Groupama
Biztosító

Groupama Biztosító Zrt.

A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés

2018

Budapest, 2019. április 17.

Groupama
Biztosító

Tartalomjegyzék

ÖSSZEFOGLALÓ 7
A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY 9
A.1. Üzleti tevékenység 9
A.1.1. A Groupama Biztosító Zrt. általános bemutatása 9
A.1.2. A Társaság tevékenységének bemutatása 11
A.1.3. Főbb változások a jelentéstétel időszakában 11
A.2. Biztosítási tevékenység bemutatása 12
A.2.1. Biztosítási tevékenységről általában 12
A.2.2. Biztosítási tevékenység üzletáganként 13
A.2.3 Biztosítási tevékenység földrajzi területenként 15
A.3. Befektetési tevékenység 16
A.4. Egyéb tevékenységek bemutatása 16
A.5. Egyéb információk 16
B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER 17
B.1. Általános információk az irányítási rendszerről 17
B.1.1. Vállalatirányítási rendszer 17
B.1.1.1. Felügyelőbizottság 19
B.1.1.2. Igazgatóság 20
B.1.1.3. Vezérigazgatói Értekezlet 20
B.1.1.4. Kiemelten fontos feladatkörök 21
B.1.1.5. Vállalatirányítási bizottságok 21
B.1.1.6. Vállalatirányítási rendszert érintő változások 23
B.1.2. Javadalmazási rendszer 23
B.1.2.1. Javadalmazási politika 23
B.1.2.2. Javadalmazási rendszer 23
B.2. Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatósági követelmények 25
B.2.1. Szakmai alkalmasság 25
B.2.2. Üzleti megbízhatóság 26
B.3. Kockázatkezelési rendszer ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést 26
B.3.1. Kockázatkezelési rendszer 26
B.3.1.1. A Társaság kockázatkezelésének céljai, stratégiája 26
B.3.1.2. Kockázatkezelési folyamatok és eljárások 27
B.3.1.2.1. Jelentéstételi folyamatok 27
B.3.2. Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA) 28
B.3.2.1. ORSA folyamat bemutatása 28
B.3.2.2. Kiemelten fontos feladatkörök szerepe az ORSA folyamatban 29
B.3.2.3. ORSA jelentés gyakorisága 30
B.4. Belső ellenőrzési rendszer 30

B.4.1. A belső ellenőrzési rendszer bemutatása 30
B.4.2. A megfelelőségi feladatkör 31
B.5. Belső ellenőrzési feladatkör 31
B.5.1. A belső ellenőrzési feladatkör bemutatása 31
B.5.2. A belső audit funkció gyakorlásának alapelvei 33
B.6. Aktuáriusi feladatkör 33
B.7. Kiszervezés 35
B.8. Egyéb információk 36
C. KOCKÁZATI PROFIL 37
C.1. Biztosítási kockázat 37
C.1.1. Kockázati kitettség 37
C.1.1.1. Kockázatok azonosítása és értékelése 37
C.1.1.2. Főkockázatok bemutatása 39
C.1.2. Kockázatkoncentráció 39
C.1.3. Kockázatcsökkentési technikák 40
C.1.3.1. Kockázatvállalás és Tartalékolás 40
C.1.3.2. Viszontbiztosítás 41
C.1.4. Kockáztérzékenység 42
C.2. Piaci kockázat 42
C.2.1. Kockázati kitettség 42
C.2.1.1. Kockázatok azonosítása és értékelése 43
C.2.1.2. Főkockázatok bemutatása 43
C.2.2. Kockázatkoncentráció 44
C.2.3. Kockázatcsökkentő eszközök 44
C.2.4. Kockázatérzékenység 45
C.3. Hitelkockázat 45
C.3.1. Kockázati kitettség 45
C.3.2. Kockázatkoncentráció 47
C.3.3. Kockázatcsökkentő eszközök 47
C.3.4. Kockázatérzékenység 47
C.4. Likviditási kockázat 47
C.4.1. Kockázati kitettség 47
C.4.2. Kockázatkoncentráció 48
C.4.3. Kockázatcsökkentő eszközök 48
C.4.4. Kockázatérzékenység 48
C.4.5. Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) 49
C.5. Működési kockázat 49
C.5.1. Kockázati kitettség 49
C.5.1.1. Kockázatok azonosítása és értékelése 49
C.5.1.2. Főkockázatok bemutatása 50

C.5.2. Kockázatkoncentráció 50
C.5.3. Kockázatcsökkentő eszközök 50
C.5.4. Kockázatérzékenység 51
C.6. Egyéb jelentős kockázatok 52
C.6.1. Kockázati kitettség 52
C.6.2. Kockázatkoncentráció 52
C.6.3. Kockázatcsökkentő eszközök 52
C.6.4. Kockázatérzékenység 53
C.7. Egyéb információk 53
D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS 54
D.1. Eszközök 54
D.1.1. Üzleti és cégérték 54
D.1.2. Halasztott szerzési költségek 54
D.1.3. Immateriális javak 54
D.1.4. Halasztott adókövetelések 54
D.1.5. Nyugdíjszolgáltatások többlete 54
D.1.6. Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések 54
D.1.7. Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével) 55
D.1.7.1. Ingatlanok (saját használatú ingatlanok kivételével) 55
D.1.7.2. Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is 55
D.1.7.3. Részvények, kötvények és befektetési alapok 55
D.1.8. Származtatott termékek 56
D.1.9. Betétek, a pénzeszköz-egyenértékesek kivételével 56
D.1.10. Egyéb befektetések 56
D.1.11. Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kacsolódó eszközök 56
D.1.12. Hitelek és jelzáloghitelek 57
D.1.12.1. Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek 57
D.1.12.2. Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek 57
D.1.12.3. Egyéb hitelek és jelzáloghitelek 57
D.1.13. Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek 57
D.1.14. Egyéb eszközök 58
D.1.14.1. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletekből származó letéti követelések 58
D.1.14.2. Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések 59
D.1.14.3. Viszontbiztosítási követelések 59
D.1.14.4. Követelések (kereskedési, nem biztosítási) 59
D.1.14.5. Saját részvények (közvetlenül birtokolt) 60
D.1.14.6. Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek 60
D.1.14.7. Készpénz és készpénz-egyenértékesek 60

D.1.14.8. Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök 60
D.2. Biztosítástechnikai tartalékok 61
D.2.1. SII függőkár-tartalékok számításának módszerei 61
D.2.1.1. Kockázat szegmentáció 61
D.2.1.2. Nem-életbiztosítási függőkártartalékok legjobb becslése 62
D.2.1.3. SII díjtartalékok legjobb becslése 73
D.2.1.4. Járadékok legjobb becslése (életbiztosítás) 82
D.2.1.5. Életbiztosítási díjtartalékok legjobb becslése 83
D.2.1.5.1. Eszközök és kötelezettségvállalás szegmentációja 83
D.2.1.5.2. Szerződés határa 85
D.2.1.5.3. Módszertan hatókör szerint 85
D.2.1.6. Kockázati ráhagyás (élet-, és nem-életbiztosítások) 87
D.2.1.7. Az SI és SII közötti eltérések magyarázata (élet-, és nem-életbiztosítás) 89
D.2.2. Az SII-es tartalékokok összegével kapcsolatos bizonytalanság szintje 90
D.2.3. Kiigazítások hatása 94
D.3. Egyéb kötelezettségek 94
D.3.1. Függő kötelezettségek 94
D.3.2. Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok 94
D.3.3. Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek 94
D.3.4. Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettség 94
D.3.5. Halasztott adókötelezettség 95
D.3.6. Származtatott termékek 95
D.3.7. Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek 95
D.3.8. A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek 95
D.3.9. Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek 95
D.3.10. Viszontbiztosítási kötelezettségek 96
D.3.11. Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási) 96
D.3.12. Alárendelt kötelezettségek 96
D.3.13. Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek 96
D.4. Alternatív értékelési módszerek 96
D.5. Egyéb információk 97
E. TŐKEKEZELÉS 98
E.1. Szavatoló tőke 98
E.1.1. Tőkekezelésre vonatkozó célok, eljárások 98
E.1.2. Alapvető szavatoló tőke szerkezete és alárendelt saját tőke 98
E.1.3. A mérlegben szereplő saját tőke és a Szolvencia II szerint értékelt tőke közötti különbség 99
E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet 100
E.2.1. Szavatolótőke-szükséglet (SCR) 100
E.2.2. Minimális tőkeszükséglet (MCR) 100

E.3. Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során 100
E.4. A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések 100
E.5. A minimális tőkeszükséglet és szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése 100
E.6. Egyéb információk 101
Táblajegyzék 102
Mellékletek 104
1. számú melléklet 105
2. számú melléklet 107
3. számú melléklet 109
4. számú melléklet 111
5. számú melléklet 112
6. számú melléklet 113
7. számú melléklet 114
8. számú melléklet 116
9. számú melléklet 117

Groupama
Biztosító

ÖSSZEFOGLALÓ

A Groupama Biztosító Zrt. (a továbbiakban: "Társaság") A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentésének célja:

- a Társaság tevékenységének és eredményének bemutatása,
- az irányítási rendszer bemutatása és annak a kockázati profillal való megfelelőségi értékelése,
- a kockázati kitettségek, kockázatkoncentrációk, alkalmazott kockázatcsökkentő eszközök, valamint érzékenység és stressz szcenáriók bemutatása,
- a pénzügyi kimutatásokban szereplő eszközök, biztosítástechnikai tartalékok és egyéb kötelezettségek értékelési módszereinek bemutatása, jelentős eltérések magyarázata,
- a szavatolótőke kezelési módok ismertetése.

A Társaság üzleti tevékenysége a jelentéstétel időszakában nem változott jelentősen.

A jelentéstétel időszakában a vállalatirányítási rendszert illetően az alábbi változások következtek be:

- A megfelelőségi (compliance) feladatkört a Compliance Osztály vezetője tölti be, aki közvetlenül jelent az Igazgatóságnak és Felügyelőbizottságnak.
- A Compliance Osztály keretein belül működik a Társaság adatvédelmi tisztviselője. Az adatvédelmi tisztviselő tevékenységéről évente beszámol az Igazgatóság részére.

A Társaság egy stabil tőkehelyzettel rendelkező biztosítótársaság. 2018. évi biztosítástechnikai eredményei az előző évhez képest 2.845 millió Ft-tal, 6.764 millió forintra emelkedtek, adózás utáni eredménye 7.448 millió Ft-ot tett ki.

A Társaság bruttó díjbevételei 2018. év végén 47,9%-ban élet-, illetve 52,1%-ban nem-életbiztosítási tevékenységből származtak.

A Társaság életbiztosítási portfólióját tekintve továbbra is a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások dominálnak, melyek az életbiztosítási szerződések bruttó díjelőírásának 75,4%-át tették ki.

Nem-életbiztosítási tevékenységek tekintetében a Társaság állománya kiegyensúlyozott volt az elmúlt időszakban. A portfólió összetétele, nagysága nem változott számottevően az előző évhez képest. A Társaság nem-életbiztosítási tevékenységei továbbra is a gépjármű biztosításokra (a bruttó nem-életbiztosítási díjelőírás 33,7%-a), a tűz- és elemi kárbiztosításokra (a bruttó nem-élet díjelőírás 40,3%-a), valamint a jövedelembiztosításokra (a bruttó nem-élet díjelőírás 16,8%-a) koncentrálódik.

A Társaság eszközeinek Szolvencia II szerinti értéke 2018. év végén 2017. év végéhez képest 3,8%-kal, 308.172 millió Ft-ra csökkent, melyek az alábbi okokra vezethetők vissza:

- Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kacsolódó eszközök Szolvencia II szerinti mérlegértékében 8,3%-os csökkenése következett be, azok értéke 176.665 millió Ft-ra csökkent.
- A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek Szolvencia II szerinti mérlegértéke 45,4%-kal, 818 millió forintra csökkent.
- Eszközök értékében egyéb jelentős változás nem következett be a 2018. pénzügyi év során.

A Társaság kötelezettségeinek Szolvencia II szerinti értéke 2018. év. végén 2017. év végéhez képest 5,3%-kal, 260.302 millió Ft-ra csökkent. Ez elsősorban a biztosítástechnikai tartalékok 5,6%-os csökkenésének köszönhető, melyek értéke 2018. év. végén 250.550 millió Ft volt.

A Társaság Szolvencia II előírások alapján számított szavatolótőke szükséglete (melyet az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatóinyugdíj-hatóság (EIOPA) által készített módszertan, az ún. Sztenderd Formula szabályrendszere alapján határoz meg) egy év alatt 5,4%-kal 21.639 millió Ft-ra nőtt. Ennek fedezetére figyelembe vehető szavatolótőke értéke a tárgyidőszak alatt 1,5%-kal, 40.470 millió Ft-ra csökkent, mely 187%-os megfelelési mutatót eredményezett.

millió Ft	2017	2018	Változás 2018 - 2017
Szavatoló tőke	**41 098**	**40 470**	**-628**
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	20 530	21 639	1 109
Szavatolótőke-megfelelési mutató	**200,0%**	**187,0%**	**-13,0%**
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	9 238	9 738	500
Szavatoló tőke és minimális tőkeszükséglet aránya	**445,0%**	**415,6%**	**-29,4%**

1. Tábla – Szavatolótőke-megfelelési mutató (millió Ft)

2018-ban nem történt olyan jelentős változás a Társaság kockázati profiljában, tőkekezelésében, irányítási rendszerében, amely rendkívüli ORSA folyamat lefolytatását tette volna szükségessé.

Tevékenységét és piaci pozícióját figyelembe véve a Társaság továbbra is elsősorban biztosítási- (élet, nem-élet és egészségbiztosítások), és piaci kockázatoknak van kitéve.

2018. év végén a biztosítási kockázatok adták (diverzifikációs hatás, illetve egyéb levonások előtt) a bruttó szavatolótőke-szükséglet 68,5%-át, melyek közül a nem-életbiztosítások kockázata (diverzifikációs hatás, illetve egyéb levonások előtt) a bruttó szavatolótőke-szükséglet 41,0%-át tette ki. A Társaság ezek kezelésére megfelelő kockázatvállalási és tartalékolási szabályrendszert állított fel, valamint viszontbiztosítási programját is úgy alakította ki, hogy az támogassa ezen kockázatok enyhítését.

A piaci kockázat tőkeigénye (diverzifikációs hatás, illetve egyéb levonások előtt) a bruttó szavatolótőke-szükséglet 16,3%-át tette ki a 2018. év végén. Ezen belül a részvénypiaci-, és a kamatláb kockázat tőkeigényei a teljes piaci kockázat több, mint felét magyarázzák.

A. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY

A.1. Üzleti tevékenység

A.1.1. A Groupama Biztosító Zrt. általános bemutatása

A Groupama Biztosító Zrt. adatai:

- A biztosító neve: Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: „Társaság”)
- Rövidített neve: Groupama Biztosító Zrt.
- Székhelye: 1146 Budapest, Erzsébet királyné útja 1/C
- Levelezési címe: 1380 Budapest, Pf. 1049
- Telefonszáma: +36-1-467-3500
- E-mail: A biztosító weboldalán az „Írjon nekünk!” üzenetküldő felületen keresztül érhető el.

A Groupama Biztosító egy zártkörűen működő részvénytársaság, melynek 100%-os tulajdonosa a Groupama Holding Filiates et Participations (a továbbiakban: „GHFP”, székhelye: 8-10 rue d’Astorg 75008 Párizs, Franciaország). A Társaság tevékenységét, működését alapvetően a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: „Ptk.”), valamint a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény (a továbbiakban: „Bit.”) szabályozza.

A Társaság. működésének felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: „Felügyelet”, „MNB”) a 2013. évi CXXXIX. törvény alapján látja el. Az MNB elérhetőségei:

- Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 9.
- Levelezési címe: Magyar Nemzeti Bank, 1850 Budapest
- Ügyfélszolgálat címe: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.
- Telefonszáma: +36-80-203-776
- E-mail címe: ugyfelszolgalat@mnb.hu

A Társaság könyvvizsgálójának könyvvizsgáló szervezetként a MAZARS Könyvszakértő és Tanácsadói Korlátolt Felelősségű Társaságot (1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-14.; Tel: (+36) (1) 429 30 10) választotta meg, valamint hozzájárult Molnár Andrea Kinga, mint könyvvizsgálatért felelős személy kijelöléséhez.

A Csoport a francia Prudenciális Felügyeleti Hatóság (ACPR: Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution) felügyeleti hatásköre alá tartozik. Az ACPR székhelye: 4 Place de Budapest, 75436 Paris Cedex 09.

A Társaság önálló jogi személy, nyilvános számadásra kötelezett, gazdasági tevékenységét az alapszabálynak megfelelően folytatja. Önállóan szerezhet jogokat és vállalhat kötelezettségeket. A Társaság kötelezettségeiért a vagyonával felel.

A Társaság Szlovák Köztársaság területén működő fióktelepe (továbbiakban: Szlovák Fióktelep) önálló egységként működik. Tevékenysége során a szlovák biztosítási termékek és az OTP Banka Slovensko, a.s. termékeinek értékesítésével kapcsolatos feladatokat lát el, beleértve a kapcsolódó szakmai, ügyviteli és folyamatműveletek végrehajtását. A Szlovák Fióktelepet a fióktelep vezetője irányítja, felügyeletét a vezérigazgató látja el.

A Társaság értékesítési stratégiájának egyik legfontosabb résztvevője az OTP Bank, mely egyben a Groupama Biztosító Zrt. stratégiai partnere is. Az évente megújuló együttműködési megállapodás segíti fenntartani a kapcsolatot, valamint a Groupama Csoport stratégiai befektetésként részesedéssel rendelkezik az OTP Bankban.

- **A Groupama Csoport**

A 2016. december 09-i „Sapin II” törvény létrehozta azt a törvényi keretet, ami lehetővé tette, hogy a Groupama Csoport központi szervezete kölcsönös biztosító társasággá váljon (SAM), így a Groupama SA-ból Groupama Mezőgazdasági Kölcsönös Viszontbiztosítási Pénztár vált, ami a kölcsönös biztosító társaság egy speciális formája. Neve „Groupama Assurances Mutuelles” (Groupama Kölcsönös Biztosító) lett.

Központi szervezetének fejlődése egyszerűbbé teszi a Csoport szervezetét és teljes koherenciát biztosít számára, ami 3 kölcsönös biztosítási szinten alapul: helyi, regionális, illetve országos pénztárak.

A regionális pénztárak a Groupama Assurances Mutuelles tagjaivá váltak, és a közgyűlés szavazati jogának 100%-ával bírnak A Groupama Holding és Groupama Holding 2 beolvadása után a regionális pénztárakhoz jutott Groupama SA részvényeket Kölcsönös biztosítási megtakarítási jegyekre váltotta a Groupama Assurances Mutuelles.

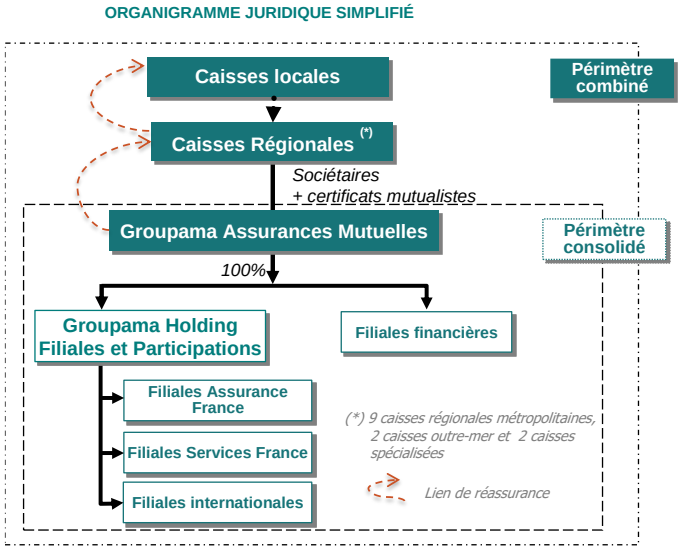
A Csoport olyan vezetési módszert alkalmaz, ami felelősséget ruház minden szereplőjére. A tagok maguk választják meg helyi képviselőiket (34.500 választott képviselő), akik maguk közül választanak regionális és országos képviselőket. Az igazgatósági tagokból – akik mind a kölcsönös biztosító biztosítottjai – tevődnek össze a Csoport tagvállalatainak az igazgatóságai. Megválasztják azokat a menedzsereket, akik a működési tevékenységekért felelnek. A választott képviselők részt vesznek a Csoport döntéshozó testületi ülésein helyi (2900), regionális (9 franciaországi regionális pénztár, 2 tengerentúli pénztár és 2 specializált pénztár) vagy országos pénztárak esetében is, a Groupama Assurances Mutuelles szövetségein, igazgatótanácsain, illetve főbb közvetlen vagy közvetett leányvállalatain keresztül.

Két terület létezik a Groupamában:

- a kombinált terület, amely a Csoport összes szervezeti egységét és a regionális pénztárakat magában foglalja tevékenységük 100%-ára;
- a konszolidált terület, amelynek a Groupama Assurances Mutuelles az anyavállalata. A leányvállalatok tevékenységén túl üzleti területei a regionális kölcsönös vállalkozások tevékenységének mintegy 35%-át teszik ki, amit a belső viszontbiztosítási mechanizmusa fog fel.

A Groupama Assurances Mutuelles egy tőke nélküli jogi struktúra, a Groupama hálózat központi szervezete. Főbb feladatai a következők:

- ügyelni a Groupama hálózat szervezeteinek kohéziójára, megfelelő működésére;
- adminisztratív, technikai, pénzügyi kontrollt gyakorolni a szervezet felett és menedzselni a Groupama hálózat szerveit;
- definiálni és végrehajtani a Groupama Csoport működési stratégiáját a regionális pénztárakkal együttműködve;
- viszontbiztosítani a regionális pénztárakat;
- a leányvállalatok irányítása;
- kidolgozni a Csoport egészének külső viszontbiztosítási programját;
- elkészíteni a konszolidált és összevont beszámolót.



A Groupama Assurances Mutuelles igazgatótanácsának tagja a 9 anyaországi regionális pénztár elnökei, illetve a független igazgatósági tagok. A Groupama Assurances Mutuelles fő leányvállalatainak igazgatótanácsa a regionális pénztár elnökéből, a kölcsönös orientációs tanács tagjaiból (akik a regionális pénztárak igazgatósági tagjai), a regionális pénztárak vezérigazgatóiból és a Groupama Assurances Mutuelles igazgatóságainak képviselőiből áll.

A.1.2. A Társaság tevékenységének bemutatása

A Társaság kompozit engedéllyel rendelkezik és üzleti tevékenysége szempontjából az alábbi biztosítási ágazatok tekinthetők lényegesnek (a bemutatott ágazati felosztás a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének I. számú mellékletén alapul):

Nem-életbiztosítási kötelezettségek:

- Tűz- és egyéb vagyoni kárbiztosítás
- Gépjármű-felelősségbiztosítás
- Jövedelembiztosítás
- Egyéb gépjármű-biztosítás
- Általános felelősségbiztosítás
- Különböző pénzügyi veszteségek
- Tengeri, légi és szállítás biztosítás

Életbiztosítási kötelezettségek:

- Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás
- Nyereségrészesedéssel járó biztosítás
- Egyéb életbiztosítás
- Egészségbiztosítás

A Társaság biztosítási tevékenységét az „*A.2. Biztosítási tevékenység bemutatása”* fejezet részletezi.

A Társaság elsősorban Magyarország teljes területén működik. A Társaság Szlovák Köztársaság területén működő fióktelepe (továbbiakban: Szlovák Fióktelep) a Társaság önálló egységeként működik. A Társaság nem rendelkezik kapcsolt vállalkozással.

A.1.3. Főbb változások a jelentéstétel időszakában

➢ **Törvényi változások**

- Baleseti adó: A baleseti adó biztosítási adóba való beemelésével megszűnik a biztosított adóalanyisága, az adó alanyává a biztosító válik. Emellett az adó mértéke is csökkent 2019. január 1-jétől: a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítási díjbevétel 23%-a, de legfeljebb napi 83 forint/gépjármű (a jelenleg hatályos szabályok alapján a baleseti adó mértéke a kötelező gépjárműfelelősség-biztosítás díjának 30%-a, de legfeljebb napi 83 forint/gépjármű).
- GDPR: 2018 május 25-től Új Európai Uniós Általános Adatvédelmi Rendelet (GDPR) lépett hatályba, ami minden tagállamra egységesen, közvetlenül és kötelezően érvényes. Ezzel az adatkezelés jogszerűsége üzleti kockázati szintre emelkedik. Garantálni kell a kezelt adatok bizalmasságát, sértetlenségét és rendelkezésre állását és hogy a védett adatokhoz csak az előzetesen arra feljogosított személyek/rendszerek férjenek hozzá.
- IFRS: 2017. májusában megjelent a biztosítási szerződésekről szóló új nemzetközi számviteli sztenderd, az IFRS 17. Hatályos 2021-től. Az IFRS 17 (ellentétben a jelenleg hatályos IFRS 4-gyel) gyökeresen új alapokra helyezi a biztosítási szerződések számviteli besorolását, értékelését, nyilvántartását és eredményelszámolását.
- IDD: A biztosítási értékesítésről szóló új IDD irányelv 2018. október 1-étől alkalmazandó, és a jelenleg még hatályban lévő IMD irányelv helyébe lépve, európai uniós szinten szabályozza majd a biztosítási

termékek értékesítését. Az új irányelv legfontosabb célja az egységes ügyfélvédelmi szabályok megteremtése valamennyi értékesítési csatorna vonatkozásában.

- PRIIPS KID implementálás 2018. januártól: a szabályok előrejelzésére tett erőfeszítések sikeresnek bizonyultak, és a Groupama élet termékeinek mutatói a legjobb egyensúlyt mutatják a költség/teljesítmény tekintetében az ügyfelek számára a piacon.
- A magyar kormány döntött a következőkről:
  - garantált bérminimum megemelése 25%-kal 2017-ben és 12,1%-kal 2018-ban;
  - szociális hozzájárulás csökkentése (27%->22%) 2017-ben és további 2,5% 2018. január 1-től;
  - Összességében jelentős nyomás van a munkaerőpiacon az alacsony munkanélküliségből és a bérnövekedés jelen trendjéből kifolyólag.

Minden jogszabályi változás támogatja az ügyfelek oldaláról a biztosítási szektor felé irányuló átláthatósági igényt, azért, hogy növelje az ügyfelek érdekeit, és kényszerítse a szereplőket arra, hogy professzionálisabbá tegyék a biztosítási tanácsadást és értékesítést.

A fent említett Európai Uniós szabályozás-változásokon felül (pl. IDD, GDPR), Szlovák Fióktelepet érintő jogszabályi változás nem történt a vizsgált időszakban.

A.2. Biztosítási tevékenység bemutatása

A.2.1. Biztosítási tevékenységről általában

	2018			2017
	Élet	**Nem-élet**	**Összesen**	**Összesen**
Díjelőírás				
Bruttó - Direkt biztosítás	53 488 080	57 467 765	110 955 845	106 809 648
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	752 084	752 084	715 485
Viszontbiztosítók részesedése	99 683	2 199 712	2 299 395	2 258 592
Nettó	53 388 397	56 020 137	109 408 534	105 266 541
Megszolgált díj				
Bruttó - Direkt biztosítás	53 981 601	56 083 477	110 065 078	105 388 536
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	752 084	752 084	715 485
Viszontbiztosítók részesedése	99 683	2 199 712	2 299 395	2 287 647
Nettó	53 881 918	54 635 849	108 517 767	103 816 374
Kárráfordítás				
Bruttó - Direkt biztosítás	51 938 377	22 730 721	74 669 098	72 702 574
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	565 655	565 655	234 367
Viszontbiztosítók részesedése	28 896	410 877	439 773	1 768 112
Nettó	51 909 481	22 885 499	74 794 980	71 168 829
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai				
Bruttó - Direkt biztosítás	8 936 034	9 312	8 945 346	-5 612 617
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	175 674	0	175 674	-216 185
Nettó	8 760 360	9 312	8 769 672	-5 396 432
Felmerült költségek				
Bruttó - Direkt biztosítás	11 107 550	23 183 940	34 291 490	32 657 414
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	130 920	130 920	93 396
Viszontbiztosítók részesedése	26 662	70 994	97 656	143 894
Nettó	11 080 888	23 243 866	34 324 754	32 606 916

2. Tábla – Díjak, kárigények és költségek (ezer Ft)

➢ **A biztosítási bevételek és költségek bemutatása**

2018.12.31-én a Társaság **díjelőírás**a (direkt és viszontbiztosításba vett) bruttó 111.708 millió Ft, nettó (viszontbiztosítás nélkül) 109.409 millió Ft volt.

A **megszolgált díj** értéke (direkt és viszontbiztosításba vett) bruttó 110.817 millió Ft, nettó 108.518 millió Ft volt.

A **kárráfordítás** értéke (direkt és viszontbiztosításba vett) bruttó 75.235 millió Ft, nettó 74.795 millió Ft volt. A Társaság bruttó kárhányada az időszak végén 67,9%, nettó kárhányada 68,9% volt.

Az **egyéb technikai tartalékok** változása bruttó 8.945 millió Ft, nettó 8.770 millió Ft volt.

A felmerült bruttó **költségek** értéke (direkt és viszontbiztosításba vett) összesen 34.422 millió Ft, a nettó költségek értéke 34.325 millió Ft volt. A költséghányad bruttó 31,1%, nettó 31,6% volt.

A **kombinált hányad** bruttó 98,95%, nettó 100,55% volt 2018. december végén.

➢ **Nem-élet- és Élet tevékenységek megoszlása**

A Társaság teljes bruttó díjelőírása 2018. év végén 112 milliárd Ft volt, melyből 54 milliárd Ft (47,9%) az életbiztosítási, míg 58 milliárd Ft (52,1%) a nem-életbiztosításiághoz kapcsolódik.

A.2.2. Biztosítási tevékenység üzletáganként

A következő tábla 2018. év végi bruttó díjelőírások értékét mutatja be biztosítási üzletáganként:

	Tűz- és egyéb vagyoni kárbiztosítás		Gépjármű felelősségbiztosítás		Jövedelembiztosítás		Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás		Egyéb üzletágak*		Összesen	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Díjelőírás												
Bruttó - Direkt biztosítás	23 444 856	23 498 590	11 676 406	10 453 087	9 796 808	8 684 386	40 310 693	40 379 754	25 727 082	23 793 831	110 955 845	106 809 648
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	752 084	715 485	752 084	715 485
Viszontbiztosítók részesedése	1 292 929	1 353 672	402 914	311 542	20 499	22 805	470	436	582 583	570 137	2 299 395	2 258 592
Nettó	22 151 927	22 144 918	11 273 492	10 141 545	9 776 309	8 661 581	40 310 223	40 379 318	25 896 583	23 939 179	109 408 534	105 266 541
Megszolgált díj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó - Direkt biztosítás	23 061 655	23 233 029	11 320 838	10 182 308	9 626 494	8 631 286	40 744 800	40 058 347	25 311 291	23 283 566	110 065 078	105 388 536
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	752 084	715 485	752 084	715 485
Viszontbiztosítók részesedése	1 292 929	1 353 672	402 914	311 542	20 499	22 805	470	436	582 583	599 192	2 299 395	2 287 647
Nettó	21 768 726	21 879 357	10 917 924	9 870 766	9 605 995	8 608 481	40 744 330	40 057 911	25 480 792	23 399 859	108 517 767	103 816 374
Kárráfordítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó - Direkt biztosítás	7 208 621	11 272 869	7 410 534	8 464 457	2 142 396	1 634 444	42 220 392	39 287 257	15 687 155	12 043 547	74 669 098	72 702 574
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	565 655	234 367	565 655	234 367
Viszontbiztosítók részesedése	101 889	-19 161	320 862	1 531 936	5 218	2 551	0	0	11 804	252 786	439 773	1 768 112
Nettó	7 106 732	11 292 030	7 089 672	6 932 521	2 137 178	1 631 893	42 220 392	39 287 257	16 241 006	12 025 128	74 794 980	71 168 829
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó - Direkt biztosítás	10 719	5 163	7 121	-4 282	-11 687	-2 353	4 921 914	-6 670 584	4 017 279	1 059 439	8 945 346	-5 612 617
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	0	0	0	0	0	0	0	0	175 674	-216 185	175 674	-216 185
Nettó	10 719	5 163	7 121	-4 282	-11 687	-2 353	4 921 914	-6 670 584	3 841 605	1 275 624	8 769 672	-5 396 432
Felmerült költségek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó - Direkt biztosítás	10 025 801	9 843 964	4 184 980	3 854 252	4 440 418	4 050 216	6 043 999	6 400 557	9 596 292	8 508 425	34 291 490	32 657 414
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	0	0	0	0	0	0	0	0	130 920	93 396	130 920	93 396
Viszontbiztosítók részesedése	45 627	88 673	762	6 900	1 242	2 337	0	0	50 025	45 984	97 656	143 894
Nettó	9 980 174	9 755 291	4 184 218	3 847 352	4 439 176	4 047 879	6 043 999	6 400 557	9 677 187	8 555 837	34 324 754	32 606 916

* Az "Egyéb üzletágak" oszlop minden egyéb, külön ki nem emelt üzletág adatait tartalmazza.

3. Tábla – Díj, kárigény és költség üzletáganként (ezer Ft)

➢ **Díjelőírás**

A bruttó és nettó díjelőírás egyaránt 3,9% -kal növekedett 2017-ről 2018-ra. A Társaság mind élet, mind nem-életbiztosítások terén növekedést tudott elérni, megőrizve ezzel stabil pozícióját a biztosítási piacon.

A „Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása", „Gépjármű-felelősségbiztosítás", „Jövedelembiztosítás" és „Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás" ágazatokban koncentrálódik a bruttó díjelőírás 76,3%-a.

- „Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása" üzletág bruttó díjelőírása 23 milliárd Ft, mely a teljes nem-élet bruttó díjelőírás 40,3%-a (az összes bruttó díjelőírás 21,0%-a)

  Bruttó díjelőírás tekintetében a „Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása" üzletág a tavalyi évhez képest 0,2%-kal csökkent. Ez a csökkenés elsősorban mezőgazdasági biztosítások díjbevétel csökkenésének köszönhető, mely a korábbi évek magas kárhányada miatt elvégzett állománytisztításnak tudható be.

- „Gépjármű-felelősségbiztosítás" bruttó díjelőírása 12 milliárd Ft, mely a teljes nem-élet bruttó díjelőírás 20,1%-a (az összes bruttó díjelőírás 10,5%-a)

  2018-ban a „Gépjármű-felelősségbiztosítás" bruttó díjelőírása 11,7%-os emelkedést ért el 2017-hez képest. Ezt a növekedést elsősorban a kötelező gépjárműbiztosítások sikeres indexálása, így a jó kárhányaddal rendelkező biztosítottak megtartása tette lehetővé, valamint az, hogy a „biztosító váltó" ügyfelek számára is versenyképes tarifát tudtunk nyújtani.

