



Genertel Biztosító Zrt.
FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS
PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ
JELENTÉS

genertel.hu

Tartalom

A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY BEMUTATÁSA	3
A.1. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	3
A.2. BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA	7
A.3. BEFEKTETÉSI TELJESÍTMÉNY	8
A.4. AZ EGYÉB TEVÉKENYSÉGEK TELJESÍTMÉNYE	10
A.5. EGYÉB INFORMÁCIÓK	10
B. IRÁNYÍTÁSI STRUKTÚRA	11
B.1. IRÁNYÍTÁSI STRUKTÚRA	11
B.2. SZAKMAI ALKALMASSÁG ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁG.....	15
B.3. KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER, BELEÉRTVE A SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIAÉRTÉKELÉST.....	17
B.4. BELSŐ KONTROLL RENDSZER	20
B.5. BELSŐ ELLENŐRZÉSI FELADATKÖR	20
B.6. AKTUÁRIUSI TERÜLET	22
B.7. KISZERVEZÉS	23
B.8. EGYÉB INFORMÁCIÓK	23
C. KOCKÁZATI PROFIL	24
C.1. BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT	24
C.2. PIACI KOCKÁZAT	25
C.3. HITELKOCKÁZAT	27
C.4. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT	28
C.5. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT.....	29
C.6. EGYÉB JELENTŐS KOCKÁZATOK	31
C.7. EGYÉB INFORMÁCIÓK	31
D. SZAVATOLÓTŐKE MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS	32
D.1. ESZKÖZÖK	32
D.2. BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK.....	34
D.3. EGYÉB KÖTELEZETTSÉG	39
D.4. ALTERNATÍV ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREK.....	40
D.5. EGYÉB INFORMÁCIÓK	40
E. TŐKEKEZELÉS.....	41
E.1. SZAVATOLÓTŐKE.....	41
E.2. A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET.....	46
E.3. IDŐTARTAM ALAPÚ RÉSZVÉNYPIACI KOCKÁZATI RÉSZMODUL ALKALMAZÁSA A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET SZÁMÍTÁSA SORÁN.....	46
E.4. A STANDARD FORMULA ÉS A BELSŐ MODELL KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK.....	47
E.5. MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLETNEK VALÓ MEG NEM FELELÉS ÉS A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETNEK VALÓ MEG NEM FELELÉS.....	47
E.6. EGYÉB INFORMÁCIÓK	47
MELLÉKLETEK.....	48

A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY BEMUTATÁSA

A.1. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

A vállalkozás neve és jogi formája:

Genertel Biztosító Zrt. (a továbbiakban: a Társaság)
1132 Budapest, Váci út 36-38.

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.

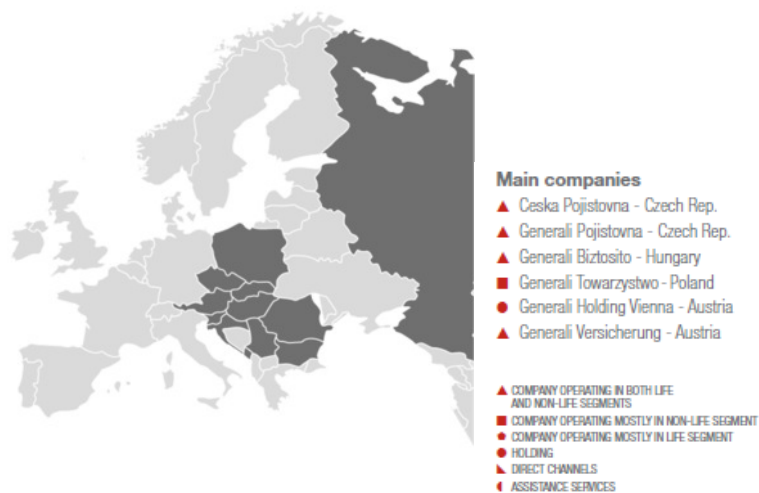
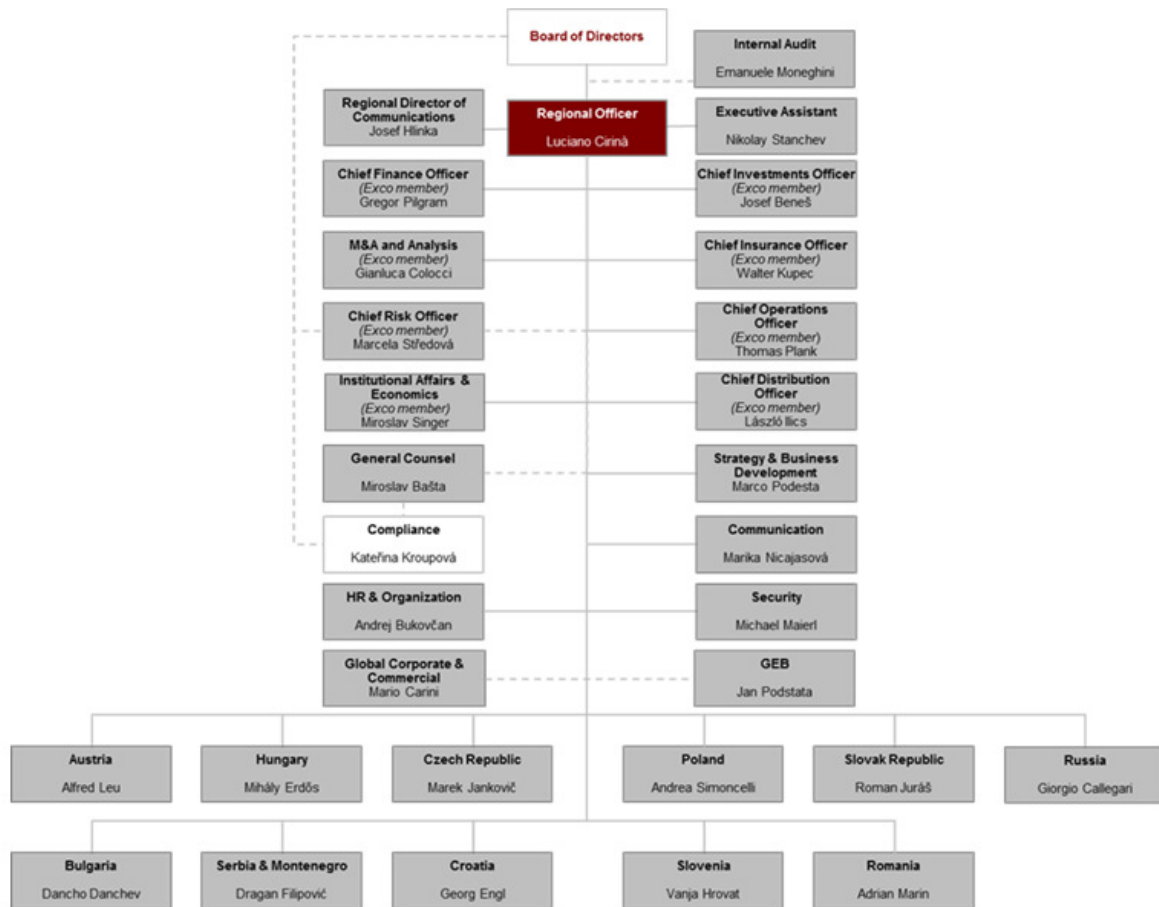
A Társaság tulajdonosa a Generali Biztosító Zrt. (székhely: 1066 Budapest Teréz krt. 42-44.), a részesedés mértéke 100%, mely 118 db 10 000 eFt névértékű részvényből áll, 1 180 000 eFt összértékben.

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 ACEER Holding B.V.**, amely a nemzetközi Generali Csoport Közép-Kelet- Európai régiójába tartozó 12 ország (Bulgária, Horvátország, Cseh Köztársaság, Magyarország, Montenegró, Lengyelország, Románia, Szerbia, Szlovákia, Szlovénia, Ausztria és Oroszország) biztosítói számára nyújt szakmai támogatást, illetve biztosítja az együttműködést. A Generali ACEER Holding B.V. a nemzetközi Generali Csoport kulcsfontosságú része, több mint 11 millió ügyféllel és 17 milliárd eurós vagyonnal rendelkezik.

A Generali ACEER Holding B.V. felépítése:

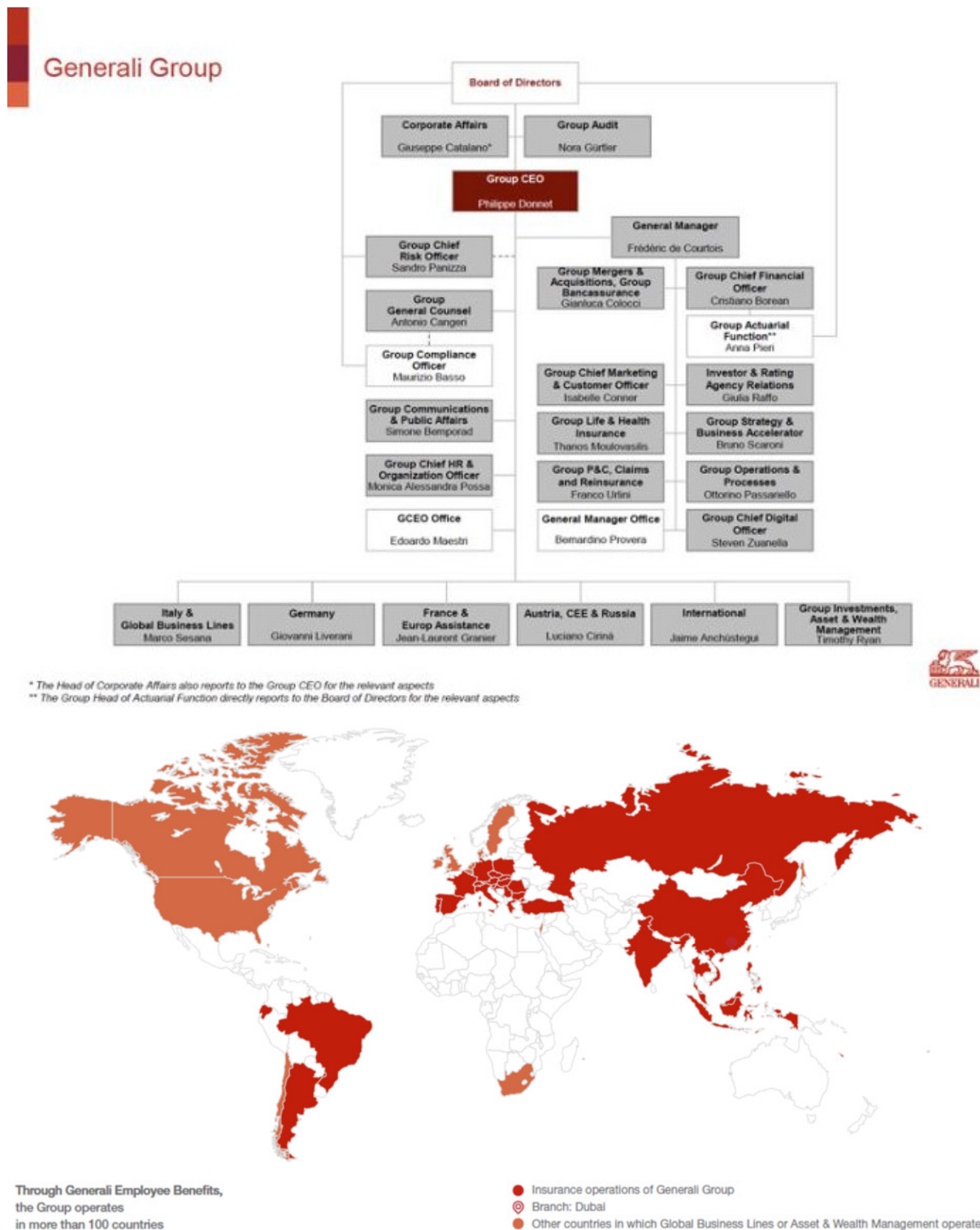


A Generali ACEER Holding B.V. egyedüli tulajdonosa a Generali Csoport végső anyavállalata, az Assicurazioni Generali S.p.A., amelyet 1831-ben alapítottak Triesztben. A vállalatcsoport jelenleg több mint 60 országban van jelen, 2019-es teljes díjbevétele meghaladta a 69 milliárd eurót. A világszerte több mint 71 ezer alkalmazottat foglalkoztató és közel 61 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 (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 teljes Generali Csoport felépítése:



A TÁRSASÁG ÉRDEKELTSÉGEI

A Társaság nem rendelkezik tulajdonrészrel más társaságokban.

