁG KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEI

A Társaság a hagyományos viszontbiztosítást részesíti előnyben a nem-életbiztosítási portfóliójából eredő katasztrófakockázat csökkentésének eszközeként, és nem kíván egyéb kockázatcsökkentési technikákat alkalmazni.

A Kockázatkezelési Funkció évente felülvizsgálja a kockázatcsökkentési technikák megfelelőségét.

C.2. PIACI KOCKÁZAT

C.2.1. KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉS ANNAK ÉRTÉKELÉSE

Nem-életbiztosítóként a Társaság díjat szed a szerződőktől előre meghatározott eseményektől függő kifizetés vállalásáért cserébe. A Társaság a beszedett díjak jelentős részét különböző pénzügyi eszközökbe fekteti be abból a célból, hogy eleget tegyen a szerződők felé tett jövőbeli vállalásainak, valamint hogy értéket hozzon létre tulajdonosai számára.

Ezáltal a Társaság az alábbi piaci kockázatoknak van kitéve:

- a befektetett eszközök a várokozások alatt teljesítenek a csökkenő vagy változékony piaci árfolyamok miatt
- a lejárt kötvények újra befektetése kedvezőtlenebb piaci feltételekkel, jellemzően alacsonyabb kamatláb mellett valósul meg

Mivel a Társaság eszközeit tartam szempontjából a várható kifizetéseinek megfelelően fekteti be, azokat általában lejáratig tartja, így meglehetősen védett eszközei piaci értékének rövid távú csökkenésével és ingadozásával szemben.

Emellett a Szolvencia II irányelv előírja a Társaság számára a kockázatok fedező szavatolótőke tartását is abból a célból, hogy szilárd szavatolótőke-megfelelési helyzetet tartson fenn még kedvezőtlen piaci mozgások közepette is. (A szavatolótőkével kapcsolatos magyarázatok az E. fejezetben kerültek bővebb kifejtésre.)

Emiatt a Társaság az úgynevezett „prudens személy³ⁿ” alapelv szerint kezeli befektetéseit, eszközei hozamának optimalizálására törekszik a rövid távú piaci ingadozások fizetőképességére gyakorolt negatív hatásának minimalizálása mellett.

PIACI KOCKÁZA A NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSNÁL

A Társaság pénzügyi instrumentumokba fekteti be a beszedett díjak jelentős részét, biztosítva, hogy a szolgáltatásokat időben ki tudja fizetni a szerződőknek. Ha a pénzügyi befektetések értéke túlzottan lecsökken a szolgáltatásokat kifizetésének időpontjára, lehetséges, hogy a Társaság nem tudja megtartani a szerződők felé tett ígéreteit. Ezért a Társaságnak biztosítania kell, hogy a biztosítási szerződéseket fedező pénzügyi befektetések értéke ne csökkenjen a kötelezettségeinek az értéke alá.

A Társaságot érintő piaci kockázat jelentős része államkötvény kitétségből ered, kisebb része pedig abból, hogy a Társaság vállalati kötvényekbe és befektetési alapokba is fektet.

³ A 2009/138 / EK irányelv 132. cikkében meghatározott "prudens személy³ⁿ" előírja, hogy a Társaság csak olyan eszközökbe és eszközökbe fektessen be, amelyek kockázatát a Társaság azonosíthatja, mérheti, felügyelheti, ellenőrizheti és jelentheti, figyelembe véve a fizetőképességi igényeiket. Ezen elv érvényesülését a Csoport befektetési irányítási politikája (GIGP) szabályozza.

⁴ ER - Emerging risks

A PIACI KOCKÁZATOK FONTOSABB TÍPUSAI

A Társaság kockázati térképén a következő piaci kockázatokat tartja nyilván:

- **Részvénytőkepiaci kockázat:** annak kockázata, hogy az eszközök piaci értéke vagy a kötelezettségek értéke a részvénytőkepiaci árfolyamok szintjének változásai miatt kedvezőtlenül változik, ami pénzügyi veszteségekhez vezethet. A részvénytőkepiaci kockázatnak való kitettség a részvényárfolyamra érzékeny pozíciókból ered.
- **Kamatláb-kockázat:** annak kockázata, hogy az eszközök piaci értéke vagy a kötelezettségek értéke kedvezőtlenül változik a kockázatmentes kamatlábak szintjének változásai miatt. A Társaság egyaránt ki van téve a kamatlábak felfelé illetve lefelé irányuló változásának, mely változások folytán a Társaságnak egyre többet kerülhet a vállalásai megtartása, mely pénzügyi veszteséghez vezet. A Társaság esetében a kamatlábak felfelé történő elmozdulása generál tőkeszükségletet.
- **Koncentrációs kockázat:** annak kockázata, hogy jelentős pénzügyi veszteségek merülnek fel amiatt, hogy az eszközállomány kevés számú partnerre koncentrálódik, növelve ezáltal annak lehetőségét, hogy csak kevés vagy akár egyetlen partnert sújtó negatív esemény nagy veszteségeket eredményezzen.
- **Devizaárfolyam-kockázat:** annak kockázata, hogy az eszközök piaci értéke vagy a kötelezettségek értéke kedvezőtlenül változik a devizaárfolyamok változásai miatt. A devizaárfolyam-kockázatnak való kitettség olyan közvetlen vagy közvetett eszköz- vagy kötelezettségpozíciókból fakad, amelyek érzékenyek a devizaárfolyamok változására.
- **Kamatrés-kockázat:** az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi instrumentumok értékének érzékenysége a kockázatmentes hozamgörbe feletti kamatrés szintjének vagy volatilitásának változására
- **Ingatlanpiaci kockázat:** annak lehetősége, hogy az eszközök piaci értéke vagy a kötelezettségek értéke kedvezőtlenül változik az ingatlanpiaci árak szintjének változásai miatt. Az ingatlanpiaci kockázatnak való kitettség az ingatlan eszközpozíciókból adódik.

A viselt kockázatok integrált mérésének biztosítása érdekében a Társaság mind minőségi, mind mennyiségi kockázatmérési módszertanokat alkalmaz, piaci kockázatainak értékeléséhez pedig a Szolvencia II irányelv által szabályozott EIOPA standard formulát alkalmazza.

A fenti módszertan alapján a Társaság piaci kockázatokból származó szavatoló-tőke-szükséglete 233 millió Ft (diverzifikáció előtt), mely tavalyhoz képest enyhe csökkenést jelent. A szavatoló-tőke-szükségletről további információk az E.2. fejezetben találhatóak.

A piaci kockázatok értékeléséhez használt módszertan az előző beszámolási időszak óta nem változott.

A standard formula megfelelően modellezi a piaci kockázat koncentrációját.

C.2.2. A KOCKÁZAT KEZELÉSE ÉS CSÖKKENTÉSE

A piaci kockázatokat többféleképpen kezeli a Társaság.

- A „prudens személy” alapelv a Társaság befektetés-kezelési folyamatának fő sarokköve. A piaci kockázatok eszközökre és kötelezettségekre gyakorolt hatásai átfogó kezelésének biztosítása céljából szükséges, hogy a Társaság stratégiai eszközallokációját (SAA) a kötelezettségek határozzák meg, és az szoros kölcsönös függésben álljon biztosítás specifikus célokkal és megkorlátozásokkal. A Generali Csoport megközelítését követve a Társaság integrált stratégiai eszközallokációs (SAA) folyamattal rendelkezik.
- Az eszközállományt a fentiekben ismertetett befektetés-kezelési folyamat során a „prudens személy” alapelv alapján meghatározott eszközkategória- és átlagidő súlyok szerint fekteti be és egyensúlyozza ki a Társaság. A cél nemcsak a kockázat kiküszöbölése, hanem a Társaságnak az üzleti tervezési időszakra vonatkozó hozamcéljait és kockázattalállási hajlandóságát kielégítő optimális kockázat-hozam profil meghatározása.

A STRATÉGIAI ESZKÖZALLOKÁCIÓS FOLYAMAT (SAA)

A stratégiai eszközallokációs folyamat célja annak biztosítása, hogy a Társaságnak elegendő és megfelelő eszköze legyen kitűzött céljai elérésére és kötelezettségei teljesítésére. Ez többféle piaci forgatókönyv és várható/stressztelt befektetési körülmények szerinti részletes eszköz-kötelezettség kapcsolat elemzését foglalja magában.

Az SAA folyamat a befektetési, pénzügyi, aktuáriusi, treasury és kockázatkezelési feladatkörök szoros együttműködésére támaszkodik. Az említett feladatköröktől kapott inputok és célkitűzések garantálják, hogy a stratégiai eszközallokációs folyamat összhangban van a kockázattalállási hajlandósággal (Generali Kockázattalállási Keretrendszer), valamint a stratégiai tervezési és a tőkeallokációs folyamatokkal.

A stratégiai eszközallokációs folyamat célja az eszköz-kategóriák leghatékonyabb kombinációjának meghatározása, amely a Szolvencia II irányelvben meghatározott „prudens személy” alapelv és kapcsolódó releváns végrehajtási intézkedések szerint maximalizálja az értéktérítéshez való befektetési hozzájárulást, a szavatoló-tőke-megfelelési, aktuáriusi és számviteli mutatók figyelembe vételével.

Az éves stratégiai eszközallokációs javaslat a célok, a valószínűsíthető scenáriók és a lehetséges mozgástér figyelembe vételével:

- Célkitettséget, valamint minimális és maximális megengedett kitettségi korlátokat határoz meg minden releváns eszköz-kategóriára
- Meghatározza az eszköz-forrás illesztési egyenlőtlenségek megengedett mértékét, és a kötelezettségek változásából kiindulva kijelöli azokat a potenciális intézkedéseket, amelyek ezek esetleges csökkentését lehetővé tehetik a befektetési oldalon.

Egyes eszközkategóriák kezelését és nyomon követését központosította a Csoport. Ezek például a következők: (i) magántőke, (ii) alternatív fix kamatozású értékpapír, (iii) árfolyam-fedezeti alapok, (iv) származékos és strukturált termékek, így:

- az ilyen típusú befektetések alapos átvilágításon esnek át, amelynek célja a befektetés minőségének és a befektetéshez kapcsolódó kockázat szintjének értékelése, valamint a jövőhagyott, kötelezettség által meghatározott stratégiai eszközallokációval való összhangjának felmérése
- az elemzések mértéke és mélysége függhet az értékelt befektetési eszköz szerkezetétől, a befektetés volumenétől és a szabályozási keretelvektől.

EGYÉB KOCKÁZATKEZELÉSI TEVÉKENYSÉGEK

A Kockázatvállalási Keretrendszerben meghatározott (a szavatolóőke-megfelelési helyzet alapján megállapított) kockázatvállalási limiteken túl, a Társaság jelenlegi kockázatfigyelési folyamata a központ által kiadott, Generali Csoport Kockázati Iránymutatásai (GRG) alkalmazása által is integrált. A Generali Csoport Kockázati Iránymutatásai (GRG) általános elveket, számszerűsített kockázati limiteket (különös hangsúllyal a hitel- és piacconcentrációra), engedélyezési folyamatokat és tiltásokat tartalmaznak.

Emellett a Társaság piaci kockázat csökkentési stratégiák aktív megvalósítását is végzi. A Társaság befektetési politikája szerint a Genertel Biztosító Zrt. az eszközportfóliója deviza-összetételét hozzáigazítja a kötelezettségek deviza-összetételéhez.

C.3. HITELKOCKÁZAT

C.3.1. KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉS ANNAK ÉRTÉKELÉSE

Nem-életbiztosítóként a Társaság díjat szed a szerződőktől előre meghatározott eseményektől függő kifizetés vállalásáért, és a beszedett díjak jelentős részét különféle pénzügyi eszközökbe fekteti be abból a célból, hogy eleget tegyen a jövőre vonatkozó vállalásoknak a szerződők felé, valamint hogy értéket hozzon létre tulajdonosai számára.