- „Jövedelembiztosítás" bruttó díjelőírása 10 milliárd Ft, mely a teljes nem-élet bruttó díjelőírás 16,8%-a (az összes bruttó díjelőírás 8,8%-a)

  „Jövedelembiztosítás" üzletág bruttó díjelőírása 12,8%-kal emelkedett 2017-ről 2018-ra. A Társaság tovább tudta növelni balesetbiztosítási portfólióját köszönhetően a bankkártyához kötött balesetbiztosítási termékeknek, valamint a hitelfedezeti biztosításoknak.

- „Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás" bruttó díjelőírása 40 milliárd Ft, mely a teljes élet bruttó díjelőírás 75,4%-a (az összes bruttó díjelőírás 36,1%-a)

  „Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás" bruttó díjelőírása 0,2%-kal csökkent 2018-ra. Ez a visszaesés az új szerzések és az egyszeri díjas UL-termékek díjainak csökkenéséből adódik.

➢ **Megszolgált díj**

2018.12.31-én a Társaság összes bruttó megszolgált díja 111 milliárd Ft volt, nettó értéken (viszontbiztosítás nélkül) pedig 109 milliárd Ft-ot tett ki. A megszolgált díj változásának indokai megegyeznek a díjelőírásnál ismertetettekkel.

➢ **Kárráfordítás**

A kárráfordítások értéke 2018.12.31-én 75 milliárd Ft (élet: 52 milliárd Ft, nem-élet 23 milliárd Ft). A kárhányad becsült értéke 67,9% volt (élet: 96,2%, nem-élet: 41,0%).

A Társaság bruttó kárráfordítása 3,2%-kal, nettó kárráfordítása 5,1%-kal emelkedett 2017-ről 2018-ra. A növekedést elsősorban a nem-élet károkban, így különösen a „Jövedelmbiztosítás" üzletág kárráfordításában bekövetkezett emelkedés okozta.

A kárráfordítás emelkedését mérsékli a „Gépjármű-felelősségbiztosítás" és a „Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása" kárráfordításában bekövetkezett csökkenés, mely elsősorban a kedvező időjárási viszonyoknak és a kevesebb nagy kár bekövetkezésének tudható be.

➢ **Felmerült költségek**

A direkt biztosításokhoz kapcsolódó nettó felmerült költség 2018.12.31-én 34.325 millió Ft volt, mely a következők szerint osztható meg:

- adminisztrációs költség (viszontbiztosítás nélkül) 1.576 millió Ft,
- befektetési költségek (viszontbiztosítás nélkül) 411 millió Ft,

- kárkezelési költségek (viszontbiztosítás nélkül) 3.165 millió Ft,
- szerzési költségek (viszontbiztosítás nélkül) 19.119 millió Ft,
- általános költségek (viszontbiztosítás nélkül) 10.054 millió Ft.

A.2.3 Biztosítási tevékenység földrajzi területenként

A következő tábla a Szlovák Fióktelep 2017. és 2018. évi biztosítási tevékenységének eredményeit mutatja:

	2018		2017	
	Szlovák Fióktelep	Groupama Biztosító - Összesen	Szlovák Fióktelep	Groupama Biztosító - Összesen
Díjelőírás				
Bruttó	3 301 634	111 707 928	2 475 055	107 525 133
Viszontbiztosítók részesedése	80 660	2 299 394	84 526	2 258 593
Nettó	3 220 974	109 408 534	2 390 529	105 266 540
Megszolgált díj	0	0	0	0
Bruttó	3 019 121	110 817 161	2 231 722	106 104 022
Viszontbiztosítók részesedése	80 660	2 299 394	84 526	2 287 648
Nettó	2 938 461	108 517 767	2 147 196	103 816 374
Kárráfordítás	0	0	0	0
Bruttó	1 654 980	75 234 749	1 050 403	72 936 942
Viszontbiztosítók részesedése	1 533	439 770	-2 665	1 768 115
Nettó	1 653 447	74 794 979	1 053 068	71 168 827
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai	0	0	0	0
Bruttó	214 517	8 945 345	31 847	-5 612 616
Viszontbiztosítók részesedése	0	175 674	0	-216 185
Nettó	214 517	8 769 671	31 847	-5 396 431
Felmerült költségek	1 414 321	34 324 754	1 260 018	32 606 919

4. Tábla – Díj, kárigény és költség földrajzi területenként (ezer Ft)

A Szlovák Fióktelep állománya folyamatosan növekszik, 2018 év végén a Társaság bruttó díjelőírásának 3,0%-át (3,3 milliárd Ft) képviselte. A Szlovák Fióktelep portfóliójában élet és nem-élet termékek egyaránt megjelennek. A szlovák állomány túlnyomó része nem-élet termékekből áll, melyek közül az egyéni gépjárműbiztosítások[1] (nem-életbiztosítási állomány 70,7%-a), a balesetbiztosítások (nem-életbiztosítási állomány 11,6%-a) és a lakásbiztosítások (nem-életbiztosítási állomány 7,2%-a) képviselik a nem-élet portfólió jelentős részét.

A Szlovák Fióktelep 2018. év folyamán jelentős növekedést ért el a nem-életbiztosítások terén. Szlovákiában a díjbevétel és az új szerzések értéke is emelkedett, elsősorban a lakossági kgfb és lakossági casco termékcsoportok esetén. A portfólió növekedésével párhuzamosan a kárhányad is növekedett. A Társaság folytatni kívánja a Szlovák Fióktelep eredményében elért pozitív trended.

[1] Kötelező gépjármű felelősségbiztosítás és casco termékek

A.3. Befektetési tevékenység

2018-ban a Társaság pénzügyi eredménye[2] 4.186 millió Ft-ot tettek ki, melynek részleteit a következő tábla mutatja:

Pénzügyi eredmény	2017	2018	Változás 2018/2017
Nettó befektetési bevétel*	9 919 268	10 701 625	7,9%
osztalék	*493 022*	*393 233*	*-20,2%*
kamat	*9 365 138*	*9 383 569*	*0,2%*
egyéb	*61 108*	*924 823*	*1413,4%*
Realizált nyereségek és veszteségek	424 629	4 646 762	994,3%
részvények	*701 113*	*4 198 444*	*498,8%*
kötvények és egyéb	*-276 484*	*448 318*	*-262,1%*
Egyéb**	*-6 505 877*	*-11 162 545*	171,6%
Pénzügyi eredmény	**3 838 020**	**4 185 842**	**9,1%**

** Tartalmazza a UL szerződések elhatárolt kamatát*

*** Tartalmazza a valós érték különbözet változást, vagyonkezelési díjat és az ügyfelek hozamát.*

5. Tábla – Társaság befektetési eredménye 2017-ben és 2018-ban (ezer Ft)

A befektetési tevékenységből származó bevétel osztalékot, kamatot, bérleti díjat, realizált és nem realizált nyereséget és veszteséget tartalmaz. A Társaság nettó befektetési bevétele enyhén emelkedett 2017-hez képest.

A realizált nyereségek, veszteségek tekintetében a Társaság jelentős nyereséget realizált a részvény típusú befektetéseken. Az eredmény legnagyobb része a unit-linked alapokhoz kötődik. Emellett szintén jelentős mértékű kamateredményt ért el kötvény típusú befektetésein. Ezeket a hatásokat a unit-linked termékekhez kötődő valósérték-különbözet változásai ellentételezték, a nyereségrealizálásoknak, illetve a kedvezőtlen külföldi részvénypénzpiaci környezetnek köszönhetően.

A Társaság nem rendelkezett értékpapírosított befektetésekkel 2018. év végén. Értékpapír kölcsönzést, illetve repo ügyletet a biztosító nem végez. A biztosító eszközök hitelezésével nem foglalkozik, illetve az eszközeit nem adja át biztosítékként. Amennyiben a jövőben ilyen jellegű ügyletre lenne szükség, a végrehajtás csak egyedi elbírálás alapján, a Tulajdonos jóváhagyásával történhetne.

A.4. Egyéb tevékenységek bemutatása

A nem biztosítási tevékenység eredményében 7.400 millió Ft osztalék szerepelt, mely közel megegyezik a Társaság 2018. évi adózott eredményével. Ezen túlmenően, valamint az A.2. és A.3 fejezetekben bemutatott bevételeken és kiadásokon kívül a Társaságnak nem volt egyéb lényeges bevétele és kiadása.

A.5. Egyéb információk

A korábbiakban leírtakon túl nincs egyéb lényeges információ a Társaság üzleti tevékenységével és teljesítményével kapcsolatban.

[2] Az adatok a magyar számvitel szerinti mérleg adatain alapulnak.

B. IRÁNYÍTÁSI RENDSZER

B.1. Általános információk az irányítási rendszerről

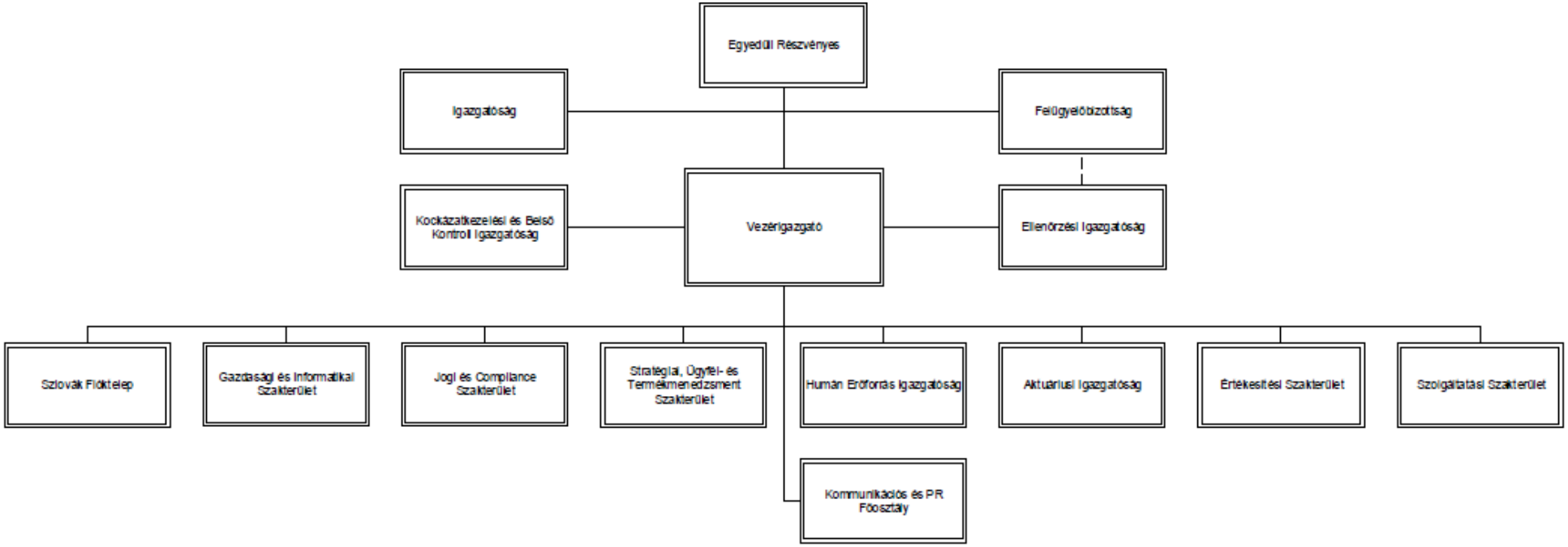
A Társaság a magyar biztosítási piacon a nagyobb, komplexebb biztosító társaságok közé tartozik. Ennek megfelelően a Társaság vállalatirányítási- és kockázatkezelési rendszerét úgy alakította ki, hogy az megfeleljen az üzleti tevékenységével járó kockázatok jellegének, nagyságának és összetettségének.

B.1.1. Vállalatirányítási rendszer

Az irányítási és felvigyázási funkciót betöltő testületeknek a Társaság Felügyelőbizottságát, Igazgatóságát és a Vezérigazgatói Értekezletet tekintjük.

Groupama
Biztosító

A Társaság szervezeti ábrája:



B.1.1.1. Felügyelőbizottság

- **Tagság**

Az Alapszabály szerint a Felügyelőbizottság legalább három (3), legfeljebb tizenöt (15) tagból áll. A Felügyelőbizottság mindenkori létszámát az Egyedüli Részvényes állapítja meg. A Felügyelőbizottság tagjainak egyharmadát a Társaságnál működő Üzemi Tanács jelöli a szakszervezet véleményének meghallgatása után és az Egyedüli Részvényes nevezi ki őket. Jelenleg a Társaság Felügyelőbizottsága 12 tagból áll.

A Felügyelőbizottság működésének részletes szabályait az Alapszabály és a Felügyelőbizottság ügyrendje állapítja meg.

- **Főbb feladatok és felelősségek**

A Felügyelőbizottság a Társaság ügyvezetését ellenőrző szerve, illetve a felvigyázási feladatokat ellátó testülete. A Felügyelőbizottság ellenőrzi a Társaság ügyvezetését, valamint ellátja mindazon feladatokat, amelyeket a Ptk., a Bit., valamint az alapszabály a Felügyelőbizottság hatáskörébe utal.

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

- jóváhagyja a középtávú és éves üzleti stratégiát;
- 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 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, és
    - megállapítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személyek létszámát, ha a Társaság nem szervezi ki a belső ellenőrzési feladatkört;
- a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat, javaslatokat és intézkedéseket dolgoz ki és ellenőrzi ezen ajánlások, javaslatok, intézkedések végrehajtását;
- a megfelelőségi feladatkört ellátó személy éves írásbeli jelentésének, illetve a kockázatkezelési feladatkört ellátó személy, valamint az aktuáriusi feladatkört ellátó személy féléves írásbeli jelentéseinek megvizsgálása.

- **Audit Bizottság**

A Felügyelőbizottság látja el a jogszabály szerint az Audit Bizottság hatáskörébe utalt feladatokat, melyek a következők:

- a Számviteli Törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- a Számviteli Törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése;
- javaslattétel a könyvvizsgálóra és díjazására;
- a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése, az Alapszabály külön felhatalmazása alapján a társaság képviseletében a szerződés aláírása;
- a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények, összeférhetetlenségi és függetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, a könyvvizsgáló által a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatán kívül a társaság részére nyújtott egyéb szolgáltatások figyelemmel kísérése, valamint – szükség esetén – az Igazgatóság számára intézkedések megtételére való javaslattétel;

- a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére;
- az Igazgatóság, illetve a Felügyelőbizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében, valamint
- a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának a figyelemmel kísérése.

A Társaság könyvvizsgálója a MAZARS Könyvszakértő és Tanácsadói Kft., aki felelős Társaság éves jelentésein végzett külső és független audittevékenységért.

A Szolvencia II elveknek megfelelően elkészített számszerű és szöveges jelentések kapcsán a külső auditor az általános minőségbiztosítási szabványok alkalmazásával vizsgálja a Szolvencia II szerinti mérleget, magában foglalva a szavatoló tőkét is, az adatszolgáltatások módszertanát, megbízhatóságát és az alkalmazott kontrollokat. Vizsgálja az eszközök és kötelezettségek értékelésének technikáját, a modellszámítások, szavatoló-tőke szükséglet (továbbiakban: SCR), minimális tőkeszükséglet (továbbiakban: MCR) kalkuláció módszertanát, összhangját.

B.1.1.2. Igazgatóság

- **Tagság**

Az Alapszabálynak megfelelően a Társaság ügyvezetését legalább három (3), legfeljebb öt (5) tagból álló Igazgatóság látja el. Az Igazgatóságnak jelenleg 4 tagja van. Az Igazgatóság tagjait az egyedüli részvényes választja határozatlan időtartamra. Az Igazgatóság elnökét egyszerű többséggel hozott határozatával az Igazgatóság választja tagjai sorából. Az Igazgatóság jogait és feladatait testületként gyakorolja. Az Igazgatóság tagjainak egymás közötti feladat- és hatáskörmegosztásáról az Igazgatóság által elfogadott ügyrend rendelkezik.

- **Az Igazgatóság felelősége**

Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve, illetve az irányítási feladatokat ellátó testülete. A Társaság tevékenységéért, ideértve a kiszervezett tevékenységet is végső felelősséget az Igazgatóság vállal.

Az Igazgatóságra, valamint működésére vonatkozó részletes szabályokat a Társaság alapszabálya, illetve az Igazgatóság ügyrendje határozza meg. A Társaság irányítási rendszerén belül jóváhagyja a kockázatkezelésre, a belső kontrollrendszerre, a belső ellenőrzésre, valamint az együttes aláírási jog átruházására és a kiszervezésre vonatkozó belső szabályzatban rögzített részletes szabályokat és követelményeket.

A belső ellenőrzési feladatkör kivételével felelősen működtet minden feladatkört, így különösen: az aktuáriusi feladatkört, a kockázatkezelési feladatkört és a megfelelőségi feladatkört, továbbá a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában kiemelten fontos feladatkörnek minősített további feladatköröket.

Mindemellett az Igazgatóság felelős a Társaság ORSA politikájának jóváhagyásáért, a rövid- és hosszú távú tőketervek meghatározásáért.

- **Az Igazgatóság hatásköre**

A Társaság Számviteli Törvény szerinti beszámolójának, valamint az adózott eredmény felhasználására és a nyereség felosztására vonatkozó javaslatnak az elkészítése az Igazgatóság feladata.

Az Igazgatóság az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer jelenést készít az Egyedüli Részvényes részére, és legalább háromhavonta egyszer a Felügyelőbizottság részére.

Az Igazgatóság gondoskodik a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről.

B.1.1.3. Vezérigazgatói Értekezlet

A Vezérigazgatói Értekezlet a Társaság vezérigazgatójából, szakterületi vezetőiből, továbbá a Humán Erőforrás Igazgatóság, a Kockázatkezelési és Belső Kontroll Igazgatóság, valamint az Aktuáriusi Igazgatóság vezetőiből álló, irányítási feladatokat ellátó testület, a Társaság – beleértve a Szlovák Fióktelep – üzletvitelét, operatív működését meghatározó döntési fórum.

A Vezérigazgatói Értekezlet állandó meghívottja az Ellenőrzési Igazgatóság vezetője.

A testület a Vezérigazgató által jóváhagyott féléves ütemtervek szerint végzi tevékenységét. A testület feladatairól, működési rendjéről külön vezérigazgatói utasítás rendelkezik.

B.1.1.4. Kiemelten fontos feladatkörök

A Társaság a következő kiemelten fontos feladatköröket határozza meg:

- Aktuáriusi feladatkör;
- Kockázatkezelési feladatkör;
- Megfelelési feladatkör;
- Belső ellenőrzési feladatkör

➢ **Aktuáriusi feladatkör**

Az Aktuáriusi Igazgatóság vezetője a Bit. szerinti vezető aktuárius, aki ellátja, illetve irányítja az aktuáriusi feladatkörhöz tartozó feladatok teljesítését. Felel a Társaság termékeinek matematikai megalapozottságáért, a matematikai és egyéb biztosítástechnikai tartalékok képzésének szabályosságáért, a díjkalkulációs irányelvek meghatározásáért és a Szolvencia II SCR számítás aktuáriusi feladatként elvégzendő standard formula számításokért. Hatáskörébe tartozik – a vezérigazgató jóváhagyásával – a tartalékolási politika meghatározása.

A vezető aktuárius évente egyszer elkészíti a Társaság aktuáriusi funkció riportját. A jelentés tartalmazza az aktuáriusi funkcióhoz kapcsolódó feladatokat és azok eredményeit, továbbá azonosítja a felmerült hibákat és javaslatokat fogalmaz meg azok javítására.

Az aktuáriusi feladatkör részletes bemutatását a B.6. fejezet tartalmazza.

➢ **Kockázatkezelési feladatkör**

A Kockázatkezelési és Belső Kontroll Igazgatóság vezetője a kockázatkezelési feladatkört ellátó vezető kockázatkezelő, aki közvetlenül irányítja a kockázatkezelési és a belső kontroll tevékenységet, koordinálja ezek tevékenységének az összhangját a Társaság egyéb kockázatkezeléssel foglalkozó területeivel. Ennek keretében feladata a Kockázatkezelési, a Biztosítási, a Működési Kockázatkezelési és az Adatminőségi Bizottság üléseinek előkészítése és a döntések, javaslatok nyomon követése.

A kockázatkezelési feladatkör részletes bemutatását a B.3.2.2. fejezet tartalmazza.

➢ **Megfelelőségi feladatkör**

A Compliance Osztály vezetője a megfelelőségi (compliance) feladatkört ellátó, illetve irányító vezető. Ebben a minőségben a Jogi és Compliance Szakterület vezetőjével együttműködve, annak szakmai koordinálásával végzi a tevékenységét, amelyről közvetlenül a vezérigazgatónak, illetve az Igazgatóságnak, Felügyelőbizottságnak számol be.

A megfelelőségi feladatkört ellátó személy a jogszabályokban és a szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésről évente legalább egyszer jelentést készít az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére.

A megfelelőségi feladatkör részletes bemutatását a B.4.2. fejezet tartalmazza.

➢ **Belső ellenőrzési feladatkör**

Az Ellenőrzési Igazgatóság vezetője a Bit. szerinti belső ellenőrzés vezetője (belső ellenőr). A belső ellenőr ellátja, illetve irányítja a belső ellenőrzési feladatkörhöz tartozó feladatok teljesítését. A belső ellenőr – a Felügyelőbizottság szakmai iránymutatása mellett – irányítja a Társaság belső szabályzatoknak megfelelő működésének, valamint a biztosítási tevékenységnek a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából történő folyamatos vizsgálatát.

A belső ellenőrzési feladatkör részletes bemutatását a B.5. fejezet tartalmazza.

B.1.1.5. Vállalatirányítási bizottságok

A Társaságnál a következő bizottságok működnek:

- **Kockázatkezelési Bizottság**

A Bizottság feladata a Társaság kockázatkezelési rendszerének kialakítása, működtetésének ellenőrzése, rendszeres felülvizsgálata. Felügyeli a kockázatkezelési folyamat végrehajtását és a Kockázatkezelési és Belső Kontroll Igazgatóság tevékenységét.

- **Pénzügyi és Vagyonkezelési Bizottság**

A Bizottság feladata a Társaság befektetési tevékenységének felügyelete, az eszközök és források összehangolásában rejlő kockázatok kezelésére vonatkozó stratégiák jóváhagyása, eszköz-benchmarkok meghatározása, valamint a Vagyonkezelő irányítása.

- **Biztosítási Bizottság**

A Bizottság feladata a Társaság biztosítási tevékenységéhez közvetlenül kapcsolódó kockázatok elemzése, nyomon követése és kezelésére javaslatok tétele, valamint az ezekkel kapcsolatos döntések meghozatala. A Bizottság hoz döntést az alkalmazandó biztosítási kockázatkezelési rendszer kereteiről és figyelemmel követi azok alkalmazását a termékfejlesztés, a meglévő biztosítási portfólió kezelése, árképzés, kockázatvállalás, portfólió-monitorozás, tartalékképzés, katasztrófa-kockázat és a viszontbiztosítás területén.

- **Fogyasztóvédelmi és Panaszkezelési Bizottság**

A Bizottság feladata, hogy gondoskodjon a fogyasztók érdekeinek védelmét szolgáló, jogszabályi, felügyeleti és egyéb kritériumoknak a Társaság üzemszerű működésébe, illetve napi gyakorlatába való hatékony és szerves beépüléséről.

- **IT Fejlesztési Bizottság**

A Bizottság célja az IT fejlesztési megrendelések szűrése, értékelése és megvalósításának ütemezése a kijelölt üzleti prioritások alapján, az éves akcióterv határainak és stratégiai illeszkedésnek, illetve a várható költségek és büdzsé rendelkezésre állásának vizsgálatával.

- **Operációs és Minőségbiztosítási Bizottság**

A Bizottság célja a vállalat ügyféligényeknek és az előzetesen rögzített elvárásoknak megfelelő működésének rendszeres ellenőrzése, a folyamatfejlesztések fő irányainak meghatározása, az ügyfélközpontú gondolkodásmód érvényesítése feletti őrködés.

- **Adatminőségi Bizottság**

A Bizottság feladata az Adatminőségi Politikában részletezett feltételekkel a Társaság adatminőségi és adatmenedzsment folyamatainak kontrollja és javaslattétel a szabályozására. A Bizottság irányítja az adatmenedzsmentre vonatkozó szabályzatok, szabványok és irányelvek elkészítését, valamint felelős azok megvalósításáért és betartatásáért. Felelős minden üzleti és pénzügyi adat minőségének biztosításáért.

- **Működési Kockázatkezelési Bizottság**

A Bizottság célja a Társaság működési kockázatainak feltárása, elemzése, kezelésére javaslatok tétele, az egyes működési kockázatok felelőseinek időszakonkénti beszámoltatása, illetve ezek kapcsán döntések hozása külön eljárásrendben szabályozottak szerint.

- **Etikai Bizottság**

A Társaság Etikai Kódexében meghatározott esetekben, etikai vétség, illetve szabálysértés esetén eljárást lefolytató testület. Az Etikai Bizottság feladata, hogy általános és egyedi ügyekben hozott állásfoglalásaival, értelmezést segítő döntéseivel határozott irányt mutasson az etikus magatartás követésére.

➢ **Szlovák Operatív Irányító Bizottság**

Az Operatív Irányító Bizottság a Szlovák Fióktelep működését támogató, felügyelő testület.

B.1.1.6. Vállalatirányítási rendszert érintő változások

A jelentéstétel időszakában bekövetkezett lényeges, vállalatirányítást érintő változások:

- 2018-tól Társaságunknál a Compliance Osztály vezetője a megfelelőségi (compliance) feladatkört ellátó, illetve irányító vezető[3].
- A Compliance Osztály keretein belül működik a Társaság adatvédelmi tisztviselője. Az adatvédelmi tisztviselő tevékenységéről évente beszámol az Igazgatóság részére.

B.1.2. Javadalmazási rendszer

B.1.2.1. Javadalmazási politika

Társaságunk javadalmazási politikájának fő célja a személyes és a vállalati célok hosszú távú összehangolása, valamint a Magyar Nemzeti Bank mindenkor hatályos javadalmazási ajánlásának való megfelelés biztosítása. Társaságunknak olyan javadalmazási politikával kell rendelkeznie, mely összhangban van az üzleti és kockázatvállalási stratégiájával, céljaival, vállalati értékeivel és hosszú távú érdekeivel.

A javadalmazási politika céljai 5 csoportba sorolhatók:

- az egyéni és a közös teljesítmény igazságos díjazása;
- versenyképes javadalmazás;
- a szakmai előrehaladás és fejlődés támogatása;
- színvonalas szociálpolitika biztosítása;
- a munkáltatói költségek megfelelő szinten tartása és a munkavállalói juttatások optimalizálása.

A javadalmazási politika hatálya Társaságunk Felügyelőbizottságának, Igazgatóságának, a Vezérigazgatói Értekezlet tagjaira és minden munkavállalójára kiterjed.

A Társaság javadalmazási rendszere összhangban van a Szolvencia II irányelveivel, melynek megfelelően a következőkkel segíti elő a kockázatkezelés hatékonyságát:

- Érdekeltségi rendszeren belül egyéni célfeladatok meghatározása a vezetők számára. Az egyéni célokat, olyan szempontokhoz kell kötni, amelyek a vállalkozás üzleti és kockázatkezelési stratégiájának teljesülését, kockázati profiljának kockázati limitekhez való viszonyát mérik, valamint ösztönzik a kockázatkezelési gyakorlat fejlesztését.
- Kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók körére vonatkozóan a prémium egy meghatározott részének kifizetése halasztott módon történik.

2018-ban nem történt jelentős változás a Társaság javadalmazási rendszerében.

A Társaság nem rendelkezik a Felügyelő Bizottság, Igazgatóság, illetve a Vezérigazgatói Értekezlet tagjaira vagy más kiemelten fontos feladatkört betöltő személyre vonatkozó kiegészítőnyugdíj- vagy előrehozottnyugdíj-rendszerekkel.

B.1.2.2. Javadalmazási rendszer

➢ **A Felügyelőbizottsági tagok díjazása**

A Felügyelőbizottság tagjai e jogviszonyukra tekintettel tiszteletdíjban nem részesülnek. A Felügyelőbizottság tagjai az igazolt, e jogviszonyukra tekintettel felmerült költségeinek megtérítésén kívül más javadalmazásra nem jogosultak.

[3] Korábban a Jogi és Compliance Szakterület vezetője töltötte be ezt a funkciót.

A Felügyelőbizottság tagjainak e jogviszonyukra tekintettel a megbízatás megszűnése esetére juttatás nem biztosítható.

A Felügyelőbizottság tagjainak törvényben rögzített felelősségének biztosítására a tulajdonos felelősségbiztosítást köt.

- **Az Igazgatósági tagok díjazása**

Az Igazgatóság tagjai az igazolt, e jogviszonyukra tekintettel felmerült költségeinek megtérítésén kívül más javadalmazásra nem jogosultak.

Az Igazgatóság tagjainak e jogviszonyukra tekintettel a megbízatás megszűnése esetére juttatás nem biztosítható.

Az Igazgatóság tagjainak törvényben rögzített felelősségének biztosítására a tulajdonos felelősségbiztosítást köt.

- **A Vezérigazgatói értekezlet tagjainak, a vezetőknek és a munkavállalóknak a díjazása**

Társaságunk munkavállalóinak díjazása több, egymást kiegészítő pillérre épül, ezáltal biztosítva a versenyképes ösztönzési csomagot. E csomag egyidejűleg szolgálja az ügyfél, a munkavállalói és a tulajdonosi érdekek összehangolását és az irányítási munka, szakmai tevékenység sikerességének elismerését.

Az alap és teljesítményfüggő javadalmazási elemek arányának meghatározásánál Társaságunk szándéka, hogy fenntartsa a motivációt az eredményes és minőségi munkavégzésre, egyben elvárja, hogy az egyes – a szervezeti hierarchia különböző pontjain elhelyezkedő – szervezeti egységekhez tartozó munkavállalókra vonatkozó díjazási rendszer a Társaság hosszú távú terveinek megvalósítását támogassa.

Társaságunk Vezérigazgatói értekezletének tagjai saját javadalmazásukról nem dönthetnek.

A kockázati kontroll, megfelelés biztosítás, belső ellenőrzés és aktuáriusi funkciókat ellátó vezetők javadalmazását a Felügyelőbizottság közvetlenül felügyeli.

A Társaság biztosítja, hogy a kockázati kontroll, megfelelés biztosítás, belső ellenőrzés, aktuáriusi funkciókat betöltő munkavállalók megfelelő, versenyképes javadalmazása saját tevékenységük céljaival áll összhangban, és nem az általuk ellenőrzött üzleti tevékenység eredményéhez kötött.

- **Kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók a javadalmazási politika vonatkozásában**

Az a munkavállaló, akinek a szakmai tevékenysége jelentős hatást gyakorol az intézmény kockázati profiljára (azonosított munkavállaló), kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalónak minősül. A javadalmazási politika vonatkozásában kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók köre nem azonos Bit. 81. §-ban és Társaságunk Szervezeti és Működési Szabályzatában meghatározott kiemelten fontos feladatköröket ellátó munkavállalók körével.

A kockázatvállalásra jelentős hatást gyakorló kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalóknak minősülnek a javadalmazási politika vonatkozásában:

- vezérigazgató,
- vezérigazgató-helyettesek,
- ügyvezető igazgatók,
- vezérigazgató közvetlen irányítása alatt álló igazgatók,
- a megfelelőségi funkció tevékenységéért felelős személy, valamint
- a Szlovák Fióktelep vezetője.

Társaságunk a javadalmazási politika vonatkozásában kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók változó bérelemeire vonatkozóan speciális szabályokat határoz meg annak érdekében, hogy elősegítse a társaság üzleti és kockázatkezelési stratégiájának teljesülését, kockázati profiljának kockázati limitekhez való viszonyának mérését, valamint ösztönözze a kockázatkezelési gyakorlat fejlesztését.

A javadalmazási politika vonatkozásában kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók körére vonatkozóan a változó bérelem meghatározásánál a Társaság figyelembe veszi a jelenlegi és jövőbeli kockázatokat, a Társaság kockázati profilját és a tőke költségét.

A javadalmazási politika vonatkozásában kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók körére vonatkozóan a változó bérelem egy meghatározott része halasztott módon történő kifizetéssel és halasztási időszak meghatározásával valósul meg.

A javadalmazási politika vonatkozásában kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók nyilatkozatban kötelezik magukat, hogy nem alkalmaznak olyan egyéni fedezeti stratégiákat, illetve nem kötnek a javadalmazásra és felelősségre vonatkozó olyan biztosítást, amely gyengítené a javadalmazásra vonatkozó kockázatvállalás hatását.

A javadalmazási politika vonatkozásában a kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók prémiuma az elégtelen tőkehelyzet miatt csökkentésre kerülhet.

A kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók körére vonatkozó szabályok érvényesítése a premizálási rendszeren keresztül történik.

Alkalmazott javadalmazási formák

- ***Alapjavadalmazás***

Társaságunk minden munkavállalójának alapbérét a Humán Erőforrás Igazgatósággal való egyeztetést követően a munkáltatói jogkört gyakorló személy határozza meg a javadalmazási politika figyelembevételével.

- ***Változó bérelemek***

A változó bérelemek célja az egyéni és/vagy csoportos teljesítmény elismerése. Feltételeit – a Kockázatkezelési és Belső Kontroll Igazgatósággal együttműködve – úgy kell meghatározni, hogy elkerüljék az olyan ösztönzők kialakítását, melyek érdekellentétet okozhatnak a munkavállalók és ügyfelek között, továbbá melyek révén elkerülhető a túlzott kockázatvállalás.

A Társaság többféle változó bérelemet alkalmaz, ugyanakkor fontos alapelv, hogy bármely munkavállaló esetén csak egyfajta változó bérelem határozható meg.

A változó bérelemek egyes típusait (prémium, jutalom, teljesítménybér, jutalék) az azokra vonatkozó mindenkor hatályos vezérigazgatói vagy szakterületi utasítás szabályozza.

Az érdekeltségi rendszerek nem tartalmazhatnak olyan szabályokat, amelyek arra ösztönözhetik az üzleti munkavállalókat, hogy bizonyos biztosítási terméket ajánljanak az ügyfélnek, amikor más, az ügyfél igényeinek jobban megfelelő biztosítási terméket is ajánlhatnának.

- ***Béren kívüli juttatások***

A béren kívüli juttatások a munkavállalónak nem munkabér formájában adott olyan juttatások, melynek jogcímét, alkalmazási és felhasználási költségeit jogszabály határozza meg. A béren kívüli juttatások rendszerét, feltételeit, módját és a juttatások igénybevételével összefüggő fontosabb feladatokat a mindenkor hatályos juttatásokról szóló utasítás határozza meg.

B.2. Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatósági követelmények

B.2.1. Szakmai alkalmasság

A vezető tisztségviselők, a vezetők és a kiemelten fontos feladatkört betöltő személyek kiválasztása során is figyelembe kell venni, hogy biztosított legyen a megfelelő szakértelem és gyakorlat rendelkezésre állása, továbbá be kell tartani a Bit. előírásait, mely meghatározza a betöltéshez szükséges követelményeket. (53, 54., 69. §)

A szakmai alkalmasság során ki kell térni a kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók szakmai és hivatalos képzettségének, tudásának és a biztosítási szektorban vagy más pénzügyi ágazatban vagy egyéb üzletágakban szerzett tapasztalatainak értékelésére, és figyelembe kell venni a testületi tagokra rótt feladatokat, valamint a testületi tagok biztosítási, pénzügyi, számviteli, aktuáriusi és vezetői ismereteit.