A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGÉNEK ÉS SZERVEZETI FELÉPÍTÉSÉNEK BEMUTATÁSA

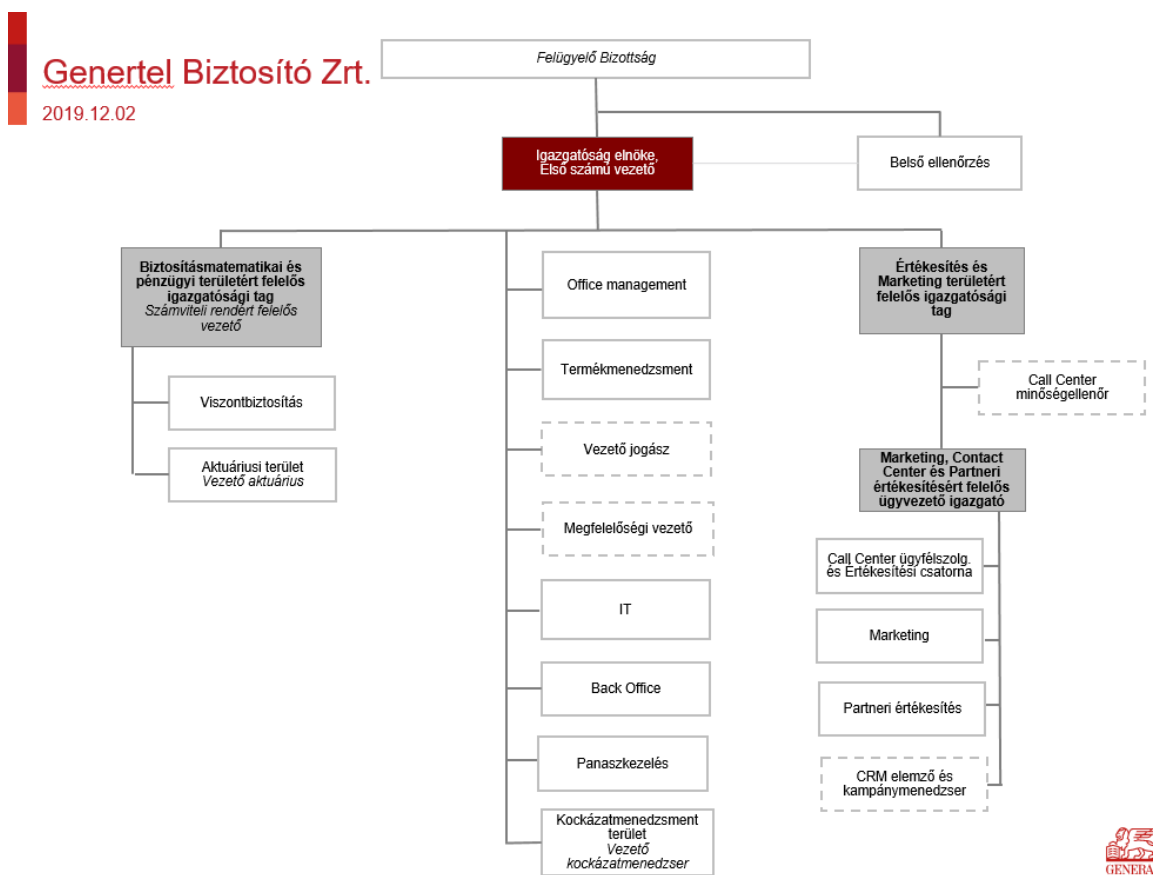
A Genertel Biztosító Zrt. nem-élet biztosítási tevékenység művelésével foglalkozik és csak Magyarország területén végez biztosítási tevékenységet. A Társaság jelentős biztosítási üzletágai az alábbiak:

Jelenetős nem-életbiztosítási ágazatok:

- Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása (lakás)
- Egyéb gépjármű-biztosítás (casco)
- Gépjármű- felelősségbiztosítás (kgfb)
- 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



GT szervezeti felépítés

A Genertel Biztosító Zrt. munkavállalóinak száma 106 fő. A munkavállalók létszáma teljes munkaidőre vonatkoztatva:

Munkavállalók létszáma

2019.12.31.

Aktív	82,10
Inaktív	8,90
Összesen	91,00

ÜZLETI EREDMÉNY

Pénzügyi helyzet bemutatása

(millió Ft)	2019	2018	%
Bruttó díjelőírás	10 176	7 572	34,4%
Nettó megszolgált díjak	4 289	3 160	35,8%
Nettó károk ráfordításai	-2 452	-1 941	26,3%
Nettó működési költségek	-652	-830	-21,4%
Egyéb technikai tételek	-942	-266	254,2%
Biztosítástechnikai eredmény	243	123	98,5%
Nem biztosítástechnikai elszámolások	56	76	-26,0%
Adófizetési kötelezettség	-16	-9	72,1%
Adózott eredmény	284	189	50,0%

LÉNYEGES ÜZLETI ÉS EGYÉB ESEMÉNYEK

A Társaság. 2019. évi üzleti eredménye az előző évhez képest jelentősen javult, ami igazolja a stabilitást és jövedelmezőséget.

A javuló makrogazdasági adatok, növekvő gépjármű eladások és lakásépítések, valamint az évekig csökkenő kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás díjának további lassú emelkedése kedvezően hatott a magyar biztosítási piac növekedésére. A nem-élet biztosítások 17,0%-os bruttó díjbevétel-növekedést tudtak felmutatni 2019. 1-12. hónapban (MNB statisztika szerint). A Társaság kihasználva a kedvező piaci környezetet és az eredményességet is szem előtt tartva szép növekedést ért el (+34,4%). A díjbevétel szempontjából a legjelentősebb változást a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítások terén érte el a Társaság, mely növekedés egy része az újonnan bevezetett biztosítási adónak tudható be. Ezen felül a lakossági üzletág is szignifikáns növekedést tudott felmutatni.

A Társaság stabil összkárhányad mellett megmásfélszerezte az eredményét.

A.2. BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

2019-ben a bruttó díjelőírás 10 176 millió Ft, a bruttó megszolgált díj pedig 9 345 millió Ft volt. Jelentős változást jelentett a Gépjármű-felelősségbiztosítások esetén bevezetett biztosítási adó, mely a törvényi változásoknak megfelelően a baleseti adót váltotta. Az új adó a díj részét képezi, így a 2018-as évhez viszonyítva további növekedés mutatható ki. A Társaság bruttó díjelőírásának 52,94%-át viszontbiztosításba adta. A nettó biztosítástechnikai eredmény 121 millió Ft-tal növekedett, mely főként a jelentős állománynövekedés és a stabil kárhányadok eredménye. A nettó megszolgált díj 35,8%-kal nőtt a portfólió alakulásának, illetve a Gépjármű-felelősségbiztosítások esetén bevezetett biztosítási adónak köszönhetően.

A jövedelmezőség bemutatása érdekében a kombinált hányad számítására került sor kulcsfontosságú teljesítmény mutatóként a nettó eredmények figyelembe vételével. 2019 végén a Társaság nettó kombinált hányada 1 94,2% volt, ami jelentős javulást mutat az előző évhez képest.

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 költségtartalék változás) / nettó megszolgált díj

LÉNYEGES BIZTOSÍTÁSI ÁGAZATOK

A Társaság legfontosabb üzletágainak a főbb mutatói a következők:

(millió Ft)	2018	2019	% / %p	Terv 2019
Gépjármű-felelősségbiztosítás				
Bruttó díjelőírás	3 022	5 008	65,70%	3 232
Bruttó megszolgált díj	2 783	4 302	54,60%	3 147
Bruttó kárhányad	71,4%	62,0%	-9,5%p	62,0%
Egyéb gépjármű-biztosítás (Casco)				
Bruttó díjelőírás	1 908	4 166	118,33%	3 873
Bruttó megszolgált díj	1 823	4 096	124,61%	3 840
Bruttó kárhányad	52,4%	51,5%	-0,9%p	53,1%
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása (lakás)				
Bruttó díjelőírás	745	839	12,68%	828
Bruttó megszolgált díj	719	809	12,56%	807
Bruttó kárhányad	34,9%	40,2%	5,3%p	39,2%
Balesetbiztosítások				
Bruttó díjelőírás	83	162	95,97%	128
Bruttó megszolgált díj	73	139	90,30%	116
Bruttó kárhányad	23,6%	12,8%	-10,8%p	27,3%

A fő ágazatok kombinált mutatói a következők:

- Gépjármű-felelősségbiztosítás: 100,3% (2018: 111,1%)
- Egyéb gépjármű-biztosítás (casco): 77,8% (2018: 85,4%)
- Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása: 98,7% (2018: 81,4%)
- Balesetbiztosítások: 114,3% (2018: 86,4%)

LÉNYEGES FÖLDRAJZI RÉGIÓK

A Társaság díjbevétele és így a kapcsolódó kárigények és költségek is Magyarországról származnak. Magyarországon kívül a Társaság nem rendelkezik jelentős kockázati koncentrációval egyetlen földrajzi területen sem.

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 társaság kezeli és ezt a tevékenységet a Társaság irányítja. Az irányítás egyik kulcsfontosságú eleme a Társaság által megfogalmazott Befektetési politika, amely évente felülvizsgálatra kerül.

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 befektetések megfelelő 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 (letétkezelő).

A befektetések piaci értékének meghatározása napi gyakorisággal történik. A Biztosító portfóliójában jelentős túlsúllyal aktív piacon jegyzett papírok találhatók, amelyek piaci árát külső független forrásból szükséges meghatározni.

A nem jegyzett értékpapírok esetében szakértői ármeghatározás történik. Ekkor az ár meghatározása a jövőbeli cash-flow-k nettó jelenértékének kiszámításával történik. A jegyzett, de forgalom hiányában nem kellően likvid értékpapírok árazása is szakértői meghatározással történik.

A nem Forintban jegyzett értékpapírok piaci árát a fordulónapon érvényes MNB devizaárfolyamon határozzuk meg.

A befektetési tevékenységből származó bevétel osztalékot, kamatot, bérleti díjat, realizált és nem realizált nyereséget és veszteséget tartalmaz. Ezekre nemcsak az eszközök, hanem a devizateljesítménye is hatással lehet. A pénzpiaci 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. A Társaság befektetési teljesítményét mutatja az alábbi táblázat. Az adatok millió forintban vannak megadva.

Eszközkategóri a	Portfólió	Befektetési egységekhez kötött és indexhez kötött szerződésekben tartott eszközök	Osztalék	Kamat	Bérleti díj	Nettó nyereség és veszteség	Nem realizált nyereség és veszteség
1. - Államkötvények	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	0	164	0	9	208
2. - Vállalati kötvények	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	0	3	0	0	5
4. - Kollektív befektetési vállalkozások	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	4	0	0	1	38
7. - Pénzeszközök és betétek	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	0	1	0	0	0
Összesen:			4	168	0	10	251

Portfólió	Befektetési egységekhez kötött és indexhez kötött szerződésekben tartott eszközök	Management expenses
2. - Nem- életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	-15

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 is az alacsony kamatkörnyezet.

A 2019. évi nem realizált árfolyam nyereség 251 millió Ft volt, ami a kedvező árfolyamváltozásnak, illetve az emelkedő kamatszintnek tudható be.