A pénzügyi befektetéseknek egy része ki van téve hitelkockázatnak, amely abból adódik, hogy a befektetések a kibocsátó hitelképességének észlelt vagy tényleges romlása miatt nem úgy teljesítenek, ahogy várták, továbbá a származékos vagy viszontbiztosítási szerződések a partner hitelképességének észlelt vagy tényleges romlása miatt nem úgy teljesítenek, ahogy várták.

A Szolvencia II irányelv előírja a Társaság számára a kockázatokat fedező szavatolóőke tartását abból a célból, hogy szilárd szavatolóőke-megfelelési helyzetet tartson fenn még kedvezőtlen piaci mozgások közepette is. Ennek érdekében a Társaság az úgynevezett „prudens személy” alapelv szerint prudensen kezeli befektetéseit, és eszközei hozamának optimalizálására törekszik a rövid távú piaci ingadozásoknak a Társaság fizetőképességére gyakorolt negatív hatásának minimalizálása mellett.

HITELKOCKÁZAT A NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSNÁL

A Társaság hitelkockázatai a hasonló okokra vezethetők vissza a termékek jellegéből adódóan, mint a piaci kockázat.

A Társaság pénzügyi instrumentumokba fekteti be a beszedett díjakat, biztosítva, hogy a szolgáltatásokat időben ki tudja fizetni a szerződőknek. Ha a pénzügyi befektetések eléggé lecsökkennek, akkor, amikor a kárigényeket fizetni kell a szerződőknek, a Társaság lehet, hogy nem tudja megtartani vállalásait a szerződők felé. Ezért a Társaságnak biztosítania kell, hogy a biztosítási szerződéseket fedező pénzügyi befektetések értéke ne csökkenjen a kötelezettségeinek az értéke alá.

HITELKOCKÁZAT A KOCKÁZATI TÉRKÉPEKEN ÉS EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Társaság kockázati térképén szereplő hitelkockázat a partner általi nemteljesítési kockázat, amely annak kockázata, hogy veszteségek merülnek fel amiatt, hogy a partner nem tud eleget tenni pénzügyi kötelezéseknek.

Annak biztosítása érdekében, hogy az eszközökből származó hitelkockázatok szintje megfeleljen a Társaság által folytatott üzleti tevékenységnek, valamint a szerződők felé vállalt kötelezettségeknek, a befektetési tevékenységet megbízható és prudens módon végzi a Társaság („prudens személy” alapelv). A „prudens személy” alapelv gyakorlati megvalósításának alkalmazása független attól, hogy az eszközökre piaci kockázat, hitelkockázat vagy mindkettő vonatkozik, tehát a portfólió allokáció optimalizálására a hitelkockázat tekintetében is a C.2.2. pontban ismertetett elvek és folyamatok vonatkoznak. Közös (mind minőségi, mind mennyiségi) kockázatomérési módszertanokat alkalmaz a Társaság, a kockázatok integrált mérésének biztosítása érdekében.

A Társaság hitelkockázatának jelentős része származik abból a kockázatból, ha a viszontbiztosítási partner nem tesz eleget szerződéses kötelezettségeinek. A viszontbiztosítás célja a biztosítási kockázat csökkentése a kockázat egy részének kiválasztott partnerek felé történő viszontbiztosításba adásával, azonban a viszontbiztosítási partnerekkel szemben hitelkockázatot fut a Társaság. A kockázatok optimalizása céljából a Csoport és a Társaság Viszontbiztosítási Stratégiája a Csoport illetve a Társaság Kockázatvállalási Keretrendszerében definiált kockázatvállalási hajlandóságával konzisztensen, a viszontbiztosítási piac sajátosságainak figyelembe vételével került kialakításra.

A hitelkockázat minimalizása érdekében a Társaság Viszontbiztosítási Osztálya az Aktuáriusi és Kockázatkezelési funkcióval együttműködve a viszontbiztosítási szerződéseket a Társaság kockázati étvágyával, a meghatározott limitekkel továbbá a viszontbiztosítási partnerek hitelképességének figyelembe vételével alakítja ki. A Genertel Biztosító Zrt. legfőbb viszontbiztosítási partnere a GP Reinsurance EAD, mely a Generali CEE Holding 100%-os tulajdonában áll. A Társaság a hitelkockázatai értékeléséhez a Szolvencia II irányelv által szabályozott EIOPA standard formulát alkalmazza. A GP Reinsurance EAD jelenleg nem rendelkezik

hitelkockázati besorolással és még nincs hivatalosan publikált Szolvencia II szerinti szavatolótőke megfelelési mutatója, ezért a Társaság a partner által nem-teljesítési kockázatot a GP Reinsurance EAD 100%-os szolvencia rátája mellett határozza meg. A GP Reinsurance EAD szolvencia rátájára vonatkozó érzékenységvizsgálat az E.6-os fejezetben található.

A Társaság partner általi nemteljesítési kockázatokból származó szavatolótőke-szükséglete 391 millió Ft. A szavatolótőke-szükségletéről bővebb információ az E.2. fejezetben található.

Az előző beszámolási időszak óta nem változott a hitelkockázatok értékeléséhez használt módszertan.

A hitelkockázat koncentrációját megfelelően modellezi a standard formula. A modell eredményei, valamint a mérlegösszetétel alapján a Társaságnak nincs lényeges kockázatkonzentrációja.

C.3.2. A KOCKÁZAT KEZELÉSE ÉS CSÖKKENTÉSE

A hitelkockázatokat több párhuzamosan alkalmazott módon kezeli a Társaság.

- A Társaság által alkalmazott egyik legfőbb kockázatcsökkentési technika a kötelezettségek által meghatározott eszközmenedzsment. Az eszközportfóliót a fentiekben ismertetett befektetés kezelési folyamat során a „prudens személy” alapelv alapján meghatározott eszközkategória- és átlagidő súlyok szerint fekteti be és egyensúlyozza ki a Társaság. A cél nemcsak a kockázat kiküszöbölése, hanem a Társaságnak az üzleti tervezési időszakra vonatkozó hozamcéljait és kockázatvállalási hajlandóságát kielégítő optimális kockázat-hozam profil meghatározása.
- Emellett a standard formula alkalmazása olyan mennyiségi kockázati mérőszámokat eredményez, amelyek lehetővé teszik kockázatvállalási szintek meghatározását, valamint érzékenységelemzések végzését a kiválasztott kockázati forgatókönyveken.

A fent szemléltetett kereteken túl, a Társaság jelenlegi kockázatfigyelési folyamata a központ által rendelkezésre bocsátott, általános elveket, számszerűsített kockázati limiteket (különös hangsúllyal a hitel- és piackonzentrációra), engedélyezési folyamatokat és tiltásokat is tartalmazó Generali Csoport kockázati iránymutatásait (GRG) is alkalmazza.

C.4. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

C.4.1. KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉS ANNAK ÉRTÉKELÉSE

A likviditási kockázat az üzleti műveletekből, befektetési vagy pénzügyi tevékenységekből eredő bizonytalanság a Társaság azon képességével kapcsolatban, hogy teljes mértékben és időben teljesíteni tudja fizetési kötelezettségeit a jelenlegi vagy stressz környezetben. Ebbe beletartozhat az is, ha a kötelezettség-vállalásokat csak úgy lehet teljesíteni, hogy kedvezőtlen feltételekkel lépnek a hitelpiacra vagy áron alul, illetve többletköltség felmerülésével értékesítenek pénzügyi eszközöket az eszközök illikviditása vagy likvidálási nehézségei miatt.

A biztosítási tevékenységből eredően a Társaság a likviditási kockázatnak az üzletből eredő pénzbevételek és pénzkidadások közötti esetleges eltérések miatt a várható új üzletek cash flow profiljától függően van kitéve. A likviditási kockázat származhat továbbá a befektetési tevékenységből, a Társaság eszközportfóliójának kezeléséből eredő esetleges likviditáshiányból, valamint az eszközök gyenge likviditási szintjéből (ez az a képesség, hogy az eszköz méltányos áron, megfelelő mennyiségben és ésszerű időn belül eladható legyen). Végül a Társaság likviditási kiadásoknak lehet kitéve kibocsátott garanciák, kötelezettségvállalások, derivatív szerződések fedezetpótlási felszólításai vagy a biztosítási tartalékok fedezettségi arányára és a tőkehelyzetre vonatkozó szabályozói korlátokkal kapcsolatban is.

A KOCKÁZATOK ELŐRETEKINTŐ AZONOSÍTÁSA

A likviditási kockázatkezelés azon alapul, hogy a Társaság cash flow előrejelzéseket készít, annak érdekében, hogy figyelemmel kísérje, hogy a rendelkezésre álló likvid eszközök mindenkor elegendőek legyenek az adott időszakban esedékessé váló pénzkötelezettségek fedezésére.

A Csoport likviditási kockázati mutatók rendszerét határozta meg, amelyet arra használnak, hogy rendszeresen figyelemmel kísérjék a Csoport minden biztosítótársaságának likviditási helyzetét. Minden ilyen mutató előretekintő, vagyis egy jövőbeli időpontra számítják azokat ki a pénzáramlások, eszközök és források előrejelzése, valamint az eszközportfólió likviditási szintjének becslése alapján. A mutatók célja annak mérése, hogy a Társaság teljesíteni tudja-e a biztosítástechnikai tartalékok fedezettségére vonatkozó szabályozói követelményeket, valamint az ügyfelekkel és más érintettekkel szembeni fizetési kötelezettségeit.

A mutatókat mind az úgynevezett „alapforgatókönyv” (amelyben a pénzáramlások, eszközök és források értékei megfelelnek a Társaság stratégiai tervforgatókönyve alapján előre jelzettnek), mind pedig egy sor úgynevezett „stressz-forgatókönyv” (amelyekben újraszámolják az előre jelzett pénzbevételeket és -kiadásokat, az eszközök piaci árát és a biztosítástechnikai tartalékok összegét, hogy figyelembe vegyenek olyan valószínűtlen, de hihető körülményeket, amelyek kedvezőtlenül befolyásolnák a Társaság likviditását) alapján kiszámítják.

TOVÁBBI INFORMÁCIÓK

A Csoport Központja határozta meg a likviditási kockázati limiteket, a fent említett mutatók azon értékeit, amelyeket a Társaság nem léphet túl. A limitrendszer úgy tervezték meg, hogy biztosítsa, hogy a Társaság egy likviditási puffert tartson, azon összesen felül, ami a stressz-forgatókönyvekben leírt kedvezőtlen körülményeknek való ellenálláshoz szükséges.

A likviditási kockázatmodell alapján a Társaság likviditási helyzete stabil. A likviditási mutatók, az előre meghatározott limiteknél jelentősen kedvezőbbek, és nem mutatnak semmilyen limittúllépést egyéves távlatban.

A likviditási kockázat lényeges koncentrációja az egyes partnerekkel vagy csoportokkal szembeni nagy kitettség miatt következhetne be. A Generali Csoport olyan befektetési limiteket állapított meg, amelyek lehetővé teszik a Társaság számára, hogy számos dimenzió (pl. eszköz-kategória, partner, hitelminősítés, földrajzi elhelyezkedés) figyelembevételével korlátozza a kockázati koncentrációkat.