A kiemelten fontos feladatkört betöltő munkavállalókkal szemben elvárt, hogy:

- tevékenységük során a legmagasabb szakmai hozzáértéssel, kellő gondossággal, aktív módon járjanak el,
- képesek legyenek a független, objektív és megalapozott döntéshozatalra, fellépésre,

- más feladataikra, megbízatásukra is tekintettel, megfelelő időt tudjanak szentelni a funkciójuk ellátásának.

A kiválasztási folyamatot a mindenkor hatályos kiválasztási rendszerről szóló utasítás szabályozza. A kiválasztási folyamatot a HR koordinálja az érintett szervezeti egységgel együttműködésben. Fő lépések:

- Beérkező pályázati anyagok elbírálása,
- HR interjú,
- Szakmai interjú.

Az előírásoknak való megfelelést az adott pozícióra való kiválasztáskor okiratokkal (bővített tartalmú erkölcsi bizonyítvány, diploma (oklevél) másolat, igazolás a szakirányú, megfelelő ideig tartó szakmai gyakorlatról, szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó MNB kérdőív), illetve adott esetben teszt(ek) elvégzésével kell igazolni.

A kiemelten fontos feladatkört betöltő munkavállalók évente egyszer kötelesek nyilatkozatot tenni arra vonatkozóan, hogy az adott pozícióra való kiválasztásukkor kitöltött, a szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó MNB kérdőív tartalmában történt-e változás, továbbá két munkanapon belül kötelesek bejelenteni, ha a szakmai alkalmassággal és üzleti megbízhatósággal kapcsolatos követelményeknek már nem felelnek meg.

B.2.2. Üzleti megbízhatóság

A Társaság az érintett személy üzleti megbízhatóságának vizsgálata során a tisztességes magatartást és pénzügyi megbízhatóságot is értékeli a személy jellemével, viselkedésével és üzleti magatartásával kapcsolatos meghatározó tények alapján, beleértve valamennyi bűnügyi, pénzügyi és felügyeleti szempontot; az adott személy feladatkörét szabályozó jogszabályok súlyos és ismételt megsértése esetén a személy nem tekinthető üzletileg megbízhatónak.

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

B.3.1. Kockázatkezelési rendszer

B.3.1.1. A Társaság kockázatkezelésének céljai, stratégiája

A Társaság kockázatkezelési rendszerének szervezeti kérdéseit, működési alapelveit és az alapvető kockázatvállalási alapelveket és kockázatkezelési irányvonalakat átfogó módon a Kockázatkezelési Politika szabályozza. A Kockázatkezelési Politika évente megújításra kerül a Társaság aktualizált kockázati profiljának és külső működési környezetének megfelelően, szem előtt tartva a Groupama Csoport kockázatkezelési alapelveivel való összhang folyamatos biztosítását.

A Táraság kiegyensúlyozott kockázati profil fenntartására törekszik, melynek alapja:

- a vállalati stratégia stabilitása,
- a kockázatok biztosítási üzletágak és földrajzi területek szerinti diverzifikálása,
- olyan kockázatok beépítése az üzleti portfólióba, amelyek területén a társaság megbízható szakértelemmel és tapasztalattal rendelkezik, és amelyek kevéssé hajlamosak az ingadozásra,
- körültekintő kockázatvállalási, tartalékképzési és befektetési gyakorlat,
- a biztosítási, pénzügyi és működési kockázatok csökkentésére irányuló technikák alkalmazása.

A Társaság portfóliója kiegyensúlyozott: egyaránt szerepelnek benne vagyon- és felelősségbiztosítások, élet-, valamint egészségbiztosítások is. Mindez kiegészül jól ismert márkanevekkel (Groupama, OTP Bank), kiterjedt, többcsatornás értékesítési hálózatokkal, az összes biztosítási üzletágban való jelenléttel, valamint egy nagy, lojális és diverzifikált ügyfélállománnyal.

A Társaság nem folytat tevékenységet olyan ágazatokban, amelyek nem egyeztethetők össze a saját, illetve a csoport szintű kockázati stratégiával: ilyen például a nagy volatilitású ipari nagykockázatok piaca, illetve a változó összegű járadék, amelynél a kockázat nehezen tartható ellenőrzés alatt.

B.3.1.2. Kockázatkezelési folyamatok és eljárások

A Társaság célja egy, a döntési és irányítási folyamatokba beágyazott kockázatkezelési rendszer kialakítása, amelynek elsődleges célja, hogy támogassa a stratégiai célok biztonságos megvalósulását.

A Társaság létrehozott egy kockázati térképet, amelyet évente megújít. A Társaság az azonosított kockázatait azok jellege szerint az alábbi osztályokba sorolja be:

- Biztosítási kockázatok (élet, egészség és nem-élet);
- Pénzügyi kockázatok,
- Működési kockázatok,
- Partnerkockázatok,
- Egyéb kockázatok
    - Stratégiai kockázat,
    - Hírnévkockázat,
    - Jogi kockázat,

A kockázati térképet a kockázatkezelési terület kísér figyelemmel, és amelyről rendszeres jelentés készül a Kockázatkezelési Bizottság számára. Minden egyes kockázathoz kockázat-tulajdonosok kerülnek kijelölésre. A kockázat-tulajdonos feladata a kockázatkezelési folyamatban való részvétel és a megfelelő intézkedések végrehajtása.

B.3.1.2.1. Jelentéstételi folyamatok

A kockázatok nyomon követését a következő bizottságok végzik, melyek részletes bemutatását a B.1.1.5. fejezet tartalmazza:

- Kockázatkezelési Bizottság,
- Biztosítási Bizottság,
- Működési Kockázatkezelési Bizottság,
- Adatminőségi Bizottság,
- Pénzügyi és Vagyonkezelési Bizottság.

A belső kontroll funkcióval rendelkező szakterületek vezetőinek a következő beszámolási kötelezettségeik vannak:

- A Kockázatkezelési és Belső Kontroll Igazgatóság félévente beszámol a Felügyelőbizottságnak és az Igazgatóságnak a kockázatkezelési tevékenységről.
- A Kockázatkezelési Bizottság látja el a kockázatkezelési tevékenység felülvizsgálatát.
- Az Ellenőrzési Igazgatóság vezetője az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak beszámol a kötelező audit tervről és annak eredményeiről.
- A belső ellenőrzési tevékenységet a Vezérigazgatói Értekezlet felügyeli.
- A Compliance Osztály vezetője – legalább évente egyszer – beszámol a compliance tevékenységről az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak.
- A megfelelési tevékenység folyamatos felügyeletét a Vezérigazgatói Értekezlet látja el.

A működési kockázatok kezelésére a Társaság egy, a Csoport által fejlesztett eszközt használ. Az eszközön keresztül történik elsősorban a vezetői kontrollok eredményeinek riportálása, valamint a Társaság működése során történt incidensek jelentése.

Mindemellett a Társaság a jogszabályi előírásoknak megfelelően

- évente elkészíti saját kockázat- és szolvenciaértékelését (részletek a B.3.2. fejezetben),
- valamint negyedévente elkészíti és megküldi az MNB részére a Szolvencia II adatszolgáltatás tábláit.

B.3.2. Saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA)

Az ORSA[4] politika, és az ennek megfelelően lezajló ORSA folyamat legfőbb céljai:

- növelni a kockázat tudatosságot a Társaság teljes döntési folyamatában;
- megteremteni a kapcsolatot a biztosítási kockázatok vállalása és a Társaság egyéb kockázatai, továbbá a stratégiai döntések és a kockázatkezelési politika között;
- előrevetíteni a Társaság várható szavatoló tőke megfelelését a következő 3 évre, bemutatva azokat a legfontosabb tényezőket, melyek ezt befolyásolhatják;
- kialakítani a stratégiai tervezés és az ORSA folyamat között a kölcsönhatást;
- bemutatni azt, hogy a standard formula szerint számított szavatoló tőke-szükséglet (továbbiakban: SCR) és minimális tőke-szükséglet (továbbiakban: MCR) mennyire felel meg a Társaság saját kockázati folyamatainak

Az ORSA folyamat és jelentés lefedi a Társaság teljes kockázati folyamatait, beleértve a Szlovák Fióktelepet is.

B.3.2.1. ORSA folyamat bemutatása

A Társaság – a Csoport útmutatásait figyelembe véve – kialakította ORSA politikáját. Az ORSA politika meghatározza az éves ORSA jelentés minimális tartalmát:

- azon kockázatok értékelése, melyekkel a Társaság szembesül, illetve melyeknek ki van téve, beleértve a szavatoló tőkével közvetlenül nem fedezett kockázatokat, mint pl. likviditási, hírnév, jogi …stb. kockázatok,
- annak elemzése, hogy miként felel meg a Társaság kockázati profilja a standard formula feltételezéseinek,
- annak értékelése, hogyan felel meg a Társaság a szabályozói követelményeknek,
- szavatolótőke szükséglet értékelése kedvezőtlen szituációkban.

A Társaság ORSA folyamatának fő része:

- Stratégia, üzleti célok meghatározása, stratégiai terv megvalósítása.
- Kockázatok azonosítása, értékelése
    - Kockázati térkép (risk mapping) – a Társaság kockázatainak felmérése, értékelése, számszerűsítése. A kockázattulajdonosok kijelölése, napra késszé tétele, kockázati étvágy meghatározása. Döntés a Társasági fő kockázatokról.
    - Kockázatkezelési akciótervek készítése: A kockázati térképben feltárt, akciót igénylő kockázatokra, Társasági fő kockázatonként vizsgálva akcióterv készítése.
- Kockázatok monitoringja és tőkemegfelelés, szolvencia menedzsment (jelenlegi és jövőbeni tőkeszükséglet).
- Stressz tesztek
    - Szcenárió elemzések elkészítése, egyeztetése az érintett kockázattulajdonosokkal.
- Iteráció
    - Jelentés egyeztetése a szakterületekkel.
    - A jóváhagyási folyamatban javasolt változtatások átvezetése.
- Jelentés beküldése, visszamérés
    - Az ORSA eredményeinek beépítése a stratégiai tervezési folyamatba.
    - A stratégiai terv összevetése az ORSA folyamatban tervezett kockázati profillal és szolvencia megfeleléssel.
    - Jelentés megküldése az MNB felé.
    - Előző évi ORSA eredményeinek összevetése a tényleges folyamatokkal.

[4] Own Risk and Solvency Assessment

A Társaságon belül a következő testületek kiemelt szerepet játszanak az ORSA folyamatban:

- A **Vezérigazgatói Értekezlet** felel az ORSA folyamat ellenőrzéséért, az ORSA és a stratégiai tervezés összhangjának megteremtéséért.
- A **Kockázatkezelési Bizottság** tárgyalja és elfogadja az ORSA jelentés kockázatelemzéseinek feltételezéseit, eredményeit.
- Az **Igazgatóság** validálja az ORSA jelentés elveit és feltételezéseit, valamint az Igazgatóság az ORSA jelentés végső jóváhagyója. Annak érdekében, hogy a folyamatos után követés biztosítva legyen az Igazgatóság a jelentéssel kapcsolatos észrevételeit, javaslatait a Vezérigazgatói Értekezlet felé továbbítja.

➢ **Tőkemenedzsment és kockázatkezelési rendszer kapcsolata az ORSA folyamatban**

A Társaság az ORSA folyamatba többek között a tőkekezelés és tőkeallokáció folyamatát is integrálja annak érdekében, hogy biztosítsa az összefüggést az ORSA alapjául szolgáló feltételezések, a stratégia, valamint a Társaság által tervezett menedzsmentdöntések között.

A Társaság a Tőkemenedzselési politikájában meghatározottak szerint a tőkemenedzsment biztosítja, hogy a szavatoló-tőke fedezet összhangban legyen a belső kockázati és szolvencia értékelés során kitűzött célokkal, valamint megfeleljen a Társaság kockázati étvágyának.

A Tőkemenedzsment politika előírja, hogy a Társaság szavatoló-tőkéjével kapcsolatos számításokat a hatályos jogszabályi előírásokkal és felügyeleti ajánlásokkal összhangban kell elvégezni.

A Társaság évente tőkemenedzsment tervet készít és abban az alábbiakat határozza meg:

- a Társaság tőkéjének tervezett alakulása a PSO alapján,
- az ORSA-ban meghatározott célok és a tervezett tőke szintje közötti eltérések,
- a stratégiai és működés terv időtartama alatt ütemezett műveletek, melyek ahhoz szükségesek, hogy az ORSA-ban meghatározott célok teljesüljenek.

A Kockázatkezelési Bizottság megvizsgálja a tőkemenedzsment tervet, valamint a Kockázatkezelési és Belső Kontroll Igazgatóság, a Pénzügyi és Vagyonkezelési Bizottság keretein belül áttekinti a tőkemenedzsment tervet és véleményt ad róla, valamint biztosítja, hogy:

- az elfogadott iránymutatások összhangban vannak az ORSA-val,
- az esetleges tőkeműveletek összhangban vannak a társaság szolvencia céljaival,
- a tőkeműveletek hatás elemzését kellő körültekintéssel elvégezték.

B.3.2.2. Kiemelten fontos feladatkörök szerepe az ORSA folyamatban

➢ **Kockázatkezelési funkció**

Az ORSA folyamat módszertanát a Kockázatkezelési és Belső Kontroll Igazgatóság alakítja ki a hatályos szabályozást és a Csoport irányelveit szem előtt tartva. A folyamat során a kockázatkezelési vezető felel:

- az ORSA munkálatok adaptálásáért és koordinálásáért:
  - megfelelve az ORSA politikának,
  - számításba véve a kockázati profil alakulását a stratégiával összefüggésben,
  - magában foglalva valamennyi jelentős kockázatot,
- az ORSA folyamat életciklusáért:
  - biztosítva az ORSA folyamatok folyamatos fejlesztését,
  - ügyelve arra, hogy a kockázatokat és a szavatoló tőkét érintő folyamatokkal meglegyen a kapcsolat,
  - koordinálva a közreműködő szakterületek feladatait, biztosítva az egyes közreműködések konszolidálását, és ellenőrizve az egész összefüggését,

Másrészt ez a funkció:

- részt vesz a kedvezőtlen forgatókönyvek meghatározásában,

- koordinálja a kockázatértékelést,
- megvizsgálja, az illetékes szakterületekkel, az ORSA számítások feltételezéseit és eredményeit,
- biztosítja az éves rendszeres ORSA jelentés és az esetleges rendkívüli ORSA jelentések elkészítését és validációját.

➢ **Megfelelőségi funkció**

Feladata a compliance kockázatok azonosítása, mérése, értékelése és naprakész követése, valamint a kockázatok csökkentése céljából szükséges szabályzatok, normatívák, ajánlások kidolgozása.

➢ **Aktuáriusi funkció**

Az ORSA folyamat részeként az Aktuáriusi Igazgatóság felel a technikai tartalékok megfelelőségéért, az SCR és MCR megfelelést előrejelző számítások elvégzéséért.

➢ **Belső ellenőrzési funkció**

Az Ellenőrzési Igazgatóság ellátja az ORSA jelentés harmadik szintű kontrollját. Ennek keretén belül vizsgálja az EU rendeletnek (2015/35), az MNB ajánlásnak (3/2016) való megfelelést, és ezek figyelembevételével javaslatokat tesz a jelentés tartalmára vonatkozóan.

B.3.2.3. ORSA jelentés gyakorisága

➢ **Rendszeres ORSA jelentés**

Társaság legalább évente egyszer elkészíti az előző év végi adatok alapján (amennyiben évközben valamely területen lényeges változás van, akkor azzal aktualizálva) az ORSA jelentését.

➢ **Rendkívüli (ad-hoc) ORSA jelentés**

Rendkívüli ORSA folyamat lefolytatását írhatja elő a Felügyelőbizottság, az Igazgatóság, a Vezérigazgatói Értekezlet vagy a Kockázatkezelési Bizottság, amennyiben úgy látja, hogy a kockázati profil lényegesen változott a legutóbbi ORSA folyamathoz képest. A rendkívüli ORSA folyamat lefolytatásának elvei megegyeznek a rendszeres ORSA folyamat során használt elvekkel.

Rendkívüli ORSA folyamatot kell lefolytatni, amennyiben a változás:

- a kockázati profil jelentős és tartós változásához vezet,
- a Társaság szavatolótőke-helyzetének negatív, jelentős és strukturális változását hozza,
- a Társaság alapszabályi és végrehajtói vezetésének teljes felülvizsgálatát vonja maga után.

B.4. Belső ellenőrzési rendszer

B.4.1. A belső ellenőrzési rendszer bemutatása

A Társaság belső kontroll rendszere legalább az alábbiakat hivatott biztosítani:

- Belső szabályozások alkalmazása,
- A Társaság folyamatainak és belső szabályozásainak megfelelő működése,
- Pénzügyi információk megbízhatósága,
- Bármely természetű kockázat kezelése, amelynek a Társaság ki van téve, valamint általánosságban, tevékenységeinek ellenőrzés alatt tartása, működésének hatékonysága és erőforrásainak hatékony felhasználása érdekében.

A belső kontroll-rendszer az alábbiak szerint, több szinten keresztül valósul meg:

- Az első szintű folyamatba épített ellenőrzést a Társaság operatív egységei végzik elsősorban napi tevékenységükhöz kapcsolódóan. A folyamatba épített kontrollokra vonatkozó szabályokat az egyes

folyamatokra vonatkozó belső szabályzatok határozzák meg. Az ellenőrzés lehet előzetes, időközi vagy utólagos. Az első szintű ellenőrzéseknek a következő típusait különböztetjük meg:

- Önellenőrzés, amelyet minden egyes munkavállaló a saját tevékenységére tekintettel végez.
- Kölcsönös ellenőrzés, amelyet egy munkavállaló végez egy másik munkavállaló tevékenységére tekintettel.
- Vezetői ellenőrzés, amelyet az adott tevékenységért felelős vezető végez, vagy az ő kezdeményezésére a munkavállalók tevékenységére vonatkozóan végeznek.
- Automatikus ellenőrzések.
- Teszteléseken keresztül végzett ellenőrzések.

- A második szintű folyamatba épített ellenőrzést a kockázatok és feladatok kezelésére dedikált területek végzik. Az ilyen típusú ellenőrzés utólagosan történik.
- A harmadik szintű (időszakos) ellenőrzést a tevékenységet végző területtől különválasztott szervezeti egység végzi.

A második és harmadik szintű ellenőrzés elsősorban a megfelelési, kockázatkezelési és belső ellenőrzési funkciók hatáskörébe tartozik. A három terület tevékenységük összhangjának érdekében összehangolja éves tevékenységi tervét, rendszeresen egyezteti ellenőrzési, kontroll tapasztalatait, rendkívüli helyzetekben soron kívül tájékoztatást adnak egymásnak.

A Társaság a kontrollok olyan rendszerét működteti, mely lehetővé teszi a megfelelő szintű dokumentálást, az eredmények mérhetőségét.

B.4.2. A megfelelőségi feladatkör

A Csoport megfelelőséggel kapcsolatos általános elveit, célkitűzéseit és szervezetét a Compliance Alapszabály határozza meg. Az Alapszabály biztosítja, hogy a Társaság működése összhangban legyen a hatályos törvényi, szabályozási és közigazgatási rendelkezésekkel, szakmai normákkal, valamint magatartási szabályokkal.

A megfelelőségi feladatkör célja a Társaság műveleteinek biztonságossá tétele a megelőzés, illetve a compliance típusú kockázatok kezelésének nyomon követése eszközével Csoport szinten, és a Társaság szintjén is.

A megfelelőségi feladatkör tevékenységének folyamatát, tárgyát és működését a Társaság Ellenőrzési Igazgatóságának (belső audit funkció) át kell tekintenie.

A konkrét compliance kockázatokat és kontrollokat a megfelelőségi feladatkör vizsgálja, és ehhez a Csoport kockázatelemzési módszertanát használja fel. A kockázatelemzés alapján a megfelelőségi feladatkör saját munkatervet alakít ki, és ebben compliance ellenőrzéseket ütemez.

A megfelelőségi feladatkör a compliance kockázatok felmérése, azonosítása és értékelése keretében végzett tevékenysége során szorosan együttműködik a Társaság kockázatkezelési területével. A compliance kockázatok felmérése a kockázatkezelési terület által működtetett, a Kockázatkezelési Politikában részletezett kockázatkezelési rendszerhez illeszkedik. A kockázatkezelési és compliance terület együttműködését érintő kérdésekben a Társaság Kockázatkezelési Bizottsága jogosult dönteni.

B.5. Belső ellenőrzési feladatkör

B.5.1. A belső ellenőrzési feladatkör bemutatása

A Társaság függetlenített belső ellenőrzési (továbbiakban: belső ellenőrzés) szervezete az Ellenőrzési Igazgatóság. Az Ellenőrzési Igazgatóság a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt működik, funkcionálisan valamennyi szervezeti egységtől független. Szakmai irányítását a Felügyelőbizottság látja el.

A belső ellenőrzés olyan bizonyosságot adó és tanácsadói tevékenység, amelynek céljai:

a) az intézmény és ügyfeleinek az intézménnyel összefüggő eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme,

b) az intézmény jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése,

c) az intézményre vonatkozó belső szabályzatok tartalmi elégségességének ellenőrzése, valamint az azokban foglalt előírások betartásának ellenőrzése,

d) a jogszabályoktól és a belső szabályzatokban foglaltaktól való eltérések, az alkalmazott gyakorlat és a beépített (ellenőrzés) kontrollokban lévő kockázatok feltárása, jelentése, továbbá szükség esetén javaslattétel a feltárt hiányosságok kijavítására.

A belső ellenőrzés bizonyosságot adó feladatai:

a) elemezni, vizsgálni és értékelni a belső kontrollrendszerek kiépítésének, működésének jogszabályoknak és szabályzatoknak való megfelelését, valamint működésének gazdaságosságát, hatékonyságát és eredményességét;

b) elemezni, vizsgálni a rendelkezésre álló erőforrásokkal való gazdálkodást, a vagyon megóvását és gyarapítását, valamint az elszámolások megfelelőségét, a beszámolók valódiságát;

c) a vizsgált folyamatokkal kapcsolatban megállapításokat, következtetéseket és javaslatokat megfogalmazni a kockázati tényezők, hiányosságok megszüntetése, kiküszöbölése vagy csökkentése, a szabálytalanságok megelőzése, illetve feltárása érdekében, valamint az intézmény eredményességének növelése és a belső kontrollrendszerek javítása, továbbfejlesztése érdekében;

d) nyilvántartani és nyomon követni a belső ellenőrzési jelentések alapján megtett intézkedéseket.

A belső ellenőrzés tanácsadói feladatai:

a) vezetők támogatása az egyes megoldási lehetőségek elemzésével, értékelésével, vizsgálatával, kockázatának becslésével;

b) pénzügyi, tárgyi, informatikai és humánerőforrás-kapacitásokkal való ésszerűbb és hatékonyabb gazdálkodásra irányuló tanácsadás;

c) a vezetés szakértői támogatása a kockázatkezelési és szabálytalanságkezelési rendszerek és a teljesítménymenedzsment rendszer kialakításában, folyamatos továbbfejlesztésében;

d) tanácsadás a szervezeti struktúrák racionalizálása, a változásmenedzsment területén;

e) konzultáció és tanácsadás a vezetés részére a szervezeti stratégia elkészítésében;

f) javaslatok megfogalmazása a minőség biztosítás, az intézmény eredményességének növelése és a belső kontrollrendszerek javítása, továbbfejlesztése érdekében, a belső szabályzatok tartalmát, szerkezetét illetően.

A belső ellenőrzés egyéb feladatai:

a) ellenőrzési terv készítése, amely meghatározza a következő években elvégzendő ellenőrzési munkát, figyelembe véve minden tevékenységet és a Társaság teljes irányítási rendszerét;

b) kockázatalapú megközelítés alkalmazása az ellenőrzési feladatok prioritásainak meghatározásakor;

c) az ellenőrzési tervről beszámoló készítése a Vezérigazgatói Értekezlet, az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére;

d) az a) pont szerint végzett munka eredményei alapján ajánlások kibocsátása, a megállapításairól és ajánlásairól legalább negyedévente írásos jelentés benyújtása az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére;

e) ellenőrzi az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság által a d) pontban meghatározott ajánlások alapján hozott határozatoknak való megfelelést.

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

g) A belső ellenőrzési vezető legalább a jelentéseiről készített összefoglalót mind a Felügyelőbizottság, mind az Igazgatóság részére megküldi.

h) ellenőrzi a csoport audit, a könyvvizsgáló, valamint a Felügyelet által tett javaslatok ellenőrzését,

i) ellenőrzési tevékenysége kiterjed a biztosító valamennyi szervezeti egységére,

j) évente ellenőrzi a kockázatkezelési és belső kontroll területet,

k) kockázati alapon ellenőrzi a kiszervezett tevékenységeket.

B.5.2. A belső audit funkció gyakorlásának alapelvei

A belső ellenőrzési feladatkört ellátó személyek más kiemelten fontos feladatköröket nem töltenek be. A belső ellenőri feladatkört ellátó személyek nem vállalhatnak felelősséget semmilyen más feladatkörért.

Az Ellenőrzési Igazgatóság a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt működik, funkcionálisan valamennyi szervezeti egységtől független. A belső ellenőrzés függetlensége az által valósul meg, hogy irányítása és működése a Társaság valamennyi szervezeti egységétől független, az ellenőrzött területek operatív munkájában, döntéseiben nem vesz részt. A belső ellenőr bevonása a szervezet szabályzatainak, rendszereinek, eljárásainak kidolgozásába és végrehajtásába csak tanácsadás, véleményezés jelleggel történhet. A belső ellenőrzés nem láthat el operatív feladatokat.

B.6. Aktuáriusi feladatkör

Az aktuáriusi funkció által ellátott tevékenységek a tartalékolás, kockázatvállalás és viszontbiztosítás. Véleményt nyilvánítanak ezen tevékenységi körökkel kapcsolatban és problémákat azonosítanak jövőbeli vizsgálatokhoz.

A végzett munkák és eredményeik:

A technikai tartalékoláshoz köthető feladatok ellátása:

- a technikai tartalékok számításának koordinálása,
- az alkalmazott alap modellek és metodológiák, valamint a számítás feltételezései megfelelőségének biztosítási,
- a számításhoz felhasznált adatok elégségességének és minőségének értékelése,
- a becslések és tapasztalatok összevetése.

A kockázatvállalás és viszontbiztosítás tekintetében véleményezi a számítások és folyamatok relevanciáját és megfelelőségét.

- **Technikai tartalékok**

Az aktuáriusi funkció elemzi a S-II mérleg technikai tartalékait. Az elemzés a tartalékoláskor felhasznált adatok minőségére fókuszál, a tartalékolási folyamat során azonosítja az adatok és számítási eszközök korlátait. Ezután elemzi az alkalmazott módszereket és kulcs feltételezéseket.

A tartalékolási folyamat által használt adatok minőségének biztosítási céljából az aktuáriusi funkció elemzi az adatellenőrző rendszereket és azok korlátait.

A technikai tartalékolás tekintetében az aktuáriusi funkció szerepe, hogy véleményezi a technikai tartalékok elégségességét és relevanciáját. Ennek érdekében elemzi a tartalékolási folyamat során felhasznált adatok minőségét, korlátait, az alkalmazott IT rendszereket, számítási módszereket és kulcs feltételezéseket.

A szabályozás követelményének való megfelelés érdekében az aktuáriusi funkció a következőket validálja: kockázat szegmentáció, számítási eljárások, kulcs feltételezések érvényessége, becslés és tapasztalat összehasonlítása egyik évről a másikra, érzékenységi vizsgálatok.

A tartalékok aktuáriusi vizsgálata az éves jelentés részeként készül az Aktuáriusi Igazgatóság felelősségi körében.

Minden nem-élet leányvállalat számára a Csoport Aktuáriusi Igazgatósága meghatározza a számítási eljárást, az aktuáriusi eszközöket és az éves aktuáriusi jelentés szerkezetét. Ez az aktuáriusi jelentés bemutatja a kártartalék becslés során alkalmazott módszert, elemzi a matematikai várakozásokat és a kockázati és bizonytalansági tartalékot. A Csoport Aktuáriusi Igazgatósága képzést és támogatást biztosít a leányvállalatok számára, hogy a számítások elkészüljenek és az eredményeket ellenőrzi.

A Társaságon belül az Aktuáriusi Igazgatóság validálja a számviteli tartalékokat. Az Igazgatóság egyeztet a Csoport Aktuáriusi Igazgatóságával az aktuáriusi számításokat illetően.

A Táraság önállóan dönt az általa alkalmazott modell, feltételezések és dokumentáció tekintetében.

A gazdasági tartalékok képzése a Csoport által kialakított módszerekkel és eszközökkel történik. A számítások közösen készülnek az Aktuáriusi Igazgatóság és a Csoport Aktuáriusi Igazgatóságával. A becsléseket a Társaság validálja, a Csoport egy második szintű ellenőrzést biztosít.

Az Aktuáriusi Igazgatóság szervezetileg közvetlenül a vezérigazgató alá tartozik. Ez a struktúra biztosítja az aktuáriusi funkció függetlenségét a társaságon belül. A vezető aktuárius felel a tartalékolásért és tagja a főbb bizottságoknak (Biztosítási Bizottság, Kockázatkezelési Bizottság, Működési Kockázatkezelési Bizottság).

- **Kockázatvállalás**

A kockázatvállalás tekintetében az aktuáriusi funkció véleményezi a termékek díját, az árképzés során felmerült feltételezéseket és a portfolió alakulását.

Nem-élet ág

Kockázatvállalási és termékgazdálkodási kérdésekben a végső döntéshozó fórum a Biztosítási Bizottság (BB). A bizottság kéthetente ülésezik. A bizottság tárgyalja a termék szakterületek termék fejlesztéseit és termékmódosításait. A vezető aktuárius Biztosítás bizottsági tagsága révén vesz részt a kockázatvállalási folyamatban.

Élet ág

Új termék bevezetését megelőzően egy technikai feljegyzés készül a Csoport Aktuáriusi Igazgatósága számára. A Csoport véleményezi a terméket és amennyiben megfelelőnek találja, jóváhagyja azt. Ha nem ért egyet, akkor egyeztetés kezdődik a helyi Aktuáriusi Igazgatósággal és a Csoport Igazgatótanácsa dönt a terméket illetően.

A profitabilitási elemzés alapvető része a termékbevezetésnek és termékmódosításnak. A profitabilitási elemzés rávilágít a vállalandó kockázatokra, a termék profittartalmára és a termék portfóliós hatására.

- **Viszontbiztosítás**

Az aktuáriusi funkció a viszontbiztosítási szerződések vonatkozásában véleményezi a stresszhelyzetben szükséges viszontbiztosítási fedezet nagyságát. Ezenkívül ellenőrzi a viszontbiztosító hitelminősítését.

A viszontbiztosítási programot a Viszontbiztosítási Főosztály kezeli. Az egy évre szóló program a Csoport Viszontbiztosítási Osztályával együttműködve áll össze.

A kockázati profilban szereplő összes főkockázat fedezve és monitorozva van a Kockázatvállalási Politikának megfelelősen.

A Társaság saját viszontbiztosítási tervvel rendelkezik. A Csoport Viszontbiztosítási Osztálya döntő szereplője a folyamatnak. Elkészíti a megbízható viszontbiztosítók listáját és jóváhagyja a viszontbiztosítási szerződések struktúráját és feltételeit.

Társaságunk és a Csoport közötti egyeztetés a viszontbiztosítás tekintetében folyamatos.

A viszontbiztosítók hitelminősítésének ellenőrzését a Csoport Viszontbiztosítási Igazgatósága végzi.

Terület	Minősítés	Leírás
Nem-élet tartalékok		A Társaság nem-élet tartalékolási gyakorlata megfelel a helyi szabályozásnak és a Csoport követelményeinek. Megfelel a Számviteli Törvénynek és a S-II szabályozásnak. A szervezetileg független Aktuáriusi Igazgatóság felel a nem-élet tartalékolásért és részt vesz a tartalékok számításában. Az S-II számításokat egy külön nem-élet tartalékolási jelentés tartalmazza, ami Csoport számára készült. A számítások során felhasznált adatokat az aktuáriusi osztály ellenőrizte és jóváhagyta.
Nem-élet kockázatvállalás		Kockázatvállalási és termékgazdálkodási kérdésekben a végső döntéshozó fórum a Biztosítási Bizottság. A bizottság kéthetente ülésezik. A bizottság tárgyalja a termék szakterületek termék fejlesztéseit és termékmódosításait. A vezető aktuárius Biztosítási Bizottsági tagsága révén vesz részt a kockázatvállalási folyamatban. Minden új terméknek terméktervvel kell rendelkeznie, amit a Vezető Aktuárius hagy jóvá.

Terület	Minősítés	Leírás
Élet ág tartalékolás		A Társaság élet ági tartalékolási gyakorlata megfelel a helyi szabályozásnak és a Csoport követelményeinek. Megfelel a Számviteli Törvénynek és a S-II szabályozásnak. A szervezetileg független Aktuáriusi Igazgatóság felel az élet tartalékolásért és részt vesz a tartalékok számításában.
Élet ág kockázatvállalás		Kockázatvállalási és termékgazdálkodási kérdésekben a végső döntéshozó fórum a Biztosítási Bizottság (BB). A bizottság kéthetente ülésezik. A bizottság tárgyalja a termék szakterületek termék fejlesztéseit és termékmódosításait. A vezető aktuárius Biztosítás bizottsági tagsága révén vesz részt a kockázatvállalási folyamatban. Minden új terméknek terméktervvel kell rendelkeznie, amit a Vezető Aktuárius hagy jóvá.
Viszontbiztosítás		A szervezetileg független Viszontbiztosítási Főosztály felel a Társaság viszontbiztosítási programjáért, de a Vezető Aktuárius véleményezési joggal rendelkezik. A Vezető Aktuárius tagja a Kockázatkezelési Bizottságnak, amely a viszontbiztosítási program döntéshozó fóruma.

6. Tábla – Az aktuáriusi funkció fő tevékenységi területei

B.7. Kiszervezés

A Társaság kiszervezési tevékenységét a következő jogszabályi előírásoknak megfelelően végzi:

- a Bit. 94.§ (1) bekezdése d) pontja,
- az MNB-nek a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló 27/2018. (XII.10.) számú ajánlása 158.-162. pontjai,
- az MNB-nek a biztosítók és viszontbiztosítók irányítási rendszeréről szóló 4/2016. (VI.06) számú ajánlása 63. pontja
- a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló 2009/138/EK irányelv 41. cikkének (3) bekezdése,
- a 2015/35/EU rendelet 274. cikk (1) bekezdése.