A következő évi (2020) várakozásainkban a vállalkozás alacsonyabb befektetési eredménnyel számol, mint 2019-ben, ennek legfőbb oka, hogy az újrabefektetések esetében némileg alacsonyabb kamatkörnyezettel tervezünk.

A befektetési költségek (vagyonkezelői és letétkezelői díjak) az előző évhez képest nem változtak jelentősen.

Összehasonlításképpen, a Társaság 2018. évi befektetési teljesítményét az alábbi táblázat mutatja be, az adatok millió forintban vannak megadva:

Eszközkategória	Portfólió	Befektetési egységekhez kötött és indexhez kötött szerződésekben tartott eszközök	Osztalék	Kamat	Bérleti díj	Nettó nyereség és veszteség	Nem realizált nyereség és veszteség Nem realizált nyereség
1. - Államkötvények	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	0	159	0	-3	-163
2. - Vállalati kötvények	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	0	2	0	4	-2
4. - Kollektív befektetési vállalkozások	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	1	0	0	-2	-15
7. - Pénzeszközök és betétek	2. - Nem-életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	0	0	0	0	0
Összesen:			1	161	0	-1	-180

Portfólió	Befektetési egységekhez kötött és indexhez kötött szerződésekben tartott eszközök	Management expenses
2. - Nem- életbiztosítás	2. - Se nem befektetési egységhez kötött, se nem indexhez kötött	-13

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 2009/138/EK 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.

INFORMÁCIÓK A KORONAVÍRUSSEL KAPCSOLATBAN – COVID 19

A COVID-19-ről szóló, 2020. március 20-i EIOPA-BoS-20/236 ajánlásnak megfelelően, amelyet az IVASS 2020. március 30-án vezetett be, meg kell jegyezni, hogy tágabb gazdasági és pénzügyi kontextusban, amelyet a bizonytalanság és a magas volatilitás jellemez a COVID-19 hatásaival kapcsolatban, a Társaság a fizetőképességének folyamatos nyomon követésére szolgáló mechanizmusokat aktivált, a helyzet alakulásának időben történő elemzése céljából és szükség esetén az ahhoz kapcsolódó intézkedések végrehajtásának.

A folyamatban lévő COVID-19 világjárvány kapcsán fokozódó bizonytalanságra és volatilitásra való tekintettel - különösen a pénzügyi piacokon - jelenleg nem lehet megbecsülni a középtávú hatást makrogazdasági szinten sem - folytatjuk az összpontosítást a kitűzött stratégia fegyelmezett végrehajtására.

A Generali csoport azonnali kezdeményezések sorozatát hajtotta végre az üzletmenet folytonosságának biztosítása érdekében; valamint a Csoport számára dolgozók; az értékesítési hálózat és az ügyfelek egészségének védelme érdekében.

A Generali csoport globális biztosítóként egyre inkább a digitális technológiát használja ügyfélkapcsolataiban. Kiváló fizetőképességének és hatékony pénzgazdálkodásának köszönhetően a szektor egyik legszilárdabb szereplőjeként van számon tartva biztosítónk.

A jelentés jóváhagyásának napján a társaság aktualizált fizetőképességi helyzete - bár a fent említett volatilitás befolyásolja - továbbra is nagyon stabil.

B. IRÁNYÍTÁSI STRUKTÚRA

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 (2019. 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 (egyedüli részvényes) határozatainak végrehajtásáért. A jogszabályokban és az alapító okiratban foglaltak szerint dönt a társaság valamennyi ügyében; a belső viszonyokban figyelembe kell vennie képviseleti jogkörének a közgyűlési (egyedüli 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, képviseletnek 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 (2019-ben 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.

B.1.2. A VÁLLALAT IRÁNYÍTÁSI RENDSZERÉT ÉRINTŐ VÁLTOZÁSOK

Az elmúlt időszakban nem történt olyan változás, mely a vállalatirányítási rendszert érintette volna.

B.1.3. JAVADALMAZÁSI 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 szénioritása (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 kvantilist 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 költségszint 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.

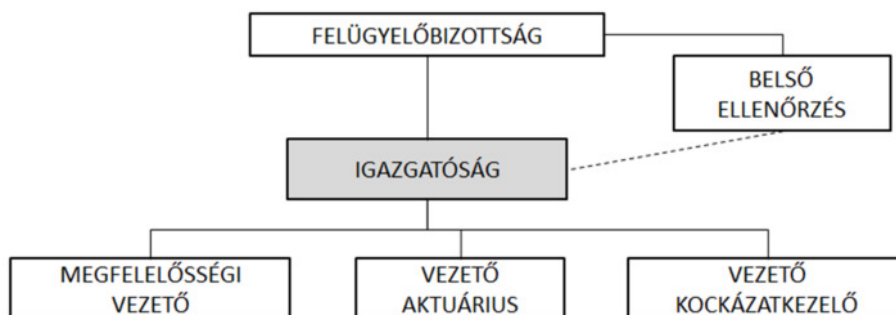
B.1.4. LÉNYEGES TRANZAKCIÓK A RÉSZVÉNYESEKKEL, A VÁLLALKOZÁSRA JELENTŐS BEFOLYÁST GYAKORLÓ SZEMÉLYEKKEL, AZ IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ VAGY FELÜGYELŐ TESTÜLET TAGJAIVAL

A Generali Biztosító Zrt.-vel végrehajtott tranzakciók után fizetett összeg 213 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 162 M Ft.

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 feladatköröket, valamint harmadik védelmi vonalként Belső ellenőrzési funkciót (együtt: Kontroll funkciók) működtet, a jogszabályi előírásoknak megfelelően. (A feladatkörök igénybe veszik a Generali Biztosító Zrt. aktuáriusi, megfelelőségi és kockázatkezelési területeinek támogatását is, mivel a feladatok elvégzése részben kiszervezett az anyavállalat felé.) Ezen feladatkörök 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 feladatkör 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 elégségességének 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 feladatkör** 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 elégségességét 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 feladatkör** vezetője a vezető kockázatkezelő, akivel szemben - a jogszabályi előírásoknak megfelelően – alapvető elvárás, hogy szakirányú felsőfokú - így különösen közgazdasági, aktuárius szakértő, matematikusi, 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 feladatkör 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 feladatkör 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 túréshatárok megsértésére vonatkozó adatszolgáltatásra,
- a Szolvencia II-es szavatolótőke-szükséglet számításának felügyelete,
- a kockázati kitétségekre 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 feltérképezési folyamat részeként meghatározza és felméri az esetlegesen felmerülő kockázatokat.

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

- szakirányú felsőfokú végzettség,
- legalább ötéves,
 - 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.

A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy ezen túlmenően a Társaság által a Felügyelet részére adott jelentések és adatszolgáltatások tartalmi helyességét és teljességét is legalább negyedévente ellenőrzi.

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 ezen területek munkatársai,
- Bizonyos, a szabályzatban meghatározott 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 biztosítania kell a Társaság felelős és prudens 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 ismeretet 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 ismeretet, képességet 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),
- adatvédelemi tisztviselő (Data Protection Officer),
- információbiztonsági felelős (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.

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

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 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 számszerűsített kockázatok
Kamatláb kockázat Részvénypiaci kockázat Ingatlanpiaci kockázat Kamatrés kockázat Deviza kockázat Koncentrációs kockázat	Partner általi nem-teljesítési kockázat	Díj és tartalék kockázat Katasztrófa Törlési kockázat	Halandósági kockázat Hosszú élet kockázat Rokkantsági kockázat Törlési kockázat Költség kockázat Katasztrófa kockázat Egészségi kockázat Felülvizsgálat	Megfelelőségi kockázat Pénzügyi jelentési kockázat Belső csalási kockázat Külső csalási kockázat Munkáltatói gyakorlatlással összefüggő kockázatok Ügyfelekhez és termékekhez kapcsolódó kockázatok Eszközök fizikai sérülése Üzletmenet fennakadása, rendszerhibák Végrehajtásból illetve folyamatmenedzsmentből adódó kockázat	Likviditási kockázat Stratégiai kockázat Reputációs kockázat Továbbterjedési kockázat Fokozódó kockázat

A Társaság emellett hatékony kockázatkezelési rendszert alakított ki azokra a kockázatokra vonatkozóan is, amelyek nem szerepelnek a szavatolótőke-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 kockázatokat a szavatolótőke-szükséglet szempontjából számszerűsítik, a Társaság kockázati profiljának jobb tükrözéséhez megfelelően és arányosnak ítélt egyéb modellezési technikákkal kiegészítve. Ugyanannak a mérőszámoknak a használata a kockázatok és a szavatolótőke-szükséglet mérése esetében biztosítja azt, hogy mindegyik kockázatot megfelelő összegű szavatolótőke fedez, amely képes elnyelni a felmerült veszteséget, ha a kockázat bekövetkezik.

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

A szavatolótőke-szükséglet számításában nem szereplő kockázatokat, mint a likviditási kockázatot és az egyéb kockázatokat 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 kezeléséhez, kontrollokhoz, 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 megteszi 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 teljeskörű felmérése és annak meghatározása, hogy ezen kockázatokot lefedi-e a jelenlegi és várható jövőbeli szavatolótőke szintjét. 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.

A B.3.3. pont írja le részleteiben az ORSA Riport készítésének folyamatát, beleértve a lényeges tartalmi elemeket, az elkészítés gyakoriságát, a nem rendszeres ORSA jelentések és a helyi ORSA Riport benyújtásának koordinálását.

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 az 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 keretrendszert 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. SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIA ÉRTÉKELÉS („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 kockázatokot, 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 kockázatértékelési technikákat tekintve, stresszteszt és érzékenységi teszt elvégzése annak érdekében történik, hogy felmérjék a Társaság kockázati profiljának a rugalmasságát a megváltozott piaci környezettel vagy konkrét kockázati tényezőkkel szemben.

Az ORSA jelentésben minden eredmény dokumentálása biztosított, 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 eredményekről az Anyavállalat is tájékoztatást kap, a Generali Csoport ORSA-folyamatának előkészítéseként. Emiatt a Társaság követi a Csoport kockázatkezelési politikáját és további működési szabályzatokban lefektetett elveket is, amelyeket az Anyavállalat ad ki, hogy biztosítsa az ORSA-folyamat konzisztenciáját a Generali Csoporthoz tartozó társaságoknál.

Az ORSA Riport a következő fő elemekből áll:

- Vezetői összefoglaló, amely magában foglalja a CRO értékelését a kockázati profilról és tőkehelyzetről;
- Irányítással kapcsolatos megállapítások, melyek magukba foglalják az értékelést és a fejlesztendő területeket;
- Üzleti stratégiai aktualizálása, kiegészítése az ORSA folyamat a stratégia megújításába és a tervezési folyamatba történő beépülésével;
- Kockázati stratégia aktualizálása és a stratégia megfelelőségének alátámasztása;
- A tőkepozíció értékelése, amely a Szavatoló tőke megfelelését biztosítja jelenleg és jövőre vonatkozóan egyaránt;
- A Kockázati profiljának értékelése a legjelentősebb kockázatokról, kiegészítve az alábbiakkal:
 - a stressz tesztek és érzékenységvizsgálatok eredményei;
 - az ORSA eredményei.
- A biztosítástechnikai tartalékok megfelelőségének értékelése.

Az ORSA Riport tartalma a szabályozói követelményekkel összhangban van.

Az ORSA Riport a teljes kockázati profil értékelését foglalja magában. A szabályozó által megszabott határidőt is figyelembe véve évente készül el az előző évre vonatkozó év végi pénzügyi adatok alapján. A Riportot a szabályozó által megszabott időintervallumon belül be kell nyújtani a Felügyeleti Szerveknek.

A stratégiai tervezés véglegesítési fázisában előretételező kockázat értékelés elvégzésére kerül sor a Tőkemenedzsment Tervnek (Group Capital Management Plan) megfelelően.

Nem-rendszeres ORSA Riportot a kockázati profiljában bekövetkező jelentős változás esetén szükséges elkészíteni.

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 feltételezéseik alapján.