C.4.2. A KOCKÁZAT KEZELÉSE ÉS CSÖKKENTÉSE

A Társaság a Csoport belső szabályzataiban felállított keretrendszerrel összhangban kezeli a likviditási kockázatot, és törekszik annak alacsony/elhanyagolható szinten tartására. A Társaság célja, olyan likviditási szint biztosítása, amellyel még a kedvezőtlen forgatókönyvek esetén is megfelel a kötelezettségvállalásainak, ugyanakkor teljesíti a jövedelmezőségi és növekedési célkitűzéseit is. Ennek érdekében úgy kezeli a várható pénzbevételeket és pénzkidadásokat, hogy elegendő – adott esetben könnyen rendelkezésre álló - pénzt tart a rövid- és középtávú igényekre, és olyan instrumentumokba fektet be, amelyek gyorsan és könnyen, minimális veszteséggel pénzzé tehetők. A Társaság reális piaci feltételek, valamint stressz-forgatókönyvek alapján is áttekinti a likviditási kilitásokat.

A Társaság világos szabályozást alakított ki a likviditási kockázat mérésére, kezelésére, csökkentésére és jelentésére összhangban a csoportszintű szabályozásokkal, ideértve a konkrét limitek megállapítását és a limittúllépés vagy egyéb likviditási gondok esetére az eskalációs – a Csoport bevonását jelentő - folyamatot.

A Generali Kockázatvállalási Keretrendszerben lefektetett likviditási kockázatkezelési elvek integrálódtak a stratégiai tervezésbe és az üzleti folyamatokba is, ideértve a befektetéseket és a termékfejlesztést is.

- A befektetési folyamat vonatkozásában a Generali kifejezetten a likviditási kockázatot azonosította a befektetésekhez kapcsolódó egyik legfontosabb kockázatként. A Társaságra befektetési limiteket határoztak meg annak biztosítása érdekében, hogy az illikvid eszközök részaránya olyan szinten belül maradjon, ami még nem rontja a Társaság eszközoldali likviditását.
- A termékfejlesztés vonatkozásában a Csoport az élet és nem-életbiztosítási kockázatvállalási szabályzataiban meghatározta, milyen elveket kell alkalmazni, hogy csökkentsék a nem-életbiztosítás kárkifizéseinek likviditásra gyakorolt hatását.

C.4.3. JÖVŐBENI DÍJAKBAN FOGLALT VÁRHATÓ NYERESÉG

A jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (Expected Profit Included in Future Premiums (EPIFP) azon jövőbeni pénzáramok várható jelenértékét jelenti, amelyek a meglévő biztosítási és viszontbiztosítási szerződésekkel kapcsolatos jövőbeli díjbevételeknek a biztosítástechnikai tartalékokban történő figyelembevételéből származnak. Ezek befolyása a jövőben várható, de el is maradhat bármely okból (nem tekintve ilyennek a biztosítási esemény bekövetkezését), függetlenül a biztosítottnak a kötvény felmondására vonatkozó törvényes vagy szerződésben rögzített jogától.

A Társaság által működtetett nem-életbiztosítási ág EPIFP összege a 2016. év végén 90,3 millió Ft.

C.5. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

C.5.1. KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉS ANNAK ÉRTÉKELÉSE

A működési kockázat annak a veszteségnek a kockázata, amely nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, személyek vagy rendszerek hibáiból, vagy pedig külső eseményekből ered. Ebbe a kategóriába tartozik a megfelelési és a pénzügyi jelentési kockázat is.

Az iparági gyakorlatnak megfelelően a Generali Csoport és a Társaság az alábbi besorolási kategóriákat alkalmazza:

- **Belső csalás:** csalásra, a vagyon hűtlen kezelésére, a szabályozások, törvények vagy vállalati szabályzatok kijátszására irányuló, legalább egy belső fél közreműködésével elkövetett cselekményekből adódó veszteségek, a diverzitással/hátrányos megkülönböztetéssel összefüggő események kivételével;
- **Külső csalás:** csalásra, a vagyon hűtlen kezelésére vagy a törvények kijátszására irányuló, harmadik fél által elkövetett cselekményekből adódó veszteségek;
- **Munkáltatói gyakorlat és munkahelyi biztonság:** a munkavállalási, egészségügyi vagy munkabiztonsági jogszabályokkal vagy megállapodásokkal összeegyeztethetetlen cselekményekből, személyi sérüléssel vagy diverzitással/hátrányos megkülönböztetéssel kapcsolatos kártérítési igény kifizetéséből adódó veszteségek;
- **Ügyfelek, termékek és üzleti gyakorlat:** egy adott ügyféllel szemben gondatlanságból vagy nem szándékosan elkövetett szakmai kötelezettségszegésből, illetve egy termék jellegéből vagy tervezéséből adódó veszteségek;
- **Fizikai károk:** a tárgyi eszközöket természeti katasztrófa vagy más esemény következtében ért károkból adódó veszteségek;
- **Az üzletmenet fennakadása és rendszerhiba:** az üzletmenet fennakadásából vagy rendszerhibából adódó veszteségek;
- **Folyamatkezelés, végrehajtás és teljesítés:** ügyletek feldolgozásának elmaradásából vagy ügyfelekkel és beszállítókkal kapcsolatos folyamatok nem-megfelelő kezeléséből adódó veszteségek.

CSOPORT SZINTŰ TANULÁSI FOLYAMAT

A legjobb iparági gyakorlatokat követve, a Generali Csoport működési kockázatkezelési rendszere fő tevékenységként a veszteségadatok gyűjtését, a kockázatfelmérést és a forgatókönyvek elemzését tartalmazza.

A veszteségadatok gyűjtése (LDC) a működési kockázati események bekövetkezése eredményeként elszenvedett veszteségek gyűjtésének folyamata, áttekintést nyújt a működési kockázati eseményekből következő múltbeli veszteségekről.

2015 óta a Generali Csoport anonim módon megosztja a belső veszteségadatok az ORX-en (Operational Risk data eXchange Association) keresztül, ez a működési kockázattal foglalkozó szervezetek globális egyesülete, és a főbb iparági szereplők is közreműködnek benne. A cél a saját adatok mellett mások adatainak felhasználása a tapasztalatok szerzésére, a belső kontrollok javítására és a később esetleg fokozódó kockázatok felmérésére, a veszteségek megelőzésére.

A kockázatfelmérés és a forgatókönyv-elemzés előretételeként szemléletben veszik számba azokat a kockázatokat, amelyeknek a Generali Csoport ki van téve, és amelyek azt igénylik, hogy a kockázatelemzést az üzleti tulajdonosokkal közösen végezzék:

- A kockázatfelmérés minden egyes releváns Társaság, így következképpen a Csoport előretételeként eredendő és reziduális kockázati kitettségéről ad magas szintű értékelést. A felmérés eredménye vezérli a forgatókönyv-elemzés végrehajtását;
- A forgatókönyv-elemzés egy ismétlődő folyamat, amely a kockázatfelmérés eredményeinek figyelembevételével a Csoport működési kockázati kitettségének részletes értékelését nyújtja konkrét kockázati forgatókönyvek kiválasztása és értékelése révén.

A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGE ÉS A FELMÉRT KOCKÁZATOK

A Társaság 2016-ban végrehajtotta a működési kockázatok felmérését Top-down módon annak érdekében, hogy előretételeként képet kapjon azokról a működési kockázatokról, amelyeknek a Társaság ki van téve.

A kockázat kiválasztási gyakorlat célja azoknak a működési kockázatoknak a feltérképezése, melyeknek a Társaság ki van téve. A kockázat kiválasztás alapján az alábbi kockázatokat ítélte a Társaság a legrelevánsabbaknak:

- ügyfél-kiválasztási hibák
- kulcsfontosságú alkalmazottak elvesztése
- ügyfelek csalásai
- az IT-infrastruktúrák el nem érhetősége/üzemzavara
- az ügyfelek részére átadott információk hiányossága/nem megfelelő volta

Ezeket a kockázatokat értékelte a Társaság legfőbb kockázatainak számos mutató alapján, és ez a lista képezi a további kockázatfelmérés tervezésének alapját.

A Top down felmérés főleg azoknak a működési kockázatoknak a magas szintű értékelésére összpontosított, amelyeknek a Társaság ki van téve. Az érintett felsővezetőkkel egyénileg végzett értékelés alapján a külső csalás esemény típusához kapcsolódik a legnagyobb várható éves veszteség.

C.5.2. A KOCKÁZAT KEZELÉSE ÉS CSÖKKENTÉSE

A működési kockázat azonosítása, mérése, figyelemmel követése és csökkentése érdekében a Generali Csoport egy specializált egységet hozott létre a csoportszintű kockázatkezelésen belül, melynek feladata a működési kockázati program irányítása, valamint kiválósági központként is működik a Csoporton belül.

A meg-nem feleléshez kapcsolódó kockázatokat egy dedikált és független megfelelési funkció kíséri figyelemmel, melynek leírása a B fejezetben található.

Bizonyos kockázatokat az első védelmi vonalban található specializált szervezeti egységekkel közösen vizsgál és kezel a Társaság, mint pl. a pénzügyi jelentési kockázat, informatikai kockázat, csalás-megelőzés és vállalati biztonság.

Az együttműködés eredményeképpen a kockázatcsökkentő intézkedések sorát a Generali Csoport különböző részei hajtják végre az irányítási környezet további javítását, a kockázati kitettség csökkentését, és a jobb működési hatékonyság elérését célózva.

A szervezeten belüli kockázati kultúra erősítése, valamint a működési kockázati események megelőzésével kapcsolatos tudatosság növelése céljából a kockázatkezelés működési kockázati oktatások szervezését tervezi a Kockázattulajdonosok számára.

C.6. EGYÉB JELENTŐS KOCKÁZATOK

A Társaság a C.1-C.5 fejezetekben meghatározott kockázatokon felül az alábbi kockázatokat értékeli jelentősnek:

A kvalitatív kockázatkezelési keretrendszer részeként az alábbi kockázati kategóriákat is figyelembe veszi a Társaság:

- **A fokozódó kockázatok (ER⁴)** olyan trendekből és kockázatokból erednek, amelyeket nehéz észlelni és számszerűsíteni, bár tipikusan rendszerkockázatok. Ezek általában magukban foglalják a külső és belső környezet változásait, a társadalmi trendeket, szabályozási változásokat, a technológiai haladást, stb. Ezen kockázatok felméréséhez a Társaság a Csoport által rendelkezésre bocsátott információkra támaszkodik, és biztosítja, hogy azok minden főbb üzleti funkcióval megfelelően meg legyenek vitatva.
- **A reputációs kockázat** azokra a potenciális veszteségekre vonatkozik, amelyek a Társaság megítélésének az ügyfelek, partnerek vagy a felügyeleti hatóság körében bekövetkező romlásából vagy negatív megítéléséből erednek. A kockázat kezeléséhez jelenleg meglévő folyamatok a következők: kommunikációs és médiafigyelési tevékenységek, vállalati és társadalmi felelősségvállalás, ügyfélkapcsolatok kezelése.

C.7. EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Társaság stressz-teszteket és forgatókönyv-elemzéseket végez annak érdekében, hogy ellenőrizze, hogy szavatolótőke-megfelelése hogyan alakulna kedvezőtlen piaci feltételek vagy sokkok bekövetkezése esetén. A sokkokat váratlan, potenciálisan súlyos, de valós események figyelembevételével határozzák meg. A stresszek kimenete, a pénzügyi és a tőkehelyzetre gyakorolt hatás felkészíti a Társaságot arra, hogy megfelelő vállalatvezetési lépéseket tegyen hasonló események bekövetkezése esetén.

Az érzékenységelemzés a konkrét kockázati tényezők egyszerű változásait veszi figyelembe. Fő célja a szavatolótőke és a tőkemegfelelési mutató konkrét kockázati tényezők módosulására való érzékenységének mérése. A tényezőket úgy választotta ki a Társaság, hogy a legjelentősebb kockázatokra vonatkozó érzékenység felmérését tegyék lehetővé.