Társaságunk hatékonysági és minőségi indokok alapján is kiszervezi számos tevékenységét részben, néhányat azonban teljes egészében. Részletes kiszervezési szabályzatunk tartalmazza azokat a szabályokat, melyek alapján egy új tevékenység kiszervezését el lehet kezdeni, amelyek alapján a szolgáltatót ki kell választani, a szerződési feltételeket és a tevékenység ellenőrzésének rendszerét, a jelentéstételi folyamatot.

Társaság általános alapelvként kezeli, hogy bármely tevékenység külső szerződéses partnerhez való kiszervezésének nem lehet következménye a biztosítási szolgáltatások romlása, továbbá nem akadályozhatja a belső kontroll funkcióinak gyakorlását és külső ellenőrzését, beleértve a Felügyelettel történő együttműködést és valamely felügyeleti intézkedés alkalmazását is.

Kiemelt figyelmet fordítunk (így szigorúbbak a fenti feltételek) a kritikus és fontos tevékenységek kiszervezésére. Kritikus és lényeges feladatkörnek vagy tevékenységnek minősülnek a Társaság működéséhez nélkülözhetetlen feladatkörök vagy tevékenységek, amelyek nélkül a Társaság képtelen lenne biztosítani szolgáltatásait az ügyfelei számára. Továbbá a Társaság különösen az alábbi szempontok megvizsgálása alapján minősítette az egyes kiszervezett feladatköröket vagy tevékenységeket kritikus és lényeges feladatköröknek vagy tevékenységeknek:

- üzletmenet-folytonossági kockázat,
- a kiszervezett feladatkör vagy tevékenység egy vagy több szolgáltatónál történő koncentrációja,
- a feladatkör vagy tevékenység kiszervezése kapcsán előidézhető kár,
- a kiszervezett feladatkör vagy tevékenység Társaság hírnevére, pénzügyeire, működésére gyakorolt hatásai,
- a kiszervezett feladatkör vagy tevékenység költségei.

A Társaságunk 2018-ban az alábbi kiemelten fontos, kritikus vagy lényeges tevékenységeket szervezte ki:

Tevékenység	Joghatóság
adatvédelmi tisztviselő pozícióval kapcsolatos feladatok	Szlovákia
elektronikus adatfeldolgozás	Magyarország
elektronikus adatfeldolgozás	Szlovákia
informatikai szolgáltatás	Magyarország
kárrendezéssel kapcsolatos feladatok	Magyarország
kárrendezéssel kapcsolatos feladatok	Szlovákia
szolgáltatás-szervezés	Magyarország
szolgáltatás-szervezés	Szlovákia
vagyonkezelési tevékenység	Magyarország

7. Tábla – Kiemelten fontos, kritikus és lényeges kiszervezési tevékenységek joghatóságonként

B.8. Egyéb információk

A korábbiakban leírtakon túl nincsen egyéb lényeges információ a Társaság irányítási rendszerével kapcsolatban.

C. KOCKÁZATI PROFIL

A kockázatvállalás egy biztosító fő tevékenységét jelenti. Ezért szakmai folyamataink legnagyobb részét a kockázatkezelési tevékenységek teszik ki. A Társaság integrált kockázatkezelési rendszert alkalmaz, annak érdekében, hogy a felmerülő kockázatokat megfelelően tudja azonosítani, mérni és kezelni.

A Társaság nem rendelkezik az SII Végrehajtási Rendelet (2015/35. EU) 214. paragrafusa szerinti biztosítékkal.

A Társaság nem rendelkezik repobiztosítékkal (ideértve a repos és swap ügyleteket is), amelyekre az Európai Unió 2013/575 (EU) rendelet 4. cikkének első bekezdése vonatkozik.

A Társaság tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről szóló, 2012. július 4-i 648/2012 európai parlamenti és tanácsi rendelet hatálya alá tartozó tőzsdén kívüli határidős derivatívákkal rendelkezik.

A Társaság változó életjáradékot tartalmazó terméket nem értékesít.

C.1. Biztosítási kockázat

C.1.1. Kockázati kitettség

C.1.1.1. Kockázatok azonosítása és értékelése

A biztosítási kockázat általánosan annak kockázata, hogy a díjak, illetve a biztosítástechnikai tartalékok különböző okokból kifolyólag nem nyújtanak megfelelő fedezetet a biztosítási portfolióval kapcsolatos kötelezettségekre. A kockázat forrásai lehetnek:

- Biztosítástechnikai kockázatok (kitettségek kumulációja, időjárási és egyéb katasztrófa események, nem megfelelő árazási struktúra a kockázatok rossz szegmentációja miatt, a káralakulás jellemzői megváltozásának be nem építése az árazásba, a biztosítástechnikai tartalékok elégtelensége vagy nem megfelelő biztonsági szintje stb.).
- A működési folyamatokkal kapcsolatos kockázatok (nem megfelelően kontrollált és szabályozott kockázatvállalás, a kárrendezés és a kárráfordítások elégtelen kontrollja, szabályozói környezet változásának jogi kockázata, nem megfelelő adatminőség stb.).

A biztosítási kockázatok a Társaság élet, nem-élet és egészségbiztosítási portfólióját is érintik.

A biztosítási kockázatok azonosítása és értékelése a kockázatkezelési keretrendszerrel összhangban történik, melyet a B.3.1-es alfejezet mutat be.

➢ **Életbiztosítási kockázatok**

Az életbiztosítási kockázati modulok és almodulok szavatolótőke-szükségletét (SZTSZ) az alábbi táblázat mutatja be:

Életbiztosítási kockázatok	2018.12.31	2017.12.31	Változás (2018-2017)
Halálozási kockázat	563 850	617 234	-53 384
Hosszúélet kockázat	183 053	114 964	68 089
Rokkantsági-betegségi kockázat	0	0	0
Törlési kockázat	3 115 141	2 845 302	269 839
Életbiztosítási költségkockázat	3 057 352	3 059 345	-1 994
Felülvizsgálati kockázat	100 631	113 667	-13 036
Életbiztosítási katasztrófa kockázat	388 020	494 128	-106 109
Almodulok összege	7 408 046	7 244 640	163 406
Diverzifikációs hatás	-1 743 527	-1 765 126	21 599
Életbiztosítási kockázati modul SZTSZ	**5 664 520**	**5 479 514**	**185 005**

8. Tábla – Életbiztosítási kockázat szavatoló tőke szükséglete 2017-ben és 2018-ban (ezer Ft)

2018. év során az életbiztosítási kockázatok SZTSZ-e, 185 millió Ft-tal emelkedett, főként az alábbi változások miatt:

- A törlési kockázat SZTSZ-e megnőtt (+0,27 milliárd Ft-tal), köszönhetően a tömeges törlési kockázatok emelkedésének, melynek oka az életbiztosítási szerződések magasabb profittartalma.
- A hosszúélet kockázat növekedése (+0,068 milliárd Ft) a „Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok" üzletágnak köszönhető.
- Az életbiztosítási katasztrófa kockázat csökkenése (-0,11 milliárd Ft) a legjobb becslés (best estimate) értékek esése miatt következett be, mely a diszkontráták emelkedésének köszönhető.

➢ **Nem-életbiztosítási kockázatok**

A nem-életbiztosítási kockázati modulok és modulok SZTSZ értékének változása a következő táblázatban található:

Nem-életbiztosítási kockázatok	2018.12.31	2017.12.31	Változás (2018-2017)
Nem-életbiztosítási díj-, és tartalékkockázat	12 597 784	10 906 886	1 690 898
Nem-életbiztosítási katasztrófa kockázat	4 791 179	4 483 195	307 984
Nem-életbiztosítási törlési kockázat	1 320 917	888 130	432 786
Almodulok összege	18 709 880	16 278 212	2 431 668
Diverzifikációs hatás	-4 095 384	-3 460 379	-635 004
Nem-életbiztosítási kockázati modul SZTSZ	**14 614 496**	**12 817 833**	**1 796 664**

9. Tábla – Nem-életbiztosítási kockázat szavatoló tőke szükséglete 2017-ben és 2018-ban (ezer Ft)

A nem-életbiztosítási kockázat jelentősen 1.797 millió forinttal haladta meg az előző év azonos időszakában mért értéket, a változások mögött a következő hatások azonosíthatók:

- A díj-, és a tartalékkockázat növekedett (+1,69 milliárd Ft-tal), mely elsősorban a portfóliónövekedésnek köszönhető.
- A nem-életbiztosítási törlés kockázata emelkedett (+0,43 milliárd Ft-tal), elsősorban a jövőbeli díjak legjobb becslésének javulása következtében.
- A vagyonportfólió növekedése enyhén emelte a nem-életbiztosítási katasztrófa kockázat SZTSZ értékét (+0,3 milliárd Ft-tal).

➢ **Egészségbiztosítási kockázat**

Az egészségbiztosítási kockázati modulok és almodulok SZTSZ értékének változását a következő táblázat mutatja be:

Egészségbiztosítási kockázat	2018.12.31	2017.12.31	Változás (2018-2017)
SLT egészségbiztosítási kockázat	999 394	965 859	33 534
Életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítási kockázat	3 331 467	3 049 720	281 747
Egészségbiztosítási katasztrófa kockázat	719 309	699 001	20 307
Almodulok összege	5 050 169	4 714 581	335 589
Diverzifikációs hatás	-866 639	-832 400	-34 239
Egészségbiztosítási kockázati modul SZTSZ	**4 183 530**	**3 882 181**	**301 349**

10. Tábla –Egészségbiztosítási kockázat szavatoló tőke szükséglete 2017-ben és 2018-ban (ezer Ft)

Az egészségbiztosítási kockázatok jelentősen, 301 millió forinttal haladták meg az előző év azonos időszakában mért értéket a következők miatt:

- Az Életbiztosítási tartalékolási technikáktól eltérően kezelt (NSLT) egészségbiztosítási kockázat növekedése (+0,28 milliárd Ft) a LoB02 (Jövedelembiztosítások) volumennövekedésének köszönhető.

C.1.1.2. Főkockázatok bemutatása

A biztosítási tevékenységének és piaci pozíciójának köszönhetően a Társaság elsősorban díj-, és tartalékolási, törlési, valamint katasztrófa kockázatnak van kitéve.

Ami az **árazási kockázatot** illeti, meg kell jegyezni, hogy a nem-életbiztosítási üzletág ciklusokban működik. Ezeket a ciklusokat a változékony kárgyakoriság vagy kárnagyság eseményeinek előfordulása jellemezheti, vagy az általános gazdasági feltételek befolyásolhatják, és váltakozó, erős díjtarifa versenyt eredményezhetnek, vagy éppen ellenkezőleg, a díjtarifák emelkedése következhet be. Az árazási kockázatot kiemelt jelentőségű a nem-életbiztosítási üzletágban, különösen a KGFB és a vállalati vagyon és a felelősségbiztosítás területén.

A **tartalékolási kockázat** tekintetében a nem megfelelő KGFB és casco tartalékolási kockázatok jelennek meg a Társaság kockázati térképén, mint főkockázat.

A függőkár-tartalékok legjobb becslései az adott időpontban fennálló, még nem rendezett károk becslésének felelnek meg, aktuáriusi technikák alapján. A tartalékok azonban változhatnak a végső költséget befolyásoló változók számának következtében. Ezek különbözőek lehetnek, például

- az károk változékony alakulása,
- szabályozási változások,
- jogszabályi trendek,
- eltérés a kár bekövetkezési és bejelentése közötti időeltolódásban
- és a végső kárrendezés költségének következtében.

A Társaság mind az élet, mind nem-élet **törlési kockázat**ot Társasági főkockázatként azonosította. A kockázatot az jelenti, hogy biztosítási szerződés megszűnése nyereség elvesztéséhez vezethet. A törlés történhet:

- érdekmegszűnés miatt
- biztosítási szerződés, szerződő általi felmondásával (évfordulós megszűnés);
- közös megegyezéssel történő felmondással.

Végül a Társaság elsősorban az alábbi típusú **katasztrófakockázatoknak** van kitéve, amelyeket a fő kockázatként is azonosít:

- éghajlati események felhalmozódása: a növények éghajlati kockázata,
- tűz és robbanás,
- árvíz,
- földrengés.

C.1.2. Kockázatkoncentráció

A különböző biztosítási kockázatok SZTSZ értéke (SCR, MCR) megtalálható az E.2. fejezetben.

A díj és tartalékolási kockázat jelenti a Társaság legjelentősebb biztosítási kockázatait, azonban ezeket a különböző LoB-ok diverzifikációs hatásai mérsékli. Kiegyensúlyozott kockázati profil fenntartása lényeges részét képezi a Társaság kockázatmenedzsment stratégiájának (lásd. B.3.1.1.), melyek az alábbiak:

- kockázatok diverzifikációja a különböző biztosítási üzletágak között, a piacok (magán, kereskedelmi, mezőgazdaság stb.) között különös tekintettel földrajzi elhelyezkedésre,
- prudens kockázatvállalás, portfólió menedzsment és tartalékolási technikák.

C.1.3. Kockázatcsökkentési technikák

A Társaság kockázatcsökkentő rendszere magába foglalja a kockázatvállalás és tartalékolás elveit és szabályait, valamint a belső és külső viszontbiztosítási szerződéseket

C.1.3.1. Kockázatvállalás és Tartalékolás

A különböző természetű biztosítási kockázatok kezelése az alábbiakon alapul:

a) Kockázatvállalás kezelése
b) Új termékek jóváhagyása
c) Akkummulációs kockázatok kezelése
d) Tartalékolási kockázatok kezelése
e) Nem-életbiztosítási kockázatok kezelése

a) <u>Kockázatvállalás kezelése</u>

A Társaság kockázatvállalási politikája körültekintő, mely figyelembe veszi a pénzügyi stabilitást és a stabil jövedelmezőséget. A Társaság valamennyi biztosítási ágazatban jelen van a magyar piacon, minden területen az alábbi három pillérre támaszkodva határozza meg a vonatkozó biztosítási elveket:

- az elvégzendő kockázatok és a kizárandó kockázatok egyértelmű azonosítása;
- Csoport és Társaság szintű felelősségek, folyamatok és a kötelezettségvállalások korlátainak egyértelmű meghatározása;
- megelőzés alkalmazása a kockázatok természetére tekintettel

Általános elvként a Társaság betartja a Csoport által a kockázatvállalásról szóló nyilatkozatokat, az alábbiak szerint:

- a személyi biztosítási piacon csökkenteni és korlátozni az egyedi biztosítási tevékenységet;
- az életbiztosítási termékeken belül nincsenek változó összegű járadékok;
- nem kínál egzotikus és toxikus befektetési természetű megtakarítási termékeket.

b) <u>Új termékek jóváhagyása</u>

A Társaság termékfejlesztési utasításával összhangban az új termékek kockázatainak kitettsége és hatása azok jóváhagyása és bevezetése során kerül kiértékelésre.

A kockázatok kívánt szinten tartására vonatkozó kockázat kezelési eszközök és releváns kockázati kontrollok kerültek kidolgozásra.

A Kockázatkezelési Bizottság felelős az új termékek fejlesztéséért és a meglevő termékeken történő esetleges változtatások áttekintéséért.

c) <u>Akkumulációs kockázatok kezelése</u>

A Csoport és a Társaság kulcs fontosságú kockázatnak tekinti, hogy néhány biztosítási kárhoz kapcsolódóan akkumuláció következhet be. Akkummulált kockázatok a kockázatvállalás és a portfolió menedzsment során azonosíthatók be. Különböző kockázatokhoz kapcsolódó kockázatvállalási módszerek is segíthetnek az akkumulált kockázatok s a kockázatvállalás során történő szinten tartásában.

A vagyonbiztosítások során alkalmazott eljárások a következőkre terjednek ki:

- nagyobb kockázatok esetében: akkumulált földrajzi kockázatok kockázatvállaláskor történő ellenőrzése (mezőgazdasági, élelmiszeripari, ipari vagy helyi önkormányzatok)
- a Csoport többi leányvállalatával történő kombinált együttbiztosítás a kockázatvállalás során

d) Tartalékolási kockázatok kezelése

A tartalékolási kockázat annak kockázata, hogy a tartalékképzés során alkalmazott helytelen feltevések következtében vagy előre nem látható, múltban nem tapasztalt események kapcsán egy biztosítási kötelezettség becsült értéke alacsonyabb lesz a tényleges értékénél. A kockázat azonban csak aggregált szinten, egyes konkrét károknál természetes pozitív vagy negatív változások összességének eredőjére vonatkoztatható.

Az S-II tartalékképzésből adódó kockázatát a 'négyszem elv' folyamatos alkalmazásával kezeljük. Ez azt jelenti, hogy miután a Társaság elkészíti a LoB-onkénti S-II tartalékszámítást, a csoport is ellenőrző számításokat végez. A két értékelés esetleges eltérésének elemzése, az eredmények azonosságának elérése lehetőséget ad a hibák kiszűrésére.

e) Nem-életbiztosítási kockázatok kezelése

A Társaság kárrendezési politikája az ügyfél igényeihez igazodó minőségirányás és a kárrendezési költségek kezelésére szolgáló módszerek szerint működik.

A költség ellenőrzése tekintetében egy másik nagyon fontos terület a kárkifizetések ellenőrzése, melyhez:

- a Társaság egy csalásérzékelő rendszert vezetett be;
- A Szolgáltatás Támogatási Csoport felelős az operatív vizsgálatokért és a CFR (lezárt károk felülvizsgálatáért)
- a Társaság rendszeres vizsgálatokat végez a belső csalások elkerülése érdekében.
- a Társaság többszintű beépített és nyomon követő ellenőrzési rendszert futtat az illegális kifizetések feltárására, elkerülésére és kijavítására, valamint a folyamatokban előforduló hibákra.
- a Társaság megfelelő autójavító hálózatot állított fel a kárrendezési költségek csökkentése érdekében.

C.1.3.2. Viszontbiztosítás

A viszontbiztosítási programot a Csoport saját és belső struktúrájára épülő belső és külső viszontbiztosítási koncepciója alapján építette be és alakította ki.

A viszontbiztosítási program célja:

- A szavatolótőke és a tőkemegfelelés védelme,
- a Társaság biztosítói portfólióinak jövedelmezőségének ingadozása legalább olyan szinten, amely előre meghatározott kockázati tolerancián belül van,
- a biztosítási portfoliót érintő potenciális extrém kockázatok méretének számszerűsítése és a kockázatoknak a viszontbiztosítók részleges kockázatátvitelével történő korlátozása a megfelelő viszontbiztosítási programok és kihelyezések végrehajtásával,
- a viszontbiztosítók partnerkockázatának korlátozása,
- A Társaság fő viszontbiztosítója a Groupama Mutuelle Assurance (GMA).

A viszontbiztosítási politika fenti irányelvei kiegészülnek az alább felsorolt dokumentumokkal, melyek részletezik a fenti elveket, azok folyamatait és alkalmazásaikat a Társaság szintjén:

- a viszontbiztosítási szerződések,
- a viszontbiztosítási adatszolgáltatásra vonatkozó mindenkori vezérigazgatói utasítás és annak mellékletei,
- a Nemzetközi Viszontbiztosítási Főosztály eljárásrendje és mellékletei,
- viszontbiztosítási költségelemzés számításai az Vezérigazgatói Értekezletnek készített aktuális, a viszontbiztosítási megújításról szóló előterjesztésben,
- GMA által féléves gyakorisággal kiadott lista, mely tartalmazza a jóváhagyott viszontbiztosítók listáját, azok naprakész kockázati besorolásaival (S&P).

A Társaság által alkalmazott viszontbiztosítási programok részben többévesek, és nem valószínű, hogy jelentősen megváltoznak az üzleti terv horizontján.

C.1.4. Kockáztérzékenység

Biztosítási kockázatból eredő érzékenység egy, a Társaság kockázati profiljából következő legfőbb kitettség. A kockázati profiljából következően – a kockázatértékelés részeként a Társaság elemezte a következő, Társasági főkockázatként is azonosított biztosítási kockázatokat:

- Növénybiztosítások klimatikus kockázata – Szcenárió: 180%-os kárhányad a növénybiztosításokon,
- Nem-élet katasztrófa kockázat – Árvíz – Szcenárió: Két nagyobb árvízkár bekövetkezése egy éven belül,
- Nem-élet katasztrófa kockázat – Földrengés – Szcenárió: Egy erősebb földrengés esemény bekövetkezése,
- Tűzvész kockázata – Szcenárió: Két szomszédos objektum 50%-os sérülése,
- Nem-élet díj- és tartalékolási kockázat: Kötelező gépjármű-biztosítások – Szcenárió: 15%-os alulárazás

A szcenáriók befolyásolják a Társaság eredményét, azonban a szavatoló-tőke megfelelésünkre nincs hatásuk.

A fenti szcenáriók eredményei alapján az árvíz kockázat hat leginkább a Társaság eredményére. Két árvíz esemény éven belüli bekövetkezése 2,5 milliárd forinttal csökkentené a Társaság technikai eredményét.

C.2. Piaci kockázat

C.2.1. Kockázati kitettség

Piaci kockázatnak tekintjük a Társaság eszközeinek és kötelezettségeinek értékét befolyásoló, a pénzügyi eszközök piaci árának szintjéből vagy volatilitásából eredő kockázatot. A Társaság, a Szolvencia II szabályozással összhangban, a piaci kockázatok közé az alábbi kockázatokat sorolja:

- Kamatlábkockázat,
- Részvénypiaci kockázat,
- Ingatlanpiaci kockázat,
- Kamatrés kockázat,
- Devizaárfolyam kockázat,
- Koncentrációs kockázat.

A 2018. év végi piaci kockázati kitettségeket az alábbi táblázat szemlélteti.

Pénzügyi eszközök	2018
Kötvények	102 715 027
Részvények, részesedések	5 226 387
Kollektív befektetések	5 595 942
Készpénz, betét	8 507 955
Ingatlanok, tárgyi eszközök	2 917 565
Unit-linked és indexált befektetések	176 665 370
Származtatott eszközök	3 729
Egyéb	159 083
Összesen	**301 791 058**

11. Tábla – Pénzügyi eszközök Szolvencia II szerinti mérlegértéke 2018.12.31-én (ezer Ft)

A Társaság piaci kockázati kitettségének jelentős részét a Társaság saját vagyona, valamint a matematikai és nem-matematikai tartalékok mögötti eszköz fedezetek jelentik. Ezek mellett kisebb részben a Társaság által értékesített unit-linked szerződésekhez kötődő eszközalapok biztonsági pufferét kell kiemelni a piaci kockázati kitettség tekintetében. Az UL eszközalapokhoz tartozó pufferek tartásának célja az ügyfeleknek való értékesítés.

C.2.1.1. Kockázatok azonosítása és értékelése

A kockázatok azonosítási és mérési eljárásainak leírása a B.3.1.2. fejezetben található.

Az eszközök befektetése a prudens személy elvének megfontolásával történik:

- kockázat monitoring rendszer működése során számos kritérium (pénzügyi eredmények, fizetőképességi értékek), forgatókönyv elemzés eredmény meghatározásra kerül
- a befektetési politika, kockázati limitek kialakítása, és az ezt támogató irányítási rendszer működtetése úgy történik, hogy az illeszkedjen a Társaság által kialakított stratégiai célokhoz, támogassa azok elérését.
- az eszközportfólió befektetése olyan instrumentumokba, eszközökbe történik, melyeknél a mögöttes kockázatok jól azonosíthatók, értékelhetők, kezelhetők, kontrollálhatók és figyelembe vehetők a saját kockázat-, és szolvencia értékelésben. Ezek támogatják és elősegítik a portfólió likviditását, integritását, minőségét és profitabilitását.

Az ALM és Kockázatkezelési Osztály napi gyakorisággal ellenőrzi a törvényi és belső limiteknek való megfelelést mind a saját vagyon és tartalékalapok, mind a unit-linked eszközalapok esetében.

Az ALM és Kockázatkezelési Osztály negyedéves gyakorisággal elkészíti a kockázati mutatók alakulásáról szóló jelentését és ezt beterjeszti a Társaságnál működő Kockázatkezelési Bizottság elé.

Az ALM és Kockázatkezelési Osztály negyedéves gyakorisággal elemzi a garantált alapok alakulását és erről szóló jelentését beterjeszti a Társaságnál működő Kockázatkezelési Bizottság elé. Az elemzés a tőke és hozamgarantált alapokban jelentkező várható betöltési igényeket méri különböző hozam és törlési szcenáriók mellett.

C.2.1.2. Főkockázatok bemutatása

Az E.2.1 fejezetben bemutatásra kerülő a szavatolótőke-követelmények szemléltetik a hatályos Szolvencia II előírások szerinti értékelésből adódó kockázati kategóriákat. A piaci kockázatok vonatkozásában a szavatolótőke-követelményeket az alábbi táblázat mutatja be:

Piaci kockázat	2018.12.31	2017.12.31	Változás (2018-2017)
Kamatláb kockázat	2 126 491	1 405 525	720 966
Részvénypiaci kockázat	3 145 298	3 876 969	-731 671
Ingatlanpiaci kockázat	1 025 707	746 889	278 818
Kamatrés kockázat	532 775	796 850	-264 075
Devizaárfolyam kockázat	1 835 891	2 016 093	-180 201
Koncentrációs kockázat	743 196	1 453 958	-710 763
Almodulok összege	9 409 357	10 296 283	-886 925
Diverzifikációs hatás	-3 591 906	-3 906 316	314 410
Piaci kockázat szavatolótőke-szükséglete	**5 817 452**	**6 389 967**	**-572 515**

12. Tábla –Piaci kockázat szavatoló tőke szükséglete 2017-ben és 2018-ban (ezer Ft)

A piaci kockázatok bruttó szavatoló tőke szükséglete az alapvető szavatolótőke-szükséglet (szavatolótőke-szükséglet adók és tartalékok veszteségelnyelő képességei előtti értékének) 16,3% -át tették ki 2018. év végén (2017: 18,8%).

A Társaság konzervatív befektetési politikája hozzájárult a piaci kockázatok tőkekövetelményének csökkenéséhez, mely 2018-ban 573 millió Ft-tal zsugorodott, amely így 2018. év végére 5.817 millió Ft -ot tett ki a tartalékok veszteségelnyelő képessége előtt. (A tartalékok veszteségelnyelő képességének figyelembevételével a piaci kockázat szavatolótőke-szükséglete 5.485 millió Ft-ot tett ki, amely 701 millió Ft-os csökkenésnek felel meg.).

A Társaság piaci kockázati kitettsége összességében mérsékeltnek tekinthető. 2018. év végén a domináns piaci kockázatokat a részvény, devizaárfolyam és a kamatláb kockázatok jelentették.

<u>Kamatlábkockázat</u>

A hozamok volatilitásának kockázatát megragadó bruttó kamatlábkockázat a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) értéke 22,6%-át tette ki 2018. év végén, számszerűen 721 millió Ft-tal emelkedett az előző évhez képest. A növekedést számottevően a kockázatmentes hozamgörbe hosszabb lejárati pontjainak emelkedése

okozza. Fontos kiemelni azonban, hogy ez az érték még alacsonyabb, ha figyelembe vesszük, hogy a befektetési politika alapján a kötvény típusú eszközök egy jelentős csoportját azok futamidejének lejáratáig tartja a Társaság.

Részvénypiaci kockázat

A bruttó részvénypiaci kockázat szavatolótőke-szükséglete a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) szükségletének 33,4%-át tette ki 2018. év végén, amely mintegy 732 millió Ft-tal alacsonyabb az előző évhez képest.

A változások mögött meghúzódó főbb okok az alábbiak voltak:

- az átmeneti intézkedésekhez figyelembe vehető részvények aránya csökkent (2015. év vége előtt történt tranzakciók), melyekre így nagyobb sokk paramétert kell alkalmazni.
- az alkalmazandó szimmetrikus kiigazítás mértéke 2018. év végén -6,34 % volt, amely mindegy -8,2 százalékponttal alacsonyabb a megelőző évi értékhez képest.
- részvényárfolyamkockázatnak kitett eszközök piaci értéke kis mértékben csökkent.

Ingatlanpiaci kockázat

A bruttó ingatlanpiaci kockázat szavatolótőke-szükséglete a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) szükségletének 10,9%-át tette ki a 2018. év végén. A Társaság a tavalyi év során jelentős ingatlanalapú befektetéseket hajtott végre, melynek nyomán tőkeigény növekedés következett be.

Kamatrés kockázat

A bruttó kamatrés kockázat szavatolótőke-szükséglete a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) szükségletének 5,7%-át tette ki 2018. év végén (2017: 7,7%), így mintegy 264 millió Ft-tal csökkent.

A csökkenés mögött az érintett értékpapírok piaci értékének csökkenése húzódik meg.

Devizaárfolyam kockázat

A bruttó devizaárfolyam kockázat szavatolótőke-szükséglete a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) szükségletének 19,5%-át tette ki 2018. végén (2017: 19,6%), amely 180 millió Ft-nyi csökkenésnek felel meg. A portfólió idegen devizában denominált túlnyomó része a UL tartalékokhoz tartozik ugyanakkor nem elhanyagolható a szlovákiai tevékenységből eredő állomány sem.

Koncentrációs kockázat

A bruttó koncentráció kockázat szavatolótőke-szükséglete a bruttó piaci kockázat (diverzifikációs hatás előtt) szükségletének 7,9%-át tette ki 2018. év végén (2017: 14,1%), amely egy jelentős, 711 millió Ft-os csökkenés. A szavatolótőke-szükséglet csökkenést a Társaság által tartott eszközök kibocsátói koncentrációjának változása indokolja.

C.2.2. Kockázatkoncentráció

A koncentrációs kockázatot elsősorban az OTP Csoporttal szembeni kitettség jelenti: a saját vagyonban található részvénypozíción – az UL alapok pufferein keresztül – ide tartoznak az OTP által kibocsátott strukturált kötvények és jelzáloglevelek, befektetési jegyek, illetve az OTP-nél elhelyezett hosszú lejáratú betétek is.

A fenti kockázat a jövőben várhatóan csökkenni fog, mivel tervben van a Társaság által tartott részvényportfolió további diverzifikálása, illetve a strukturált kötvényeket tartalmazó alapok mögött is kifutóban lévő biztosítási portfolió található.

C.2.3. Kockázatcsökkentő eszközök

A piaci kockázatok enyhítésére a Társaság többféle technikát alkalmaz, melyek a Befektetési és Kockázatkezelési Szabályzatban kerülnek meghatározásra. Ezek a technikák megbonthatók a szerint, hogy UL alapokról vagy saját vagyonról/tartalékról van szó.

Függetlenül a vagyonelemtől, a portfolióban még nem tartott eszközt annak megvétele előtt a Groupama Csoportnak jóvá kell hagynia, akik megvizsgálják, hogy magából az eszközből, illetve az eszköz kibocsátójából fakadó kockázatok elfogadhatók-e a Groupama Csoport számára.

A Társaság olyan limitrendszert alkalmaz, ami a jogszabályokban meghatározott befektetési korlátokon túlmenően a Csoport szabályait is alkalmazza. Ezek közül a legfőbb célok:

- részvénykitettség 4-6% között tartása (a teljes nem UL eszközállományra vonatkoztatva)
- diverzifikáció növelése (földrajzi, iparági)
- koncentráció csökkentése (pl. pénzügyi szektor felé való kitettség)

Az UL alapok esetében fontos kockázatcsökkentési technika a puffer-menedzsment.

Ennek megfelelően a kockázatos eszközöket tartalmazó alapoknál célszerű a saját rész arányát egy alacsony, de még biztonságos szinten tartani. Ennek érdekében a pufferek alakulásának ellenőrzése, illetve a befektetési jegy értékesítés előrejelzésének frissítése napi gyakorisággal történik az ALM és Kockázatkezelési Osztály által.

Az élet matematikai tartalékok esetében negyedéves rendszerességgel készülő ALM indikációk a tartalékok várható lefutásának figyelembevételével tesznek javaslatot a következő hónapban keletkező szabad pénzáramlások optimális befektetési allokációjára annak érdekében, hogy az eszközök lejárata és a tartalékok várható kifutása közötti összhang megmaradjon.

C.2.4. Kockázatérzékenység

A Társaság – Csoport támogatással – elvégzi a piaci kockázatok érzékenységvizsgálatát, a következő kockázatok tekintetében, melyek közül a részvénypiaci kockázatot tekintjük Társasági főkockázatnak:

- Kamatlábkockázat – Szcenáriók: Hozamgörbe +50 és -50 bázispontos eltolása;
- Részvénypiaci kockázat – Szcenáriók: Átmeneti intézkedés elhagyása a Type 1-be sorolt részvényeknél; részvények értékének 25%-os csökkentése; részvények értékének 25%-os növelése;
- Piaci koncentrációs kockázat – Szcenáriók: OTP Bank részvényeinek csökkenése 30%-kal; OTP Bank részvényeinek növelése 30%-kal.

A szcenáriók ugyan hatással vannak a Társaság szavatolótőke-hányadosra, azonban ezek az események nem veszélyeztetik a megfelelést. A legnagyobb hatása a részvények értékén végzett stressz teszteknek van. A részvények értékének 25%-os esése 7%ponttal rontja a Társaság szavatolótőke megfelelését.

C.3. Hitelkockázat

C.3.1. Kockázati kitettség

A hitelkockázat egy partner, ügyfél vagy bármilyen adós pénzügyi hirtelen nem teljesítésének kockázata, akivel szemben a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak követelése van. A Szolvencia II sztenderd formulában ez a kockázat a partner általi nemteljesítési (másként "counterparty") modulban található.

Az SII osztályozása alapján a counterparty modul kockázatai a következők:

- viszontbiztosító nem teljesítése,
- letétkezelő bank nem teljesítése,
- bármilyen egyéb adós nem teljesítése, különösen ide tartozik a biztosítási közvetítők, kötvénytulajdonosok biztosítóval szembeni kötelezettségei (összefoglalva Type 2 kockázatok).

A hitelminősítés romlása és az értékpapír kibocsátó nem teljesítése piaci kockázatnak minősül, így ez itt nem kerül bemutatásra.

A különféle hitelkockázatok szavatolótőke-szükséglete (SZTSZ) a következőként alakult az elmúlt időszakokban

Partner általi nem teljesítés kockázata	2018.12.31	2017.12.31	Változás (2018-2017)
"Type 1" Szavatolótőke-szükséglet	**1 633**	**1 933**	**-300**
Viszontbiztosítók nemteljesítési veszteség	*16 322*	*15 903*	*419*
Partner bankok nemteljesítési vesztesége	*8 052*	*9 602*	*-1 550*
"Type 2" Szavatolótőke-szükséglet	**915**	**735**	**180**
Három hónapnál régebben fennálló egyéb követelések	*114*	*0*	*114*
Három hónapnál rövidebb ideje fennálló egyéb követelések	*5 420*	*4 899*	*521*
Almodulok szavatolótőke- követelménye	2 548	2 668	-120
Diverzifikációs hatás az almodulok között	-151	-137	-14
Partner általi nemteljesítési kockázat szavatolótőke- követelménye	**2 397**	**2 532**	**-135**

13. Tábla –Hitel kockázat szavatoló tőke szükséglete 2017-ben és 2018-ban (millió Ft)

2018 során a Társaság fennakadás nélkül tudta érvényesíteni a követeléseit. A prudens személy elvet szem előtt tartva a Társaság olyan eszközökbe, instrumentumokba fektet, melyek kockázatait képes azonosítani, mérni, monitorozni, kezelni, kontrollálni és riportálni, továbbá a szavatolótőke igény meghatározása során megfelelően figyelembe tudja venni.