A kockázati étvágy összehangolja és megteremti a kapcsolatot az Üzleti-, Pénzügyi-, Kockázati stratégia és a kockázatkezelési rendszerek között.



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 folytatott 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 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 szerepköréit, 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

Kapcsolódó dokumentum: Csoport szintű Belső ellenőrzési Szabályzat

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 tevékenységet a Belső ellenőrzés végzi (a Generali Csoport anyavállalata) az Assicurazioni Generali igazgatósága által jóváhagyott Csoport Belső ellenőrzési Szabályzatában és a Genertel Biztosító Zrt. Felügyelőbizottsága, valamint a belső szabályozási rendszer szerint a Genertel Biztosító Zrt. Igazgatósága által jóváhagyott Belső ellenőrzési Szabályzatában a szervezeti egységekre meghatározott szabályokkal összhangban.

A Belső ellenőrzés a Genertel Biztosító Zrt. Felügyelőbizottsága által abból a célból létrehozott független, hatékony és objektív feladatkörként, amely megvizsgálja és értékeli a belső kontrollrendszer és az irányítási rendszer többi elemének megfelelőségét, működését, hatékonyságát és hatásosságát, támogatást nyújtva és tanácsaival segítve a Felügyelőbizottság, az Igazgatóság, a felső vezetés és más területek irányítási folyamatainak eredményességét és hatékonyságát.

A Belső ellenőrzés támogatja az Igazgatóságot és a Felügyelőbizottságot a belső kontrollra és kockázatkezelésre vonatkozó stratégiák és iránymutatások kialakításában, és biztosítja azok megfelelőségét, naprakészségét és az ellenőrzött tevékenységek vonatkozásában elemzéseket, értékeléseket, javaslatokat és információkat nyújt az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság számára.

A Csoport Belső ellenőrzési Szabályzatának rendelkezése szerint közvetlen felettesi jelentéstételi rendszer alapján a Belső ellenőrzési vezető a Felügyelőbizottságnak, az Igazgatóságnak és végső soron a Generali Csoport Belső ellenőrzés vezetőjének, az ACEER régió szintű belső ellenőrzési részleg vezetőjének, az országsszintű belső ellenőrzési vezetőn keresztül.

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

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

A Belső ellenőrzés saját, a feladatkör ellátásához megfelelő személyi, technikai és pénzügyi forrásai vannak és munkatársai rendelkeznek a munkájuk szakszerű és megfelelő szakmai gondossággal történő elvégzéséhez szükséges ismeretekkel, készségekkel és kompetenciákkal.

A Belső ellenőrzésnek 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 ellenőrzés szabadon és korlátlanul fordulhat a Felügyelőbizottsághoz, az Igazgatósághoz.

A Belső ellenőrzés 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 (IPPF).

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 szakmai alkalmassági és üzletmegbízhatósági politikával.

Ezen felül, a Belső ellenőrzési vezető személyében megfelel a magyar jogszabályok, valamint 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, kockázatértékelés és megfelelőségi értékelés.

A Belső ellenőrzési vezető 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 ellenőrzés minden munkatársa a végrehajtandó tevékenységek komplexitásának megfelelő készségekkel és széleskörű tapasztalattal rendelkezik, és elvárás feléjük az, hogy lehetőség szerint elkerüljék az olyan tevékenységeket, amelyek összeférhetlenséget 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 ellenőrzés 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 vagy befolyása semelyik vizsgált tevékenységet érintően. Ennek megfelelően nem vesznek részt a vállalkozás működési szervezetében, illetve a szervezeti vagy belső kontrollrendszer 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 vezető 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 ellenőrzés vezetője által a Genertel Biztosító Zrt. Felügyelőbizottságának jóváhagyásra leadott minden ellenőrzési terv tartalmazza a vizsgálati megbízások megnevezését, az ütemezést, valamint a költségvetési és erőforrás-követelményeket és minden más releváns információt a következő naptári évre. A Belső ellenőrzési vezető kommunikálja az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság felé bármilyen forráskorlátozás és jelentős évközi változás hatását. A Felügyelőbizottság megtárgyalja és elfogadja a tervet a teljesítéshez szükséges költségvetéssel és személyi feltételekkel.

A Belső ellenőrzési vezető a tervet legalább félévente felülvizsgálja és szükség szerint módosítja a szervezet üzleti tevékenységében, kockázataiban, működésében, programjaiban, rendszereiben, kontrollrendszerében és megállapításaiban bekövetkezett változásokra reagálva. A Felügyelőbizottság a tervet érintő módosításokat a soron következő ülésén megtárgyalja és jóváhagyja.

Szükség esetén a Belső ellenőrzés végrehajthat az ellenőrzési tervben nem szereplő vizsgálatokat. Az ilyen tevékenységekről és annak eredményeiről lehető leghamarabb beszámol a Felügyelőbizottságnak.

Minden vizsgálati tevékenység a Csoport módszertan mentén kerül elvégzésre. A vizsgálat célja, de nem kizárólagosan, az adott szervezet/funkció/folyamat céljait veszélyeztető kockázatokra vonatkozó kontrolltevékenységek megfelelőségének és hatékonyságának értékelése.

A Belső ellenőrzés 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 kontrollrendszer hatékonyságával és megfelelőségével kapcsolatos esetleges problémákra, valamint a belső szabályzatoknak, eljárásoknak és folyamatoknak való megfeleléssel kapcsolatos főbb hiányosságokra, végül az ezekkel kapcsolatos belső ellenőrzési javaslatokra. Tartalmazza ezen túlmenően az azonosított problémákkal kapcsolatban megtett vagy a már előzetesen egyeztetett tervezett javító intézkedéseket, valamint az ezek megvalósítására vonatkozó egyeztetett határidőket.

Míg a felmerült megállapítások megoldásáért az üzleti vezetők felelnek, a Belső ellenőrzés felelős az egyes megállapítások és a kapcsolódó intézkedési terv végrehajtásának a nyomon követéséért és a kapcsolódó javító intézkedések hatékonyságának ellenőrzéséért.

Tevékenysége alapján és a Csoport módszertannal összhangban, a Belső ellenőrzés felelős a jelentős kockázati kitétségek és az azonosított kontrollkockázatok Felügyelőbizottság és Igazgatóság részére történő bejelentéséért, ideértve a csaláskockázatokat, az irányítási kérdéseket és az egyéb szükséges vagy a Felügyelőbizottság által kért ügyeket.

A Belső ellenőrzési vezető legalább negyedévente az időszaki tevékenységekről és a jelentős megállapításokról, javító intézkedésekről, azok határidőre történő megvalósítási státuszáról szóló jelentést készít az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére. Ez magában foglalja a nyomonkövetési tevékenység eredményeit, a cselekvési tervek végrehajtásáért felelős személyek és/vagy funkciók feltüntetését, valamint az eredeti megállapítások megszüntetésével kapcsolatos javító intézkedések határidejét és eredményét. 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 vezető köteles az Igazgatóságot és a Felügyelőbizottságot, az országszintű belső ellenőrzés vezetőjét, a régiós vezetőt és a Csoport Belső ellenőrzés vezetőjét haladéktalanul értesíteni.

A Belső ellenőrzés együttműködik más kulcsfontosságú funkciókkal és külső auditorokkal a belső kontrollrendszer hatékonyságának és eredményességének folyamatos előmozdítása érdekében.

A Belső ellenőrzés minőségbiztosítási és fejlesztési programot tart fenn, amely tartalmazza a belső és külső értékeléseket és az audittevékenység minden elemére kiterjed. A program keretében értékelik, hogy az audittevékenység mennyire felel meg a nemzetközi belső ellenőrzési standardoknak (IPPF), a Csoport Belső Ellenőrzési Szabályzatnak és Kézikönyvének, 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 ellenőrzés 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 Zrt. 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 13 személyt foglal magában, akik közül összesen öten vesznek részt a Genertel Biztosítóhoz kapcsolódó Szolvencia II számításokban. Mindannyian aktuáriusi, közgazdasági vagy matematikai diplomával, vagy pénzügyi/biztosítási szakos posztgraduális képesítéssel rendelkeznek.

Részleteiben, a feladatkör vezetőjén kívül három személy foglalkozik a tevékenységekkel (módszertan, jelentéskészítés, 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) tevékenységig bezárólag.

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 életbiztosító.

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

A nem-életbiztosítási kockázat a nem-életbiztosítási kötelezettségekből eredő kockázat, amely az egyes nem-élet kockázatok árazásával és tartalékolásával kapcsolatos. 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-életbiztosítási kockázat magában foglalja a törlési 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 az 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 kockázatokot biztosít, amelyek ismertek és mérhetőek, valamint ahol a rendelkezésre álló információ és a kitettség átláthatósága magas szintű kockázat-elbírálást 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 a vállalt kockázatokra vonatkozó kitettségeit a jelentés biztosítástechnikai tartalékokra és a piaci érték alapú mérlegre vonatkozó D fejezete ismerteti.

A nem-életbiztosítási 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 1 357,5 millió Ft (ebből 70% nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat, 30% nem-életbiztosítási katasztrófakockázat), az egészségbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete pedig 48,8 millió Ft.

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

A Vállalat legjelentősebb nem-életbiztosítási katasztrófa kockázata 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 arányos („quota share”), és kármeghaladásos („excess of loss”) típusú szerződéses viszontbiztosításokat kötött a GP Reinsurance EAD társasággal, további szerződéses kapcsolatban áll több partnerrel is, többek között pl. ALD és EAIB.

A 2018-ra vonatkozó Vagyonkockázati Katasztrófa Viszontbiztosítási Program kialakítása a következő elvek szerint történt:

- A védelem arra szolgál, hogy a legalább 250 évente előforduló katasztrófa károokra fedezetet nyújtson;
- Minden közelmúltbeli nagyobb katasztrófákár fedezetére alkalmasnak bizonyuljon;
- A fedezettel jelentős, a kockázatok fedezetére szolgáló tőke megtakarítása legyen lehetséges.

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 várakozások alatt teljesítenek a csökkenő vagy változékony piaci árfolyamok miatt;
- a lejáró kötvények újra befektetése kedvezőtlenebb piaci feltételekkel, jellemzően alacsonyabb kamatláb mellett valósul meg.

Mivel a Társaság az 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.)

A Társaság az úgynevezett „prudens személy³” alapelv szerint kezeli befektetéseit, eszközei hozamának optimalizálására törekszik a rövid távú piaci ingadozások fizetőképességére gyakorolt negatív hatásának minimalizálása mellett.

PIACI KOCKÁZAT A NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSNÁL

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

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 alakul a kockázatmentes kamatlábak szintjének elmozdulásai miatt. A Társaság egyaránt ki van téve a kamatlábak lefelé illetve felfelé irányuló változásának, mely változások folytán a Társaságnak egyre többet kell költenie a vállaltak megtartására, ami 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.

³ A 2009/138 / EK irányelv 132. cikkében meghatározott "prudens személy elv" 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.

- **Devizaárfolyam-kockázat:** annak kockázata, hogy az eszközök piaci értéke vagy a kötelezettségek értéke kedvezőtlenül alakul 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, a kötelezettségek és a pénzügyi instrumentumok értékének érzékenysége a kockázatmentes hozamgörbe feletti kamatrészek szintjének vagy volatilitásának változására

A viselt kockázatok integrált mérésének biztosítása érdekében a Társaság mind minőségi, mind pedig mennyiségi kockázatomérési 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 szavatolótőke-szükséglete 321,4 millió Ft (diverzifikáció előtt), mely tavalyhoz képest valamelyest emelkedett. Ennek fő oka a portfólióba újonnan bekerülő részvénykitettség. Az egyes részmodulok vonatkozásában bővebb információk az E.2 fejezetben találhatók.

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 hatásának átfogó kezeléséhez szükséges, hogy a Társaság stratégiai eszközallokációját (SAA) a kötelezettségek határozzák meg, és az szoros kölcsönös függésben álljon biztosítás specifikus célokkal és megszorításokkal. 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 kockázattávallási 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 forrástól és várható/stresszelt befektetési körülmények szerinti részletes eszköz-kötelezettség kapcsolat elemzését foglalja magában.