Annak ellenőrzésére, hogy a szavatolótőke-helyzet megfelelő a piaci feltételek változása közepette, az alábbi fő érzékenységelemzések elvégzésére került sor:

- kockázatmentes kamatláb felfelé sokk +500 bázispont (a Magyar Nemzeti Bank ajánlása szerint)
- kockázatmentes kamatláb lefelé sokk -200 bázispont (a Magyar Nemzeti Bank ajánlása szerint)
- partner általi nemteljesítési kockázat: a GP Reinsurance EAD tőkemegfelelési mutatója 100% helyett 196%

A fenti érzékenységek tőkemegfelelési mutatóra gyakorolt hatásait az E.6-osfejezet tartalmazza.

⁴ ER - Emerging risks

D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés

D.1. ESZKÖZÖK

Ebben a fejezetben a Szolvencia II szabályozás által megkövetelt piaci érték alapú mérlegben (a továbbiakban: a Szolvencia II mérleg) alkalmazott értékelési módszereinket tesszük közzé. Bemutatjuk továbbá a jogszabályokban kifejezetten felsorolt mennyiségi követelményeket.

Eszközosztályonként a következő információkat ismertetjük:

- az eszközök értékét;
- a szolvencia számítások céljából készült értékelésnél használt értékelési alapok, módszerek és főbb feltételezések leírását;
- a Társaság által a szolvencia céljából készült értékelésnél és a pénzügyi kimutatásokban szereplő értékelésnél használt értékelési alapok, módszerek és főbb feltételezések közötti minden lényeges eltérés mennyiségi és minőségi magyarázatát;
- az aggregációra vonatkozó információkat az eszközök jellege, funkciója és lényegessége alapján;
- a feltételezések jelentős változásának kihatását az eszközök értékelésére, beleértve az érzékenységelemzést.

D.1.1. ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE A SZOLVENCIA II MÉRLEGBEN

A Genertel Biztosító Zrt. a magyar számviteli törvénynek megfelelően készíti a pénzügyi kimutatásait, ezért a Szolvencia II mérleg elkészítésekor a magyar számviteli szabályok és a Rendelet által meghatározott értékelési elvek közötti különbségeket kezelni kell.

Az alábbi eszközök esetében a magyar számviteli szabályok szerint értékelést a lentiek szerint kell módosítani annak érdekében, hogy megfeleljenek a Rendelet által meghatározott értékelési elveknek:

- az ingatlanok, gépek és berendezések esetében nem szabad az értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéket alkalmazni;
- a készletek nettó realizálható értékét korrigálni kell a becsült befejezési költségekkel, valamint jelentős értékesítési költségek esetén az értékesítés lebonyolításához szükséges becsült költségekkel;
- a lízingelt eszközöket piaci értéken kell értékelni;
- a nem pénzügyi jellegű támogatásokat nem szabad névértéken értékelni.

A Rendelet meghatározza az alább felsorolt eszközök kezelését és ezek értékelése teljesen eltér a magyar számviteli szabályoktól:

- kapcsolt vállalkozások (vagy részesedések);
- immateriális javak; üzleti és cégérték;
- halasztott adók;
- értékpapírok (például kötvények és részvények);
- egyéb eszközök (például halasztások vagy elhatárolások);
- viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek.

A Társaság esetében releváns fent említett pontok elemzése a következő bekezdésekben található.

IMMATERIÁLIS JAVAK

A Társaság nulla értéken értékeli az immateriális javakat a Szolvencia II mérlegben, mert az immateriális javakat nem lehet külön értékesíteni, és a Társaság nem tudja bizonyítani, hogy van jegyzett piaci ár az adott vagy egy hasonló eszközre.

A magyar számviteli szabályozás szerint az immateriális javakat értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken kell kimutatni.

INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK

A készletek és egyéb ingatlanok, üzemek és berendezések piaci értéke ugyanaz, mint a nyilvántartott értékük, azzal a feltételezéssel, hogy a magyar számviteli szabályok szerinti értékcsökkenéssel (beleértve a terven felüli értékcsökkenést is) csökkentett bekerülési értékük ténylegesen a piaci árukat képviseli.

LÍZINGMÉGÁLLAPODÁSOK

Nincsenek lízing-megállapodások.

KÖTVÉNYEK

A kötvények a Szolvencia II mérlegben piaci értéken kerültek értékelésre.

A magyar számviteli szabályok szerint a kötvényeket értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kell értékelni. Értékvesztést kell elszámolni, ha a kötvények könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti különbség tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

VISZONTBIZTOSÍTÁSI SZERZŐDÉSEKBŐL MEGTÉRÜLŐ ÖSSZEGEK

A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek értékelése a biztosítástechnikai tartalékok értékelésével összhangban történik, további részletek a D.2. fejezetben találhatók.

D.1.2. ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETEK BEMUTATÁSA (VISZONTBIZTOSÍTÁSI SZERZŐDÉSEKBŐL MEGTÉRÜLŐ ÖSSZEGEK KIVÉTELÉVEL)

Az alábbi táblázat bemutatja a mérleg eszközoldali tételeinek kvalitatív és kvantitatív leírását. Törvényes könyvelési érték alatt a magyar számviteli törvény szerinti éves beszámolóban szereplő értéket kell érteni.

összegek millió Ft-ban	Szolvencia II érték (a)	Törvényes könyvelési érték (b)	Különbség az SII értékhez képest (a-b)	Megjegyzések
Üzleti és cégérték	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Halasztott szerzési költségek	0	13	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Immateriális javak	0	162	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Halasztott adókövetelések	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Nyugdíj-szolgáltatások többlete	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Saját használatra tartott ingatlanok, gépek és berendezések	16	16	0	A készletek és egyéb tárgyi eszközök piaci értéke ugyanaz, mint a törvényes értékük azzal a feltételezéssel, hogy a csökkentett bekerülési értékük ténylegesen a piaci árakat képviseli.
Befektetések (az indexhez kötött és unit-linked szerződésekre tartott eszközök kivételével)	5 233	5 004	-229	Összesítő sor
Ingatlanok (a saját használatú kivételével)	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Kapcsolt vállalkozásokban lévő részesedések	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Résztvények	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Jegyzett résztvények	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Nem jegyzett résztvények	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Kötvények	5 233	5 004	-229	Összesítő sor
Államkötvények	5 169	4 940	-229	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a kötvényportfólió egy része csökkentett bekerülési értéken van megjelenítve a törvényes könyvelésben, míg az SII érték a kötvények piaci értéke
Vállalati kötvények	64	64	0	Nincs különbség a törvényes könyvelés és az SII érték között

összegek millió Ft-ban	Szolvencia II érték (a)	Törvényes könyvelési érték (b)	Különbség az SII értékhez képest (a-b)	Megjegyzések
Strukturált kötvények	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Fedezettel biztosított értékpapírok	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Kollektív befektetési vállalkozások	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Derivatívák	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Betétek a pénzeszköz egyenértékeseinek kivételével	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Egyéb befektetések	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Indexhez kötött és unit-linked szerződésekre tartott eszközök	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Hitelek és jelzálogkölcsönök	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Biztosítási kötvényekre adott hitelek	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Magánszemélyeknek adott hitelek és jelzálogkölcsönök	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Egyéb hitelek és jelzálogkölcsönök	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Biztosítási és közvetítőknél levő kintlevőségek	171	183	12	Nincs releváns különbség az SII érték és a törvényes könyvelés szerinti érték között mivel általános feltételezésként arra számítottunk, hogy az értékvesztéssel csökkentett bekerülési érték és az SII érték egyaránt a várhatóan megtérülő követelést reprezentálja.
Viszontbiztosítási kintlevőségek	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Kintlevőségek (kereskedés, nem biztosítás)	224	224	0	Nincs különbség a törvényes könyvelés és az SII érték között (mindkettőt piaci értéken jelenítjük meg)
Saját részvények (közvetlen birtoklás)	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
A szavatolótőke elemekre, illetve a lehívott, de még be nem fizetett alaptőkére vonatkozóan fizetendő	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.

összegek millió Ft-ban	Szolvencia II érték (a)	Törvényes könyvelési érték (b)	Különbség az SII értékhez képest (a-b)	Megjegyzések
összegek				
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	469	469	0	Általában nincs változás az SII értékben a törvényesről az MVBS könyvelésre történő áttéréskor a rövid időtartam és lejárat miatt
Egyéb, máshol nem szerepeltetett eszközök	81	168	-87	A különbség az eszközök elhatárolt kamatából és az értékpapírok névérték és bekerülési érték közötti különbözetéből eredő elhatárolásokkal magyarázható, amelyet eltérően vesz figyelembe a Szolvencia II mérleg és a magyar számviteli szabályozás.
Eszközök összesen	6 193	6 238	215	Összesítő sor.

D.2. BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK

D.2.1. ÉLETBIZTOSÍTÁSI BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK

A Társaságnak nincsen életbiztosítási üzlete és nem alkalmaz életbiztosítási technikákat semmilyen más üzletre.

D.2.2. NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉK

A NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÁTTEKINTÉSE

A nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékokat (TP), amelyek

- az értékelés napja előtt bekövetkezett függő károkhoz kapcsolódnak (akár bejelentettek, akár nem), amelyek kárkifizetési és kapcsolódó kárrendezési költségei nem teljesen kerültek kifizetésre az adott napig (függőkár tartalék),
- jövőbeni szerződéses kárigényekhez kapcsolódnak, amelyek vagy érvényben vannak az értékelés napján, vagy a fedezésükre jogi kötelezettség áll fenn (díjtartalék),

a kötelezettségek diszkontált legjobb becslése (BEL) és a kockázati ráhagyás (RM) összegeként határozzuk meg.

$$TP = BEL + RM$$

A kötelezettségek diszkontált legjobb becslését a következőkben röviden ismertetett módszerek és feltevések alkalmazásával számítjuk ki a függőkár tartalék és a díjtartalék tekintetében külön-külön.

FÜGGŐKÁR TARTALÉK

A függőkár tartalékok esetén a kötelezettségek legjobb becslésének meghatározásához alkalmazott megközelítés az aktuáriusi módszerek alkalmazásának lehetőségétől függ.

- A nem modellezett és részben modellezett üzlet (azon biztosítási üzletág vagy üzletágrész, amelyet különféle okokból, pl. elegendő, megfelelő vagy teljes körű adatok hiánya, vagy az adott üzlet inhomogenitása miatt nem tudunk aktuáriusi módszerekkel elemezni) kötelezettségeinek legjobb becslése a számviteli biztosítástechnikai tartalékok alapján került kiszámításra.
- A modellezett üzlet (azon üzletágak, amelyeket részletesen aktuáriusi módszerekkel elemeztünk, mivel ezekre elegendő, megfelelő és teljes körű adat áll rendelkezésre) kötelezettségeinek legjobb becslését a következő lépésekkel határoztuk meg:

KÁRIGÉNYEK ÉS CSOPORTOSÍTÁS

A biztosítástechnikai tartalékok megfelelő aktuáriusi elemzése, valamint a végső kárra vonatkozó előrejelzések becslése érdekében a múltbeli károkat (kárkifizetéseket illetve kárráfordításokat, szerződéses és fakultatív viszontbiztosítás hatása nélkül) is figyelembe vettük. Az erre a célra használt adatok megfelelnek az arányosság, lényegesség és teljesség minőségi kritériumainak.

Az egyes portfóliók oly módon kerültek kialakításra, hogy azokban homogén kockázati csoportok, a fedezet típusok illetve egyéb tulajdonságok (pl. a kárkifizetés hossza és változékonysága) azonosíthatóak legyenek. Az elfogadott minimum tagoltsági szint az egyes típusok (direkt üzlet, arányos viszontbiztosításba vett üzlet, nem arányos viszontbiztosításba vett üzlet) közötti felosztást veszi figyelembe, valamint minden egyes kategóriában tizenkét biztosítási üzletágot határoz meg, az alábbiak szerint:

- Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás,
- Jövedelembiztosítás,
- Üzemi balesetbiztosítás,
- Gépjármű-felelősségbiztosítás,
- Egyéb gépjármű-biztosítás;
- Tengeri, légi és szállítási biztosítás;
- Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása,
- Általános felelősségbiztosítás,
- Hitel- és kezességvállalási biztosítás,
- Jogvédelmi biztosítás,
- Segítségnyújtás,
- Különböző pénzügyi veszteségek.