➢ Viszontbiztosítókkal szembeni kitettség

A Társaság folyamatosan nyomon követi a hitelkockázatait, melyeket a Társaság Nemzetközi Viszontbiztosítási Főosztálya a viszontbiztosítási szerződések kialakításának folyamata során kifejezetten figyelembe vesz. Azon károk, melyek összege meghaladja a Társaság által kárnemenként kialakított kárlimitet, viszontbiztosításba adásra kerülnek.

A viszontbiztosítási szerződések megújítás során a Társaság olyan viszontbiztosító társaságokkal köt szerződést, melyek a GMA által kiadott ún. "Security List"-en szerepelnek. Abban az esetben, ha egy társaság nem szerepel a listán, a Tulajdonos felé egy speciális "derogációs" kérésre kerül sor.

A Társaság fő viszontbiztosítója a GMA, 11.040 millió Ft nemteljesítési veszteség értékkel (2017-ben 12.989 millió Ft). A maradék 5.282 millió Ft összeg 16 viszontbiztosító között összpontosult 2018. év végén (2017-ben 2.914 millió Ft).

➢ Hitelintézetekkel szembeni kitettség

A bankszámlán elhelyezett pénzösszegről hozott döntés a Társaság Befektetési és Kockázatkezelési Főosztályának hatáskörébe tartozik, akik a rövid távú likviditási szempontoknak, valamint az eszköz-forrás illesztés előírásának megfelelve helyeznek el, illetve szabadítanak fel számlapénzt.

Az elmúlt év folyamán a rövid állampapírok piacán bekövetkezett hozamemelkedéssel együtt a rövidtávú hozamok szintje továbbra is rendkívül alacsony. Ennek eredményeképpen – az ezeken elérhető hozamelőny hiányában – a likvid eszközökön belül továbbra is magas a rövid lejáratú és látra szóló betétek aránya.

➢ Kötvénytulajdonosok, biztosítási közvetítők és egyéb követelések

Type 2 kockázatok közé soroljuk mindazon követeléseket, melyek a biztosítási kötvénytulajdonosoktól, közvetítőktől származnak, tovább ide tartoznak a Társaság dolgozóinak és harmadik személyeknek adott kölcsönök. Ezek az összegek 5.534 millió forintot tettek ki összesen 2018. év végén, amely így egy év alatt 635 millió forintos növekedésnek felel meg. (2017-ben: 4.899 millió forint volt a Type 2 kitettség értéke.) Ez a növekedés túlnyomó részt az alábbi okoknak tudható be:

- Állami adóhatósággal és MABISZ-szal szembeni követelések értéke csökkent,
- Értékpapír ügyletekből eredő követelések jelentősen emelkedtek

C.3.2. Kockázatkoncentráció

A partner általi nemteljesítés kockázatának túlnyomó részét az ún. Type 1 banki és viszontbiztosítói nemteljesítési kockázata adja. (Ide tartozik a bankszámlán tartott számlapénz, viszontbiztosításba adott károk kifizetések teljesítése, valamint a bruttó tőkeszükséglet feletti kockázatcsökkentő hatás érvényesítése.) A counterparty default kockázati modul tőkeszükségleteinek kisebb részét adják a Type 2 kockázatok.

C.3.3. Kockázatcsökkentő eszközök

A viszontbiztosítási programnak jelentős szerepe van Társaság működésében. A Társaság viszontbiztosítási programja megbízható védelmet nyújt az alacsony gyakoriságú súlyos veszteségek és a követelések természetes volatilitása ellen. A viszontbiztosítási program lehetővé teszi, hogy minden esetben teljesítsük kötelezettségeinket anélkül, hogy a tartalékok jelentős részét felhasználnánk. A viszontbiztosítási program területi hatálya meghaladja a Szlovák fióktelepet is.

Ezen eszközzel a Társaság:

- fokozza kockázatvállalási képességét és
- befolyásolja a károk iránti érzékenységet.

A viszontbiztosítási szerződések megóvják az átadott LoB-ok és a különböző ágazatokhoz tartozó szerződések kockázatát, amelyek ugyanazon viszontbiztosítási szerződés hatálya alá tartoznak.

A Társaság viszontbiztosítási keretéről egyéb információ a C.1.3.2. fejezetben található.

C.3.4. Kockázatérzékenység

A viszontbiztosítók nemteljesítési kockázatára érzékenységi tesztet alkalmaztunk. A viszontbiztosítók hitelminősítését egy teljes ratinggel rontottuk.

A Társaság fő viszontbiztosítójának leminősítése a partner általi nemteljesítési kockázat szavatolótőke-követelményét negatívan befolyásolja. A kalkulált SZTSZ 311 millió forinttal növeli meg a Társaság Partner általi nem teljesítési kockázatának szavatolótőke-szükségletét.

C.4. Likviditási kockázat

C.4.1. Kockázati kitettség

Likviditási kockázat a szabad pénzeszközök időben nem rendelkezésre állásának bizonytalansága az alábbi partnerek felé történő fizetési kötelezettségek felmerülésekor:

- ügyfelek (károk, visszavásárlások),
- hatóságok (adók),
- munkavállalók (bér, fizetés, egyéb juttatások),
- tulajdonos (osztalék),
- csoporton belüli, vagy csoporton kívüli partnerek (biztosítási díjak, egyéb díjak).

Ezen eszközök kezelése a prudens személy alapelve szerint történik.

A likviditási kockázat kezelése körültekintő módon, a Társaság napi előrejelzése alapján történik. Ennek során – az érintett szakterületekről származó inputok alapján – az előrejelző modell kiszámítja a következő időszakra vonatkozó bevételek és költségek becsült értékét. A likvid eszközök mennyisége, illetve lejárati szerkezete az előrejelzéseknek megfelelően kerül kialakításra.

A modell eredményeinek, illetve az elmúlt időszak likviditási helyzetének részletes elemzésére és a Kockázatkezelési Bizottság elé terjesztésére negyedéves gyakorisággal kerül sor.

Jelentési időszakban bekövetkezett lényeges változások

Az elmúlt év folyamán a rövid állampapírok piacán bekövetkezett hozamemelkedéssel együtt a rövidtávú hozamok szintje továbbra is rendkívül alacsony. Ennek eredményeképpen – az ezeken elérhető hozamelőny hiányában – a likvid eszközökön belül továbbra is magas a rövid lejáratú és látra szóló betétek aránya.

C.4.2. Kockázatkoncentráció

A likviditási kockázat kezelése a likviditási kockázatkezelési monitoring rendszer bevezetésén alapul, amely az alábbiakra összpontosít:

- nem likvid kitettségek nyomonkövetése,
- az értékpapírok súlya a nem realizált nyereségek tekintetében, figyelembe véve az időzítést (duration gap) és a mennyiségét (cash gap) az eszközök és kötelezettségek pénzáramai között.

A Társaság eszközeire vonatkozóan a következő kockázati limitek kerültek felállításra:

- elsődleges limit: a fő eszközosztályokra vonatkozó minimális szintű értékpapír tartás.
- másodlagos limit: a nem likvid eszközök (tőzsdén nem jegyzett részvények, kölcsönalapok, strukturált termékek…stb.) maximálisan tartható arányának megállapítása és nyomon követése.

A hagyományos (nem UL) biztosítási termékek utáni kifizetések (lejárat, kár, visszavásárlás) adják az állomány jelentős részét.

C.4.3. Kockázatcsökkentő eszközök

A likviditási kockázatkezelés elsősorban a napi likviditási szükséglet előrejelzését jelenti a befolyó és kifolyó pénzáramok tekintetében. A Kockázatkezelési Bizottság számára negyedévente jelentések készülnek a napi előrejelzések pontosságának vonatkozásában.

A kedvezőtlen pénzügyi helyzetek elkerülése érdekében (azaz a napi készpénzszükséglet a napi előrejelzést meghaladná) a Társaság számára rendelkezésre áll 1,55 milliárd Ft likviditási puffert (tartalék) és 0,45 milliárd Ft folyószámlahitel. Ezt a forrást a mérések kezdete óta egyetlen alkalommal sem merítette ki a tényleges készpénzszükléglet.

Kockázatkezelő, csökkentő eszközre példa a matematikai tartalékok szabad eszközökbe történő befektetése, melyre az ún. ALM elemzés készül azzal céllal, hogy a lehető legközelebb hozza az eszköz lejárati szerkezetét a fizetési kötelezettségek teljesítési időpontjához.

C.4.4. Kockázatérzékenység

Negyedéves likviditási jelentések és ALM elemzések mérik a likviditási kockázat érzékenységét. Az elemzések eredményeiről a Befektetési és Kockázatkezelési Osztály rendszeresen jelentést készít a Kockázatkezelési Bizottság felé. A Kockázatkezelési Bizottság kérésére, illetve amennyiben a likviditási helyzet azt megkívánja, egyedi tájékoztatást is ad a likviditási kockázatokról.

A Társaság két módszertant használ a likviditási kockázat mérésére, az operatív pénzáram (cash-flow) előrejelzést és pénzáram eloszlás mintázatának elemzést.

➢ **Operatív cash-flow előrejelzés**

A Befektetési és a Kockázatkezelési Osztály negyedévente elemzi az előre jelzett és a tényleges bevételek és eredmények különbségét a likviditáskezelési tevékenység részeként. A likviditás naponta és kéthetente elemzésre kerül a kifutási különbségek és azok eloszlásának vizsgálata érdekében.

A következő célok elérését tekinti át a Társaság:

- minimálisra csökkenteni a különbségek eltérését, minimalizálni a nem várt eredményt,
- minimalizálni a különbségek átlagát, de az nem lehet negatív (modellnek megalapozott becslést kell adnia a várható likviditásra, de az alulbecsülést el kell kerülni (konzervatív megközelítés)),

- az eloszlás megközelíti a normális eloszlást.

Elemzések azt mutatják, hogy a Társaságunk által fenntartott likviditási puffer, elegendő fedezetet nyújt az esetleges szükséghelyzetekre. Az adatok azt mutatják, hogy a rendszer rugalmassága alkalmas a lehetséges piaci és rendszerhatások ellensúlyozására, köszönhetően a kontrollnak és a modell tesztelésének.

➢ **A cash-flow eloszlásának elemzése**

A Befektetési és Kockázatkezelési Osztály negyedévente elemzi a terv-ténykülönbségek elosztását napi és kéthetes bázison. A terv-ténybeli különbségek átlaga továbbra is a várt szint alatt maradt 2018-ban.

C.4.5. Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP)

A jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség kalkulációja a 2015/35 sz. EU rendeled 260. cikkének megfelelően történik. Ez az érték a jövőbeli díjakat tartalmazó, illetve a jövőbeli díjakat nem tartalmazó technikai tartalékok legjobb becslésének a különbözeteként adódik.
A jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség biztosítási ágazatonként a következőképpen alakult:

	nettó EPIFP
Életbiztosítások	3 799,98
Nem-életbiztosítások	893,05
Összesen	**4 693,03**

14. Tábla – Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség 2018.12.31-én (millió Ft)

C.5. Működési kockázat

C.5.1. Kockázati kitettség

C.5.1.1. Kockázatok azonosítása és értékelése

Működési kockázat az a lehetséges veszteség, ami folyamatbeli, eljárásbeli, emberi, vagy informatikai hiányosságból ered, beleértve a nagyon valószínűtlen, de nagy károkat okozó eseményeket.
A Működési Kockázatkezelési Bizottság koordinálja a működési kockázatok kezelését.
A Csoport célkitűzéseivel összhangban a társaság működési kockázat kezelésével kapcsolatos céljai a következők:

- a vállalatok és üzletágak (és így a Társaság vállalatai és üzletágai) által elért eredmény biztosítása a működési kockázat fokozottabb ellenőrzése révén,
- a Társaság olyan rendszerekkel és eszközökkel való ellátása, amelyek segítségével minden körülmények között ellenőrzés alatt tudja tartani működését,
- a Társaság tőkeallokációjának optimalizálása a működési kockázat kezelésének következetes fejlesztésével valamennyi üzletágban,
- a Szolvencia II szabályozói követelmények és az ERM alapelvek teljesítése.

A Társaság az évente megújításra kerülő kockázati térképben értékeli rangsorolja kockázatait, köztük a működési kockázatait is. Ezen kívül az ORSA jelentés részeként több működési kockázat is értékelésre kerül.
A működési kockázat szavatolótőke szükséglete a következőképpen alakult:

Működési kockázat	2018.12.31	2017.12.31	Változás (2018-2017)
Szavatolótőke-szükséglet	3 010	2 928	82

15. Tábla – Működési kockázat szavatoló tőke szükséglete 2017-ben és 2018-ban (millió Ft)

C.5.1.2. Főkockázatok bemutatása

A Társaság évente elvégzi kockázatainak értékelését, mely alapján meghatározza a főkockázatok listáját. A főkockázatokra a Társaság évente kockázatkezelési akciótervet készít, melyben elemezzük a kockázatokat, és szükség esetén új kockázatkezelési kontrollt vezetünk be. A jelentéstételi periódus alatt a korábban azonosított működési kockázatokban nem történt változás.

A tavalyi évhez hasonlóan a Társaság idén is a működési kockázatok közül a **nem-életbiztosításokhoz köthető külső csalás** kockázatát főkockázatnak tekinti. Külső csalás kockázata a Társaság szándékos megtévesztése külső fél által gazdasági előny szerzésére a Társaság kárára.

A befektetési jellegű biztosítások nagy aránya miatt a Társaság a **téves értékesítés** (mis-selling**)** kockázatát folyamatosan nyomon követi, annak ellenére, hogy az eddigi tapasztalatok alapján a Társaság számára nem jelent kiemelt kockázatot. A téves értékesítésről akkor beszélünk, ha a kínált termékek közül az ügyfél igényeihez kevésbé illeszkedő termék kerül értékesítésre. A félrevezető tájékoztatás lehet véletlen vagy szándékos, adódhat szakmai hiányosságból, vagy a szolgáltató érdekeltségéből.

Az IT rendszereknek a Társaság folyamatos működésében fontos szerepet játszanak, ezért a következő két IT kockázatot a Társaság folyamatosan nyomon követi:

- **Cyber-kockázat**, annak kockázatát jelenti, hogy egy harmadig fél IT rendszerekbe való behatolás következtében adatokat károsít vagy semmisít meg.
- **IT rendszerek nem megfelelő működésének kockázata,** mely azt jelenti, hogy az informatikai hálózat vagy rendszer vagy alkalmazások nem állnak rendelkezésre vagy instabilak, ami a tevékenység akadályoztatását eredményezi.

C.5.2. Kockázatkoncentráció

Társaságunk az elmúlt években működési kockázatok területén két esetben azonosított kockázatkoncentrációt: a tudás koncentráció kockázata (bizonyos tevékenységek egy személy rendelkezésre állásától való függősége) és a nyomdai tevékenység egy nyomdához kiszervezése területén. Az elmúlt két évben mindkét területen sikerült fejlesztésekkel a koncentráció kockázatát jól kezelhető szintre csökkentenie.

C.5.3. Kockázatcsökkentő eszközök

A működési kockázatok esetén a kockázatcsökkentő eszközök meghatározása kockázatonként történik.

1. Külső csalás kockázata – Nem-életbiztosítások

Külső csalásokkal szemben az alábbi módszerek kezelik a kockázatot:

Megelőzés

- Központosított prevenciós tevékenység;
- Területi kockázat-monitoring.

Integrált kontrollok

- A kárrendezési folyamat kontrollja;
- Az értékesítési hálózat kontrollja;
- Visszavásárlások kontrollja;
- A kárkifizetési folyamat többszörös kontrollt és jóváhagyást tartalmaz, amelyekkel teljesül a négy szem elve.

Elkövetett csalások detektálása

- A Társaság csalásdetektáló rendszert működtet a gépjármű biztosítási csalások felderítésre. A két modulból álló rendszer elemzi a szokatlan eseteket és a csalások közötti kapcsolatokat.

A Társaság folyamatosan nyomon követi a csalásgyanús ügyek alakulását, melyről félévente beszámoló készül a Kockázatkezelési Bizottság részére.

2. Téves értékesítés kockázata

A téves értékesítés kockázatának kiszűrését és mérséklését célozza a prevenciós tevékenység, továbbá az MNB befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosításokkal kapcsolatos ajánlásának való megfelelés okán bevezetett welcome call, amelyben kiemelt szerepe van:

- az üzleti vezetőknek (ajánlatok formai és részben szakmai ellenőrzése),
- Minőségbiztosítási Osztálynak (személyes prevenció elvégzése, folyamatos riportok készítése, a szükséges lépések, szankciók megtétele),
- Contact Center Osztálynak (welcome call és prevenciós hívások elvégzése).

A fentieken túlmenően a Társaság rendelkezik Mis-selling gyanús esetek kezelésére vonatkozó belső szabályzattal, mely tartalmazza a mis-selling gyanús ügyek jelentésének folyamatát, a jelentett ügyek kezelésének módját.

3. Cyber-kockázat

A társaság Gazdasági és Informatikai Szakterülete az alábbi egységes alapelveket rögzítette, amelyek az informatikai rendszerek biztonságára vonatkozó minimálisan alkalmazandó közös szabályokat foglalják össze:

- az informatikai üzemi környezet minden egyéb környezettől függetlenül működik;
- a jogosultságokat a tényleges hozzáférési igénynek megfelelően adjuk meg;
- az adatbázisokra, az alkalmazásokra vagy a hálózati alkalmazásokra vonatkozó bármilyen igényt hivatalos csatornán kell benyújtani, és a hatályos belső szabályozásoknak megfelelően teljesíteni;
- ha egy környezet nem minősül „megbízható környezetnek", akkor alapesetben a legmagasabb szintű biztonsági előírásokat kell alkalmazni;
- ha egy környezet megbízható környezetnek bizonyul, akkor a korlátozásokat és egyéb szűrési feltételeket az elfogadható minimális szintre kell csökkenteni.

4. IT rendszerek nem megfelelő működésének kockázata

Az IT működés kockázatkezelése a következőkön alapul:

- Aktív-aktív adatközpont infrastruktúra,
- Független hálózati infrastruktúra,
- Az IT dokumentáció és a katasztrófa-elhárítási módszertan éves felülvizsgálata,
- Az üzletileg kritikus alkalmazások, rendszerek katasztrófa-elhárítási folyamatainak tesztelése kétévente,
- Informatikai szolgáltatások (pl. incidens- és problémakövetés, riasztások…) nyomon követése, elemzése.

C.5.4. Kockázatérzékenység

A legtöbb működési kockázat tekintetében az értékelés szakértői becslések figyelembevételével történik, melyeket általában a kockázattulajdonosok adják meg.

- Kockázatonként két szcenárió, két időtáv (10 és 200 év) vizsgálata,
- A kockázatok egységes értékelése érdekében a szcenáriókat a kockázattulajdonosok határozzák meg,
- A kockázattulajdonosok becslései 12 hónapra vonatkozik, amelyek előre meghatározott és sztenderd adatokra, vagy bekövetkezett esetekre épülnek.

A Társaság a következő működési kockázatok elemzését végezte el:

- Külső csalás kockázata – Nem-életbiztosítások – Szcenárió: Csalásgyanús ügyek számának növekedése;
- Téves értékesítés kockázata – Szcenárió: Téves értékesítéssel érintett szerződések számának emelkedése;
- Cyber-kockázat – Szcenárió: Egy biztonsági rés következtében behatolás az IT rendszerbe.
- IT rendszerek nem megfelelő működésének kockázata – Szcenárió: Egy kulcsfontosságú IT rendszer leállása.

A szcenáriók befolyásolják a Társaság eredményét, azonban a szavatoló-tőke megfelelésünkre nincs hatásuk.

A fenti szcenáriók eredményei alapján a cyber-kockázat hat leginkább a Társaság eredményére. Egy 10%-os valószínűséggel bekövetkező esemény 0,77 milliárd forinttal, míg egy 99,5%-os valószínűséggel bekövetkező esemény 3,5 milliárd forinttal rontaná a Társaság eredményét.

C.6. Egyéb jelentős kockázatok

C.6.1. Kockázati kitettség

Az ORSA folyamat részeként a Társaság rendszeresen áttekinti a kockázati profilját és vizsgálja, hogy minden lényeges kockázata megfelelően jelenik-e meg a Társaság által számított szavatolótőke-szükségletben.

A Társaság által azonosított kockázatok egy része nem, vagy csak nehezen számszerűsíthető, ezek esetében a kockázatot a Társaság megfelelő kockázatkezeléssel igyekszik csökkenteni. Ilyen a Társaság által azonosított, potenciális kockázatot jelenthet a hírnév-, jogi és stratégiai kockázat.

A **hírnév kockázat** akkor merül fel, ha a Társaság hírneve, megítélése vagy tekintélye viszonylag hosszú távon sérelmet szenved, akár közvetlenül, akár valamely egységén vagy vezetőjén keresztül. Ez a fajta kockázat megnyilvánulhat a negatív médiavisszhangban (újságok, online cikkek stb.), vagy például egy bírósági per indítása esetén. A kockázatok forrásai igen különbözők lehetnek: például természeti katasztrófa, a vállalat vezetősége, egészségügyi válsághelyzet, visszaélésszerű értékesítés, a csoport jelentős leminősítése, vagy nagy nyilvánosság előtt zajló jogvita.

A **jogi kockázat** a jogi, szabályozási környezet változása, illetve a törvényi, rendeleti, szabályozási követelménynek, előírásnak való nem megfelelés miatti lehetséges veszteség kockázata.

A **stratégiai kockázat** a nem megfelelő stratégiai döntéshozatalból, a döntések hibás végrehajtásából, vagy a környezet változásaihoz való nem megfelelő alkalmazkodásból eredő bevételkiesés vagy tőkeveszteség kockázata.

C.6.2. Kockázatkoncentráció

A Társaság nem azonosított kockázatkoncentrációt az egyéb jelentős kockázatokkal kapcsolatban.

C.6.3. Kockázatcsökkentő eszközök

Az egyéb jelentős kockázatok esetén a kockázatcsökkentő eszközök meghatározása kockázatonként történik.

1. Hírnévkockázat

A hírnév kockázatának csökkentése érdekében a Társaság a következő kockázatcsökkentési eszközöket alkalmazza:

- Sztenderd engedélyezési folyamat;
- Folyamatos egyeztetés az érintett területekkel (pl. jog, termék, szolgáltatási területek);
- Többszintű döntési folyamat, prudens napi tevékenység;

2. Jogi kockázat

A jogi kockázatának csökkentése érdekében a Társaság a következő kockázatcsökkentési eszközöket alkalmazza:

- Hivatalos közzétételek (magyar szabályozásokat érintő, EU, MNB) napi áttekintése. Az illetékes osztályok értesítése a változásokról, ezekről havi jelentés a menedzsment felé. A főbb változásokról negyedéves tájékoztató az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére.;
- Szabályozás és peres ügyek folyamatos nyomon követése;
- Panaszok folyamatos nyomonkövetése.

3. Stratégiai kockázat

A stratégiai kockázat csökkentése érdekében a Társaság a következő kockázatcsökkentési eszközöket alkalmazza:

- Gazdasági, pénzügyi, társadalmi és szabályozói változások követése;
- Stratégiai terv folyamatos nyomon követése.

C.6.4. Kockázatérzékenység

A hírnév kockázatát a Társaság fejlődő kockázatnak tekinti, ezért elkészítette annak részletesebb elemzését. A hírnévvesztés hatása kiterjed a Társaság élet, és nem-élet portfóliójára is, így egy negatív hír következményeként új és meglévő ügyfeleket veszíthet a Társaság.

A szcenárió befolyásolja a Társaság eredményét, azonban a szavatoló-tőke megfelelésünkre nincs hatása.

C.7. Egyéb információk

A korábbiakban leírtakon túl nincsen egyéb lényeges információ a Társaság kockázati profiljával kapcsolatban.

D. SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS

A Társaság Szolvencia II szerinti 2018.12.31.-re vonatkozó mérlegét az 1. számú melléklet tartalmazza.

D.1. Eszközök

D.1.1. Üzleti és cégérték

Immateriális eszköz, amely olyan eszközök gazdasági értékét foglalja magába, amelyek egyedileg nem azonosíthatók és elkülönítve nem jeleníthetők meg egy üzleti kombinációban.

A Szolvencia II az üzleti és cégértéket nem ismeri el, ezért ennek értéke 0. A Számviteli törvény szerinti mérlegben a goodwill értéke 2018 év végén szintén 0.

D.1.2. Halasztott szerzési költségek

A mérleg fordulónapján hatályban lévő szerződések szerzési költségei, melyeket az egyik jelentési időszakból a későbbi jelentési időszakokra visznek át és melyek még le nem járt kockázati periódusokhoz kapcsolódnak.

A Szolvencia II a halasztott szerzési költséget nem ismeri el, ezért ennek értéke 0. A Számviteli törvény szerinti mérlegben a halasztott szerzési költség 2018 év végi mérlegértéke 1.032 millió Ft.

D.1.3. Immateriális javak

Az immateriális javak (üzleti és cégérték kivételével) elsősorban a szoftverek vásárlását és fejlesztését foglalja magában.

Az immateriális javak értéke a Szolvencia II mérlegben nem lehet más, mint 0, kivétel, ha külön értékesíthetők és bizonyítható, hogy azonos vagy hasonló immateriális javak fellelhetők egy aktív piacon[5]. A Számviteli törvény szerinti mérlegben az immateriális javak 2018. év végi mérlegértéke 4.357 millió Ft.

D.1.4. Halasztott adókövetelések

A halasztott adókövetelések eszközeinek és kötelezettségeinek a kezelése az IAS 12 szabályozás szerint történik.

A halasztott adókövetelések esetén a következőket kell figyelembe venni:

- fel nem használt adójóváírások és negatív adók elhatárolása;
- átmeneti különbségek, ami egy eszköz vagy kötelezettség könyv szerinti értéke és a Szolvencia II szerinti értéke között van.

A biztosító csak akkor rendelhet pozitív értéket a halasztott adókövetelésekhez, ha valószínű, hogy a jövőben olyan adóköteles nyereség fog termelődni, amellyel a halasztott adókövetelés szembeállítható, figyelembe véve a fel nem használt adójóváírások és a fel nem használt negatív adóalapok továbbvitelének időkorlátjaira vonatkozó jogi vagy szabályozási előírásokat.

A Társaság nem rendelkezik fel nem használt adójóváírásokkal vagy negatív adóelhatárolásokkal, így 2018 év végén a halasztott adókövetelések Szolvencia II és Számviteli törvény szerinti mérlegértéke is 0.

D.1.5. Nyugdíjszolgáltatások többlete

A nyugdíjrendszertől függően adott esetben az alkalmazottaknak szóló nyugdíjrendszerrel összefüggő nettó többlet.

A Társaság nem rendelkezik nyugdíjszolgáltatások többletével, így 2018. év végén a Szolvencia II és Számviteli törvény szerinti mérlegértéke is 0.

D.1.6. Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések

A Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések körébe tartoznak a Társaság tulajdonában álló, állandó használatra szánt, saját használatú tárgyi eszközök.

[5] A 2015/35 EU rendelet 2. szakaszának 10. cikke alapján.

Az üzemi épületek a gazdasági mérlegben valós értéken jelennek meg a Szolvencia II-es mérlegben. A valós érték meghatározása egy szakértő által végzett és a szabályozó által elfogadott öt éves független értékelésen alapul.

Az egyéb berendezések (pl. IT berendezés, irodabútor) az éves beszámolóban is használt könyv szerinti értéken került be a Szolvencia II-es mérlegbe. A legtöbb egyéb berendezésnek nincs aktív piaca (amely meghatározná az eszközök piaci értékét), így alternatív értékelési módszerként a könyv szerinti értéket vesszük alapul (az Európai Bizottság EU (2015/35), 2014. október 10-i technikai rendelkezései alapján.)

A pénzügyi beszámolókban található legfontosabb értékelési különbség abból fakad, hogy a Saját használatú ingatlanok a számvitel törvény szerinti mérlegbe könyv szerinti értéken kerülnek be, (ami megegyezik az amortizációval csökkentett bekerülési értékükkel), míg a Szolvencia II mérleg ezen eszközök nagy részét piaci értéken mutatja be. A két értékelés különbségét mutatja a következő táblázat:

	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	2 917,57	3 286,35	-368,78

16. Tábla – Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft)

D.1.7. Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)

D.1.7.1. Ingatlanok (saját használatú ingatlanok kivételével)

Ingatlanok, főként befektetési célú ingatlanok sorolhatók ide (kivéve a saját használatú ingatlant).

A befektetési célú ingatlanok a Szolvencia II mérlegben valós értéken jelennek meg. A valós érték meghatározása egy szakértő által végzett és a szabályozó által elfogadott öt éves független értékelésen alapul.

A Társaság nem rendelkezik saját használaton kívüli ingatlannal, így annak értéke a Szolvencia II és a Számviteli törvény szerinti mérlegben is 0.

D.1.7.2. Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is

A részesedések Szolvencia II-ben (melyeknél aktív piaci fellelhető) valós értéken, azaz az eszköz piaci árán jelennek meg. Azon részesedések, melyeknél nincs azonosítható piaci ár, ott azok könyv szerinti értéke szerepel a Szolvencia II mérlegben.

A 2009/138/EK irányelv 13. cikkének (20) definíciója szerint részesedések között kell kimutatni egy vállalkozás tulajdonát, amennyiben a vállalkozás rendelkezik a szavazati jogok vagy a tőke 20%-os vagy azt meghaladó része feletti közvetlen vagy ellenőrzés útján fennálló tulajdonával.

A Csoport tagja az OTP Felügyelőbizottságának, ezzel ellenőrzést gyakorol az OTP tevékenysége felett. A Társaság az OTP részvényeit, mint stratégiai eszközt, a részesedések között tartja nyilván.

	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban részesedésekkel együtt	2 025,02	1 225,93	799,09

17. Tábla – Részesedések mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft)

A különbség a Szolvencia II és a Számviteli törvény szerinti értékelési módszerekből adódik. Míg a Szolvencia II mérlegben a részesedések értékelése valós értéken történik, addig a számviteli törvény szerinti mérleg a részesedéseket könyv szerinti értéken tartalmazza.

D.1.7.3. Részvények, kötvények és befektetési alapok

Részvények, kötvények, befektetési alapok és fedezett értékpapírok valós értéken szerepelnek a Szolvencia II mérlegben.

A valós érték meghatározása követi a valós értékelés hierarchiáját, melynek értelmében amennyiben aktív piaca van az adott eszközöknek vagy forrásoknak, akkor az eszközök valós értéke annak jegyzett piaci ára. Amennyiben

nem létezik aktív piac, a valós érték meghatározásához értékelési technikákat kell alkalmazni, ha rendelkezésre áll, akkor inputként mérhető piaci adatokat kell felhasználni a becslés során. Ha nem áll rendelkezésre ilyen input, akkor egyéni megítélés szükséges.

A pénzügyi beszámolókban lévő eltérések oka a piaci átértékelési különbségek, mivel azok a számviteli törvény szerinti mérlegben könyv szerinti értéken jelennek meg.

	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Részvények	3 201,37	2 594,66	606,70
Kötvények	102 715,03	99 176,04	3 538,99
Kollektív befektetési vállalkozások	5 595,94	5 579,81	16,14

18. Tábla –Részvények, Kötvények és Kollektív befektetési vállalkozások mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft)

D.1.8. Származtatott termékek

A származtatott termék olyan pénzügyi eszköz, amely a következő tulajdonságok mindegyikével rendelkezik:

- értéke egy meghatározott kamatláb, pénzügyi instrumentum ára, tőzsdei áru ára, devizaárfolyam, árindex vagy kamatindex, hitelminősítés vagy hitelindex, vagy ezekhez hasonló változók módosulása miatt változik – nem pénzügyi változó esetében a változó egyik szerződő félre sem lehet jellemző,
- nem igényel kezdeti nettó befektetéseit vagy kismértékű kezdeti nettó befektetést igényel más olyan szerződésekhez képest, melyek a piaci körülmények változásaira várhatóan hasonlóan reagálnának,
- melyet egy jövőbeni időpontban rendeznek.

A legtöbb származtatott termék (pl. kamat swap, deviza forward, cap) értékelése a megfigyelhető adatok alapján, a „sztenderd" modell szerint történik. Az összetett származtatott termékek, úgy, mint teljes hozam swap vagy részvény swap mérése extrapolált inputokkal, de nem sztenderd modell alapján történik.

A származtatott termékek valós értékének meghatározása során a Társaság a partner általi nemteljesítési kockázatot nem veszi figyelembe, tekintettel arra, hogy ezeknek nincsen szignifikáns hatása.

A Számviteli törvény szerinti mérlegben a származtatott pénzügyi eszközök értéke 0, azok mérlegen kívüli tételek. A Szolvencia II szerinti mérlegben a származtatott pénzügyi eszközök értékelése valós értéken történik, mely értéke 2018.12.31-én 4,7 millió Ft volt.

D.1.9. Betétek, a pénzeszköz-egyenértékesek kivételével

Betétek a pénzeszköz-egyenértékesek kivételével, amelyek fizetőeszközként egy konkrét lejárati időpont előtt nem használhatók fel, valamint jelentős korlátozás és szankció nélkül fizetőeszközre, illetve átruházható betétre sem válthatók.

A betétek, a pénzeszköz-egyenértékesek kivételével értékelése a Szolvencia II mérlegben valós értéken, míg a Számviteli törvény szerinti mérlegben könyv szerinti értéken történik.

	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	7 349,65	7 350,42	-0,77

19. Tábla – Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft)

D.1.10. Egyéb befektetések

Az előző befektetési pozíciókba be nem sorolható egyéb befektetések, valamint az eszközökkel kapcsolatos mérlegsorokból átcsoportosítás során ide kerülő tételek.

A Társaság nem rendelkezik egyéb befektetéssel.

D.1.11. Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kacsolódó eszközök

Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött alapokban tartott eszközök csoportjába tartoznak azok a biztosítási termékekben tartott eszközök, melyek esetén a kötvénytulajdonos viseli a kockázatot.

Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött alapokban tartott eszközök értékelése valós értéken történik pl. jegyzett piaci áron egy aktív piacon. Amennyiben a piac nem aktív, a valós érték meghatározásához értékelési technikákat kell alkalmazni, ha rendelkezésre áll akkor inputként mérhető piaci adatokat kell felhasználni a becslés során. Ha nem áll rendelkezésre ilyen input, akkor egyéni megítélés szükséges.

Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött alapokban tartott eszközök mérlegsorainak eltérését az okozza, hogy a zárt végű UL alapok értékelése a magyar pénzügyi beszámolókban garantált egység-ár alapján, míg a Szolvencia II mérlegben a piaci egység-ár alapján történik.

	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kacsolódó eszközök	176 665,37	173 038,46	3 626,91

20. Tábla – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kacsolódó eszközök mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft)

D.1.12. Hitelek és jelzáloghitelek

Azok a pénzügyi eszközök, amelyek akkor jönnek létre, amikor a Társaság fedezettel vagy anélkül pénzeszközöket kölcsönöz, beleértve a csoportszintű folyószámla-kezelést.