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

A stratégiai eszközallokációs folyamat célja az eszköz-kategóriák leghatékonyabb kombinációjának meghatározása, amely a Szolvencia II irányelvben definiált „prudens személy” alapelv és kapcsolódó releváns végrehajtási intézkedések szerint maximalizálja az értékteremtéshez való befektetési hozzájárulást, a szavatolótőke-megfelelési, az aktuáriusi és a számviteli mutatók figyelembe vétele mellett.

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 jóváhagyott, 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 Kockázattávallási Keretrendszerben meghatározott (a szavatolótőke-megfelelési helyzet alapján megállapított) kockázattávallási limiteken túl, a Társaság jelenlegi kockázatfigyelési folyamata a központ által kiadott, Generali Csoport Kockázati Iránymutatásai (GRG) és az arra épülő, egyéb szabályzatok alkalmazása által is integrált, amely szabályzatok

általános elveket, számszerűsített kockázati limiteket (különös hangsúllyal a hitel- és piackoncentrációra), 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, valamint határidős fedezeti ügyletet is köt.

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 szavatolóítéke tartását abból a célból, hogy szilárd szavatolóítéke-megfelelési helyzetet tartson fenn még kedvezőtlen piaci mozgások közepette is. Ennek érdekében a Társaság az úgynevezett „prudens személy” alapelv szerint 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 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 az ügyfeleinek. Ha a pénzügyi befektetések értéke kellőképpen lecsökken, a kárkifizetés során előfordulhat, hogy a Társaság nem tudja teljesíteni az ügyfelei felé tett vállalásait. Emiatt a Társaságnak biztosítania kell azt, 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) kockázatmérési 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 minimalizálása érdekében a Társaság Viszontbiztosítási területe, az Aktuáriusi és a Kockázatkezelési funkcióval együttműködve a viszontbiztosítási szerződéseket a Társaság kockázati étvágájával, 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, ezért a Társaság a partner által nemteljesítési kockázatot a Szolvencia II szerinti, hivatalosan is publikált, 2017-es évre vonatkozó 258%-os szolvencia rátája mellett határozza meg.

A Társaság partner általi nemteljesítési kockázatokból származó szavatolóítéke-szükséglete 220,7 millió Ft. A szavatolóítéke-szükségletről 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 kockázatkoncentrációja.

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 a kockázatvállalási hajlandóságát kielégítő optimális kockázat-hozam profil meghatározása is.
- Emellett a standard formula alkalmazása olyan mennyiségi kockázati mérőszámokat eredményez, amelyek lehetővé teszik a kockázatvállalási szintek meghatározását, valamint érzékenységelemzések végzését a kiválasztott kockázati forgatókönyvek esetén.

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) és az arra épülő, egyéb szabályzatokat 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 kötelezettségvállalásokat 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 két likviditási kockázati mutatót (Vállalati Likviditási Ráta, Vállalati Befektetési Illikviditási Ráta) határozott meg, amelyet arra használnak, hogy rendszeresen figyelemmel kísérjék a Csoport minden biztosítótársaságának likviditási helyzetét. A mutatók előretekintőek, 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 az ügyfelekkel és más érintettekkel szembeni fizetési kötelezettségeit.

A Vállalati Likviditási Rátát kétféleképpen számítják: az úgynevezett „alapforgatókönyv”, valamint több, ún. „likviditási stressz-forgatókönyv” alapján. Az alap esetben a pénzáramlások, eszközök és források értékei megfelelnek a Társaság stratégiai tervforgatókönyve alapján előre jelzettnek. Ezzel szemben a stressz-forgatókönyvekben újraszámolják az előre jelzett pénzbevételeket és kiadásokat, az eszközök piaci árát úgy, hogy figyelembe vegyenek olyan valószínűtlen, de hihető körülményeket, amelyek kedvezőtlenül befolyásolnák a Társaság likviditását.

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 biztosítson, a Társaság számára egy likviditási puffert, 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 eskzalációs folyamatot (amely egyben a Csoport bevonását is jelenti).

A Generali Kockázatvállalási Keretrendszerben lefektetett likviditási kockázatkezelési elvek részét képezik a stratégiai tervezésnek és az üzleti folyamatoknak, 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 likvid eszközök részaránya olyan szinten belül maradjon, ami még nem rontja a Társaság eszközoldali likviditását.
- A termékfejlesztés esetében a Csoport az élet és nem-életbiztosítási kockázatvállalási szabályzataiban meghatározta, milyen elveket kell alkalmazni, hogy csökkentsék a nem-életbiztosítás kárfizetéseinek 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 biztosítottak a kötvény felmondására vonatkozó törvényes vagy szerződésben rögzített jogától.

A Társaság által működtetett nem-életbiztosítási ág EPIFP összege a 2019. év végén 1 189,1 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 kötelezettségzegésből, 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.

CSOPORTSZINTŰ 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, Loss Data Collection) a működési kockázati események bekövetkezésekor elszenvedett veszteségek gyűjtésének a folyamata, amely áttekintést ad a működési kockázati események kapcsán bekövetkezett, múltbeli veszteségekről.

2015 óta a Generali Csoport anonim módon megosztja a belső veszteségadatokat az ORX-en (Operational Risk data eXchange Association) keresztül, mely a működési kockázattal foglalkozó szervezetek globális egyesülete, illetve a főbb iparági szereplők is közreműködnek benne. A cél a saját adatok mellett mások adatainak a felhasználása tapasztalatok szerzésére, belső kontrollok javítására és a későbbi, esetlegesen fokozódó kockázatok felmérésére, a veszteségek megelőzése érdekében, a szervezet tanulási folyamatához hozzájárulva.

A kockázatkezelés a jövőben erősíteni kívánja a működési veszteségadatok jelentéséhez kapcsolódó tevékenységét a Társaságon belül, a kockázattulajdonosok szélesebb körének bevonásával.

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

- A kockázatelemzés minden egyes releváns Társaság, így következőképpen a Csoport előrettekintő, eredendő és reziduális kockázati kitettségről ad magas szintű értékelést. A felmérés eredménye vezérli a forgatókönyv-elemzés végrehajtását;
- A forgatókönyv-elemzés egy ismétlődő folyamat, amely a kockázatelemzés eredményeinek figyelembevételével a Csoport működési kockázati kitettségének értékelését adja a konkrét kockázati forgatókönyvek kiválasztása és értékelése révén.

A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGE ÉS A FELMÉRT KOCKÁZATOK

Csoportunk 2016 óta alkalmazza azt a működési kockázatelemzési módszert (Risk Assessment), amely mind a "Top Down", mind pedig a "Bottom Up" nézetet összegzi, valamint ennek mentén értékeli azokat a működési és megfelelési kockázatokat, amelynek a szervezet ki van téve. A "Risk Assessment" célja, felismerni azokat a kockázatokat, amelyek lényegesen befolyásolhatják a jövőbeni üzleti tervek és stratégia megvalósulását, továbbá a kockázati profilra is ható felsővezetői döntések esetében is szükséges ezen kockázatok figyelembevétele. Ezt az értékelést a Megfelelési Csoport és a Kockázatkezelési terület végzi, annak érdekében, hogy biztosítsák az átfogó értékelést és a képviselőket a működési és a megfelelési kockázatok tekintetében.

A vállalat a csoportszintű előrettekintő értékelést elvégezte, amelynek célja a működési kockázati kitettség alakulásának felmérése egy adott időhorizonton a lehetséges kockázatok előrejelzésének, a források hatékony elosztásának és a stratégiai projektek megfelelő irányításának figyelembevételével. A legfontosabb kockázatként értékeltük a kulcsfontosságú munkavállalók elvesztését. Az értékelés eredményét a 2019 év végén a Kockázatkezelési Bizottság elfogadta.

A kulcsfontosságú munkavállalók elvesztése: Magyarországon a munkaerőhiány jelentős probléma a nagyvállalatok számára, növekedést korlátozó tényezőként nagyobb hangsúlyt kell fektetni a minőségi munkaerő megtartására, munkaerővonzó képesség javítására a jövőben.

A Kockázatkezelési terület az éves Risk Assessment részeként szereplő „Scenario Analysis Light” keretében megvizsgálta az adott kockázat gyakoriságát, eshetőségét, továbbá az aggregált veszteség összegének becslését és a lehetséges legrosszabb esetet, egy éves viszonylatban.

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 magyarországi csoportszintű kockázatkezelésen belül, melynek feladata a működési kockázati program irányítása, támogatása a vállalatcsoport egészében.

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 kockázatsökkentő intézkedések sorát a Generali Csoport különböző részei hajtják végre az irányítási környezet további javítását, a kockázati kitettség csökkentését, és a jobb működési hatékonyság elérését célozva.

A szervezeten belüli kockázati kultúra erősítése, valamint a működési kockázati események megelőzésével kapcsolatos tudatosság növelése céljából a kockázatkezelés működési kockázati oktatások, folyamatos személyes egyeztetések szervezését tervezi 2020-ban 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-tesztet 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 érzékenységeinek 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)

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

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 szereplőértékelésnél 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 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 árakat képviseli.

LÍZINGMEGÁLLAPODÁSOK

Nincsenek pénzügyi lízing-megállapodások. Az operatív lízingnek csak szolgáltatási díjrész eleme van.

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 különbözet tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

VISZONTBIZTOSÍTÁSI SZERZŐDÉSEKBŐL MEGTÉRÜLŐ ÖSSZEGEK

A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek értékelése a biztosítástechnikai tartalmak 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	84	-84	A halasztott szerzési költségek egyenlegei és az üzleti / cégértéket nullával értékelték az SII szabályozások alapján, és ténylegesen eltávolításra kerülnek az SII mérleg készítése során..
Immateriális javak	0	298	-298	Az SII szabályozások alapján a viszontbiztosítási vállalkozások nulla értékre kell értékeljék az immateriális javakat, kivéve, ha az immateriális javak külön értékesíthetőek, és a viszontbiztosítási vállalkozás bizonyítani tudja, hogy van jegyzett piaci ár az adott vagy egy hasonló eszközre. A vállalkozás igényeire szabott számítógépes szoftvereket és a „polcrol levehető” szoftverlicencket, amelyeket nem lehet más felhasználóknak értékesíteni, szintén nulla értéken kell értékelni.
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	223	10	213	A készletek és egyéb tárgyi eszközök piaci értéken jelentettek az SII során, továbbá az IFRS16 alapján a bérleti díj lízingként szerepel, melynek eszközhasználati jogi része található itt.
Befektetések (az indexhez kötött és unit- linked szerződésekre tartott)	7 882	7 458	424	Összesítő sor: kötvények, részvények, kapcsolt vállalkozásban lévő részesedések, kollektív befektetési vállalkozások, derivatívák, betétek a pénzeszköz egyenértékesek kivételével
Ingtatlanok (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.

összegek millió Ft-ban	Szolvencia II érték (a)	Törvényes könyvelési érték (b)	Különbség az SII értékhez képest (a-b)	Megjegyzések
Részvények	0		0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Jegyzett részvények	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Nem jegyzett részvények	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Kötvények	7 529	7 133	396	Összesítő sor
Állam-kötvények	7 220	6 830	390	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	308	303	5	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a kötvényportfólió értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken van megjelenítve a számviteli törvényben előírt értékben, míg az SII érték a kötvények piaci értéke
Strukturál 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	347	320	27	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt: a befektetési jegyek értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken van megjelenítve a magyar jogszabályok szerinti könyvelésben, míg az SII érték a befektetési jegyek valós értéke
Derivatívák	6	6	0	
Betétek a pénzeszköz egyenértékesek 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.