Ahol lehetséges, a károkat a nagyságuktól függően felosztottuk normál mértékű, nagy és rendkívül nagy károokra, és mindegyik kártípust külön elemeztük.

KÖLTSÉGEK

A valamely kártérítés kapcsán közvetlenül felmerülő költségekre képzett tartalékot (allokált kárrendezési költségek, ALAE) a költségekhez kapcsolódó kifizetéseknek közvetlenül az egyes károkhoz történő hozzárendelésével számítjuk ki, az előrejelzést pedig a teljes kifizetés háromszög alapján végezzük el.

A nem közvetlenül az adott kárhoz kapcsolódó költségekre képzett tartalék lesz a nem allokált kárrendezési költségek (ULAE) tartaléka. Ezek a kifizetések a Társaság által kínált teljes szolgáltatáscsomaghoz kapcsolódnak és nem kapcsolódnak automatikusan egy adott kárhoz. Mivel a nem allokált kárrendezési költségek tartalékának összege nem jelentős, azt nem értékeljük át.

INFLÁCIÓ

A kárkifizetésekre és a függő károokra vonatkozó múltbeli adatok tartalmazzák a megfigyelt infláció eredményeit, exogén és endogén összetevők szerint. Ha az évek során jelentős változás tapasztalható, megfontolásra kerül a fogyasztói árak lehetséges növekedését vagy csökkenését tükröző exogén infláció hatásának, valamint a makrogazdasági és a törvényhozói keretek által befolyásolt endogén infláció hatásának a jövőbeni kifizetések előrejelzésekor való figyelembe vétele.

AKTUÁRIUSI MÓDSZEREK

A károk és tartalékok múltbéli tapasztalatának előrejelzésére alkalmazott aktuáriusi módszerek azok, amelyeket a Csoport tartalékolási szoftvere (ResQ) támogat, és/vagy a módszertani leírások tartalmaznak. Ezek közül az alábbi módszereket vettük figyelembe:

A kifizetés háromszögre alkalmazott láncszemhányados módszerek (vagy növekedési faktor modellek, DFM) a lánclétra módszer általánosításai, amelyek az évek során teljesített kumulált kifizetések elemzésén alapulnak. Ez a módszer azon a feltevésen alapszik, hogy a kárrendezési folyamat stabil a bekövetkezési periódusok mentén.

A kárráfordítás háromszögre alkalmazott láncszemhányados módszerek gyakorlatilag ugyanúgy működnek, mint az előzőek, de a kárráfordításban bekövetkezett változásokon, tehát a kumulált kifizetett és a függőben levő összegeken alapulnak.

A kifizetés vagy kárráfordítás háromszögre alkalmazott Bornhuetter-Ferguson módszerek az előrevetített végső kár (pl. a növekedési faktor módszerrel megkapott) értékét egy alternatív (a priori) értékkel kombinálják.

A kifizetésekre alkalmazott átlagkár módszert a fent ismertetett modellek egyikének a kifizetett összegekre történő alkalmazásával, valamint a kárigények számának külön előrevetítésével lehet alkalmazni, ha a kárigényeknek mind az összege, mind a száma rendelkezésre áll.

Az elemzést több, a fentiekben részletezett módszer alkalmazásával is elvégezzük, az eredmények megerősítése érdekében.

A nem-életbiztosítási szerződésekből eredő járadékok legjobb becslésénél különbséget teszünk a fizetés alatt álló, életbiztosítási módszerekkel kezelt járadékok (RBNS – bejelentett, de nem rendezett – járadékok) és azon járadékok között, amelyek a jövőben merülhetnek fel a nem járadékos kárigényekből (IBNR – bekövetkezett, de be nem jelentett – járadékok).

A végső kötelezettségek diszkontálatlan legjobb becslése kiszámításához minden, az elemzésben figyelembe nem vett vagy külön értékelt tételt (pl. rendkívül nagy károk, nem vagy részben modellezett részek, költségek) hozzá kell adni a végső kárráfordításhoz.

NETTÓ ÉRTÉKELÉS

Az egyes homogén kockázatsortoknál a viszontbiztosítást is figyelembe vevő kötelezettségek diszkontálatlan legjobb becslését a következő egyszerűsített módszerrel számítjuk ki:

$$UBEL_{nettó}^{OC} = UBEL_{bruttó}^{OC} \%NB$$

ahol a %NB a nettó függő kár tartaléknak a bruttó függő kár tartalékhoz viszonyított arányát jelöli.

A viszontbiztosítást is figyelembe vevő legjobb becslés értékét a viszontbiztosítási partnerek nemteljesítéséből várható veszteségek miatti kiigazítás figyelembevételével kell meghatározni (a partner nemteljesítése miatti kockázati kiigazítás).

DÍJTARTALÉK

A díjelőírásokkal rendelkező szerződéseknél a díjtartalékok vonatkozásában a kötelezettségek diszkontálatlan legjobb becslése a következő két összetevő összege (figyelembe véve a bruttó és nettó eredmények kiszámításához szükséges bruttó és nettó inputokat):

- A károkhoz kapcsolódó összetevő: a számviteli meg nem szolgált díjak tartalékának összegét meg kell szorozni az aktuális év becsült kárhányadával
- Az igazgatási költségekhez kapcsolódó összetevő: a számviteli meg nem szolgált díjak tartalékának összegét meg kell szorozni az igazgatási költséghányaddal, hogy a meglévő szerződésekből eredő költségek miatti várható rész megjelenjen.

Az el nem kezdődött (beleértve a részletfizetéseket is) és több éves szerződéseknél a díjtartalékok vonatkozásában a kötelezettségek diszkontálatlan legjobb becslése a következő pénzáramok összegeként kerül meghatározásra:

- Jövőbeni biztosítási díjakból bejövő pénzáramlások
- Jövőbeni kárigényekből felmerülő pénziáramlások regressz figyelembe vételével
- Az értékelés napját követően bekövetkező károk tekintetében felmerülő allokált és nem allokált kárrendezési költségéből, az érvényben levő kötvények folyamatos adminisztrációs költségéből és az érintett portfólióhoz kapcsolódó szerzési költségekből származó pénziáramlások.

A nettó kártartalékhoz hasonlóan a nettó díjtartalékot is ki kell igazítani, hogy a viszontbiztosítási partnerek nemteljesítési kockázata figyelembe vételre kerüljön.

DISZKONTÁLÁS

A kötelezettségek diszkontált legjobb becslése, mind a kártartalékhoz, mind a díjtartalékhoz kapcsolódóan a kötelezettségek diszkontálatlan legjobb becslése alapján várható jövőbeni nettó pénzáramoknak a kockázatmentes referencia hozamgörbével történő diszkontálásából adódik.

KOCKÁZATI RÁHAGYÁS

A kötelezettségek piac-konzisztens értékének kiszámításához a kockázati ráhagyást hozzá kell adni a kötelezettségek legjobb becsléséhez. A kockázati ráhagyás a nem fedezhető (tartalékolási, árazási, katasztrófa, törlési, partner nemteljesítési és működési) kockázatok gazdasági értékének felel meg, annak érdekében, hogy a biztosítástechnikai tartalékok értéke megegyezzen azzal az összeggel, amelyet egy biztosító várhatóan megkövetelne a biztosítási kötelezettségek átvételéhez és teljesítéséhez. A kockázati ráhagyást a tőkeköltség módszerrel számoljuk ki üzletági szinten, figyelembe véve a kockázati típusok és biztosítási üzletágak közötti diverzifikációs hatást.

A következő táblázat a főbb üzletágak szerint mutatja be az eredményeket.

(millió Ft)	Magyar számviteli szabályok szerinti biztosítástechnikai tartalék	Kötelezettségek legjobb becslése a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	Kockázati ráhagyás (társasági nézet)	Megtérülések viszontbiztosítóktól (a partner várható nemfizetésével történő kiigazítás után)	Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevételével
Gépjármű-felelősségbiztosítás	2 426	1 864	77	701	1 239
Egyéb gépjármű-biztosítás	686	348	21	34	335
Egyéb	256	101	23	19	105
Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen	3 368	2 313	121	754	1 679

NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZEHASONLÍTÁSA A SZÁMVITELI BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOKKAL

A Szolvencia II célú értékelés és a számviteli kimutatások céljára készülő értékelések közötti lényeges különbségek a kár- és díjtartalékokat illetően az alábbiak:

KÁRTARTALÉKOK

A számviteli függőkár tartalék értéke egyrészt a kárrendszer (kárszakértők által meghatározott) tétel függőkár tartalékaiból, másrészt pedig (a károk bekövetkezési és bejelentési időpontján alapuló kifizetési háromszögekből számolt) IBNR tartalékból adódik. A kötelezettségek legjobb becslésének kiszámítása során (ld. fent) ártértekülük ezeket az összegeket a múltbeli időszak kifizetési mintái alapján. Az eredmények azt mutatják, hogy a hosszú és a rövid kifizetési üzletek esetében is megfelelő a kártartalékok szintje.

DÍJTARTALÉKOK

A számviteli meg nem szolgált díjak tartaléka egyszerű időarányosítással kerül meghatározásra. A tartalék másik része a le nem járt kockázatok tartaléka, amely a díjtartalékokra vonatkozó kötelezettség elégségességi teszt módszertana alapján kerül kiszámításra. A kötelezettségek legjobb becslésének számítása figyelembe veszi a jövőbeni biztosítási díjakat és azon megkötött szerződések biztosítási díjait, amelyek kockázatviselése még nem kezdődött el, továbbá a becsült kombinált hányadokat is.

A BIZONYTALANSÁG FORRÁSAI ÉS ÉRZÉKENYSÉG ELEMZÉS

A kárigényekre képzett tartalékok bizonytalanságának forrásait az alábbi tételekben azonosítottuk:

- változtatások a nagy kárigényeket elkülönítő küszöbértékekben
- különbségek az elemzésben figyelembe nem vett elemek tekintetében
- eltérő feltételezések a farok eloszlásra vonatkozóan

A kártartalékok esetén a legjobb becslések érzékenységet a különféle aktuáriusi módszerekkel kiszámított eredmények vizsgálatával elemeztük.

A díjtartalékokat illetően a jövőbeni biztosítási díjak törlethányadát vizsgáltuk meg. Az eredmények azt mutatják, hogy az alkalmazott törlethányadok hatása jelentős lehet, ugyanakkor a legrosszabb szcenárió egyáltalán nem reális (100% törles a következő díjesedéesség napján). A kárhányad és a költséghányad olyan további fontos paraméterek, amelyekre a díjtartalékok legjobb becslése érzékeny.

HOSSZÚ TÁVÚ GARANCIA INTÉZKEDÉSEK (VOLATILITÁSI KIIGAZÍTÁS ÉS ÁTMENETI INTÉZKEDÉSEK)

A Társaság nem alkalmaz hosszú távú garancia-intézkedéseket, azaz volatilitási kiigazítást és átmeneti intézkedéseket.

D.3. EGYÉB KÖTELEZETTSÉG

D.3.1. A BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOKON KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK RÉSZLETEZÉSE

Az alábbi táblázat bemutatja az egyes mérleg tételek magyar számviteli szabályozás szerinti („törvényes könyvelési érték”) és a Szolvencia II értéke közötti eltéréseket.