Feltételezésünk szerint ezen eszközök esetében a könyv szerinti érték jól közelíti az eszköz piaci értékét. Emiatt ezek az eszközök könyv szerinti értéken szerepelnek mind a Számviteli törvény szerinti mind a Szolvencia II szerinti mérlegben. Főként munkavállalóknak nyújtott kölcsönöket („Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek") és Csoporton belüli egy éven túl lejáró hiteleket foglalják magukba („Egyéb hitelek és jelzáloghitelek"). A hitelek és jelzáloghitelek mérlegértéke 2018. év végén 159 millió Ft.

D.1.12.1. Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek

A szerződőknek nyújtott kölcsönök a kötvénytulajdonosok számára nyújtott, biztosítási kötvénnyel fedezett kölcsönök (kötvénykölcsön).

A Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek értékelése mind a Számviteli törvény szerinti, mind a Szolvencia II mérlegben könyv szerinti értéken történik.

A Társaság nem rendelkezik biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelekkel.

D.1.12.2. Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek

Azok a pénzügyi eszközök, melyek akkor jönnek létre, amikor a hitelezők a hitelfelvevők (magánszemélyek) számára fedezettel vagy anélkül pénzeszközöket kölcsönöznek, beleértve a csoportszintű folyószámla-kezelést.

A Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek értékelése mind a Számviteli törvény szerinti, mind a Szolvencia II mérlegben könyv szerinti értéken történik. 2018. év végén ezen eszközök mérlegértéke 158 millió Ft.

D.1.12.3. Egyéb hitelek és jelzáloghitelek

A „Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek" és a „Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek" közé be nem sorolt pénzügyi eszközök, melyek akkor jönnek létre, amikor a hitelezők a hitelfelvevők (magánszemélyek) számára fedezettel vagy anélkül pénzeszközöket kölcsönöznek, beleértve a csoportszintű folyószámla-kezelést.

A Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek értékelése mind a Számviteli törvény szerinti, mind a Szolvencia II mérlegben könyv szerinti értéken történik. 2018. év végén ezen eszközök mérlegértéke 1,2 millió Ft.

D.1.13. Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

A technikai tartalékok kalkulációját a D.2.1. fejezet mutatja be.

Számviteli törvény szerinti mérlegben a viszontbiztosítási megtérülések a biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosítással fedezett részének könyv szerinti értéke. Szolvencia II mérlegértéke a bruttó és nettó legjobb becslés különbségeként adódik.

	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyekből:	**818**	**1 723**
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	540	1 333
Életbiztosítások = Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő felelősségbiztosítási járadékok + egyéb életbiztosítások	277	390

21. Tábla – Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft)

Szolvencia II mérleg szerinti viszontbiztosítási megtérülések összetevői a következők:

	Összesen	Nem-élet	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő felelősségbiztosítási járadékok + egyéb életbiztosítások
Bruttó legjobb becslés + Kockázati ráhagyás	250 549 672	30 596 145	219 953 528
Nettó legjobb becslés + Kockázati ráhagyás	249 731 938	30 055 756	219 676 182
Nettó legjobb becslés (korrekciók nélkül)	249 728 312	30 055 346	219 673 966
Korrekció hatása	3 626	410	3 216
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	**817 735**	**540 389**	**277 345**

22. Tábla – Legjobb becslés és a Kockázati ráhagyás értéke 2018.12.31-én (ezer Ft)

A fenti táblázatok alapján jól látható, hogy a viszontbiztosító partnerektől járó követelések összege nem számottevő. Az életbiztosítások tekintetében a Társaság egy nagyobb számviteli függőkár-tartalékot képzett meg (200 millió forint), melyből 168 millió forint a viszontbiztosítókra jutó rész. (A legjobb becslés tartalékait a magyar számviteli tartalékok értékeként határozta meg). A tartalékok fennmaradó része a nem-életbiztosítási tevékenységből származó járadékhoz köthető, melyeknél a viszontbiztosító részére átadott tartalékok legjobb becslése eseti alapon kerül meghatározásra.

A nem-életbiztosítások tekintetében a viszontbiztosítási megtérülések értékekei SII LoB bontásban kerülnek megállapításra.

A viszontbiztosítóknak átadott SII függőkár-tartalékok legjobb becslése az ún. „gross to net" módszerrel kerül meghatározásra, amely azt jelenti, hogy nettó magyar számviteli tételes függőkár-tartalék és IBNR tartalékok összegét elosztjuk a bruttó számviteli tételes függőkár-tartalék és IBNR összegével üzletáganként és kárévenként, majd a bruttó legjobb becslést az így kapott évenkénti arányokkal megszorozva kapjuk meg a nettó összegét. Ezt követően a bruttó és nettó értékek különbsége adja meg a viszontbiztosítói megtérülés legjobb becslését.

A díjtartalékok legjobb becslésének viszontbiztosítói része két külön elemből tevődik össze: a meg nem szolgált díjak tartaléka (UPR) és a jövőbeli díjak (FP) legjobb becslésének viszontbiztosítói részéből. Az UPR esetében nincsen megtérülés a viszontbiztosítók felől. A jövőbeli díjak esetében a viszontbiztosítói rész számítása a Társaság pénzügyi tervében előrejelzett viszontbiztosítói arányon alapul. Szolvencia II szerinti LoB-onként kiszámítjuk az N+1. évre előrejelzett nettó és bruttó megszolgált díjak arányát, majd ennek segítségével képezzük meg a nettó legjobb becslést a bruttóból. A bruttó és nettó értékek különbsége adja a viszontbiztosítói megtérülés összegét, épp úgy, mint a tartalék legjobb becslése esetében

D.1.14. Egyéb eszközök

D.1.14.1. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletekből származó letéti követelések

A Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletekből eredő letéti követelések között mutatjuk ki a vállalt viszontbiztosítással kapcsolatos letéti követeléseket.

Ezen eszközök értékelése – tekintettel arra, hogy összességében a Társaság eszközeinek nem jelentős hányadát teszik ki – a Szolvencia II mérlegben is az éves beszámolóban használt könyv szerinti értéken történik.

A Társaság nem rendelkezik viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletekből eredő letéti követelésekkel.

D.1.14.2. Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések

A követelések között kerülnek bemutatásra a kötvénytulajdonosokkal, biztosításközvetítőkkel, együttbiztosítókkal, egyéb biztosítottakkal, viszontbiztosítókkal szembeni követelések, valamint az egyéb követelések (pl. vevők).

Ezen eszközök értékelése – az arányosság elvének figyelembevételével – a Szolvencia II szerinti mérlegben is az éves beszámolóban használt könyv szerinti értéken történik. Feltételezésünk az, hogy ezen eszközök esetében a könyv szerinti érték jól közelíti az eszköz piaci értékét. Ezt a feltételezést erősíti az is, hogy a Társaság számviteli politikája szerint értékvesztést kell elszámolni – a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján – a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti – veszteségjellegű – különbözet összegében, ha ez a különbözet tartósnak mutatkozik és jelentős összegű.

A Szolvencia II mérlegben a kötvénytulajdonosokkal szembeni követelések esetében a könyv szerinti érték további korrekcióra kerül azzal – az éves beszámolóban a törlési tartalékok között kimutatott – értékkel, ami a díj nem fizetések miatti törlések fedezetéül szolgál.

A pénzügyi beszámolókban lévő eltérés oka:

A Számviteli törvény szerinti mérlegben a díjkövetelés, melyek még nem fizettek meg, törlési tartalékként van kimutatva. A Szolvencia II szerinti mérleg ezen követeléseket a Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések között jeleníti meg.

	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	3 185,01	3 338,67	-153,66

23. Tábla – Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft)

D.1.14.3. Viszontbiztosítási követelések

Ezen eszközök értékelése között mutatunk ki minden viszontbiztosítókkal szembeni, a viszontbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó követeléseket, melyek azonban nem viszontbiztosítási megtérülések. Ide tartozhatnak a kötvénytulajdonosok, kedvezményezettek részére elszámolt károk viszontbiztosítási része.

Ezen eszközök értékelése – az arányosság elvének figyelembevételével – a Szolvencia II szerinti mérlegben az éves beszámolóban használt könyv szerinti értéken történik. A viszontbiztosítási követelések értéke 2018.12.31-én 95 millió Ft.

D.1.14.4. Követelések (kereskedési, nem biztosítási)

A munkavállalókkal vagy különböző üzleti partnerekkel, többek között állami szervekkel szembeni (nem biztosítással összefüggő) követelések összegét tartalmazza.

Ezen eszközök értékelése – az arányosság elvének figyelembevételével – a Szolvencia II mérlegben is az éves beszámolóban használt könyv szerinti értéken történik.

A két mérlegben megjelenő különbség a származtatott eszközökhöz kapcsolódó árfolyamkülönbözet értéke, mely a Szolvencia II mérlegben ezen a soron jelenik meg.

	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	2 191,71	2 195,01	-3,30

24. Tábla – Követelések (kereskedési, nem biztosítási) mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft)

D.1.14.5. Saját részvények (közvetlenül birtokolt)

A Társaság nem rendelkezik saját részvénnyel.

D.1.14.6. Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek

A Társaság nem rendelkezik szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegekkel.

D.1.14.7. Készpénz és készpénz-egyenértékesek

Fizetőeszközként általános használt, forgalomban levő bankjegyek és érmék, valamint kérésre készpénzre átváltható és csekkel, bankintézménnyel, elszámolási megbízással, közvetlen terheléssel/jóváírással vagy más közvetlen fizetési módon, korlátozás és szankció nélkül közvetlenül fizetésre használható betétek.

Ezen eszközök értékelése – az arányosság elvének figyelembevételével – a Szolvencia II mérlegben is az éves beszámolóban használt könyv szerinti értéken történik. A Készpénz és készpénz-egyenértékesek mérlegértéke 2018.12.31-én 1.158 millió Ft.

D.1.14.8. Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök

A többi mérlegtételben nem szereplő eszközöket tartalmazza.

Ezen eszközök értékelése – az arányosság elvének figyelembevételével – a Szolvencia II mérlegben is az éves beszámolóban használt könyv szerinti értéken történik. Az Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök mérlegértéke 2018. év végén 90 millió Ft.

D.2. Biztosítástechnikai tartalékok

Az alábbi két táblázat a nem-életbiztosítási és életbiztosítási tevékenységek SII biztosítástechnikai tartalékainak legjobb becslését foglalja össze:

Non-Life Technical Provisions

	Segmentation for:										
	Direct business and accepted proportional reinsurance									accepted non-proportional reinsurance:	Total Non-Life obligation
	Medical expense insurance (1)	Income protection insurance (2)	Workers' compensation insurance (3)	Motor vehicle liability insurance (4)	Other motor insurance (5)	Marine, aviation and transport insurance (6)	Fire and other damage to property insurance (7)	General liability insurance (8)	Miscellaneous financial loss (12)	Non-proportional casualty reinsurance (14)	
Technical provisions calculated as a whole (REPL.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM (NON-REPL.)											
Best estimate											
Premium provisions											
Gross	0	-100 501 374	0	2 225 532 833	1 478 493 351	30 492 627	244 209 428	-132 339 107	-405 992 489	0	3 339 895 268
adjustment for expected losses due to counterparty default	0	-11 951 665	0	-87 281 263	-65 787 589	-2 972 353	-448 640 316	-92 275 405	0	0	-708 908 592
Net	0	-88 549 709	0	2 312 814 096	1 544 280 940	33 464 980	692 849 744	-40 063 702	-405 992 489	0	4 048 803 860
Claims provisions											
Gross	0	1 436 279 317	0	11 925 695 713	1 462 656 121	101 340 017	3 522 099 881	2 081 981 776	160 515 315	3 692 799 555	24 383 367 694
adjustment for expected losses due to counterparty default	0	0	0	1 062 914 961	-1	20 428 307	136 266 350	29 688 111	0	0	1 249 297 728
Net	0	1 436 279 318	0	10 862 780 752	1 462 656 121	80 911 709	3 385 833 532	2 052 293 665	160 515 315	3 692 799 555	23 134 069 967
Total Best estimate - gross	0	1 335 777 943	0	14 151 228 546	2 941 149 471	131 832 644	3 766 309 309	1 949 642 669	-245 477 175	3 692 799 555	27 723 262 962
Total Best estimate - net	0	1 347 729 609	0	13 175 594 848	3 006 937 062	114 376 689	4 078 683 275	2 012 229 963	-245 477 175	3 692 799 555	27 182 873 827
Risk margin	0	270 539 874	0	665 649 381	152 096 102	3 222 152	1 316 363 883	267 309 213	3 198 146	194 503 187	2 872 881 938
Technical provisions - total											
Technical provisions - total	0	1 606 317 817	0	14 816 877 927	3 093 245 573	135 054 796	5 082 673 191	2 216 951 882	-242 279 029	3 887 302 743	30 596 144 900
adjustment for expected losses due to counterparty default - total	0	-11 951 666	0	975 633 698	-65 787 590	17 455 954	-312 373 966	-62 587 294	0	0	540 389 136
Technical provisions minus recoverables from reinsurance and SPV - total	0	1 618 269 483	0	13 841 244 229	3 159 033 163	117 598 842	5 395 047 158	2 279 539 176	-242 279 029	3 887 302 742	30 055 755 765

Life and Health SLT Technical Provisions

	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance		Other life insurance		Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations	Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)	Health insurance (direct business)		Total (Health similar to life insurance)
		Contracts without options and guarantees	Contracts with options and guarantees	Contracts without options and guarantees	Contracts with options and guarantees			Contracts without options and guarantees	Contracts with options and guarantees	
Best Estimate										
Gross	41 539 437 256	161 777 981 724	12 960 095 114	159 608 498	-556 502 830	3 463 714 734	219 344 334 497	-2 263 419 610	0	-2 263 419 610
Total Recoverables from reinsurance and SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	0	0	0	168 000 000	0	109 345 488	277 345 488	0	0	0
Risk Margin	220 516 445	1 973 821 967		150 370 532		251 644 158	2 596 353 103	276 259 597		276 259 597

25. Tábla – Nem-életbiztosítási és életbiztosítási tevékenységek SII biztosítástechnikai tartalékainak legjobb becslése 2018.12.31-én (Ft)

- **Elfogadott specifikációk**

Az SII szavatolótőke-szükségletet, a Társaság a legjobb becslés és a kockázati ráhagyás eredményeit a standard formula módszerével állítja elő. Mivel a számítások az Európai Bizottság 2014. október 10-i felhatalmazáson alapuló jogi aktusaiban foglalt, számszerű információkra vonatkozó előírások, illetve az elfogadott vagy elfogadás alatt álló végrehajtás-technikai standardok alapján készültek, ez a fejezet főként a Groupama egyedi jellemzőit tárgyalja az említett keretrendszerhez viszonyítva.

- **Hozamgörbe**

A Társaság az SII biztosítástechnikai tartalékainak legjobb becsléséhez az EIOPA által publikált kockázatmentes hozamgörbét veszi alapul, melyen nem alkalmaz volatilitás kiigazítást.

D.2.1. SII függőkár-tartalékok számításának módszerei

D.2.1.1. Kockázat szegmentáció

Nem-életbiztosításban az SII szabályozással összhangban a tartalékok legjobb becslése az SII Végrehajtási rendeletének I. melléklete szerinti (legalább) biztosítási ágazatok (a továbbiakban: "LoB"-ok) szerinti bontásban kerül meghatározásra.

A nem-életbiztosítási kötelezettségek becslésének tekintetében a Társaság nem használ LoB-nál részletesebb szintű megbontást.

Életbiztosításban, a kötelezettségek cash-flowk előrejelzései szerződés (modell pont) szinten történik, azzal a céllal, hogy hasonló kockázati csoportok jöjjenek létre az alábbi, összehasonlítható jellemzőkkel:

- azonos fő technikai kockázatok (hosszúélet, mortalitás, megváltás);
- azonos technikai hozamok;
- azonos profit-sharing alap és szabályok.

A Társaság tekintetében, a fenti szegmentáció az ún. homogén kockázati csoportok azonosítását teszi lehetővé. Életbiztosítási módszerek értékelésénél, a részletezettségi szint még pontosabb lehet, ennek leírása a D.2.1.5. fejezetben kerül sor.

D.2.1.2. Nem-életbiztosítási függőkártartalékok legjobb becslése

- **Definíció és eljárások**

Az SII Végrehajtási rendeletének 36.cikke alapján, "a nem életbiztosítási kötelezettségek legjobb becslését külön kell kiszámítani a díjtartalékokra és a függőkár- tartalékokra vonatkozóan. A függőkár-tartalékoknak olyan kárigényekre kell vonatkozniuk, amelyek már megtörténtek, függetlenül attól, hogy az ezen eseményekből származó kárigényeket bejelentették-e."

Az alábbi táblázat mutatja be a Társaság SII-es nettó függőkár-tartalékainak legjobb becslését.

SII Függőkár-Tartalékok Nettó Legjobb Becslése	
+	Függőkár-tartalékok bruttó legjobb becslése (viszontbiztosítás levonása nélkül)
+	Kárrendezési költségtartalék
-	Kockázatmentes hozamgörbével diszkontált tartalék (viszontbiztosítás levonása nélkül)
-	Viszontbiztosítóknak átadott tartalék (diszkontálatlan) ($BE^{\text{Cédé}}$)
+	Viszontbiztosítók nemteljesítéséhez kapcsolódó kiigazítás
+	Viszontbiztosítóknak átadott tartalékdiszkontálásának hatása

26. Tábla – SII Függőkár-Tartalékok Nettó Legjobb Becslése

- **Aktuáriusi projekciók hatóköre**

2018 végén a számviteli tartalékok 99,58%-át lefedték az aktuáriusi módszerekkel modellezett (projektált) tartalékok.

Nem modellezett tartalékok ott fordulnak elő, ahol a károk nagysága és/ vagy kockázati profil volatilitása miatt az aktuáriusi módszerek kevésbé alkalmazhatók. (Pl. poolokon keresztül viszontbiztosított kockázatok, építőipari felelősségbiztosítás, időjárási károk, azon kockázatokhoz tartozó tartalékok, melyekre statisztikai adat nem érhető el (rendszeren kívüliek), valamint a 2000 előtti károk.) A számviteli tartalékokat alkalmazzuk ezen szegmensekre és a lebonyolítási eredmény elemzése javasolt.

A Társaságnak nincsenek 2000 előtti kárai.

2018.12.31-én az 5-ös LoB (Tengeri, légi és szállítási biztosítás) esetén a Társaság nem rendelkezett modellezett nem-élet tartalékokkal. Ez a LoB nem lényeges nagyságrendű, a számviteli tartalékok csupán 0,42%-át képviseli. Mivel az alkalmazott háromszög módszer bizonytalanságot okoz a kalkulációban, ezért 2017-től nem ezt a módszert használjuk. Az üzletág legjobb becslésének értéke megegyezik az év végi számviteli függőkártartalék (RBNS) és IBNR tartalék értékével, melyben – a magyar szabályozással összhangban – az IBNR tartalék kalkulációja kifutási háromszögek módszerén alapul.

- **"Fast close" korrekció**

A Társaság a 2016 óta az ún. fast close folyamatot alkalmazza. Ez azt jelenti, hogy a Társaság év végén meghatározza a kárkifizetéseket és a várható függőkár-tartalék változásokat a november végi adatok alapján, majd ezek alapján felépíti a kifutási háromszögeket. A kárráfordítások és a függőkár-tartalékok legjobb becslése a kifutási háromszögek felhasználásával kerül meghatározásra. Becslésekből adódó különbségek hatással lehetnek

a legjobb becslésre. A Társaság a fast close legjobb becsléseket módosítja a valós decemberi káralakulástól függően, amennyiben a tény károk és a fast close becslések között lényeges eltérés mutatkozik.

A választott módszer biztosítja, hogy a legjobb becslés kielégíti a Szolvencia II követelményeket. Az új háromszögek felépítése csak a legutolsó 2 főátlóban módosul. Az N-1. évi diagonálban szereplő a becsült adatok helyébe a tényadatok kerülnek. A korábbi évek átlói változatlanok maradnak, ezekben a december végi káradatok kerülnek felhasználásra. Az utolsó átló a november végi adatokon alapul, amely decemberben a várható káralakulással módosul. A decemberi változások meghatározásához a Társaság a meglevő portfólió historikus adatait használja fel (2012-2017 káréveinek november-decemberi átlagos változásai) LoB-onként. A tárgyév változásai eltérnek a korábbi kárévektől, ezért a Társaság úgy döntött, hogy külön elemzi az aktuális és az előző év adatait. Kárkifizetés és tartalék változások külön kerültek meghatározásra, mivel ún. "paid" és "incurred" alapú kifizetési háromszögeket kellett készíteni.

A Társaság a – múltbeli változások alapján – meghatározta a november-decemberi változásokat, melyet az alábbi táblázat mutat be:

LoBs	December/November ratios by LoBs for **actual** year's data as at Nov30.			December/November ratios by LoBs for **previous** year's data as at Nov30.		
	paid%	RBNS%	**incurred%**	**paid%**	RBNS%	**incurred%**
LoB01						
LoB02						
LoB03						
LoB04						
...						
...						
...						

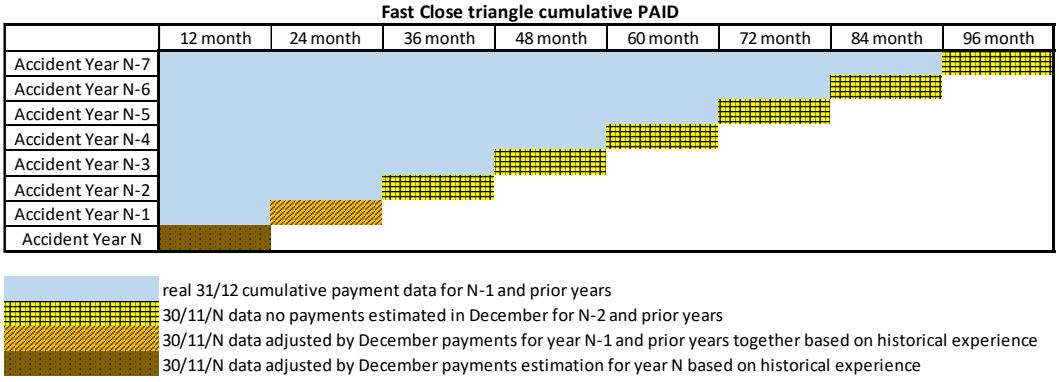
27. Tábla – Paraméterek a nem-élet kártartalékok legjobb becslésének kalkulációjához

A Társaság a fenti arányokkal határozza meg a kifutási háromszögek főátlóit.

Kumulált kárkifizetési háromszögek

A kumulált kárkifizetési háromszögek tárgyévi károknak tekintetében (year N), a Társaság a novemberi végi kárkifizetések arányát (a fenti táblázat 2.oszlopában meghatározott "actual paid%" értékét) használja fel a december végi becsléshez.

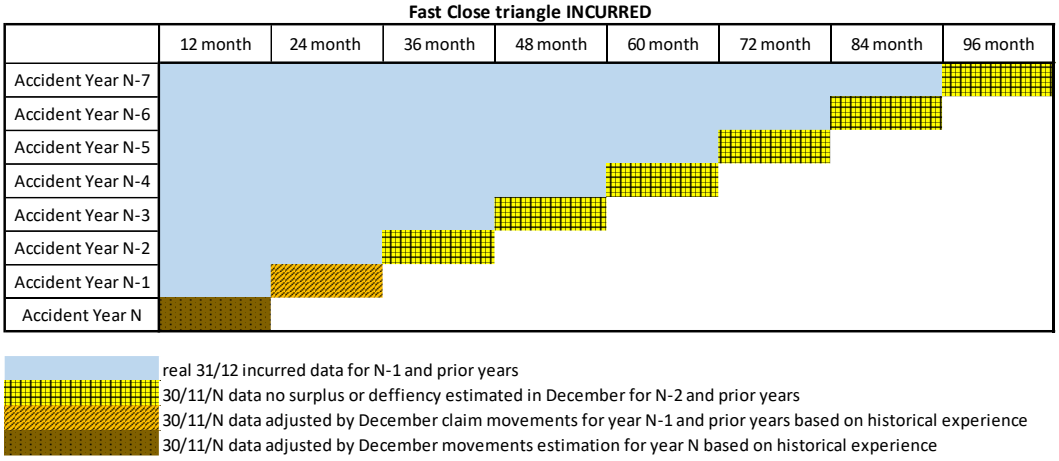
Az előző kárévekre (N-1. év és az azt megelőző évek) a fenti táblázat 4. oszlopában meghatározott "previous paid%" értékek kerülnek felhasználásra, majd az N-1. évi kárév kárkifizetései módosultnak ezzel az összeggel a kumulált novemberi kárkifizetési háromszögben. Az N-2. év és az azt megelőző évek november végi adatai nem módosulnak.



28. Tábla – Kumulált kárkifizetési háromszög „Paid”

Az „incurred” háromszög főátlójának meghatározása hasonló a kifizetési háromszöghöz. A Társaság a tárgyévi károkon a novemberi „incurred” arányokat használja. A tárgyévet megelőző évek károinak változásai (N-1 és azt

megelőző évek) azok előző évek változásainak alapján kerülnek kiszámításra, de csak a tárgyévet megelőző kárév novemberi adatai módosulnak. Az N-2. év és az azt megelőző évek november végi adatai nem módosulnak.



29. Tábla – Kumulált kárkifizetési háromszög „Incurred”

A mögöttes feltételezés alapján a régi károk nem változékonyak. Az előző évek novemberei adataihoz képesti decemberi változás meghatározható, és mivel a tárgyév előtti év változása a legszembetűnőbb, ezért a Társaság csak az N-1. évi adatokat módosítja. Továbbá azzal a feltételezéssel él, hogy a tárgyév előtti, és az azt megelőző (N-2 és korábbi évek) kárévek novemberi tartalékai elegendőek lesznek a decemberi kárkifizetésekre. A háromszögek N-1. évi adatai tartalmazzák a korábbi éveken realizált többlet/hiány becslését.

A függőkár-tartalékok legjobb becslése, diszkontálás és kárrendezési költségek, magukba foglalják az alábbiakat:

- **függőkár tartalékok legjobb becslése (modellezett és nem-modellezett) 23.150 millió Ft**;
- **fast close módszer számviteli kiigazítása**: végső legjobb becslés, a fast close legjobb becslés alapján kerül meghatározásra, a becsült és a valós év végi számviteli adatok különbségének korrekciójaként: -120 millió Ft;
- **korábbi évek tartalékai:** a tartalékok, melyek nincsenek benne a háromszögekben: a Társaság nem rendelkezik ilyen jellegű kárral.
- **rendszeren kívüliek tartaléka:** azon szegmensek tartalékai esetén, melyekre nincsenek felépített háromszögek: a Társaság nem rendelkezik ilyen jellegű kárral.

A SII függőkár-tartalékok bruttó legjobb-becslése (diszkontálást, kárrendezési költségtartalékokat kivéve)

$$BE_{tot} = PCO + A + B + C,$$

ahol:

- PCO: SII függőkár-tartalékok legjobb becslése (fast close alapján)
- A: számviteli kiigazítás (fast close és év végi elszámolt adatok különbsége)
  $A = RBNS_{\text{year-end accounting}} + IBNR_{\text{year-end accounting}} - (RBNS_{\text{fastclose}} + IBNR_{\text{fastclose}})$
- B: korábbi évek tartalékai (amennyiben van ilyen)
- C: rendszeren kívüliek tartaléka (amennyiben van ilyen)

➢ **Különböző szegmensek esetén alkalmazott módszerek a diszkontálatlan, bruttó kárráfordítás becslésére**

A kárévenként várható bruttó kárráfordítás– amelynek alapján a legjobb becslés készül – becsléssel állapítja meg a Társaság a bruttó „incurred” vagy bruttó kifizetések kifutási háromszögének segítségével. Mivel a viszontbiztosítási rendszer jelentősen átalakult ezekben az években, a nettó tartalékokat bekövetkezési évenként a bruttó/nettó IFRS tartalékarány alapján kerül meghatározásra.

A számítás alapvető szintje legalább LoB szint. Egyes ágazatok ennél tovább is szegmentálhatók, például, hogy megkülönböztessük a kifizetési háromszögek alapján modellezett szegmenseket a bekövetkezési háromszögek alapján modellezettektől.

A szegmensek jelentős részét a lánc-létra előrejelzéssel modellezzük, amely bizonyos esetekben (instabil háromszögeknél az utóbbi évek tartalékainak értékelése céljából) kiegészülhet háromszögtől független, várható kárhányadra épülő módszerekkel (például: Bornhuetter-Ferguson).

Az alábbi összefoglaló táblázatok a számviteli tartalékokat hasonlítják össze az aktuáriusi értékelésekkel. Ez az összehasonlítás LoB-onként, viszontbiztosítás szempontjából nettó és bruttó adatok alapján, illetve a teljes adatkörre vonatkozóan készült.

Az alábbi táblázat a bruttó SII-es függő-kártartalékok összegét mutatja meg:

			Gross of reinsurance		
			Without priors		
Line of Business Solvency 2	Review segment	Modelled segments (yes/no)?	Total fast close reserves	Release (Reprise) / Strentghening of closing reserve (Dotation de provisions clôture) GROSS	Fast Close BE
02_D_INCOME	Total		1 300 358,58	0,00	1 270 975,34
02_D_INCOME	Total modélisé		1 300 358,58	0,00	1 270 975,34
02_D_INCOME	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
02_D_INCOME	02_income_protection	Oui	1 300 358,58	0,00	1 270 975,34
04_D_MTPL	Total		12 420 258,26	0,00	11 815 878,23
04_D_MTPL	Total modélisé		12 420 258,26	0,00	11 815 878,23
04_D_MTPL	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
04_D_MTPL	04_motor_tpl	Oui	12 420 258,26	0,00	11 815 878,23
05_D_MOTOR_OTHER	Total		1 708 861,76	0,00	1 363 359,71
05_D_MOTOR_OTHER	Total modélisé		1 708 861,76	0,00	1 363 359,71
05_D_MOTOR_OTHER	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
05_D_MOTOR_OTHER	05_motor_other	Oui	1 708 861,76	0,00	1 363 359,71
06_D_MAT	Total		103 435,70	0,00	103 435,70
06_D_MAT	Total modélisé		0,00	0,00	0,00
06_D_MAT	Total non modélisé		103 435,70	0,00	103 435,70
06_D_MAT	06_transport	Non	103 435,70	0,00	103 435,70
07_D_FIRE	Total		3 327 615,17	0,00	3 023 348,34
07_D_FIRE	Total modélisé		3 327 615,17	0,00	3 023 348,34
07_D_FIRE	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
07_D_FIRE	07_fire_other	Oui	3 327 615,17	0,00	3 023 348,34
08_D_GTPL	Total		1 895 859,95	0,00	1 727 425,28
08_D_GTPL	Total modélisé		1 895 859,95	0,00	1 727 425,28
08_D_GTPL	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
08_D_GTPL	08_general_tpl	Oui	1 895 859,95	0,00	1 727 425,28
12_D_MISC	Total		178 944,75	0,00	143 629,91
12_D_MISC	Total modélisé		178 944,75	0,00	143 629,91
12_D_MISC	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
12_D_MISC	12_misc	Oui	178 944,75	0,00	143 629,91
26_NP_CASUALTY	Total		3 856 917,03	0,00	3 701 811,31
26_NP_CASUALTY	Total modélisé		3 856 917,03	0,00	3 701 811,31
26_NP_CASUALTY	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
26_NP_CASUALTY	26_general_tpl	Oui	3 856 917,03	0,00	3 701 811,31

30. Tábla – SII-es bruttó (viszontbiztosítás levonása előtti) függőkár tartalék értéke 2018.12.31-én (ezer Ft)

Az alábbi táblázat a nettó SII-es függő-kártartalékok összegét (viszontbiztosítás nélküli tartalékok) mutatja be:

			Net of reinsurance		
			Without priors		
Line of Business Solvency 2	Review segment	Modelled segments (yes/no)?	Total fast close reserves Net	Release (Reprise) / Strentghening of closing reserve (Dotation de provisions clôture) Net	Fast Close BE Net
02_D_INCOME	Total		1 300 358,58	0,00	1 270 975,34
02_D_INCOME	Total modélisé		1 300 358,58	0,00	1 270 975,34
02_D_INCOME	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
02_D_INCOME	02_income_protection	Oui	1 300 358,58	0,00	1 270 975,34
04_D_MTPL	Total		11 104 978,63	0,00	10 527 045,72
04_D_MTPL	Total modélisé		11 104 978,63	0,00	10 527 045,72
04_D_MTPL	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
04_D_MTPL	04_motor_tpl	Oui	11 104 978,63	0,00	10 527 045,72
05_D_MOTOR_OTHER	Total		1 708 861,76	0,00	1 363 359,71
05_D_MOTOR_OTHER	Total modélisé		1 708 861,76	0,00	1 363 359,71
05_D_MOTOR_OTHER	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
05_D_MOTOR_OTHER	05_motor_other	Oui	1 708 861,76	0,00	1 363 359,71
06_D_MAT	Total		82 953,58	0,00	82 953,58
06_D_MAT	Total modélisé		0,00	0,00	0,00
06_D_MAT	Total non modélisé		82 953,58	0,00	82 953,58
06_D_MAT	06_transport	Non	82 953,58	0,00	82 953,58
07_D_FIRE	Total		3 172 495,81	0,00	2 879 820,63
07_D_FIRE	Total modélisé		3 172 495,81	0,00	2 879 820,63
07_D_FIRE	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
07_D_FIRE	07_fire_other	Oui	3 172 495,81	0,00	2 879 820,63
08_D_GTPL	Total		1 856 954,39	0,00	1 695 893,56
08_D_GTPL	Total modélisé		1 856 954,39	0,00	1 695 893,56
08_D_GTPL	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
08_D_GTPL	08_general_tpl	Oui	1 856 954,39	0,00	1 695 893,56
12_D_MISC	Total		178 944,75	0,00	143 629,91
12_D_MISC	Total modélisé		178 944,75	0,00	143 629,91
12_D_MISC	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
12_D_MISC	12_misc	Oui	178 944,75	0,00	143 629,91
26_NP_CASUALTY	Total		3 856 917,03	0,00	3 701 811,31
26_NP_CASUALTY	Total modélisé		3 856 917,03	0,00	3 701 811,31
26_NP_CASUALTY	Total non modélisé		0,00	0,00	0,00
26_NP_CASUALTY	26_general_tpl	Oui	3 856 917,03	0,00	3 701 811,31

31. Tábla – SII-es nettó (viszontbiztosítás nélküli) függőkár tartalék értéke 2018.12.31-én (ezer Ft)

A **bruttó** adatoknál, az összes bekövetkezési évet együtt tekintve, a számviteli tartalék többletet mutat a legjobb becslésekhez képest az összes SII ágazatnál.

A bruttó többlet összege 1.642.387 eFt, azaz a bruttó számviteli tartalék kb. 6,62%-a.

Ez a többlet elegendő a teljes nem-élet ág tartalékolási bizonytalanságának fedezéséhez (RRU), mely 1.355.159 eFt. Elvárt értékként (RRU 70/30) azt a szintet határozzuk meg, hogy 30% esély legyen arra, hogy az összes jövőbeni kárkifizetés meghaladja ezt a tartalékot.