összegek millió Ft-ban	Szolvencia II érték (a)	Törvényes könyvelési érték (b)	Különbség az SII értékhez képest (a-b)	Megjegyzések
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	288	288	0	Nincs releváns különbség az SII érték és a törvényes könyvelés szerinti érték között mivel általános feltételezésként arra számítunk, hogy az értékvesztéssel csökkentett bekerülési érték és az SII érték egyaránt a várhatóan megtérülő követelést reprezentálja.
Viszont-biztosítási kintlevőségek	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Kintlevőségek (kereskedés, nem biztosítás)	186	180	6	Nincs különbség a törvényes könyvelés és az SII érték között (mindkettőt piaci értéken jelenítjük meg), kerekítés
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 összegek	0	0	0	Nem léteznek ilyen tételek a Társaság mérlegében.
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	664	664	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	0	446	-446	Változás az SII értékben az eltérő számviteli megközelítés miatt, ugyanis a biztosítási adó elhatárolás piaci értéke 0.
Eszközök összesen	24 653	24 020	633	Összesítő sor.

D.2 BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK

A Szolvencia II szerinti, 2019. év végi biztosítási biztosítástechnikai tartalékok a Biztosítási Törvény és 43/2015. (III. 12.) Korm. rendelet a biztosítók és a viszontbiztosítók szavatoló tőkéjéről és biztosítástechnikai tartalékairól megfelelő rendelkezései szerint kerültek kiszámításra a kötelezettségek legjobb becslése és a kockázati ráhagyás összegeként.

A kötelezettségek legjobb becslése megegyezik a vállalati portfólióban szereplő szerződésekből keletkező jövőbeli pénzáramok várható jelenértékével, és ebből kifolyólag magában foglalja mind a bekövetkezésük valószínűségén alapuló értékelést, mind a pénz időértékének megfelelő értékelését. Ezt a jelenértéket azzal a 2019.12.31-ére vonatkozó kockázatmentes hozamgörbével számítjuk ki, amelyet az EIOPA tesz közzé a piaci megfigyelések alapján. Az EIOPA által közétett hozamgörbe az első két évben csereügylet-rátákon, ezt követően államkötvények hozamán alapul, és tartalmaz egy olyan kiigazítást, amely figyelembe veszi az instrumentumok maradvány nemteljesítési kockázatát is (az ún. hitelkockázat-kiigazítást).

A kötelezettségek legjobb becslése magában foglalja az összes jövőbeni várható bejövő és kimenő pénzáramok előrejelzését és diszkontálását a szerződés teljes időtartamára, a jogszabályok által meghatározott szerződés határoknak megfelelően. (Az előrejelzések figyelembe vesznek minden jövőbeni biztosítási díjat és biztosítási esemény bekövetkezéséhez kapcsolódó kiáramlást (valamint a felmerülő költségeket).

A nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok két részből, az úgynevezett kártartalékból és az úgynevezett díjtartalékból állnak össze.

A kártartalék az értékelési nap előtt bekövetkezett károk és azokhoz kapcsolódó költségek még ki nem fizetett részére nyújtanak fedezetet, függetlenül attól, hogy a káreseményt már bejelentették vagy sem. A díjtartalék azon jövőbeli kötelezettségek fedezete, amelyek az értékelési napon élő szerződésekhez kapcsolódnak, vagy olyan szerződésekhez, amelyek esetén a fedezet jogi kötelezésből eredeztethető.

A kártartalék legjobb becslésének meghatározása a nemzetközi gyakorlatban elfogadott aktuáriusi módszerek alkalmazásával történik, pl. láncszemhányados módszerek (vagy növekedési faktor modellek, DFM), átlagkár módszerek, Cape Cod módszer, Bornhuetter-Ferguson módszer.

A díjtartalék legjobb becslésének meghatározása a jövőbeli díjakból származó bejövő pénzáramok, a jövőbeli káreseményekhez kapcsolódó kárfizetések illetve költségek figyelembevételével történik.

A nem modellezett kötelezettségek legjobb becslése egyszerűsített módszerrel került értékelésre, és feltételeztük, hogy az megegyezik a számviteli törvények szerinti biztosítástechnikai tartalékkal. Ezt a megközelítést ezen kötelezettségek természetével, nagyságával és komplexitásával arányosnak találjuk.

A viszontbiztosítási megtérülések egyszerűsített arányos módszerrel kerültek értékelésre, és azokat a partner nemteljesítése miatti kiigazítás alkalmazásával módosítottuk, a viszontbiztosító nemteljesítési kockázatának figyelembe vétele érdekében.

A kockázati ráhagyás a biztosítástechnikai tartalékok azon része, amely biztosítja, hogy a biztosítástechnikai tartalékok teljes összege megegyezzen azzal az összeggel, amely egy harmadik fél számára szükséges lenne ahhoz, hogy a jelenlegi biztosítási állományt átvegye és a biztosítási kötelezettségeket teljesíteni tudja, figyelembe véve a biztosítási állomány jövőbeli fenntartásának tőkeköltségét és a nem-fedezhető kockázatait, azaz a biztosítási kockázatokat, viszontbiztosítások hitelkockázatát és a működési kockázatot. A nem-életbiztosítások esetén az alkalmazott módszer az előírások szerinti 3-adik szintű egyszerűsítésnek felel meg. A becslés során a biztosítástechnikai tartalékok kifizetését használjuk, azzal a kiegészítéssel, hogy díjtartalékok esetén csak a kimenő pénzáramokkal számolunk.

A kapcsolódó szabályozásoknak megfelelően a kockázati ráhagyás kiszámítása a viszontbiztosítás hatásának figyelembe vételével valósult meg és a standard formula számítási szabályai szerint került meghatározásra. A szavatoló tőkeszükséglet a szabályozások által előírt módon a volatilitási kiigazítás alkalmazása nélkül és a kockázatok közötti diverzifikációs hatást figyelembe véve került kiszámításra. A szavatoló tőkeszükséglet jövőbeni előrejelzése, illetve biztosítási üzletágankénti felosztása a kockázati ráhagyás számításában szereplő egyes kockázatokhoz szükséges tőkéhez rendelt megfelelő, a kockázat szempontjából meghatározó tényezők segítségével történt. A tőkeköltség meghatározásához alkalmazott tőkeköltség-ráta évi 6%. Az egyes előrejelzési évek tőkeköltségének diszkontálása az értékelés napjára történt, az EIOPA által közétett 2019.12.31-ére vonatkozó a volatilitási kiigazítás nélküli kockázatmentes hozamgörbe alapján.

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

Az alábbi táblázatok tartalmazzák a 2018 illetve 2019 év végi eredményeket mind a kártartalékra, mind a díjtartalékra:

SII Nem-élet biztosítástechnikai tartalékok - Kártartalék

(millió Ft)	2019.12.31	2018.12.31
Kötelezettségek legjobb becslése a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	2 695	2 455
Kockázati ráhagyás	53	43
Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	2 748	2 497
Megtérülések viszontbiztosítótól (a partner várható nemfizetésével történő kiigazítás után)	1 176	1 060
Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevételével	1 571	1 437

A kártartalékok 2018-ról 2019-re növekedtek, ami alapvetően az állomány változása (növekedés) miatt történt.

SII Nem-élet biztosítástechnikai tartalékok - Díjtartalék

(millió Ft)	2019.12.31	2018.12.31
Kötelezettségek legjobb becslése a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	320	282
Kockázati ráhagyás	72	56
Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	392	338
Megtérülések viszontbiztosítótól (a partner várható nemfizetésével történő kiigazítás után)	-449	-410
Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevételével	841	748

A díjtartalékok 2018-ról 2019-re főleg a következők miatt változtak:

- változás (növekedés) a számviteli meg nem szolgált díjak tartalékában, így ehhez kapcsolódóan a kimenő pénzáramok becslésében
- növekedés a kockázati ráhagyásban

NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK ÖSSZEHASONLÍTÁSA A SZÁMVITELI BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOKKAL

A következő táblázatokban találhatóak az eredmények:

(millió Ft)	Magyar számviteli szabályok szerinti biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembe vétele nélkül		SII biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	
	2019.12.31	2018.12.31	2019.12.31	2018.12.31
Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen	6 016	4 714	3 140	2 835

(millió Ft)	Magyar számviteli szabályok szerinti biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembe vétele nélkül	Kötelezettségek legjobb becslése a viszontbiztosítás figyelembevétele nélkül	Kockázati ráhagyás (társasági nézet)	Megtérülések viszontbiztosítótól (a partner várható nemfizetésével történő kiigazítás után)	Biztosítástechnikai tartalék a viszontbiztosítás figyelembevételével
Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen	6 016	3 014	125	727	2 413

A számviteli illetve SII nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok közti eltérés a lényeges módszertani különbségekből adódik. A számviteli tartalékok azok a technikai tartalékok, amelyek a helyi számviteli szabályok szerint vannak kiszámolva, így olyan tartalékokat is tartalmaznak, amelyeket nem veszünk figyelembe a SII szerint (pl. káringadozási tartalék). Ezzel szemben a SII értékelés a jövőbeni pénzáramok meghatározásán alapszik, melyekhez bizonyos feltételezéseket használunk, figyelembe vesszük a szerződések határait illetve a diszkontálást az aktuális kockázatmentes hozamoknak megfelelően. Ezen kívül a SII értékelésben a technikai tartalékok tartalmazzák a kockázati ráhagyást, míg ez a számviteli tartalékokban ilyen formában nem jelenik meg.

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) tételes 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) ártérkeljük ezeket az összegeket a múltbeli időszak kifizetési mintái alapján.

Díjtartalékok:

A számviteli meg nem szolgált díjak tartaléka egyszerű időarányosítással kerül meghatározásra. 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 nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok SII értékelésénél felhasználunk sok olyan (gazdasági és operációs) feltételezést a jövőre vonatkozóan, amelyek eltérhetnek a tényleges jövőbeli megvalósulástól, tekintet nélkül arra vonatkozóan, hogy ezek a becslések mennyire pontosak. Ezek a bizonytalanságok kezelve vannak a standard nemzetközi módszerekkel, illetve különösen a nagyon volatilis ágazatok esetében a károk jövőbeli kifizetésével, illetve a költségekkel kapcsolatos kérdések megvitatásra kerülnek a kárszakértőkkel és a szakterületekkel.

A díjtartalékokat illetően a becsült kárhányad és költséghányad a legfontosabb paraméterek, amelyekre a díjtartalékok legjobb becslése érzékeny.

A kártartalékok esetében a bizonytalanság a személyi károk, különösen a nagy károk modellezése során alkalmazott feltételezésekből adódik.

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 mérlegtételek magyar számviteli szabályozás szerinti („törvényes könyvelési érték”) és a Szolvencia II értéke közötti eltéréseket.

összegek millió Ft-ban	Szolvencia II érték 2019-ben (a)	Törvényes könyvelési érték 2019- ben (b)	Különbség az SII értékhez képest 2019-ben (a-b)	Megjegyzések
Függő kötelezettségek	0	0	0	
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	40	40	0	
Nyugdíj szolgáltatások többlete	0	0	0	
Viszontbiztosítók letéti követelése	0	0	0	
Halasztott adókötelezettségek	35	0	35	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	Nincs különbség a törvényes könyvelés és az SII érték között
Tartozások hitelintézetek felé	0	0	0	
Hitelintézetek felé meglévő tartozásokon kívüli pénzügyi kötelezettségek	218	0	218	
Biztosítási és közvetítőknél levő kintlevőségek	745	745	0	Nincs különbség a Szolvencia II értékben a törvény által előírt értéktől a rövid időtartam és lejárat, valamint az elvárt kamatpénzmozgások hiánya miatt. Általános feltételezésként arra számítunk, hogy a törvény által előírt könyvelés szerinti érték egyenlő lehet az SII értékkel.
Viszontbiztosítási kintlevőségek	1 249	1 249	0	Nincs különbség a törvényes könyvelés és az SII érték között
Kintlevőségek (kereskedés, nem biztosítás)	444	439	5	Nincs különbség a törvényes könyvelés és az SII érték között
Alárendelt kötelezettségek	0	0	0	
Egyéb, máshol ki nem mutatott kötelezettségek	193	193	0	Nincs különbség a törvényes könyvelés és az SII érték között
Kötelezettségek összesen	2 924	2 666	258	

BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOKON ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEKEN KÍVÜLI TARTALÉKOK

Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok Összegek mFt-ban

Szolvencia II érték

Átstrukturálási tartalék	0
Tartalék az átstrukturáláson kívüli kötelezettségvállalásokra	40
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok összesen	40

A tartalékként megjelenített összeg az az összeg, amelyet a kötelezett ésszerűen fizetne a kötelezettség rendezéséért a jelentési időszak végén, vagy egy harmadik személyre történő átruházásért ugyanabban az időpontban.