összegek millió Ft-ban	Szolvencia II érték (a)	Törvényes könyvelési érték (b)	Különbség az SII értékhez képest (a-b)	Megjegyzések
Függő kötelezettségek	0	0	0	
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	0	0	0	
Nyugdíjszolgáltatások többlete	0	0	0	
Viszontbiztosítók letéti követelése	0	0	0	

összegek millió Ft-ban	Szolvencia II érték (a)	Törvényes könyvelési érték (b)	Különbség az SII értékhez képest (a-b)	Megjegyzések
Halasztott adókötelezettségek	27	0	-27	A Szolvencia II szerinti halasztott adókötelezettségek az eszközök és kötelezettségek tételes Szolvencia II szerinti értéke és a magyar adózási szabályok szerint meghatározott értéke közötti különbségen alapulnak, az eszközök (kötelezettségek) realizálásakor (rendezésekor) alkalmazandó várható adókulcsot használva, és figyelembe véve az adókulcs módosítására vonatkozó bejelentések lehetséges kihatását. A halasztott adókötelezettség diszkontálása nem megengedett. A halasztott adókötelezettségek könyv szerinti értékét minden mérlegkészítés időpontjában felül kell vizsgálni a jövőbeni adóalapot képező nyereség becslésén alapuló megtérülési tesztel.
Derivatívák	0	0	0	
Tartozások hitelintézetek felé	0	0	0	
Hitelintézetek felé meglévő tartozásokon kívüli pénzügyi kötelezettségek	0	0	0	
Biztosítási és közvetítőknél levő kintlevőségek	511	511	0	Nincs releváns különbség a Szolvencia II értékben a törvény által előírt értéktől a rövid időtartam és lejárát, valamint az elvárt kamatpénzmozgások hiánya miatt. Általános feltételezésként arra számíthatunk, hogy a törvény által előírt könyvelés szerinti érték egyenlő lehet az SII értékkel.
Viszontbiztosítási kintlevőségek	460	460	0	
Kintlevőségek (kereskedés, nem biztosítás)	203	203	0	
Alárendelt kötelezettségek				
Alárendelt kötelezettségek	0	0	0	
Egyéb, máshol ki nem mutatott kötelezettségek	128	252	124	A különbség az értékpapírok névérték és bekerülési érték közötti különbözetéből eredő elhatárolásokkal magyarázható, amelyet eltérően vesz figyelembe a Szolvencia II mérleg és a magyar számviteli szabályozás.
Kötelezettségek összesen	1 329	1 426	97	

HALASZTOTT ADÓKÖTELEZETTSÉGEK

A Szolvencia II szabályozói keretrendszer a halasztott adókötelezettségeket, amelyek az adóalapot képező átmeneti különbségekre jövőbeli időszakokban fizetendő jövedelemadók összegét jelentik, levonható ideiglenes különbségnek⁵ tekinti és a Szolvencia II szerint megjelenített és értékelt eszközök és kötelezettségek, valamint a magyar adózási szabályok szerint megjelenített és értékelt eszközök és kötelezettségek különbsége alapján kerülnek meghatározásra.

A magyar számvitel szabályok szerint nem kell megjeleníteni halasztott adókat az éves beszámolóban.

D.4. ALTERNATÍV ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREK

D.4.1. ESZKÖZÖK

A Társaságnak vannak a piaci érték meghatározására vonatkozó értékelési szabályai. A piaci árfolyamot a tőzsdei záróárfolyamokból vagy a Bloomberg által jegyzett BGN-árfolyamokból számítják. Ha nem áll rendelkezésre piaci árfolyam, szakértői árfolyamszámítást használnak. A módszertant és a különbözeteket az árazási bizottság fogadja el.

D.4.2. KÖTELEZETTSÉGEK

A kötelezettségek értékelése során nem alkalmazunk alternatív értékelési módszereket.

D.5. EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nincsenek további információk, amik kiegészítenék a fent leírtakat.

⁵ Ideiglenes különbség egy eszköz vagy kötelezettség mérlegben szereplő könyv szerinti értéke és a magyar adózási szabályok szerinti adóalapja közötti különbség.

E. Tőkekezelés

E.1. SZAVATOLÓTŐKE

E.1.1. SZAVATOLÓTŐKE: JOGSZABÁLYI KERETEK ÉS MEGHATÁROZÁSOK

A szavatolótőke alapvető szavatolótőkéből és a kiegészítő szavatolótőkéből áll.

ALAPVETŐ SZAVATOLÓTŐKE

Az alapvető szavatolótőke meghatározása a következő: az eszközök forrásokat meghaladó többletének (levonva belőle a Társaság saját részvényeinek értékét) és az alárendelt kölcsöntőkének az összege.

Az eszközök forrásokat meghaladó többletének meghatározásakor - minden eszközt és forrást - piaci érték alapon kell értékelni. Ezek az elvek képezik a D fejezetben (Szavatolótőke-megfelelési értékelés) foglalt meghatározások alapját.

Az alapvető szavatolótőke elemekbe a következők számítanak bele:

- 1) Jegyzett tőke és az ahhoz kapcsolódó tőketartalék
- 2) Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén
- 3) Alárendelt egyesületi tagi számlák
- 4) Nyereségrészesedésből származó szavatolótőke
- 5) Elsőbbségi részvények és az azokhoz kapcsolódó tőketartalék
- 6) Átértékelési tartalék
- 7) Alárendelt kötelezettségek
- 8) Nettó halasztott adókövetelések

Az alapvető szavatolótőkébe beszámító elemek fenti listájából jelenleg csak a törzsrésztőke és az ahhoz kapcsolódó tőketartalék, valamint az átértékelési tartalék releváns a Társaság számára.

Az alapvető szavatolótőke elemeit három szintbe kell besorolni attól függően, hogy mennyiben rendelkeznek a következő fejezetben kifejtett speciális jellemzőkkel. Általánosságban megállapítható, hogy azok az eszközök, melyekhez nem kapcsolódik előre látható jövőbeni kötelezettség, folyamatosan rendelkezésre állnak a veszteségek fedezetére. Ezért az eszközök forrásokat meghaladó, az irányelvben foglalt elvekkel összhangban értékelt többletének túlnyomó többségét kiemelkedő minőségű tőkeként kell kezelni (1. szint).

Az előzőekben leírtak alapján az átértékelési tartalék az 1. szinthez, a halasztott adókövetelések ezzel szemben a 3. szinthez tartoznak.

A szavatolótőke különböző elemeit három szintbe kell besorolni attól függően, hogy rendelkeznek-e a következő ábrában szereplő speciális jellemzőkkel:

SZINT	Folyamatos rendelkezésre állás a veszteségek fedezésére	A kedvezményezett alárendeltsége	Elegendő időtartam	Visszafizetést ösztönző feltételek hiánya	Kötelező Kezelési költségek hiánya	Tehertelenség
1. szint	x	x	x	x	x	x
2. szint		x	x	x	x	x
3. szint	Maradék					

A Társaság minden tőkeeleme az 1. szinthez tartozik.

KIEGÉSZÍTŐ SZAVATOLÓTŐKE

Az a kiegészítő szavatolótőke az alapvető szavatolótőkén kívüli azon elemek, amelyek a veszteségek fedezésére felhasználhatók”.

A kiegészítő szavatolótőke jellege szerint olyan függő tőke, amely nem jelenik meg a mérlegben. Ez a függő jelleg szükségessé teszi, hogy a kiegészítő szavatolótőke figyelembe vehetősége felügyeleti engedélyhez legyen kötve. Amennyiben egy tetszőleges jövőbeni időpontban lehívásra kerül a kiegészítő szavatolótőke, megszűnik függő tőkének lenni, és alapvető szavatolótőkévé válik.

A Társaság nem rendelkezik kiegészítő szavatolótőkével.

FIGYELEMBE VEHETŐ SZAVATOLÓTŐKE

A következő mennyiségi korlátozásokat kell figyelembe venni a szavatolótőke besorolására vonatkozóan szavatolótőke:

- 9) A szavatolótőke-szükséglet tekintetében a 2. és a 3. szinthez tartozó elemek figyelembe vehető összegére a következő összes mennyiségi korlát alkalmazandó:
 - a) az 1. szinthez tartozó elemek figyelembe vehető összege a szavatolótőke-szükséglet legalább fele;
 - b) a 3. szinthez tartozó elemek figyelembe vehető összege a szavatolótőke-szükséglet kevesebb, mint 15 %-a;
 - c) a 2. és 3. szinthez tartozó elemek figyelembe vehető összege összeadva nem haladja meg a szavatolótőke-szükséglet 50 %-át.
- 10) A minimális tőkeszükséglet tekintetében a 2. és 3. szinthez tartozó elemek figyelembe vehető összegére a következő összes mennyiségi korlát alkalmazandó:
 - a) az 1. szinthez tartozó elemek figyelembe vehető összege a minimális tőkeszükséglet legalább 80 %-a;
 - b) a 2. szinthez tartozó elemek (kivéve a kiegészítő szavatolótőkét) figyelembe vehető összege nem haladja meg a minimális tőkeszükséglet 20 %-át.
- 11) Az (1) bekezdés a) pontjában és a (2) bekezdés a) pontjában említett határokon belül a következő alapvető szavatolótőke elemek összege nem érheti el az 1. szinthez tartozó elemek teljes összegének 20 %-át:
 - a) a 69. cikk a) pontjának iii. alpontjában említett elemek;
 - b) a 69. cikk a) pontjának v. alpontjában említett elemek;
 - c) a 69. cikk b) pontjában említett elemek;
 - d) az 1. szintű alapvető szavatolótőke kategóriájában a 2009/138/EK irányelv 308b cikkének (9) bekezdésében meghatározott átmeneti rendelkezések alatt említett elemek.

A tárgy időszaki osztalékot is figyelembe véve a Társaság esetében megegyezik a rendelkezésre álló szavatolótőke, a szavatolótőke-szükségletet fedező figyelembe vehető szavatolótőke és a minimális tőkeszükségletnek megfelelő figyelembe vehető alapvető szavatolótőke összege.

E.1.2. A SZAVATOLÓTŐKE KEZELÉSÉVEL KAPCSOLATOS SZABÁLYZATOK ÉS FOLYAMATOK

A csoportszintű és helyi Tőkekezelési szabályzat (Capital Management Policy – CMP) meghatározza a tőkekezelési tevékenységek elveit, amelyeket az Assicurazioni Generali S.p.A.-nak és a csoporthoz tartozó érintett jogi személyeknek, ezáltal a Társaságnak is követnie kell.

A tőkekezelési tevékenységek a szavatolótőke kezelése és ellenőrzése tekintetében, elsősorban a következő eljárásokat tartalmazzák:

- a szavatolótőke besorolása és időnkénti felülvizsgálata annak biztosítása érdekében, hogy a szavatolótőke elemek megfelelnek a hatályos jogszabályokban előírt követelményeknek, mind kibocsátáskor, mind a későbbiekben;
- a szavatolótőke kibocsátásának szabályozása a középtávú Tőkekezelési tervnek és stratégiai tervnek megfelelően, annak biztosítása érdekében, hogy a szavatolótőke elemek eleget tesznek a velük szemben támasztott minőségi kritériumoknak;
- annak biztosítása, hogy a tőkehelyzet elemzésekor a törzsrésztvények osztalékaira vonatkozó minden szabályzatot és kijelentést figyelembe vesznek;
- vezérelvek és közös standardok kidolgozása ezen tevékenységek hatékony végzésére, betartva a releváns csoport- és helyi szintű szabályozói követelményeket és törvényi kereteket, valamint összhangban a Generali Csoport kockázatvállalási hajlandóságával és stratégiájával.

Az Assicurazioni Generali S.p.A. Igazgatótanácsának jóváhagyását követően a csoportszintű Tőkekezelési Szabályzatot a Társaság igazgatói is jóváhagyták 2016 decemberében.