Tartalékolási bizonytalanság fedezete

A tartalékolási bizonytalanság fedezetének értékelése esetén először a tartalék – úgynevezett 75/25, 80/20, 90/10, 95/05… stb tartalék – számítását kell elvégezni, ami tartalmazza az explicit biztonsági margint. Így például a 70/30 tartalék olyan tartalék, ami a teljes jövőbeni kárkifizetést 30%-os eséllyel meghaladja.

A tartalékolási bizonytalanság fedezete megegyezik a 70/30 tartalék és a nem-diszkontált legjobb becslés értékének különbségével. Ez a tartalék Szolvencia II üzletáganként van meghatározva. Ezen tartalék általánosan elfogadott aktuáriusi módszerekkel értékelhető.

Azonban a tartalékolás bizonytalanság fedezeténél figyelembe kell venni:

- a jövőbeni kifizetések statisztikai bizonytalanságát,
- a modellben használt paraméterek bizonytalanságát.

Amennyiben a modell bizonytalansága kalkulálható, azt külön be kell mutatni.

A kalkulált tartalékolási bizonytalanság fedezetét fel kell osztani felmerülési időszakonként a következő két alapkritériumnak megfelelve:

- A felosztási módszernek additívnak kell lennie, pl. a felmerülési időszakonként meghatározott tartalékok összegének egyenlőnek kell lennie az ágazati tartalék összegével.
- A felosztási módszer figyelembe veszi az egyes felmerülési évek teljes ágazati kockázatában való közreműködését.

E tartalék becslése kockázat-csoportonként történik a Csoport standard módszerével, a standard hibaszámításhoz a ResQ3 szoftvert használjuk. A volatilitás számításánál ugyanolyan számú átlót használtunk, mint a legjobb becslési módszereknél, de a háromszögből egyetlen faktort sem zár ki a Társaság.

Az alábbi táblázat a függőkár-tartalék-előrejelzések összegét a viszontbiztosítás szempontjából bruttó adatok alapján adja meg:

	GROSS OF REINSURANCE											
	ACCOUNTING DATA					ACTUARY'S ESTIMATIONS						
All accident years	Case reserves	IBNR	Other reserves	Recovery / Dotation gross reserves	Gross total reserves (1)	Best Estimate (2)	RRU (3)	RRU ratio (4) = (3) / (2)	Group Standard Reserves (5) = (2) + (3)	Surplus (6) = (1) - (2)	Surplus ratio (7) = (6) / (1)	Gross surplus/ deficiency (8) = (1) - (5)
02_income_protection	571 317	729 042	0	0	**1 300 359**	1 270 975	105 627	8,31%	1 376 602	29 383	2,26%	**-76 244**
04_motor_tpl	10 234 732	2 185 526	0	0	**12 420 258**	11 815 878	480 501	4,07%	12 296 380	604 380	4,87%	**123 879**
05_motor_other	1 515 878	192 984	0	0	**1 708 862**	1 363 360	45 167	3,31%	1 408 526	345 502	20,22%	**300 335**
07_fire_other	2 778 144	549 471	0	0	**3 327 615**	3 023 348	340 979	11,28%	3 364 327	304 267	9,14%	**-36 712**
08_general_tpl	1 547 430	348 430	0	0	**1 895 860**	1 727 425	177 479	10,27%	1 904 904	168 435	8,88%	**-9 044**
12_misc	54 132	124 813	0	0	**178 945**	143 630	19 854	13,82%	163 484	35 315	19,74%	**15 461**
26_general_tpl	1 406 505	2 450 412	0	0	**3 856 917**	3 701 811	185 553	5,01%	3 887 364	155 106	4,02%	**-30 447**
Total Modelised Perimeter	**18 108 138**	**6 580 678**	**0**	**0**	**24 688 815**	**23 046 428**	**1 355 159**	**5,88%**	**24 401 587**	**1 642 387**	**6,65%**	**287 228**
06_transport	93 115	10 321	0		**103 436**	103 436		0,00%	103 436	0	0,00%	**0**
Total Non Modelised Perimeter	**93 115**	**10 321**	**0**	**0**	**103 436**	**103 436**	**0**	**0,00%**	**103 436**	**0**	**0,00%**	**0**
TOTAL	**18 201 253**	**6 590 999**	**0**	**0**	**24 792 251**	**23 149 864**	**1 355 159**	**5,85%**	**24 505 023**	**1 642 387**	**6,62%**	**287 228**

32. Tábla – Bruttó Kártartalék-előrejelzések 2018.12.31-én (ezer Ft)

A táblázat azt mutatja, hogy a Társaság tartalékai minden ágazatban közelítenek a Csoport standard tartalékaihoz, melynek becslése a következők alapján történik:

A Csoport Legjobb Becslés módszerének alapjai

A Csoport sztenderd alapján a kártartalékok aktuáriusi értéke megegyezik a diszkontálatlan kártartalékok legjobb becslés szerinti értékének és a tartalékolási bizonytalanság fedezetének 70%-os kvantilisével, ahol

- A tartalékok legjobb becslése a nem diszkontált kártartalékok legjobb értékelése.
- A tartalékolási bizonytalanság fedezete megegyezik a végső explicit biztonsági margin szerinti kártartalékok és a nem diszkontált kártartalékok legjobb becslésének különbségével.

A Csoport sztenderd az IFRS elveken alapul (2. fázis), anélkül, hogy figyelembe venné a diszkontálást.

Kártartalék (Csoport sztenderd)

=

Implicit biztonsági margin nélküli tartalék + Explicit biztonsági margin

=

Tartalékok legjobb becslése + Tartalékolási bizonytalanság fedezete

Úgy véljük mindez a Társaság konzervatív tartalékképzési stratégiájának a jele. A számviteli tartalékok többlete 287.228 eFt, amely 1,17% -át teszi ki a Csoport sztenderd tartalékoknak.

Ami a nettó adatokat illeti, az összes bekövetkezési évet együtt tekintve, a számviteli tartalék többletet mutat a legjobb becslésekhez képest az összes Szolvencia II szerinti ágazatnál.

A nettó többlet összege 1.596.975 eFt, amely 6,9%-a nettó számviteli tartalékoknak.

Az alábbi táblázat a kártartalék-előrejelzések összegét (fast close adatok) a viszontbiztosítás szempontjából nettó adatok alapján adja meg:

All accident years	NET OF REINSURANCE							
	ACCOUNTING DATA			ACTUARY'S ESTIMATIONS				
	Case reserves + IBNR + other reserves (9)	Recovery / Dotation net reserves (10)	Net total reserves (11)	Best Estimate (12)	RRU (13)	Group Standard Reserves (14) = (12) + (13)	Surplus (15) = (11) - (12)	Net surplus/ deficiency (16) = (11) - (14)
02_income_protection	1 300 359	0	**1 300 359**	1 270 975	105 627	1 376 602	29 383	**-76 244**
04_motor_tpl	11 104 979	0	**11 104 979**	10 527 046	428 090	10 955 136	577 933	**149 843**
05_motor_other	1 708 862	0	**1 708 862**	1 363 360	45 167	1 408 526	345 502	**300 335**
07_fire_other	3 172 496	0	**3 172 496**	2 879 821	324 792	3 204 612	292 675	**-32 116**
08_general_tpl	1 856 954	0	**1 856 954**	1 695 894	174 239	1 870 133	161 061	**-13 178**
12_misc	178 945	0	**178 945**	143 630	19 854	163 484	35 315	**15 461**
26_general_tpl	3 856 917	0	**3 856 917**	3 701 811	185 553	3 887 364	155 106	**-30 447**
Total Modelised Perimeter	**23 179 511**	**0**	**23 179 511**	**21 582 536**	**1 283 321**	**22 865 857**	**1 596 975**	**313 654**
06_transport	82 954		**82 954**	82 954		82 954	0	**0**
Total Non Modelised Perimeter	**82 954**	**0**	**82 954**	**82 954**	**0**	**82 954**	**0**	**0**
TOTAL	**23 262 465**	**0**	**23 262 465**	**21 665 490**	**1 283 321**	**22 948 811**	**1 596 975**	**313 654**

33. Tábla – Nettó Kártartalék-előrejelzések 2018.12.31-én (ezer Ft)

A csoportstandardon felüli többlet a tartalékainkban az előrejelzett nettó számviteli kártartalék körülbelül 1,37%-át teszi ki.

Kalkulációs módszerek

A Társaság 2000-től kezdődően használ fel adatokat.

2000 előtti tartalékokkal nem rendelkezik.

Az egyes szegmenseknél elfogadott módszereket a későbbiekben részletezzük.

Az alábbi táblázat a bruttó számítás során alkalmazott módszereket részletezi:

Segment		BE methods 2017	BE methods 2018
LOB02	health, income protection	> PAID triange method > Last 6 diagonals used > Stabilisation after 9th period	> PAID triange method > Last 6 diagonals used > Stabilisation after 9th period
LOB04	motor vehicle liability	> Incurred triange method > **Last 3** diagonals used > **Except (2011,all) DF** > Stabilisation after 9th period	> Incurred triange method > Last 3 diagonals used > **Except** (2011,5); (2011,6); **(2008,8); (2017,1) DF,** > Stabilisation after 9th period
LOB05	motor, other classes	> Incurred triange method > Last 5 diagonals used > Except (2012,1) DF > Stabilisation after 2nd period	> Incurred triange method > Last 5 diagonals used > Except **(2017,1)** DF > Stabilisation after 2nd period
LOB06	marine, aviation and transport	> No triangle model used > BE = Accounting reserves	> No triangle model used > BE = Accounting reserves
LOB07	fire and other damage	> Incurred triange method > **Last 7** diagonals used > **Except (2015,1); (2008,8); (2012,4) and (2012,5) DF** > Stabilisation after 9th period	> Incurred triange method > **Last 8** diagonals used > Except (2015,1); (2008,8); (2012,4) and (2012,5) DF > Stabilisation after 9th period
LOB08	general liability	> Incurred triange method > **Last 8** diagonals used > Except (2004,9) (2006,8) DF > Stabilisation after 9th period	> Incurred triange method > Last 8 diagonals used > Except (2004,9) (2006,8) DF > Stabilisation after 9th period
LOB12	miscellaneous	> Incurred triange method > **Last 4** diagonals used > Stabilisation after 9th period	> Incurred triange method > **Last 5** diagonals used > Stabilisation after 9th period
LOB26	non proportional property reinsurance	> Incurred triange method > Last 6 diagonals used > Stabilisation after 10th period > excluded (1,7,9,10) period from fitting > Weibull used after 5th period > Bornhuetter-Ferguson used prior ratio for **2010 and 2011 is 55% for 2012-2016 is 65% and for 2017 70%**	> Incurred triange method > Last 6 diagonals used > **No Stabilisation** > excluded (1,7,9,10) period from fitting > Weibull used after 5th period > Bornhuetter-Ferguson used prior ratio for 2010 and 2011 is 55% for 2012-2016 is 65% and for 2017-**2018 70%**

34. Tábla – Egyes LoB-oknál használt módszerek összegzése

A legjobb becslés számítások megfelelnek az SII szabályozásnak, és teljesítik a Csoport tartalékolási szabályzatát. A Társaság ResQ szoftvert használ, a kiválasztott kifutási háromszög alapú számítási módszerek dokumentációját tartalmazza. A Csoport által kialakított folyamat a zárás folyamatába került integrálásra. Sztenderdizált számítási eszközök és a Csoporttól származó jelentések, valamint elemzések kerültek felhasználásra. A nagykárok adatait gyűjti a Társaság, de mivel kevés a nagykár, ezért külön a nagykárok legjobb becslésére nem kerül sor. A kifutási háromszög adatok magukba foglalják a nagykárokat is. A legtöbb kártartalék modellezett, csak a kisebb üzletágak adatai nem alkalmasak a modellezéshez.

Az idei év kiválasztott módszereiben nincs nagy változás az előző évhez képest. Általános szabályt követve, az előző év kiválasztásait használta a Társaság, de néhány esetben módosított a módszeren a 2018-ban felmerült, új információk miatt. LoB04 esetén a (2008,8) detektált csalás miatt új kizárások lettek kialakítva. Szintén LoB04 esetén a (2017;1) kizárásra került egy nagy kár miatt. LoB05 esetén a (2017;1) szintén kizárásra került, mivel ez a legalacsonyabb az első növekedési faktorok közül, amely valaha előfordult ebben az üzletágban. Minden egyéb feltételezés változatlan maradt. LoB07 és LoB12 esetén eggyel megnöveltük az alkalmazott átlók számát. A MÜBSE esetén nincs szükség stabilizációra, mivel egy új szerződés lép életbe, melyben hosszabb jelentéstételi időszakot kell megfizetnünk a portfólió egy részére. A kalkulációs módszereinkben egyéb változás nem történt.

Megjegyzések

Néhány megjegyzés a 2018-as legjobb becsléshez kiválasztott paraméterekkel kapcsolatban.

1. **Helyreállítási tartalék**

Nem kalkulálunk jövőbeni megtérülési tartalékkal. A magyar szabályozás szerint nincs meghatározott tartaléktípus a jövőbeni megtérülésre, ennek kimutatása az egyéb tartalékok között lehetséges (választható). 2018-ban a megtérülések értéke 413 millió Ft volt (1,95%-a bruttó kárkifizetésnek). A kifutási háromszögek tartalmaznak minden múltbeli megtérülést, így a legjobb becslések és a tartalékolási bizonytalanság fedezetének számítása tartalmazza a megtérülés hatását.

2. **Bruttó nettó módszer**

A becslésekhez minden esetben bruttó háromszögeket használunk. A nettó tartalékok az úgynevezett „gross to net" módszer alapján kerülnek kiszámításra. Ez azt jelenti, hogy elosztjuk a nettó kártartalék és IBNR tartalék összegét a bruttó kártartalék és IBNR tartalék összegével LoB-onként és évenként, majd ezekkel az éves rátákkal határozzuk meg a nettó legjobb becslés értékét.

3. **Stabilizáló tényező használata**

Általában 5 éves időtávú IBNR adatok kerülnek felhasználásra. Így 5 éven belül normális a növekedés az IBNR károkon alapuló eltolt háromszögben. A bejelentett kár kifizetése történhet a kártörténeti időszak után is, ami az ötödik időszak elmozdulását eredményezi, de elméletileg a helyes RBNS értékkel képződik a tartalék. A korábbi években stabilizáló tényezőt az ötödik időszak került felhasználásra, de ezt a gyakorlatot 2014-ben a Társaság felülvizsgálta és azt a kilencedik időszak után tette. Természetesen, a későbbi statisztikában is lehetnek változások – úgy, mint a 10. évet követően peresített ügyek, vagy a nem teljesen megfelelő RBNS tartalék képzés miatt –, de ez a tapasztalat a jövőre vonatkozóan elégséges. A kármozgások nagysága és iránya véletlenszerű és nagy hatása lehet az eredményre. Ha eltérő stabilizáló periódust alkalmazunk, a választást mindig dokumentáltan igazolni kell.

4. **"Incurred" háromszög használata**

Az ún. incurred háromszög minden lehetséges káradatot tartalmaz beleértve a jelentett, de le nem zárt károkat. Ez a rész a tárgyévre, T-1, T-2, T-3 évekre lehet releváns. A Társaság tapasztalatai alapján a kifutási háromszögön alapuló becsült eredmény szignifikánsan alacsonyabb jövőbeli károsszeget jelez, mint az RBNS tartalék értékek (figyelmen kívül hagyva a lehetséges IBNR eredményt). Ennek az lehet a magyarázata, hogy a le nem zárt károk aránya viszonylag nagy, amit a kifizetési metódus nem tökéletesen modellez. A kifizetési háromszögek kifutási időszakai 3-5, vagy akár több éves.

Incurred háromszögek több adatot tartalmaznak a kárévekből, ami pontosabb jövőbeli becslést eredményez. A Társaság elfogadja, hogy a kifizetéseket kevésbé befolyásolják emberi tényezők, mint a tartalékokat, de véleménye szerint jobb a bejelentett károkon alapuló információt használni, mint azokat teljesen figyelmen kívül hagyni,

mivel ez a fajta becslés közelebb van a valós kárfejlődéshez, még ha a kártartalékok nem teljesen pontosak. Az incurred háromszögeken alapuló módszer a számviteli tartalékokhoz közeli eredményt ad. A Társaság véleménye szerint a kártartalékok pozitív alacsony lebonyolítási eredménye azt igazolja, hogy a jelenlegi számviteli tartalékok nem túlzottan óvatosak.

Összegezve az eddigieket, 2018-ban és azt megelőzően általában incurred háromszöget használt a Társaság, de amenniyben szükséges kifizetési háromszögeken alapuló becslések is alkalmazhatók, melynek használata dokumentálásra kerül.

5. Változás a faktorokban

A Társaság az előző években használt faktor kizárást az idei évben is használja. Az előző év faktorai helyesek voltak, melyeket a Csoport is vizsgálta és jóváhagyta. Csak kivételes és indokolt esetben lehet a korábbi változattól eltérni, de a modell minden évben felülvizsgálatra kerül.

A Társaság úgy véli, hogy ez a megközelítés eléggé robosztus figyelembe véve, hogy nem volt nagy változás az utolsó év tapasztalatában.

- ***Módszerek a szegmensek szerinti végső nettó (diszkontálatlan) biztosítástechnikai számításához***

A nettó biztosítástechnikai tartalékokat egy egyszerűsített módszerrel, a bruttó számviteli tartalékokból egy arány segítségével képzi a Társaság, szegmensenként és kárévekre lebontva.

A módszer alapvetése azon az ésszerű feltételezésen nyugszik, hogy a viszontbiztosítási struktúra minden előző évre ismert, amit a számviteli tartalékok tükröznek és alapelvben nem változnak. A másik feltételezés, hogy a bruttó legjobb becslés lejárata megegyezik az átadott legjobb becslés lejáratával, ahol az átadott viszontbiztosítási rész időszaka általában hosszabb, ami torzíthatja a diszkontált tartalékokat.

- ***Egyéb feltételezések a biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésének számításakor***

Kárrendezési költségtartalék

2018 év végén a kárrendezési költségtartalék legjobb becslése megegyezik a számviteli kárrendezési költség tartalékkal.

Viszontbiztosítói nemteljesítéshez kapcsolódó kiigazítás

Viszontbiztosítói nemteljesítéshez kapcsolódó kiigazítást a Társaság LoB-onként, a Szolvencia II technikai specifikációban meghatározottak szerint számolja. A kalkuláció során feltételezett helyreállítási ráta 50%-os, a nemteljesítés valószínűsége rating osztályonként van meghatározva (az „A” minősítésű viszontbiztosítók esetén 0,05%, mely a viszontbiztosítónak átadott tartalék 66,2%-a; az „AA” minősítéssel rendelkező viszontbiztosítók esetén 0,01%, mely a viszontbiztosítónak átadott tartalék 33,8%-a) és a viszontbiztosítási kárkifizetések időtartama alapján LoB-onként van meghatározva és feltételezés szerint megegyezik a bruttó kárkifizetés időtartamával.

A következő tábla a partner általi nemteljesítés kockázatának számításához használt viszontbiztosítói paraméterekről nyújt információt:

Accounting Data/Rating seen in	Rating	Weight of Claims Reserves Ceded	Weight of Premium Reserves Ceded
2018.12.31	AAA	0,0%	0%
2018.12.31	AA	33,8%	0%
2018.12.31	A	66,2%	0%
2018.12.31	BBB	0,0%	0%
2018.12.31	BB	0,0%	0%
2018.12.31	B	0,0%	0%
2018.12.31	CCC or lower	0,0%	0%
2018.12.31	NR	0,0%	0%

35. Tábla – Viszontbiztosítói paraméterek a partner általi nemteljesítés kockázatának kalkulációjához

A minősítésekben 2017-hez képest, 2018-ban nincs jelentős változás. Az „AA” minősítések súlya enyhén emelkedett (24,5%-ról 33,8%-ra).

Számítás

A partner általi nemteljesítési kiigazítást a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének (2014. október 10.) 61. cikkében definiált egyszerűsített megközelítéssel, az alábbi képlet szerint számítja ki a Társaság:

$$-\max(BE_{ceded} * Dur_Mod * \sum_i p_i * Recovery\ Rate * \frac{PD_i}{1-PD_i}; 0)$$

Ahol:

- BE_{ceded}: a viszontbiztosítóknak átadott tartalék.
- Index i: a besorolási osztály (AAA, AA, …).
- Recovery Rate (Megtérülési ráta): 50%
- Dur_Mod az átadott tartalékok módosított ”duration”-je.
- p_i: az „i” besorolású átadott tartalékok súlya.
- PD_i: az „i” besoroláshoz kapcsolódó nemteljesítési valószínűség.

Az átadott tartalékok módosított “duration”-jét az átadott pénzáramlások alapján kapható meg (átadott tartalékok).

Kifutási minta

A jövőbeni kifutási minta meghatározása az egyes LoB-ok kifizetési háromszögeiből indul ki. A farok tényezőt a kifutási faktorok kiegyenlítési módszerével határozza meg a Társaság.

A nem modellezett kötelezettségekre a jövőbeni kifutási ráta meghatározása hasonló módszerrel történik, mint a modellezett kötelezettségek esetén. Ebben a számításban az a feltételezés, hogy a nem modellezett rész kifizetése a következő évben történik. 2017 év végétől a Társaságnak a LoB06 esetén volt nem-modellezett kötelezettsége.

A tartalékok legjobb becslésére vonatkozó kifutási ráta értékelésének eredményét az alábbi táblázatok tartalmazzák Szolvencia II ágazatonként.

	02_D_INCOME		04_D_MTPL		05_D_MOTOR_OTHER		06_D_MAT		07_D_FIRE		08_D_GTPL		12_D_MISC		26_NP_CASUALTY	
Year	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Input User	Pattern in %	Input User	Pattern in %	Input User	Pattern in %	Input User	Pattern in %	Input User	Pattern in %	Input User	Pattern in %	Input User
2019	75,8%	963 240	48,1%	5 684 964	85,8%	1 169 835	97,7%	101 061	47,8%	1 445 952	34,1%	589 606	51,0%	73 250	24,6%	909 118
2020	14,7%	186 960	20,1%	2 377 661	2,0%	26 946	1,7%	1 804	8,9%	270 124	15,1%	260 501	15,8%	22 643	18,6%	688 880
2021	5,8%	74 173	11,6%	1 371 297	8,9%	121 224	0,6%	571	7,2%	218 658	14,1%	243 698	18,1%	26 053	14,3%	529 208
2022	2,3%	28 602	7,5%	889 276	0,2%	2 696	-	0	7,4%	223 826	10,2%	175 557	5,0%	7 140	11,5%	424 799
2023	0,8%	10 540	5,2%	619 679	0,9%	11 962	-	0	10,3%	312 468	5,9%	101 770	2,4%	3 379	8,6%	320 086
2024	0,4%	5 417	3,4%	403 947	0,8%	10 782	-	0	3,9%	117 132	5,1%	87 848	1,2%	1 677	7,2%	267 088
2025	0,1%	788	1,7%	204 109	0,7%	9 174	-	0	2,4%	72 475	4,1%	69 974	1,6%	2 288	4,9%	182 930
2026	0,0%	603	1,1%	124 785	0,6%	8 496	-	0	6,8%	205 237	2,3%	39 972	3,8%	5 502	3,8%	140 487
2027	0,1%	652	0,6%	68 432	0,1%	1 706	-	0	4,8%	145 137	4,4%	75 866	1,3%	1 866	2,5%	91 406
2028	-	0	0,3%	32 467	- 0,1%	-1 070	-	0	0,2%	6 824	1,8%	31 155	- 0,0%	-38	1,7%	61 328
2029	-	0	0,1%	13 243	- 0,1%	-1 063	-	0	0,2%	5 521	1,5%	25 571	- 0,1%	-97	1,1%	39 356
2030	-	0	0,1%	8 356	0,1%	1 573	-	0	0,0%	48	1,5%	25 200	- 0,0%	-33	0,8%	28 357
2031	-	0	0,0%	1 114	0,1%	1 134	-	0	- 0,0%	-43	0,0%	709	0,0%	0	0,3%	11 798
2032	-	0	0,0%	632	- 0,0%	-36	-	0	- 0,0%	-44	- 0,0%	0	-	0	0,1%	3 430
2033	-	0	0,0%	2 545	0,0%	0	-	0	0,0%	4	-	0	-	0	0,1%	3 540
2034	-	0	0,0%	4 661	-	0	-	0	0,0%	30	-	0	-	0	- 0,0%	0
2035	-	0	0,0%	5 299	-	0	-	0	0,0%	0	-	0	-	0	-	0
2036	-	0	0,0%	3 409	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0
2037	-	0	0,0%	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0
2038	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0
2039	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0
Total		1 270 975		11 815 878		1 363 360		103 436		3 023 348		1 727 425		143 630		3 701 811

36. Tábla – Tartalékok legjobb becslésére vonatkozó kifutási ráta értékelése 2018.12.31-én (ezer Ft)

Az előző évhez képest nincsenek nagy különbségek. Az egyes években az időtartamok és a ráták szinte azonosak. Egy kivétel a LoB06 Tengeri, légi és szállítás biztosítás, mely alacsony kárdarabszámmal rendelkezik, ezért az eredmény nagy szórást mutat évről évre. Ebben az évben enyhén ki kellett igazítani a kifutási mintát: 5 átlóval és két alacsony faktor kivételével (2016;2) é (2015;2). Ezeknek nincs jelentős hatása a teljes értékelésre, mivel kis szegmensről van szó, de megfelelőbb görbét eredményez.

Infláció

Az előrejelzésekben szereplő jövőbeni inflációt a kifutási háromszögek múltbeli inflációs tapasztalatának figyelembevételével határoztuk meg.

Pénzáramok diszkontálása

A bruttó tartalékok diszkontált értékét LoB-onként számítja ki a Társaság a kockázatmentes hozamgörbe alapján, amely a fent leírt kifutási rátából adódik; továbbá feltételezzük, hogy a pénzáramlások az év közepén jelentkeznek.

Viszontbiztosításba adott tételeknél hasonlóképpen a diszkontált értéket a viszontbiztosításba adott pénzáramlás a viszontbiztosítói nemteljesítéshez kapcsolódó kiigazítással kerülnek meghatározásra.

A kalkuláció alapjai az EIOPA által publikált 2018.12.31-re vonatkozó HUF és EUR zéró kupon volatilitással kiigazított kockázatmentes hozamgörbéi. A Szlovák fiók kötelezettségei euróban denomináltak, így ezen kötelezettségek diszkontálásánál az EUR hozamgörbét kell figyelembe venni. A Társaság EUR-HUF kevert hozamgörbéket alkalmaz, melyek a különböző EUR és HUF deflátorok EUR és HUF tartalékok súlyozott átlagainak arányaiban adódnak. A kevert hozamgörbék biztosítási ágazatonként eltérőek, valamint kár-, és díjtartalékok diszkontálása szerint különbözőek: először a kártartalékok, majd a díjtartalékok rátáját kalkuláljuk.

A kevert deflátorok kalkulációs módszere az alábbiak szerint történik:

$$D_{i/0} = D_{i/0_{EUR}} \times r_{EUR} + D_{i/0_{HUF}} \times r_{HUF}$$

ahol:

- $D_{i/0_{EUR}}$ és $D_{i/0_{HUF}}$: EUR-HUF deflátorok $D_{i/0_{HUF}}$ $D_{i/0}$ esetén, $t = 0$ megegyezik a kockázatmentes hozammal
- r_{EUR} és r_{HUF}: teljes tartalékon belüli EUR és HUF megoszlási arányok
- $r_{EUR} + r_{HUF} = 1$

Az alábbi ábra mutatja a kár-, és díjtartalékok megoszlását pénznemek szerint:

Allocation (%)	02_D_INCOME	04_D_MTPL	05_D_MOTOR_OTHER	06_D_MAT	07_D_FIRE	08_D_GTPL	12_D_MISC	26_NP_CASUALTY
BE reserve gross EUR	1,23%	6,51%	5,18%	0,00%	0,78%	0,16%	0,00%	0,00%
BE reserve gross HUF	98,77%	93,49%	94,82%	100,00%	99,22%	99,84%	100,00%	100,00%
BE premium gross EUR	0,98%	35,29%	15,99%	0,00%	6,79%	0,63%	0,00%	0,00%
BE premium gross HUF	99,02%	64,71%	84,01%	100,00%	93,21%	99,37%	100,00%	100,00%

37. Tábla – Kár-, és díjtartalékok megoszlása pénznemenként 2018.12.31-én

A számítás során a diszkontálás a kockázatmentes hozamgörbével történt.

Az összes tartalék és a kárrendezési költség tartalék diszkontálása SII típusú legjobb becslésként

A diszkontszámítás ágazatonként és vállalatonként készül egy, a kifutási háromszögek segítségével meghatározott kifutási ráta alapján. A kockázatmentes kamatlábon alapuló diszkont görbét alkalmazzuk a kalkulált rátákra, feltételezve, hogy a pénzáramlások az év közepén jelentkeznek.

$$BE_CLAIMS_{Gross}^{Disc} = (BE_{tot} + CHR_{BE}) \times (\sum_i Paid_i \times D_{i/0})$$

Ahol: $\sum_i Paid_i = 1$

Ahol:

- BE_{tot}: a legjobb becslés szerinti összes tartalék bruttó értéke
- $\mathrm{CHR_{BE}}$: a kárrendezési költség tartalék SII szerinti értéke
- $\mathrm{Paid_i}$: a kifutási ráta értéke $t = i$ időpontban
- $D_{i/0}$: kevert deflátor értéke $t = i$ esetén, $t = 0$ megegyezik a kockázatmentes hozamgörbével

Viszontbiztosításba adott tételek diszkontálása

A fentiekhez hasonlóan a viszontbiztosításba adott tételeknél a diszkontált értéket a viszontbiztosításba adott pénzáramlásból számítjuk, és azt korrigáljuk a viszontbiztosítói nemteljesítéshez kapcsolódó kiigazítással és a kockázatmentes kamatlábbal:

$$BE_CLAIMS_{Gross}^{Disc} = (BE_{Ceeded} - Adj_{CD}) \times (\sum_i Paid_i \times D_{i/0})$$

Ahol:

- BE_{Ceeded}: a viszontbiztosítóknak átadott tartalék
- $\mathrm{Adj_{CD}}$: az átadott kárrendezési költség tartalék összege nulla

- $Paid_i$: a kifutási ráta értéke a $t = i$ időpontban
- $D_{i/0}$: kevert deflátor értéke $t = i$ esetén, $t = 0$ megegyezik a kockázatmentes hozamgörbével

D.2.1.3. SII díjtartalékok legjobb becslése

- **Definíció és kalkuláció**

Az Európai Parlament és Tanács 2009/138/EK Irányelv 77.cikkének (3) bekezdése alapján "a legjobb becslés számításakor használt pénzáram-előrejelzésnek a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek rendezéséhez azok teljes időtartamuk időtartama alatt szükséges valamennyi készpénzbeáramlást és készpénzkiáramlást figyelembe kell vennie."

"A legjobb becslést bruttó értéken kell kiszámítani, a viszontbiztosítási szerződésekből és különleges célú gazdasági egységekből megtérülő összegek levonása nélkül. Az említett összegeket külön, a 81. cikkel összhangban kell kiszámítani."

Életbiztosítási kötelezettségek

A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete (2014. október 10.) a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv (Szolvencia II) kiegészítéséről (a továbbiakban: "SII Végrehajtási rendelet") 35.cikkelye alapján "az életbiztosítási kötelezettségek legjobb becslésének számításához felhasznált pénzáramlás-előrejelzéseket minden szerződéshez külön-külön el kell készíteni."

Nem-életbiztosítási kötelezettségek

Az SII Végrehajtási rendelet 36.cikk (1) bekezdése alapján, "a nem életbiztosítási kötelezettségek legjobb becslését külön kell kiszámítani a díjtartalékokra és a függőkár- tartalékokra vonatkozóan."

Ezen cikk (2) bekezdés alapján pedig a "díjtartalékoknak a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek által fedezett olyan jövőbeli kárigényekre kell vonatkoznia, amelyek a szerződés 18. cikkben említett határán belülre esnek. A díjtartalék kiszámítására vonatkozó pénzáramlás-előrejelzéseknek tartalmaznia kell az ezekhez az eseményekhez kapcsolódó szolgáltatásokat, költségeket és díjakat."

A fentiek értelmében Társaság az értékelés időpontjában mind bruttó értéken (viszontbiztosítás nélkül), mind nettó (viszontbiztosítás nélküli értéken) külön-külön meghatározza a biztosítási szerződései tekintetében, azok határáig szóló időtartamon belül bekövetkező eseményekre vonatkozó károkat, költségeket és díjakat.

- ***Alkalmazott feltételezések a díjtartalék legjobb becslésére***

<u>Általános módszertan</u>

A Szolvencia II szerinti díjtartalék legjobb becslésének kalkulációja Csoport normák alapján készül, melyhez a Társaság rendelkezésre bocsát minden szükséges információt. Az alkalmazott módszer megfelel a Szolvencia II követelményeknek.

A díjtartalék legjobb becslése megegyezik a még fel nem merült károkhoz kapcsolódó és az értékelés időpontjában élő szerződésekre vonatkozó becsült jövőbeni cash flow-k jelenértékével. A kalkuláció a viszontbiztosítás hatását még nem veszi figyelembe. A kalkuláció során a következőket kell figyelembe venni:

- Azon szerződéseket kell figyelembe venni, melyek kockázatviselése már megkezdődött és melyekre számviteli tartalék lett képezve.
- Azon vállalt szerződéseket is figyelembe kell venni, melyek kockázatviselése még nem kezdődött meg: Szolvencia II szerinti jövőbeni díjak.

Alapvetően a díjtartalék legjobb becslés kalkulációja a számviteli tartalékok és a jövőbeni díjak kombinációja.

A díjtartalékok legjobb becslés szerinti kalkulációjához a következő számviteli tartalékokat használtjuk:

- Meg nem szolgált díjak tartaléka (UPR): A Szolvencia II szerinti technikai specifikációban meghatározott módszertant alkalmazzuk: A legjobb becslés számítása egy bruttó kombinált ráta használatával történik, mely nem tartalmaz szerzési költségeket és LoB-onkénti kár- illetve költséghányad feltételezéseken alapul.
- Fel nem használt kockázati tartalékok (URR): Feltételezés szerint a legjobb becslés értéke 0. Ezért az URR a Szolvencia II többlete.
- Növekvő kockázati tartalék (IRR): Feltételezés szerint a legjobb becslés értéke megegyezik a számviteli tartalék értékével.
- Eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék (PSR): Feltételezés szerint a legjobb becslés értéke megegyezik a számviteli tartalék értékével.

Itt jegyeznénk meg, hogy a fenti számítások egységesek minden leányvállaltra a Csoporton belül, de a Társaság nem rendelkezik URR és IRR tartalékokkal.