HALASZTOTT ADÓKÖTELEZETTSÉGEK

A Szolvencia II szabályozói keretrendszer a halasztott adókötelezettségeket, amelyek az adóalapot képező átmeneti különbségekre jövőbeli időszakokban fizetendő jövedelemadók összegét jelentik, levonható ideiglenes különbségnek 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 CBBT/BGN-árfolyamokból számítják. Ha nem áll rendelkezésre piaci árfolyam, szakértői árfolyamszámítást használnak. A módszertant és a különbségeket 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.

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 előrelátható 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	Tehementesség
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:

- 1) 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.
- 2) 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.
- 3) 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 2014/51/EU 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 törzsrészcsoportok osztagaira 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 2020. januárjában.

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 információk 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 (lejáratkor 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	3 904	3 904	0	0	0
Előző év	3 414	3 414	0	0	0
Változás	490	490	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	3 904	3 414	14%
Szavatolótőke-szükséglet	1 838	1 461	26%
Tőkemegfelelési mutató	212%	234%	-25%.

ALAPVETŐ SZAVATOLÓTŐKE

A szavatolótőke összetételének alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

Szavatolótőke – Összehasonlítás az előző évvel

(millió Ft)	Tárgyév	Előző év	Változás	Megjegyzések
Törzsrészcévenyűtőke (bruttó saját részcévenyűek)	1 180	1 180	0	
Törzsrészcévenyűtőkéhez kapcsolódó tőketartalék	5 070	5 070	0	
Tőbblettőke	0	0	0	
Elsőbbségi részcévenyűek	0	0	0	
Elsőbbségi részcévenyűekhez kapcsolódó tőketartalék	0	0	0	
Átértékelési tartalékok (lásd az alábbi táblázatot)	-2 346	-2 836	490	
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	3 904	3 414	490	

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)	3 904	3 414	490	
Saját részcévenyűek	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	-2 346	-2 836	490	

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	1 189	936	253	

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 2019. évre vonatkozóan nincs kiegészítő szavatolótőkéje.

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

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

(millió Ft)	Tárgyév	Előző év	Különbség
Törvényes saját tőke			
Részcéltőke	1 180	1 180	0
Tőketartalékok	5 070	5 070	0
Egyéb tőkeinstrumentumok	0	0	0
Valutaátváltási különbségekre képzett tartalékok	0	0	0
Saját részvények	0	0	0
Törvényes eredmény tartalék	-3 243	-3 432	189
Lekötött tartalék	0	0	0
Adózott eredmény	284	189	95
Kiigazítás immateriális javak miatt	-382	-202	-180
Kiigazítás befektetések miatt	-267	63	-330
Kiigazítás nettó technikai tartalék miatt	1 056	518	538
Kiigazítás pénzügyi és alárendelt tartozások miatt	0	0	0
Kiigazítás egyéb elemek miatt	231	57	174
Kiigazítás halasztott adók miatt	-25	-30	4
Eszközök forrásokat meghaladó többlete	3 904	3 414	490

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	3 904	3 904	0	0
Előző év	3 414	3 414	0	0
Változás	490	490	0	0

E.2. A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET

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

Az alábbi táblázat bemutatja a Társaság 2019. és 2018. év végi szavatolótőke-szükségletét és minimális tőkeszükségletét:

(millió Ft)	Szavatolótőke-szükséglet	Minimális tőkeszükséglet
Tárgyév	1 838	1 178
Előző év	1 461	1 142
Változás	26%	3%

2019 végén a szavatolótőke-szükséglet 1 838 millió Ft, amely a 2018. év végi értéktől (1 461 millió Ft) valamelyest magasabb. Az egyes kockázati elemek előző évhez képesti változásai jelentősek.

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 ÖSSZETEVŐI

A teljes szavatolótőke-szükséglet kockázati modulonkénti bontása a következő:

(millió Ft)	Összesen	Hatás (%)
Szavatolótőke-szükséglet diverzifikáció előtt	1 900	100%
Piaci kockázatok	321	17%
Partner általi nemteljesítési kockázat	172	9%
Életbiztosítási kockázat	0	0%
Nem-életbiztosítási kockázat	1 358	71%
Egészségbiztosítási kockázat	49	3%
A diverzifikáció előnye	-328	
Szavatolótőke-szükséglet diverzifikáció után	1 572	
Működési kockázat	301	
Adózás előtti szavatolótőke-szükséglet összesen	1 873	
Halasztott adók veszteségelnyelő képessége	-35	
Szavatolótőke-szükséglet összesen	1 838	

2019 végén a diverzifikáció előtti szavatolótőke-szükséglet 1 900 millió Ft volt. A legfontosabb kockázatok a nem-életbiztosítási kockázat és a piaci kockázat. A működési kockázat tőkeszükséglete 301 millió Ft volt. A diverzifikáció előnye (-328 millió Ft) és a halasztott adók veszteségelnyelő képessége (-35 millió Ft) szintén figyelembe lett véve a szavatolótőke-szükségletben. A fenti összetevők összesítése után a Társaság 2019. év végi teljes szavatolótőke-szükséglete 1 838 millió Ft.

2019-ben nem volt szabályozói többlettőke-követelmény.

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

A Társaság nem használ vállalkozás specifikus paramétereket.

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

Nem vonatkozik a Társaságra.

E.4. A STANDARD FORMULA ÉS A 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. MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLETNEK VALÓ MEG NEM FELELÉS ÉS A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLETNEK VALÓ MEG NEM FELELÉS

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	209%	
Kockázatmentes hozam: kamatláb 500 bázisponttal emelkedik	170%	-39%.
Kockázatmentes hozam: kamatláb 200 bázisponttal csökken	229%	+20%.

MELLÉKLETEK

S.02.01.02. - Mérleg

Szolvencia II. szerinti érték

	(ezer Ft)	C0010
Eszközök		
Immateriális javak	R0030	
Halasztott adókövetelések	R0040	0
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	222 967
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	7 881 956
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	
<i>Részcények</i>	<i>R0100</i>	
Részcények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	
Részcények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	
<i>Kötvények</i>	<i>R0130</i>	<i>7 528 665</i>
Államkötvények	R0140	7 220 262
Vállalati kötvények	R0150	308 403
Strukturált értékpapírok	R0160	
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	346 880
Származtatott termékek	R0190	6 411
Betétek, a készpénz- egyenértékesek kivételével	R0200	
Egyéb befektetések	R0210	
Eszközök: Az indexhez és a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	
A viszontbiztosítási szerződésekben megterülő összegek, melyből:	R0270	727 059
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	727 059
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	738 797
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	-11 738
Életbiztosítás és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0320	
Életbiztosítás, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0340	
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni követelések	R0360	287 694
Viszontbiztosítási követelések	R0370	
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	185 500
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótóke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz- egyenértékesek	R0410	663 664
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	
Eszközök összesen	R0500	9 968 840

Kötelezettségek		
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítás	R0510	3 139 629
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítás (kivéve egészségbiztosítás)	R0520	3 138 610
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	
Legjobb becslés	R0540	3 016 410
Kockázati ráhagyás	R0550	122 201
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítás (a nem életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	1 019
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	
Legjobb becslés	R0580	-2 026
Kockázati ráhagyás	R0590	3 045
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítás (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	
Biztosítástechnikai tartalékok – (életbiztosításhoz hasonló) egészségbiztosítás	R0610	
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések) – Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	
Legjobb becslés	R0630	
Kockázati ráhagyás	R0640	
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítási szerződések kivételével)	R0650	
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (kivéve egészségbiztosítás és indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás) – egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	
Legjobb becslés	R0670	
Kockázati ráhagyás	R0680	
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás – egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	
Legjobb becslés	R0710	
Kockázati ráhagyás	R0720	
Függő kötelezettségek	R0740	
Kötelezettség: Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	40 492
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	R0760	
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	
Halasztott adókötelezettség	R0780	35 220
Származtatott termékek	R0790	58
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	217 515
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	745 107
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	1 249 437
Szállítók (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	444 275
Alárendelt kötelezettségek	R0850	
Az alapvető szavatoló tőkébe be nem számított alárendelt kötelezettségek	R0860	
Az alapvető szavatoló tőkébe beszámított alárendelt kötelezettségek	R0870	
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	193 350
Kötelezettségek összesen	R0900	6 065 083
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	3 903 757

S.05.01.02 - Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint (2/3)

A következő üzletágakban: Nem-életbiztosítási és -viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és az aktív arányos viszontbiztosítás)			Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance				Összesen
Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészségbiztosítás	Balesetbiztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyron	
C100	C110	C120	C130	C140	C150	C160	
							10 175 593
							0
							0
							5 387 249
							4 788 344
							9 345 100
							0
							0
							5 055 796
							4 289 303
							5 123 531
							0
							0
							2 674 938
							2 448 593
							-4 587
							0
							0
							-1 356
							-3 231
							1 594 290
							1 594 290

S.05.01.02 - Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint (3/3)

A következő üzletágakban: életbiztosítási szerződéses kötelezettségek						A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás		Összesen
Egészség-biztosítás	Nyereség-részesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészség-biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség-viszontbiztosítás	Életbiztosítás	
C210	C220	C230	C240	C250	C260	C270	C280	
Díjelőírás								
Bruttó	R1410							0
Viszontbiztosítók részesedése	R1420							0
Nettó	R1500							0
Megszolgált díj								
bruttó	R1510							0
Viszontbiztosítók részesedése	R1520							0
Nettó	R1600							0
Kárráfordítás								
bruttó	R1610							0
Viszontbiztosítók részesedése	R1620							0
Nettó	R1700							0
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai								
Bruttó	R1710							0
Viszontbiztosítók részesedése	R1720							0
Nettó	R1800							0
Egyéb költségek	R2500							
Összes költség	R2600							

S.05.02.01 - Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként (1/2)

		Székhely szerinti ország	Első 5 ország (bruttó díjelőírás) nem-életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010							
	(ezer Ft)	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	10 175 593						10 175 593
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	R0120	0						0
Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás	R0130	0						0
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	5 387 249						5 387 249
Nettó	R0200	4 788 344						4 788 344
Megszolgált díj								
Bruttó - Direkt biztosítás	R0210	9 345 102						9 345 102
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	R0220	0						0
Megszolgált díjak - Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás	R0230	0						0
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	5 055 796						5 055 796
Nettó	R0300	4 289 305						4 289 305
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	5 123 531						5 123 531
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	R0320	0						0
Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás	R0330	0						0
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	2 674 938						2 674 938
Nettó	R0400	2 448 593						2 448 593
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-4 587						-4 587
Bruttó - Arányos aktív viszontbiztosítás	R0420	0						0
Bruttó - Nem arányos aktív viszontbiztosítás	R0430	0						0
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-1 356						-1 356
Nettó	R0500	-3 231						-3 231
Felmerült költségek	R0550	1 594 290						1 594 290
Egyéb költségek	R1200							
Összes költség								1 594 290

S.05.02.01 - Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként (2/2)

		Székhely szerinti ország	Első 5 ország (bruttó díjelőírás) életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
		R01400						
(ezer Ft)		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Díjelőírás								
Bruttó	R1410							0
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	0						0
Nettó	R1500	0						0
Megszolgált díj								
bruttó	R1510							0
Viszontbiztosítók részesedése	R1520							0
Nettó	R1600							0
Kárráfordítás								
bruttó	R1610							0
Viszontbiztosítók részesedése	R1620							0
Nettó	R1700							0
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai								
Bruttó	R1710							0
Viszontbiztosítók részesedése	R1720							0
Nettó	R1800							0
Felmerült költségek	R1900							0
Egyéb költségek	R2500							
Összes költség	R2600							