A Tőkekezelési Terv az átfogó hároméves stratégiai terv részét képezi, ez biztosítja, hogy a Tőkekezelési Terv konzisztens legyen a hároméves stratégiai terv feltételezéseivel, amelyek többek között:

- pénzügyi forgatókönyvek;
- stratégiai eszközallokáció;
- üzleti tevékenységstruktúra.

A Tőkekezelési terv tartalmazza a szavatolótőke és a szabályozói tőkemegfelelési mutató alakulásának részletes leírását a legutóbbi rendelkezésre álló tényleges számoktól az előző tervezési év számaiig.

A helyi Tőkekezelési terv kidolgozása a pénzügyi területért felelős vezető felelőssége és azt az Igazgatóság hagyja jóvá. Továbbá a helyi egységek belefoglalják a Tőkekezelési tervet a tervezési folyamat során a Csoportnak átadandó információs csomagba. A Tőkekezelési terv főbb elemeit megtárgyalják és megvitatják ezen célra szervezett megbeszéléseken („Deep Dives on Capital”) és a QBR (Negyedéves Üzleti Értékelés) folyamat keretében.

Ha a tervezési időszakban rendkívüli műveletek (mint pl. egyesülés és részesedésszerzés, szavatolótőke-kibocsátás) láthatóak előre, akkor azok szavatolótőke és a szabályozói tőkemegfelelési mutató alakulására vonatkozó kihatását és részleteit világosan kimutatja és dokumentálja a Társaság. A szavatolótőke-kibocsátásokat egyértelműen belefoglalja a Társaság a Tőkekezelési tervbe az indoklás részletes leírásával.

A szavatolótőke jövőbeni alakulásának leírása tartalmazza a szavatolótőke elemek kibocsátását, visszaváltását vagy visszafizetését (lejáratok vagy korábban), valamint a kihatásukat a szintek limitjeire. A szavatolótőke elemek értékelésének bármilyen változását is

jelzik, szükség esetén további kvalitatív részletekkel a szintek limitjeit érintően. A Tőkekezelési terv figyelembe veszi a Kockázatvállalási keretrendszerben meghatározott limiteket és tűréshatárokat.

A Tőkekezelési tervben minden átmeneti intézkedés tekintetében jelenteni kell annak jelenlegi és az átmeneti időszak végi tőkemegfelelési helyzetre gyakorolt kihatását (mind csoport-, mind helyi szinten), időtartamát és általános jellemzőit, ideértve a veszteségelnyelő képességét.

Abban az esetben, ha a hároméves stratégiai tervet a szavatolótőke vagy a szavatolótőke-szükséglet jelentős változása miatt újra be kell nyújtani a központnak, a Tőkekezelési tervet is megfelelően frissíteni kell és meg kell küldeni a Csoportnak.

A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETET FEDEZŐ FIGYELEMBE VEHETŐ SZAVATOLÓTŐKE

A jogszabályi követelmények alapján, a végső figyelembe vehető szavatolótőke kiszámításához a Társaságnak az alapvető szavatolótőkéből kell kiindulnia, hozzáadva a kiegészítő szavatolótőkét, majd az így kapott, rendelkezésre álló szavatolótőkére alkalmazni kell a figyelembe vehetőségi korlátokat, így meghatározható a szavatolótőke-szükségletet fedező figyelembe vehető szavatolótőke. Ennek az alakulását mutatják be a jelen fejezetben található táblázatok, részletezve a szintekre bontást és jelezve az éves változásokat.

A Társaság esetében a rendelkezésre álló szavatolótőke és a szavatolótőke-szükségletet fedező figyelembe vehető szavatolótőke összege megegyezik, alakulását szintekre bontva az alábbi táblázat mutatja be:.

(millió Ft)	A rendelkezésre álló és a szavatolótőke-szükségletet fedező figyelembe vehető szavatolótőke összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
Tárgyév	3 186	3 186	0	0	0
Előző év	2 859	2 859	0	0	0
Változás	327	327	0	0	0

A figyelembe vehető szavatolótőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya (tőkemegfelelési mutató) a következőképpen alakult:

Tőkemegfelelési mutató

(millió Ft)	Tárgyév	Előző év	Változás
Szavatolótőke	3 186	2 859	327
Szavatolótőke-szükséglet	1 318	1 331	-13
Tőkemegfelelési mutató	241,69%	214,76 %	26,93%

ALAPVETŐ SZAVATOLÓTŐKE

A szavatolótőke összetételének alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

Szavatolótőke – Összehasonlítás az előző évvel

(millió Ft)	Tárgyév	Előző év	Változás	Megjegyzések
Törzsrészcévenyítőke (bruttó saját részcévenyiek)	1 180	1 180	0	
Törzsrészcévenyítőkéhez kapcsolódó tőketartalék	5 070	5 070	0	
Tőbblettőke	0	0	0	
Elsőbbségi részcévenyiek	0	0	0	
Elsőbbségi részcévenyiekhez kapcsolódó tőketartalék	0	0	0	
Átértékelési tartalékok (lásd az alábbi táblázatot)	-3 064	-3 391	327	
Alárendelt kötelezettségek	0	0	0	
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	0	0	0	
Egyéb, a felügyeleti hatóság által alapvető szavatolótőkeként jóváhagyott, a fentiekben nem említett szavatolótőke elemek	0	0	0	
A pénzügyi kimutatásokban szereplő szavatolótőke, amely nem része az átértékelési tartaléknak, és nem felel meg a Szolvencia II szavatolótőkébe történő besorolás követelményeinek	0	0	0	
A pénzügyi- és hitelintézetekben levő részesedések levonása	0	0	0	
Alapvető szavatolótőke levonások után összesen	3 186	2 859	327	

ALÁRENDELT KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság nem rendelkezik alárendelt kötelezettséggel.

ÁTÉRTÉKELÉSI TARTALÉK ÉS A JÖVŐBENI DÍJAKBAN FOGLALT VÁRHATÓ NYERESÉG

A következő táblázatban levezettük az átértékelési tartalék összegét a szolvencia II. szerinti mérlegben szereplő eszközök forrásokat meghaladó többletéből kiindulva:

Átértékelési tartalék

(millió Ft)	Tárgyév	Előző év	Változás	Megjegyzések
Eszközök – Források (a D mellékletből)	3 186	2 859	327	
Saját részcévenyiek	0	0	0	
Várható osztalékok és kifizetések	0	0	0	
Egyéb alapvető szavatolótőke elemek	6 250	6 250	0	
Elkülönítés miatt korlátozott szavatolótőke elemek	0	0	0	
Átértékelési tartalék	-3 064	-3 391	327	

Annak érdekében, hogy kielégítsük a szavatolótőke minőségének bemutatására vonatkozó igényt, a következő táblázatot kell kitölteni:

Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség

(millió Ft)	Tárgyév	Előző év	Változás	Megjegyzések
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	90	0	90	

SZAVATOLÓTŐKE KORLÁTOZÁSAI

A Társaságnak nincs semmilyen a szavatolótőkéből levont tőkeeleme és semmilyen jelentős korlátozása, amely adott esetben a szavatolótőke vállalkozáson belüli rendelkezésre állására és átruházására kihatással lenne.

KIEGÉSZÍTŐ SZAVATOLÓTŐKE

A Társaságnak a 2016. évre vonatkozóan nincs kiegészítő szavatolótőkéje.

A SZÁMVITELI BESZÁMOLÓBAN SZEREPLŐ SAJÁT TŐKE ÉS A SZOLVENCIA 2 MÉRLEG SZERINTI ESZKÖZÖK FORRÁSOKAT MEGHALADÓ TÖBBLETE KÖZÖTTI ELTÉRÉS LEVEZETÉSE

Egyeztetés a törvényes saját tőke és az eszközök forrásokat meghaladó többlete között

(millió Ft)	2016	2015	Különbség
Törvényes saját tőke	2 756	2 724	32
Részcéltőke	1 180	1 180	-
Tőketartalékok	5 070	5 070	-
Egyéb tőkeinstrumentumok	-	-	-
Valutaátváltási különbségekre képzett tartalékok	-	-	-
Saját részvények	-	-	-
Törvényes eredmény tartalék	-3 526	-3 529	3
Lekötött tartalék	-	-	-
Adózott eredmény	32	3	29
Kiigazítás immateriális javak miatt	-161	-175	14
Kiigazítás befektetések miatt	229	154	75
Kiigazítás nettó technikai tartalék miatt	377	150	227
Kiigazítás pénzügyi és alárendelt tartozások miatt	-	-	-
Kiigazítás egyéb elemek miatt	12	7	5
Kiigazítás halasztott adók miatt	-27	-1	-26
Eszközök forrásokat meghaladó többlete	3 186	2 859	327

E.1.3. A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ ALAPVETŐ SZAVATOLÓTŐKE

Figyelembe vehető szavatolótőke szintekre bontva

(millió Ft)	A minimális tőkeszükségletnek megfelelő figyelembe vehető szavatolótőke összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint
Tárgyév	3 186	3 186	0	0
Előző év	2 859	2 859	0	0
Változás	327	327	0	0

E.2. SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET

E.2.1. A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET ÉRTÉKEI

Az alábbi táblázat bemutatja a Társaság 2016. és 2015. év végi szavatolótőke-szükségletét és minimális tőkeszükségletét:

(millió Ft)	Szavatolótőke-szükséglet	Minimális tőkeszükséglet
Tárgyév	1 318	1 145
Előző év	1 331	1 143
Változás	1,02%	0,2%

2016 végén a szavatolótőke-szükséglet 1 318 millió Ft, amely a 2015. év végi értékkel (1 331 millió Ft) közel azonos. Az egyes kockázati elemek előző évhez képesti változásai nem szignifikánsak.

A Társaságra vonatkozó minimális tőkeszükséglet a minimális tőkeszükségletnek a Szolvencia II szabályozásban meghatározott – a Társaság esetében 3,7 millió euró – abszolút alsó korlátja mind a tárgyévben, mind az előző évben, melynek aktuális forintértékét a Felügyelet határozza meg.

E.2.2. A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET MEGOSZLÁSA

A teljes szavatolótőke-szükséglet kockázati modulonkénti bontásban:

(millió Ft)	Összesen	Hatás (%)
Szavatolótőke-szükséglet diverzifikáció előtt	1 519	100,0%
Piaci kockázatok	233	15,4%
Partner általi nemteljesítési kockázat	391	25,8%
Életbiztosítási kockázat	-	0,0%
Nem-életbiztosítási kockázat	881	58,0%
Egészségbiztosítási kockázat	14	0,9%
A diverzifikáció előnye	-302	
Szavatolótőke-szükséglet diverzifikáció után	1 217	
Működési kockázat	127	
Adózás előtti szavatolótőke-szükséglet összesen	1 344	
Halasztott adók veszteségelnyelő képessége	-26	
Szavatolótőke-szükséglet összesen	1 318	

2016 végén a diverzifikáció előtti szavatolótőke-szükséglet 1 519 millió Ft volt. A legfontosabb kockázatok a nem-életbiztosítási kockázat és a partner általi nemteljesítési kockázat. A működési kockázat tőkeszüksége 127 millió Ft volt. A diverzifikáció előnyét (-302 millió Ft) és a halasztott adók veszteségelnyelő képességét (-26 millió Ft) szintén figyelembe vették a szavatolótőke-szükségletben. A fenti összetevők összesítése után a Társaság 2016. év végi teljes szavatolótőke-szüksége 1 318 millió Ft.

2016-ban nem volt szabályozói többlettőke-követelmény.

A Társaság a partner általi nemteljesítési kockázat esetében egyszerűsített számításokat alkalmaz a viszontbiztosítási megállapodások és fedezeti ügyletek kockázatsökkentő hatására vonatkozóan.

A Társaság nem használ vállalkozás specifikus paramétereket.

E.3. AZ IDŐTARTAM ALAPÚ RÉSZVÉNYPIACI KOCKÁZATI RÉSZMODUL ALKALMAZÁSA A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET SZÁMÍTÁSA SORÁN

Nem vonatkozik a Társaságra.

E.4. A STANDARD FORMULA ÉS BÁRMILYEN ALKALMAZOTT BELSŐ MODELL KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK

Ez a pont nem releváns a Társaság szempontjából, mivel a Genertel Biztosító Zrt. a standard formulát alkalmazza a szavatolótőke-szükséglet számításához.

E.5. A MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET ÉS A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET NEM TELJESÜLÉSE

A Társaságnak szilárd a szavatolótőke-megfelelési helyzete, sem a minimális tőkeszükséglet, sem a szavatolótőke-szükséglet vonatkozásában nem merülnek fel meg nem felelési problémák.

E.6. EGYÉB INFORMÁCIÓK

A C.7-es fejezetben jelzetteknek megfelelően az érzékenységvizsgálat a Szolvencia Ráta változását mutatja az alábbi kockázati faktorok tekintetében.

Érzékenységvizsgálat

Érzékenységek	Szolvencia Ráta	Változás (%)
Kockázati faktor	241,7%	
Kockázatmentes hozam: kamatláb 500 bázisponttal emelkedik	208,4%	-33,3%.
Kockázatmentes hozam: kamatláb 200 bázisponttal* csökken	241,7%	0,0%.
GP Re VB partner Szolvencia rátája emelkedik (100% helyett 196%)	276,6%	34,9%.

*Mivel ennek a scenáriónak pozitív hatása van, ezért a kamatláb kockázatra az eredeti szavatolótőke-szükséglet került figyelembe vételre.

Összességében kijelenthető, hogy ezen scenárióknak nincs kritikus hatása a Genertel Biztosító Szolvencia rátájára.

MELLÉKLET

S.02.01.02

Mérleg - Eszközök

	Szolvencia II. szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
Eszközök		
Goodwill (Cégérték)	0	0
Halasztott szerzési költségek	0	13
Immateriális javak	0	162
Halasztott adókövetelések	0	0
Nyugdíjszolgáltatások többlete	0	0
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	16	16
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	5 233	5 004
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)		
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is		
<i>Résztvények</i>	<i>5 233</i>	<i>5 004</i>
Résztvények – tőzsdén jegyzett résztvények	5 169	4 941
Résztvények – tőzsdén nem jegyzett résztvények	64	63
<i>Kötvények</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Államkötvények	0	0
Vállalati kötvények	0	0
Strukturált értékpapírok	0	0
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	0	0
Kollektív befektetési vállalkozások	0	0
Származtatott termékek	0	0
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	0	0
Egyéb befektetések	0	0
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	0	0
Hitelek és jelzáloghitelek	0	0
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	0	0
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	0	0
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	0	0
A viszontbiztosítási szerződésekben megterülő összegek, melyekből:	754	1 312
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	754	1 312
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	754	1 310
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	0	2
Életbiztosítási és életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével.	0	0
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	0	0
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	0	0
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	0	0
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	0	0
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	170	182
Viszontbiztosítási követelések	0	0
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	224	224
Saját résztvények (közvetlenül birtokolt)	0	0
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek	0	0
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	469	469
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	81	168
Eszközök összesen	6 947	7 550

Mérleg - Kötelezettségek

	Szolvencia II. szerinti érték	(Számvetési törvényben előírt érték)
Kötelezettségek		
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	2 432	3 368
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	2 406	3 336
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	0	0
Legjobb becslés	2 287	0
Kockázati ráhagyás	119	0
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	26	32
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	0	0
Legjobb becslés	25	0
Kockázati ráhagyás	1	0
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	0	0
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	0	0
Legjobb becslés	0	0
Kockázati ráhagyás	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	0	0
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	0	0
Legjobb becslés	0	0
Kockázati ráhagyás	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	0	0
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	0	0
Legjobb becslés	0	0
Kockázati ráhagyás	0	0
Függő kötelezettségek	0	0
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	0	0
Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	0	0
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	0	0
Halasztott adókötelezettség	27	0
Származtatott termékek	0	0
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	0	0
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	0	0
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	511	511
Viszontbiztosítási kötelezettségek	460	460
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	203	203
Alárendelt kötelezettségek	0	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	0	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	0	0
Egyéb, másol nem kimutatott kötelezettségek	128	252
Kötelezettségek összesen	3 761	4 794
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	3 186	2 756

5.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint (1/3)

A következő üzletágakban: Nem-életbiztosítási és -viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és az aktív arányos viszontbiztosítás)

	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosít ás	Gépjármű- felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezeségvállalá si biztosítás
Díjelőírás									
Bruttó – Direkt biztosítás	0	15	0	2139	1 641	0	595	0	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	0	3	0	865	660	0	252	0	0
Nettó	0	12	0	1 274	981	0	343	0	0
Megszolgált díjak									
Bruttó – Direkt biztosítás	0	10	0	2 055	1 604	0	580	0	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	0	1	0	831	645	0	246	0	0
Nettó	0	9	0	1 224	959	0	334	0	0
Kárráfordítás									
Bruttó – Direkt biztosítás	0	22	0	1 626	854	0	206	0	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	0	0	0	625	341	0	84	0	0
Nettó	0	22	0	1 001	513	0	122	0	0
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások									
Bruttó – Direkt biztosítás	0	0	0	29	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	0	0	0	2	0	0	0	0	0
Nettó	0	0	0	27	0	0	0	0	0
Felmerült költségek	0	4	0	421	425	0	153	0	0
Egyéb költségek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összes költség	0	4	0	421	425	0	153	0	0

S.05.02.01

Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint (1/3)

Első 5 ország (bruttó díjelőírás) nem-életbiztosítási kötelezettségek							Total
Székhely szerinti ország							
Díjelőírás							
Bruttó – Direkt biztosítás	4 390	0	0	0	0	0	4 390
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	1 780	0	0	0	0	0	1 780
Nettó	2 610	0	0	0	0	0	2 610
Megszolgált díjak							
Bruttó – Direkt biztosítás	4 249	0	0	0	0	0	4 249
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	1 723	0	0	0	0	0	1 723
Nettó	2 526	0	0	0	0	0	2.526
Kárráfordítás							
Bruttó – Direkt biztosítás	2 708	0	0	0	0	0	2 708
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	1 050	0	0	0	0	0	1 050
Nettó	1 658	0	0	0	0	0	1 658
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások							
Bruttó – Direkt biztosítás	29	0	0	0	0	0	29
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	2	0	0	0	0	0	2
Nettó	27	0	0	0	0	0	27
Felmerült költségek	1 003	0	0	0	0	0	1 003
Egyéb költségek	0	0	0	0	0	0	0
Összes költség	1 003	0	0	0	0	0	1 003

S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok (1/2)

	Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás								
	Gyógyászati költségek térítésére vonalkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű- felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezeségvállalási biztosítás
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok									
Legjobb becslés									
Díjtartalékok									
Bruttó	0	0	0	455	50	0	-28	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	0	0	0	151	-85	0	-22	0	0
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	0	0	0	304	-135	0	-6	0	0
Függőkártartalék									
Bruttó	0	26	0	1 409	298	0	103	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	0	0	0	550	119	0	41	0	0
Függőkártartalék nettó legjobb becslése	0	26	0	859	179	0	62	0	0
Legjobb becslés összesen – bruttó	0	25	0	1 864	348	0	75	0	0
Legjobb becslés összesen – nettó	0	26	0	1 163	314	0	56	0	0
Kockázati ráhagyás	0	1	0	77	21	0	22	0	0
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra									
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Legjobb becslés	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen									
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	0	26	0	1 940	369	0	97	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	0	0	0	701	34	0	19	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok minusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	0	27	0	1 239	335	0	78	0	0

	Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás			Aktív nem arányos viszontbiztosítás:				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás	
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok								
Legjobb becslés								
Díjtartalékok								
Bruttó	0	0	0	0	0	0	0	477
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	0	0	0	0	0	0	0	44
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	0	0	0	0	0	0	0	433
Függőkárr-tartalék								
Bruttó	0	0	0	0	0	0	0	1 836
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	0	0	0	0	0	0	0	710
Függőkárr-tartalék nettó legjobb becslése	0	0	0	0	0	0	0	1 126
Legjobb becslés összesen – bruttó	0	0	0	0	0	0	0	2 312
Legjobb becslés összesen – nettó	0	0	0	0	0	0	0	1 559
Kockázati ráhagyás	0	0	0	0	0	0	0	121
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra								0
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	0	0	0	0	0	0	0	0
Legjobb becslés	0	0	0	0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	0	0	0	0	0	0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen								
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	0	0	0	0	0	0	0	2 432
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	0	0	0	0	0	0	0	754
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	0	0	0	0	0	0	0	1 679

S.19.01.21.

Nem-életbiztosítási kárigények

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív) (abszolút összeg)

[illegible]

[illegible]

	Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt					
Törzsrészcéltőke (saját részvényekkel együtt)	1 180	1 180	0	0	
A törzsrészcéltőkéhez kapcsolódó tőketartalék	5 070	5 070	0	0	
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	0	0	0	0	
Alárendelt egyesületi tagi számlák	0	0	0	0	0
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	0	0			
Elsőbbségi részvények	0	0	0	0	0
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	0	0	0	0	0
Átértékelési tartalék	-3 064	-3 064			
Alárendelt kötelezettségek	0	0	0	0	0
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	0	0			0
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0
Levonások					
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	0	0	0	0	0
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	3 186	3 186	0	0	0

Szavatoló tőke – (2/3)

	Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
Kiegészítő szavatoló tőke					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcéltőke	0			0	
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	0			0	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	0			0	0
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	0			0	0
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	0			0	
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	0			0	0
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	0			0	
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	0			0	0
Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek	0			0	0
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	0			0	0
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke					
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	3 186	3 186	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	3 186	3 186	0	0	
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	3 186	3 186	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	3 186	3 186	0	0	

Szavatoló tőke –(3/3)

	Total
Szavatolótőke-szükséglet	1 318
Minimális tőkeszükséglet	1 145
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	241,69%
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	278,27%
Átértékelési tartalék	0
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	3 186
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	0
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	0
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	6 250
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	0
Átértékelési tartalék	-3 064
Várható nyereség	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	90
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	90

S.25.01.21**Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók csoportok esetén**

(millió Ft)	Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Biztosító- specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
Piaci kockázat	233		
Partner általi nemteljesítési kockázat	391		
Életbiztosítási kockázat	0		
Egészségbiztosítási kockázat	14		
Nem-életbiztosítási kockázat	881		
Diverzifikáció	-302		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	1 216		
A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása			
Működési kockázat	127		
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	0		
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	-26		
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye			
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	1 318		
Előírt többlettőke-követelmény	0		
Szavatolótőke-szükséglet	1 318		
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk			
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény			
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen			
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen			
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen			
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint			

S.28.01.01

Minimális tőkeszükséglet - nem-életbiztosítási tevékenységet végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

Minimális tőkeszükséglet – nem életbiztosítási tevékenység

	Nem-életbiztosítási tevékenység	Élet-biztosítási tevékenység
	MCR _(NL,NL) Result	MCR _(NL,L) Result
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	351	

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

Minimális tőkeszükséglet számítás - nem-életbiztosítási tevékenység	Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	26	13	0	0
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	1 163	1 274	0	0
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	314	981	0	0
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	56	344	0	0
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	0	0	0	0
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	0	0	0	0
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	0	0	0	0
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	0	0	0	0

Nem-életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása

	Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
Elvi lineáris MCR	351	0
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	1 318	0
Elvi MCR felső korlátja	593	0
Elvi MCR alsó korlátja	330	0
Elvi kombinált MCR	351	0
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	1 145	0
Elvi MCR	1 145	0