S.12.01.02 - Életbiztosítási és az életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt egészségbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok (1/2)

		Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás Egyéb életbiztosítás Nem-életbiztosítási szerződésekből			Egyéb életbiztosítás			
		Nyereség-részesedéssel járó biztosítás	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations	
(ezer Ft)	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010							
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0020							
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok								
Legjobb becslés								
Bruttó legjobb becslés	R0030							
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080							
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések	R0090							
Kockázati ráhagyás	R0100							
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra								
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0110							
Legjobb becslés	R0120							
Kockázati ráhagyás	R0130							
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	R0200							

[illegible]

S.17.01.02 - Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok (1/2)

(ezer Ft)		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás					Jövedelem-biztosítás		Üzemi baleset-biztosítás		Gépjármű-felelősség-biztosítás		Egyéb gépjármű-biztosítás		Tengeri, légi és szállítási biztosítás	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070									
	Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010														
	Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050														
	A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok															
	Legjobb becslés															
	Díjtartalék															
	Bruttó – Összesen	R0060						-25 968			944 791		-576 876			
	Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0140						-15 716			319 794		-713 775			
	Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150						-10 252			624 997		136 899			
	Függőkár-tartalékok															
	Bruttó – Összesen	R0160						23 942			2 122 268		444 773			
	Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0240						3 979			855 110		276 004			
	Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250						19 963			1 267 158		168 770			
	Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260						-2 026			3 067 059		-132 103			
	Legjobb becslés összesen – nettó	R0270						9 712			1 892 156		305 669			
	Kockázati ráhagyás	R0280						3 045			83 632		20 253			
	Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra															
	Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0290														
	Legjobb becslés	R0300														
	Kockázati ráhagyás	R0310														
	Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen															
	Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	R0320						1 019			3 150 691		-111 849			
	Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330						-11 738			1 174 904		-437 772			
	Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340						12 756			1 975 787		325 922			

S.17.01.02 - Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok (2/2)

[illegible]

S.19.01.21 - Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)

		Kifutási év (abszolút összeg)											Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
(ezer Ft)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Prior	R0100	1 638 872	1 203 842	296 045	109 114	48 589	35 707	15 932	15 413	1 401	68	0	0	3 364 981
2010	R0160	1 477 591	850 203	210 639	82 778	105 462	5 436	9 314	37 184	1 942	1 299		1 299	2 781 848
2011	R0170	1 147 183	477 745	84 524	19 419	8 670	404	4 458	1 455	19 989			19 989	1 763 846
2012	R0180	1 305 897	621 643	174 480	103 824	40 515	44 456	94 818	144				144	2 385 779
2013	R0190	1 875 661	719 160	284 260	64 960	19 502	1 728	1 472					1 472	2 966 742
2014	R0200	1 677 185	641 261	74 476	27 961	25 374	7 115						7 115	2 453 371
2015	R0210	1 565 628	636 473	300 711	29 915	60 444							60 444	2 593 170
2016	R0220	1 688 057	619 827	56 102	99 507								99 507	2 463 493
2017	R0230	2 442 433	837 835	210 753									210 753	3 491 021
2018	R0240	2 557 314	923 656										923 656	3 480 970
2019	R0250	3 223 822											3 223 822	3 223 822
Összesen	R0260	20 599 644	7 531 644	1 691 989	537 477	308 556	94 845	125 995	54 195	23 331	1 367	0	4 548 200	30 969 044

S.19.01.21 - Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése

Kifutási év (abszolút összeg)													
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Év vége (diszkontált adatok)
(ezer Ft)		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
Prior	R0100	0	0	0	0	0	0	0	5 092	3 426	2 124	753	0
2010	R0160	0	0	0	0	0	0	9 195	2 502	2 195	1 252		1 242
2011	R0170	0	0	0	0	0	7 624	4 822	8 812	20 271			20 099
2012	R0180	0	0	0	0	97 537	147 425	6 866	2 266				2 248
2013	R0190	0	0	0	55 161	21 813	9 599	14 679					14 556
2014	R0200	0	0	91 840	37 215	12 334	11 719						11 623
2015	R0210	0	369 025	148 365	220 422	17 660							17 519
2016	R0220	803 317	325 594	225 062	154 851								153 573
2017	R0230	1 294 287	583 321	242 029									240 065
2018	R0240	1 178 987	483 140										479 215
2019	R0250	1 665 153											1 653 952
Összesen	R0260	4 941 743	1 761 080	707 295	467 649	149 343	176 366	35 563	18 672	25 893	3 377	753	2 594 092

S.23.01.01 - Szavatoló tőke

(ezer Ft)		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedésekkel való levonások előtt, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerint						
Törzsrészcévenyűtőke (saját részvényekkel egyűűt) – Összesen	R0010	1 180 000	1 180 000			
Birtokolt saját részvények	R0030	5 070 000	5 070 000			
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040					
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050					
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070					
Elsőbbségi részvények	R0090					
Elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110					
Átértékelési tartalék	R0130	-2 346 243	-2 346 243			
Alárendelt kötelezettségek	R0140					
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160					
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180					
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220					
Levonások						
A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R230					
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R290	3 903 757	3 903 757			
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcévenyűtőke	R0300					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320					
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330					
Akkreditív és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340					
Akkreditív és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370					
Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek	R0390					
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400					
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	3 903 757	3 903 757			
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	3 903 757	3 903 757			
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	3 903 757				
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	3 903 757				

Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	R0580	1 837 504
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	R0600	1 178 000
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	212,4%
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	331,4%

C0060

Atértékelési tartalék		
Excess of assets over liabilities	R0700	3 903 757
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	
Egyéb alapvető szavatolótőke- elemek	R0730	6 250 000
A korlátozott szavatolótőke- elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	
Atértékelési tartalék	R0760	-2 346 243
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	R0770	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	R0780	1 189 084
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	1 189 084

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

		Bruttó szavatolótőke- szükséglet	USP	Simplifications
	(ezer Ft)	C0110	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	321 350		
Partner általi nemteljesítési kockázat	R0020	172 357		
Életbiztosítási kockázat	R0030	0	7 - None	
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	48 738	9 - None	
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	1 357 521		
Diverzifikáció	R0060	-328 332		
Immateriális javak kockázata	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	1 571 634		

	(ezer Ft)	C0100
A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		
	R0130	301 089
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	0
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-35 220
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett ügyletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	1 837 504
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	1 837 504
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet teljes összege	R0410	1 837 504
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet teljes összege (2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett ügyletágakhoz kapcsolódóan kívül(átmeneti intézkedés))	R0420	0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke- szükséglet teljes összege	R0430	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	0

S.25.02.21 - Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát és részleges belső modellt alkalmazó vállalkozások esetén (1/2)

Az összetevő egyedi azonosító száma	Összetevő leírás	A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása	Modellezett összeg	USP	Simplifications
C0010	C0020	C0030	C0070	C0080	C0090
FIN01	NA	NA	NA	NA	NA
CRD01	NA	NA	NA	NA	NA
LUW01	NA	NA	NA	NA	NA
HLT01	NA	NA	NA	NA	NA
NUW01	NA	NA	NA	NA	NA
OPE01	NA	NA	NA	NA	NA
INT01	NA	NA	NA	NA	NA
TAX01	NA	NA	NA	NA	NA
MOD01	NA	NA	NA	NA	NA

S.25.02.21 - Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát és részleges belső modellt alkalmazó vállalkozások esetén (2/2)

C0100	
Calculation of Solvency Capital Requirement	
Nem diverzifikált összetevők összesen	R0110
Diverzifikáció	R0060
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200
Előírt többlettőke-követelmény	R0210
Szavatolótőke-szükséglet	R0220
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk	
A biztosítástechnikai tartalékok összesített veszteségelnyelő képességének összege / becsült összege	R0300
A halasztott adók összesített veszteségelnyelő képességének összege / becsült összege	R0310
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet teljes összege	R0410
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds (other than those related to business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC (transitional))	R0420
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke- szükséglet teljes összege	R0430
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440

S.25.03.21 - Szavatolótőke-szükséglet – teljes belső modellt alkalmazó vállalkozások esetén

Az összetevő egyedi azonosító száma	Az összetevők leírása	A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása
C0010	C0020	C0030

C0100		
A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		
Nem diverzifikált összetevők összesen	R0110	
Diverzifikáció	R0060	
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	
A biztosítástechnikai tartalékok összesített veszteségelnyelő képességének összege / becsült összege	R0300	
A halasztott adók összesített veszteségelnyelő képességének összege / becsült összeg	R0310	
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke- szükséglet összesen	R0420	
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke- szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	

S.28.01.01 - Minimális tőkeszükséglet - Csak élet- vagy csak nem-életbiztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenység esetén (1/2)

	Nem-életbiztosítási tevékenységet	
	(ezer Ft)	C0010
MCRNL Result	R0010	609 374

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

		Nem-életbiztosítási tevékenységet	
MCR számítás nem-élet	(ezer Ft)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
		C0020	C0030
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020		
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	9 712	108 043
Uzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	0	
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	1 892 156	2 980 946
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	305 669	1 235 174
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070		
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	79 788	464 182
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090		
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100		
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110		
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120		
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130		
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140		
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150		
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160		
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170		

S.28.01.01 - Minimális tőkeszükséglet - Csak élet- vagy csak nem-életbiztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenység esetén (2/2)

		élettevékenységre
		C0040
MCRL Result	R0200	

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

		élettevékenységre	
MCR számítás élet		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockáztatott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
		C0050	C0060
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210		
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220		
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítási kötelezettségek	R0230		
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240		
Teljes kockáztatott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250		

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		C0070
Lineáris MCR	R0300	609 374
SCR	R0310	1 837 504
MCR felső korlátja	R0320	826 877
MCR alsó korlátja	R0330	459 376
Kombinált MCR	R0340	609 374
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 178 000
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 178 000

S.28.02.01 - Minimális tőkeszükséglet – Életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén (1/3)

	(ezer Ft)	Nem-életbiztosítási tevékenységet	élettevékenységre
		MCR _(NL,NL) Result	MCR _(NL,L) Result
		C0010	C0020
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0010		

	(ezer Ft)	Nem-életbiztosítási tevékenységet		élettevékenységre	
		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)
		C0030	C0040	C0050	C0060
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020				
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030				
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040				
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050				
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060				
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070				
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080				
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090				
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100				
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110				
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120				
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130				
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140				
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150				
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160				
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170				

S.28.02.01 - Minimális tőkeszükséglet – Életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén (2/3)

		Nem-életbiztosítási tevékenységet		élettevékenységre	
		MCR _(L,NL) Result		MCR _(L,L) Result	
(ezer Ft)		C0070		C0080	
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan		R0200			

		Nem-életbiztosítási tevékenységet		élettevékenységre	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockáztatott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockáztatott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
(ezer Ft)		C0090	C0100	C0110	C0120
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210				
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220				
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítási kötelezettségek	R0230				
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240				
Teljes kockáztatott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összességében	R0250				

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása	(ezer Ft)	C0130
Lineáris MCR	R0300	
SCR	R0310	
MCR felső korlátja	R0320	
MCR alsó korlátja	R0330	
Kombinált MCR	R0340	
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	
Minimális tőkeszükséglet	R0400	

S.28.02.01 - Minimális tőkeszükséglet – Életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén (3/3)

		Nem-életbiztosítási tevékenységet	élettevékenységre
	(ezer Ft)	C0140	C0150
Elvi lineáris MCR	R0500		
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke- szükséglet nélkül (az éves vagy le	R0510		
Elvi MCR felső korlátja	R0520		
Elvi MCR alsó korlátja	R0530		
Elvi kombinált MCR	R0540		
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550		
Elvi MCR	R0560		