A díjtartalékok legjobb becslésének kalkulációs módszertana kapcsán a Szolvencia II szabályozás meghatározza a „Szerződés hatálya" koncepciót, pl. a díjtartalékok legjobb becslésének kalkulációja figyelembe veszi a különböző szerződések határidejét (A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete (2014. október 10.) 3. fejezet 17. cikk). A szerződések hatályának két eleme van:

- Kezdeti hatály: A szerződés aláírásának dátuma, vagyis az a dátum, amikor a biztosított aláírja a szerződést, akkor is ha annak fedezete később indul.
- Végső hatály (eltérhet a szerződés megszűnésének dátumától): annak időpontja, mikortól a biztosított jogosult a következőkre:
  - Megszüntetni a szerződést „Vagy"
  - Visszautasítani a díjakat „Vagy"
  - Változtathatja a fizetendő díjakat.

A következő három típusú szerződés tartozik a díjak legjobb becslésére vonatkozó „szerződéses hatály" alá:

- A zárás időpontjában érvényben lévő szerződések (díjtartalékok legjobb becslése),
- N. évben megújított szerződések, melyek ténylegesen az N+1. évben újulnak meg (jövőbeni díjak legjobb becslése),
- Szerződések, melyeket N. évben írnak alá, de melyek csak a N+1. évben indulnak (elhatárolt szerződésekre vonatkozó jövőbeni díjak legjobb becslése).

A Csoport 2017 év végére már integrálta a jövőbeni díjak kalkulációját a díjtartalék legjobb becslésének kalkulációjába.

A még fel nem merült károkhoz kapcsolódó és az értékelés időpontjában élő szerződésekre vonatkozó jövőbeni cash flow-k becslése érdekében, egy bruttó kombinált rátát alkalmazunk, mely nem tartalmaz szerzési költségeket és LoB-onkénti kár- illetve költséghányad feltételezéseken alapul.

A díjtartalék legjobb becslésének kalkulációját a viszontbiztosítási hatás nélkül kell számítani. A viszontbiztosítás hatását külön kell értékelni.

Annak érdekében, hogy megfelelően tudjuk becsülni a díjtartalék legjobb becslésének diszkontált értékét, a technikai specifikációban meghatározott megközelítést alkalmazzuk, mely értékelés alapja egy viszontbiztosítás hatásától mentes kombinált hányad ([kárráfordítás + költség]/megszolgált díj) és a meg nem szolgált díjtartalékok értéke az értékelés időpontjában és végül a diszkontált károk legjobb becslése.

$$BE_PREMIUMS_{Gross}^{Disc} = BE_PREM_UPR_{Gross}^{Disc} + BE_PREM_FP_{Gross}^{Disc} + BE_PREM_other_{Gross}^{Disc}$$

Ahol

$$BE_PREM_UPR_{Gross}^{Disc} = \frac{claim_ult_{occurence_N}^{UPR} + CHE^{UPR} + otherCOSTS^{UPR}}{Earned_PREMIUM_N} \times UPR \times (\sum_i Paid_i \times D_{i/0})$$

$$BE_PREM_FP_{Gross}^{Disc} = \frac{claim_ult_{occurence_N+1}^{FP} + CHE^{FP} + otherCOSTS^{FP}}{Earned_PREMIUM_N} \times FP \times (\sum_i Paid_i \times D_{i/0})$$

$$BE_PREM_other_{Gross}^{Disc} = Accounting\ Profit\ Sharing\ Reserve \times (\sum_i Paid_i \times D_{i/0})$$

Ahol

$$\sum_i Paid_i = 1$$

Ahol

- $Paid_i$: a kifutási ráta értéke $t = i$ időpontban,
- $D_{i/0}$: kevert deflátor $t = i$ esetén, $t = 0$ megegyezik a kockázatmentes hozamgörbével

És ahol:

- $claim_ult_{occurence_N}^{UPR}$ meg nem szolgált díjtartalékokhoz (UPR) használt kárráfordítás
- CHE^{UPR} meg nem szolgált díjtartalékokhoz kapcsolódó kárkezelési költség
- $otherCOSTS^{UPR}$ UPR-hez kapcsolódó egyéb költség
- $claim_ult_{occurence_N+1}^{FP}$ Jövőbeni díjakhoz kapcsolódó kárráfordítás
- CHE^{FP} Jövőbeni díjakhoz kapcsolódó kárkezelési költség
- $otherCOSTS^{FP}$ Jövőbeni díjakhoz kapcsolódó egyéb költség

Összességében a díjtartalékok legjobb becsléséhez használt főbb inputok a LoB-onkénti kárhányadok, a költség hányad, az értékelés időpontját követően felmerült károk kifutási mintája és a jövőbeni díjakra vonatkozó feltevések. Ezeknek a paramétereknek a részletezése a következő szakaszokban található.

Költségek

Az alábbi táblázat a Társaság 2019. évi költségeinek előrejelzését tartalmazza SII LoB-onként és költség típusonként.

EXPENSES DATA - FORECAST	(Sign <0)	(Sign <0)	(Sign <0)	(Sign >0)	(Sign <0)	(Sign <0)	(Sign >0)	(Sign >0)	
Accounting Data by Line of Business	Administrative expenses (Forecast 2019)	Claims handling expenses (Forecast 2019)	Others technical expenses (Forecast 2019)	Others technical profits (Forecast 2019)	Acquisition cost (Forecast 2019)	Investment Management Fees (Forecast 2019)	Total reinsurance commissions (received) (Forecast 2019)	Reinsurance commissions on non-proportionnal treaties (received) (Forecast 2019)	Other reinsurance commissions (received) (Forecast 2019)
02_D_INCOME	-1 212 070 712	-252 255 548	-151 465 511	15 985 685	-4 066 551 471	-24 472 755	1 562 662	1 562 662	
04_D_MTPL	-1 803 456 736	-648 729 836	-739 896 238	40 453 371	-3 873 896 556	-34 232 943	1 761 250	1 761 250	0
05_D_MOTOR_OTHER	-928 292 772	-315 693 250	-84 719 099	16 221 630	-2 560 608 475	-21 609 715	1 121 683	1 121 683	0
06_D_MAT	-16 877 527	-5 234 803	-1 738 485	296 696	-58 069 851	-456 495	0	0	0
07_D_FIRE	-2 758 805 058	-1 100 267 117	-256 103 797	44 738 336	-8 016 871 068	-77 269 818	50 921 816	50 921 816	0
08_D_GTPL	-311 571 672	-119 928 929	-31 022 371	5 389 126	-831 013 884	-8 545 158	8 448 000	8 448 000	0
12_D_MISC	-260 049 482	-19 857 911	-23 508 206	4 003 263	-1 032 732 140	-6 258 142	0	0	0
26_NP_CASUALTY	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	-7 291 123 959	-2 461 967 393	-1 288 453 707	127 088 106	-20 439 743 446	-172 845 026	63 815 411	63 815 411	0

38. Tábla – A Társaság 2019. évi költségeinek előrejelzését (Ft)

Ezen adatok alapján meg a kombinált hányadokat határozta meg a Társaság LoB-onként a díjtartalékok legjobb becslésének számításához.

Fontos megjegyezni, hogy az egyéb biztosítástechnikai ráfordítások („Other technical expenses") oszlopában szerepelnie kellene a 2013-ban újonnan bevezetett általános biztosítási adónak, amely az éves díj alapján befizetésre került, így ez az adó nincs kihatással a legjobb becslés számításában a meg nem szolgált díjak tartalékára, mivel akkor kétszer lenne figyelembe véve. Ezért az általános biztosítási adó ebben a táblázatban nem szerepel az egyéb biztosítástechnikai ráfordítások között. 2017-től ez a költség a Szerzési költségek („Aquisition cost") között szerepel, így ez felhasználható a jövőbeni díjak legjobb becslésének kalkulációjához anélkül, hogy hatása lenne a díjtartalékok legjobb becslésének értékére.

2017-től, a számításokban a befektetési költségeket is figyelembe vette a Társaság.

Kifutási minták

A díjak legjobb becslésének kifutási mintája alapul szolgál annak becslésére, hogy a károk hogyan kapcsolódnak az új bekövetkezési évhez. A becslés alapja a LoB-onkénti kifizetési háromszögek.

Minden egyes szegmens modellezéséhez meg kell határozni a díjtartalékok kifutási mintáit.

A szegmensek értékélésére a következő két, szakértői becslésen alapuló értékelési elvet használjuk:

- Ugyanazt a kifutási mintát alkalmazzuk, mint amit legnagyobb SII-es üzletágnál használunk.
- Vagy egy piaci rátát használunk, ahol az információ elérhető és megbízható.

A kifutási minták becslése a kifizetési háromszögeken alapulnak.

A kifutási minták becsléséhez szükséges sablont a Csoport bocsájtja rendelkezésünkre.

A díjtartalék kifutási mintáinak legjobb becslését az alábbi táblázatok mutatják SII LoB-onként, külön a modellezett és a nem modellezett szegmensekre.

	02_D_INCOME		04_D_MTPL		05_D_MOTOR_OTHER		06_D_MAT		07_D_FIRE		08_D_GTPL		12_D_MISC		26_NP_CASUALTY	
Year	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Input User	Pattern in %	Input User	Pattern in %	Input User	Pattern in %	Input User	Pattern in %	Input User	Pattern in %	Input User	Pattern in %	Input User
2019	52,0%		33,1%		73,1%		17,6%		79,3%		25,7%		54,5%		0,1%	
2020	38,6%		33,3%		25,9%		60,7%		16,7%		28,6%		39,2%		3,5%	
2021	5,6%		13,4%		0,5%		1,4%		1,2%		6,1%		2,7%		5,9%	
2022	2,2%		7,3%		0,3%		10,3%		0,6%		5,6%		0,2%		5,9%	
2023	0,9%		4,2%		- 0,0%		10,1%		0,5%		14,9%		1,4%		10,4%	
2024	0,3%		2,8%		0,0%		0,0%		0,5%		2,3%		0,9%		4,6%	
2025	0,3%		2,6%		0,0%		-		0,4%		4,8%		0,1%		13,5%	
2026	0,0%		0,7%		0,1%		-		0,1%		1,5%		0,0%		6,9%	
2027	-		1,5%		0,1%		-		0,1%		2,3%		0,0%		11,7%	
2028	0,1%		0,7%		0,1%		-		0,6%		2,1%		0,9%		8,7%	
2029	-		0,0%		- 0,0%		-		- 0,0%		1,0%		-		6,8%	
2030	-		0,1%		- 0,3%		-		0,0%		0,1%		-		4,1%	
2031	-		0,2%		- 0,0%		-		0,0%		4,6%		- 0,0%		8,4%	
2032	-		- 0,0%		0,3%		-		- 0,0%		0,3%		0,0%		5,2%	
2033	-		0,0%		- 0,0%		-		- 0,0%		- 0,0%		-		- 0,3%	
2034	-		- 0,0%		0,0%		-		- 0,0%		0,0%		-		3,7%	
2035	-		- 0,1%		0,0%		-		0,0%		-		-		0,5%	
2036	-		0,0%		- 0,0%		-		0,0%		- 0,0%		-		0,3%	
2037	-		0,2%		-		-		- 0,0%		-		-		-	
2038	-		0,0%		-		-		-		-		-		-	
2039	-		0,0%		-		-		-		-		-		-	
2040	-		-		-		-		-		-		-		-	
Total																

39. Tábla – A díjtartalék kifutási minták legjobb becslése 2018

Nincs nagy különbség az előző évi kifutási mintákhoz képest. A tartam és a ráta minden évben szinte azonos. Az egyetlen kivétel a LoB06 (Tengeri, légi és szállítási biztosítás) esetén van, mely a legkisebb LoB, alacsony kárszámmal, így az eredménye évről évre magas szórást mutat, de a hatása nem jelentős. Ebben az évben enyhén ki kellett igazítani a kifutási mintát: 5 átlóval és két alacsony faktor kivételével (2016;2) é (2015;2). Ezeknek nincs jelentős hatása a teljes értékelésre, mivel kis szegmensről van szó, de megfelelőbb görbét eredményez.

Pattern for BE premiums

	02_D_INCOME		04_D_MTPL		05_D_MOTOR_OTHER		06_D_MAT		07_D_FIRE		08_D_GTPL		12_D_MISC		26_NP_CASUALTY	
Year	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount	Pattern in %	Amount
2018	50.4%		36.1%		73.5%		8.0%		83.9%		33.4%		49.8%		0.2%	
2019	40.1%		33.9%		25.6%		66.7%		13.3%		27.0%		43.8%		4.1%	
2020	6.2%		12.1%		0.4%		8.1%		0.9%		6.6%		2.0%		7.5%	
2021	2.4%		7.3%		0.3%		17.2%		0.5%		4.0%		1.9%		7.1%	
2022	0.3%		2.8%		- 0.1%		-		0.3%		9.2%		1.2%		12.0%	
2023	0.4%		1.6%		- 0.1%		-		0.3%		3.7%		0.7%		4.5%	
2024	0.2%		3.2%		0.1%		-		0.1%		4.2%		0.1%		11.1%	
2025	0.1%		1.0%		0.2%		-		0.0%		3.1%		0.1%		8.9%	
2026	0.0%		0.7%		0.2%		-		0.1%		3.0%		0.1%		10.2%	
2027	0.0%		0.2%		0.0%		-		0.5%		1.6%		0.3%		10.1%	
2028	-		0.5%		- 0.0%		-		0.0%		1.1%		-		4.6%	
2029	-		0.2%		- 0.0%		-		0.0%		0.1%		-		4.1%	
2030	-		- 0.1%		- 0.0%		-		0.0%		2.7%		-		7.0%	
2031	-		0.3%		- 0.0%		-		0.0%		0.2%		-		3.1%	
2032	-		0.0%		-		-		- 0.0%		0.1%		-		- 0.3%	
2033	-		0.1%		0.0%		-		- 0.0%		0.2%		-		5.6%	
2034	-		- 0.1%		-		-		-		0.0%		-		0.2%	
2035	-		0.1%		-		-		-		-		-		-	
2036	-		0.1%		-		-		-		-		-		-	
2037	-		- 0.0%		-		-		-		-		-		-	
2038	-		-		-		-		-		-		-		-	
Total																

40. Tábla – A díjtartalék kifutási minták legjobb becslése 2017

A díjtartalékok legjobb becslésével kapcsolatos feltételezések

A következő tábla tartalmazza a díjtartalékok legjobb becslésével kapcsolatos feltételezéseket, valamint Szolvencia II LoB-onként az eredményeket:

Lob	Gross Earned Premiums N+1	Ultimate loss ratio UPR	Expense rate (% Earned Premiums N+1)	Ceded combined ratio (%)	Lapse rate (%)	Gross UPR	Gross UPR BE	Net UPR	Net UPR BE
01_D_MEDICAL	0,0	100%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0,0
02_D_INCOME	10 050,7	28%	16%	0%	0%	1 338,8	580,6	1 338,8	580,6
03_D_WORKERS	0,0	100%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0,0
04_D_MTPL	13 845,6	58%	23%	0%	0%	2 179,9	1 740,9	2 179,9	1 740,9
05_D_MOTOR_OTHER	8 124,9	64%	16%	0%	0%	1 228,6	987,3	1 228,6	987,3
06_D_MAT	163,1	39%	15%	0%	0%	51,5	27,1	51,5	27,1
07_D_FIRE	24 099,8	41%	17%	0%	0%	2 318,6	1 345,0	2 318,6	1 345,0
08_D_GTPL	2 931,5	45%	16%	0%	0%	507,0	290,6	507,0	290,6
09_D_CREDIT	0,0	100%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0,0
10_D_LEGAL	0,0	100%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0,0
11_D_ASSISTANCE	0,0	100%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0,0
12_D_MISC	2 205,9	20%	14%	0%	0%	1,8	0,6	1,8	0,6
25_NP_HEALTH	0,0	100%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0,0
26_NP_CASUALTY	0,0	100%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0,0
27_NP_MAT	0,0	100%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0,0
28_NP_PROPERTY	0,0	100%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0,0
TOTAL	**61 421,6**	**45%**	**18%**	**0%**	**0%**	**7 626,1**	**4 972,2**	**7 626,1**	**4 972,2**

41. Tábla – A díjtartalékok legjobb becslésével kapcsolatos feltételezések és SII eredmények 2018.12.31.

A főbb feltételezésekre vonatkozó megjegyzéseket az alábbiakban mutatjuk be.

Kárráfordítás hányad

A díjak tartalékának becsléséhez szükséges a jövőbeni kárhányadok becslése, melyhez az aktuáriusok meghatározzák az adott évi kárráfordítás hányadot Szolvencia II LoB-onként.

2016 év végéig az értékelés napja utáni károkhoz kapcsolódó, kárráfordítás hányadának számításánál általában az utolsó 3 év végső kárráfordítás hányadának átlagát használtuk, amely a tartalékok legjobb becslésének számításában szerepelt. 2017 év végétől változtattunk a módszeren. 2017 év végétől a kárhányad a Társaság hivatalos üzleti tervéből származik, melyet a Csoport is jóváhagyott. A 2019F1-es tervezett kárhányadot szét kell osztani SII LoB-okra, mivel a tervezés során használt felosztás eltér az SII-es szegmentációtól. Véleményünk szerint ezek az adatok a kártapasztalaton túl piaci információt is tartalmaznak. Ezek a jövőre vonatkoznak nem a múltra, ezért jobb megközelítést tudnak adni a jövőbeni károkkal kapcsolatban.

2019-től a MÜBSE kockázatot a LoB07 (általános felelősségbiztosítás) fogja tartalmazni, így a LoB 26 kárráfordítási hányada 0.

A kalkulált kárráfordításokat az alábbi táblázat mutatja be:

Ultimate loss ratios for BE on UPR

Lob	Ultimate Loss Ratio	Justifications
02_D_INCOME	27,5%	We use the loss ratio forecasted for 2019F1 transformed into SII LoBs.
04_D_MTPL	58,2%	See LoB02 comment.
05_D_MOTOR_OTHER	64,3%	See LoB02 comment.
06_D_MAT	38,8%	See LoB02 comment.
07_D_FIRE	41,2%	See LoB02 comment.
08_D_GTPL	44,7%	See LoB02 comment.
12_D_MISC	20,4%	See LoB02 comment.
26_NP_CASUALTY	0,0%	From 2019 Mübse risks will be included in General Liabbility LoB07.

42. Tábla – Kárráfordítás hányad a díjtartalékok legjobb becsléséhez LoB-onként

Törlési hányad az érvényben lévő szerződésekre

A Társaság nem használja a törlési hányadot az érvényes szerződések vonatkozásában, mivel a meg nem szolgált díjak tartalék az alapja a legjobb becslés kalkulációjának és feltételezzük, hogy a meg nem szolgált díjak tartaléka nem kerül törlésre.

Költséghányad

A díjtartalékok legjobb becsléséhez használt költséghányad megegyezik a fentiekben bemutatottal.

A jövőbeni díjak legjobb becslésével kapcsolatos feltételezések

A következő tábla tartalmazza a jövőbeni díjak legjobb becslésével kapcsolatos feltételezéseket, valamint Szolvencia II LoB-onként az eredményeket:

Lob	Gross Earned Premiums N+1	Ultimate loss ratio - FP	Expense rate (% Earned Premiums N+1)	Ceded combined ratio	% Tacit renewal before lapse	% Lapse rate	Differed effect	Gross Future Premium	Net Future Premium Best Estimate	Net result estimate (= net FP BE / Gross FP volume)	Net combined ratio estimate	Gross FP / Earned premium N+1
01_D_MEDICAL	0,0	100%	0%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0%	100%	0%
02_D_INCOME	10 050,7	21%	57%	0%	33%	3%	22,2	3 215,0	-702,1	22%	78%	32%
03_D_WORKERS	0,0	100%	0%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0%	100%	0%
04_D_MTPL	13 845,6	58%	51%	1%	52%	21%	422,5	6 123,7	570,3	-9%	109%	44%
05_D_MOTOR_OTHER	8 124,9	64%	48%	2%	55%	13%	185,5	4 104,1	557,0	-14%	114%	51%
06_D_MAT	163,1	39%	50%	7%	28%	12%	0,0	40,5	-1,8	4%	96%	25%
07_D_FIRE	24 099,8	41%	50%	3%	56%	7%	355,5	12 892,2	-662,6	5%	95%	53%
08_D_GTPL	2 931,5	45%	44%	3%	29%	7%	2 228,2	3 011,2	-335,5	11%	89%	103%
09_D_CREDIT	0,0	100%	0%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0%	100%	0%
10_D_LEGAL	0,0	100%	0%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0%	100%	0%
11_D_ASSISTANCE	0,0	100%	0%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0%	100%	0%
12_D_MISC	2 205,9	12%	61%	0%	68%	1%	0,3	1 484,5	-406,6	27%	73%	67%
25_NP_HEALTH	0,0	100%	0%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0%	100%	0%
26_NP_CASUALTY	0,0	100%	0%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0%	100%	0%
27_NP_MAT	0,0	100%	0%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0%	100%	0%
28_NP_PROPERTY	0,0	100%	0%	0%	0%	0%	0,0	0,0	0,0	0%	100%	0%
TOTAL	61 421,6	44%	51%	2%	50%	10%	3 214,2	30 871,3	-981,4	3%	97%	50%

43. Tábla – A jövőbeni díjak legjobb becslésével kapcsolatos feltételezések és SII eredmények

Kárráfordítás hányad

A jövőbeni díjakkal érintett szerződések kárráfordítási hányadának becslése LoB-onként, aktuáriusi módszerekkel történik. Amennyiben a kockázati profil becslése hasonló a kárráfordítási hányad megegyezhet a díjtartalék legjobb becslése esetén alkalmazott kárhányaddal.

Alapvetően ugyanazt a kárhányadot használjuk, mint a díjtartalék legjobb becslése esetén, mivel nincs információnk arra vonatkozóan, hogy a becsült új portfólió eltérő tulajdonságokkal rendelkezne, mint a meglévő. A kárhányadok a 2019F1 tervezésből származnak, melyeket a Társaság átsorolt SII-es LoB-ok szerint. LoB02 és LoB12 esetén korrekciót kellett alkalmazni, mivel az egyik termékünkben hosszú távú kockázatok vannak, amelyek esetében eltérő kárhányad alkalmazása indokolt a jövőbeli díjak és az UPR becsléséhez.

Ultimate loss ratios for BE of Future Premiums

Lob	Ultimate Loss Ratio used for FP BE	Justifications	Ultimate Loss Ratio Forecast 2019F1
02_D_INCOME	21,3%	We use the loss ratio forecasted for 2019F1 transformed into SII LoBs with a correction. The effect of the reclassified risks of a long-term product had beeen removed which reduced the forecasted value.	27,5%
04_D_MTPL	58,2%	We use the loss ratio forecasted for 2019F1 transformed into SII LoBs.	58,2%
05_D_MOTOR_OTHER	64,3%	We use the loss ratio forecasted for 2019F1 transformed into SII LoBs.	64,3%
06_D_MAT	38,8%	We use the loss ratio forecasted for 2019F1 transformed into SII LoBs.	38,8%
07_D_FIRE	41,2%	We use the loss ratio forecasted for 2019F1 transformed into SII LoBs.	41,2%
08_D_GTPL	44,7%	We use the loss ratio forecasted for 2019F1 transformed into SII LoBs.	44,7%
12_D_MISC	12,0%	We use the loss ratio forecasted for 2019F1 transformed into SII LoBs with a correction. The effect of the reclassified risks of a long-term product had beeen removed which reduced the forecasted value.	20,4%
26_NP_CASUALTY	0,0%	From 2019 Mübse risks will be included in General Liabbility LoB07.	0,0%

44. Tábla – Kárráfordítás hányad a jövőbeni díjak legjobb becsléséhez LoB-onként

Jövőbeni díjak volumene

A jövőbeni díjak értékének becslése LoB-onként, aktuáriusi módszerekkel történik. Ennek becslésére számtalan lehetőség van, úgy, mint a megszolgált díjak arányában történő becslés, közvetlenül a különböző szerződések jövőbeni díjak összegéből történő becslés vagy akár e kettő kombinációja alapján határozható meg a jövőbeni díjak értéke.

A Társaság az alábbi módszert alkalmazza a jövőbeni díjak becslésére: A jövőbeni díjak legjobb becslésének és SCR hatásának kalkulációjához 2018-ra vonatkozóan a következő paramétereket használjuk:

Volume of future premiums in the contract boundary

Lob	Share of Tacit renewals in contract boundary	Lapse rate on Tacitly renewed contracts	Volume of premiums on differed contracts
02_D_INCOME	33%	3%	22 222
04_D_MTPL	52%	21%	422 466
05_D_MOTOR_OTHER	55%	13%	185 493
06_D_MAT	28%	12%	0
07_D_FIRE	56%	7%	355 467
08_D_GTPL	29%	7%	2 228 221
12_D_MISC	68%	1%	339
26_NP_CASUALTY	0%	0%	0

45. Tábla – Jövőbeni díjak becsléséhez felhasznált paraméterek

A Társaság a 2015/35. számú EU rendelet 18. cikkével összhangban a díjakat a szerződés hatályának megfelelően kalkulálja.

A szerződés hatálya az a legközelebbi dátum, amikor a biztosított meg tudja szüntetni a szerződést vagy módosítani tudja a biztosítási díjat, a kockázati feltételek változásával összhangban, vagy egyéb esetekben, melyekben a Társaság nincs kockázatban (pl. nem fizetett díjak).

A szerződésnyilvántartó rendszerből kért IT lekérdezés tartalmazza a jövőbeni díjakat szerződésenként, az SII-es szabályozás szerinti szerződés hatály figyelembevételével. A kalkulációs folyamat egyszerűbb kezelése érdekében az eredmény termékenként, kárgyakoriságonként és szerződés státusza szerint van összegezve.

A nem-életbiztosítások jelentős része évfordulóval szűnhet meg. Ezért a szerződések jövőbeni díja elsősorban arra a díjrészre hat, mely a következő biztosítási évfordulóig elő lett írva. Amennyiben a biztosítási évforduló az értékelés időpontjáig lezárásra került és a Társaság még nem szüntette meg a szerződést, úgy a frissített díjelőírást a teljes következő biztosítási időszakra figyelembe kell venni. Hasonlóan, a szerződés éves díját figyelembe kell venni, ha a szerződést megkötötték, de a kezdete a következő időszakban indul.

Azon szerződések esetén, melyeket több évre kötöttek (pl. építésbiztosítás, lízing, hitelhez köthető Casco, munkanélküliségi fedezet hitelhez, MÜBSE viszontbiztosítás), a szerződés hatálya a lejárat, ami azt jelenti, hogy több, mint egy éven keresztül lesz díjelőírása.

Megújult szerződések díjrészének figyelembevétele

Az adatokat a szerződés nyilvántartó rendszer tartalmazza (az előbb említett IT leválogatás). Az adatok havonta megújulnak és tartalmazzák a fenti szabály szerint számított információt.

A jövőbeli díjak IT listája 3 oszlopot tartalmaz:

- "FP until next anniversary": következő évfordulóig tartó díj rész.
- "FP next years": további évek díjrészei. Ez a mező a szerződések megújításához szükséges éves díjakat tartalmazza.
- "FP deferred": Itt olyan szerződések díjai szerepelnek, amelyek kockázatviselése később kezdődik, mint a szerződéskötés napja.

Az S-II mérleg ("best estimate") és a Standard Formula szerinti szavatoló tőke számításaihoz használt jövőbeli elvárt díjak meghatározásához az IT listát, mint alapot használjuk.

Néhány termék esetén a jövőbeli díjakhoz aktuáriusi becslést használunk a lista helyett, úgy mint:

a) Az OTP Bankkal kötött keretszerződés alapján a magyar PPI termékek díjai szerződéskötést követő 30. nap után módosíthatók. A tapasztalatok alapján ezen szerződések tartamát 3 hónapra állítjuk be. Minden egyes PPI termék jövőbeli díjait a következők alapján határozzuk meg:
   - Magyar termékek esetén a 3 havi jövőbeli díjat az éves előírt díj negyedével becsüljük.
   - A Szlovák Fióktelep esetén a jövőbeli díjat az éves díjjal becsüljük, ahol a szerződések átlag hátralévő tartama 4 év.

b) A GB635-nél 2013. január 1-étől, a GB636-nál 2010. január 1-étől van lehetőség díjmódosításra. A korábban keletkezett szerződéseknél nincs lehetőség díjmódosításra, ezért a szerződések kötelezettsége ennek az alportfóliónak lejárata. Mivel az előző években ez egy jelentős nagyságú összeg volt, ezért ezekről a szerződésekről egy részletes listát készítettünk, amelyet rendszeresen frissítünk a tényleges törlések alapján. Emiatt ezekre a szerződésekre egy hosszútávú cash-flowt modelleztünk.

Termékenként az aggregált jövőbeli díjadatok rendelkezésre állnak. A LoB adatokat az SII LoB-okba transzformált termék szintű adatokból számoljuk. A transzformációhoz használt mátrix megegyezik a káradatoknál használt mátrixszal.

A nem-élet template-ben, a jövőbeli díjak („FP") számítás alapja a megszolgált díjelőrejelzés, meghatározva egy arányt, ami mutatja, mennyi díj transzformálódik az FP-be. Ezt az arányt úgy becsüljük, hogy a szerződések adatából számítjuk minden egyes LoB-ra a jövőbeli díjakat. Ezután a jövőbeli díj előrejelzés és becsült megszolgált díj arányát számítjuk ki. Ezt a számítást a becsült törlések előtt végezzük el.

Az elhatárolt szerződéseknél figyelembe vett díj rész

Az IT lista külön oszlopban szerepelteti a 2018. december 31. előtt létrejött szerződéseket. Az IT lista tartalmazza ezen szerződések jövőbeli díjait, amely szerződéseket nem lehet az első évforduló előtt felmondani. Ez az adat tartalmazza az első évforduló utáni díjakat, ha a szerződés tartama több évre szól, és a feltételek alapján nincs lehetőség díjmódosításra a lejárat előtt.

Az elhatárolt szerződések jövőbeli díjszámítása az előbb említett IT listán alapul. Ezen szerződések jövőbeli díja az első évre vonatkozó előírt díj és a további évek díjai, ha a szerződés több évre szól. A legtöbb elhatárolt szerződés gépjármű felelősség, valamint tűz és egyéb vagyon biztosítás, mert ezek aránya a legnagyobb a naptári évfordulós szerződéseken belül a magyarországi piacon és a Társaságunk portfóliójában.

A szerződések jövőbeli díjadatai rendelkezésre állnak. A LoB adatokat az SII LoB-okba transzformált termék szintű adatokból számoljuk. A transzformációhoz használt mátrix megegyezik a káradatoknál használt mátrix-szal.

Jövőbeli díjak törlési aránya

A szerződés nyilvántartó rendszer adatai alapján számoljuk a törlési arányt. Ezek az adatok a Felügyeletnek hivatalosan jelentett adatok törlési okonként csoportosítva.

A jövőbeli díjállomány meghatározásához a várakozás szerinti törléseket figyelembe kell venni. A becslés alapja az MNB-nek jelentett, magyar számvitel szerinti üzletági bontásban lévő törlések. A törlés becsléséhez kétféle törlési okot veszünk figyelembe: érdekmúlás és díjnemfizetés. A jelenlegi számításnál az üzletágak 2015-2017 átlag törlési arányai alapján becsültük a jövőbeli törlést, mivel 2018-as adat még nem áll rendelkezésre. A törölt díjak összegét a magyar üzletágak szerinti törlési arányokból határozzuk meg, majd azokat SII LoB-okba transzformáljuk a transzformációs mátrix használatával.

Szerzési minta a jövőbeli díjakban

A jövőbeli díjak legjobb becslése figyelembe veszi a szerzési mintákat.

Többéves szerződéseknél a díjakat több évre is el lehet osztani. Az aktuáriusnak lehetősége van szerzési minta paraméter beállítására. Alap értelmezés szerint a jövőbeli díj teljes összege a tárgyidőszakban kerül elszámolásra.

Ezt az alapértelmezett beállítást használtuk.

Az "Egyéb tartalékok" legjobb becslésének feltételezései

Fel nem használt kockázati tartalék legjobb becslése

A fel nem használt kockázati tartalék (URR) értéke alapértelmezés szerint "0", ezért teljes egészében többlet. Jelenleg nincs ilyen fajta tartalékunk.

Növekvő kockázati tartalék legjobb becslése

A növekvő kockázati tartalék (IRR) értéke alapértelmezés szerint BE = ACCOUNTING RESERVES. Jelenleg nincs ilyen fajta tartalékunk.

Eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék legjobb becslése

Az Eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék (PSR) értéke alapértelmezés szerint "0", mely teljes egészében többletként jelenik meg. 2018-ban változtattunk ezen a módszeren: 2018-tól az Eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék esetén BE=ACCOUNTING RESERVE.

Egyéb feltételezések

Itt szeretnénk jelezni, hogy ugyan vannak a portfóliónkban hosszútávú szerződéseink (Casco lízing; kiterjesztett jótállás biztosítás), de nem különítjük el évenként az UPR-t a jövőbeli károknál. Ez azt jelenti, hogy az UPR-nek nincs 2019 után bekövetkező kár része. Feltételezzük, hogy az összes UPR 2019-es kárhoz kapcsolódik.

- **Nettó SII díjtartalékok legjobb becslése**

A nettó SII díjtartalékok legjobb becslése a bruttó számítás logikáját követi, a viszontbiztosítási mérlegnek a kombinált hányadba való beépítésével. A viszontbiztosítás egyenlege magába foglalja a várhatóan átadandó díjakat, az átadott károkat, a várható partner általi nemteljesítési veszteség hatását és az (átadott) viszontbiztosításon alkalmazott diszkontálást.

A nettó értékek számításához becsülni kell a következő év megszolgált bruttó és nettó díját (az értékeket a lenti táblázatok Ft-ban mutatják), mivel ez a becslés az átadott díjak és károk várható értékeinek alapja.

Premiums Data by Line of Business	GROSS		NET	
	Written Premiums 2018	Earned Premiums 2018	Written Premiums 2018	Earned Premiums 2018
02_D_INCOME	9 796 808 226	9 626 494 188	9 776 309 226	9 605 995 188
04_D_MTPL	11 676 405 567	11 320 837 172	11 273 491 432	10 917 923 037
05_D_MOTOR_OTHER	7 955 797 051	7 607 399 089	7 642 087 051	7 293 689 089
06_D_MAT	169 456 996	166 682 886	159 156 996	156 382 886
07_D_FIRE	23 444 855 701	23 061 654 527	22 151 926 701	21 768 725 527
08_D_GTPL	2 350 399 661	2 227 181 825	2 191 039 661	2 067 821 825
12_D_MISC	2 074 041 122	2 073 225 716	2 074 041 122	2 073 225 716
26_NP_CASUALTY	752 084 222	752 084 222	752 084 222	752 084 222
TOTAL	58 219 848 546	56 835 559 625	56 020 136 411	54 635 847 490

46. Tábla – Díjadatok SII LoB-onként 2018.12.31 (Ft)

PREMIUMS DATA - REAL & FORECAST

Premiums Data by Line of Business	GROSS	NET
	Earned Premiums (Forecast 2019)	Earned Premiums (Forecast 2019)
02_D_INCOME	10 050 713 755	10 001 248 070
04_D_MTPL	13 845 634 924	13 382 165 862
05_D_MOTOR_OTHER	8 124 926 488	7 758 819 207
06_D_MAT	163 119 923	143 795 923
07_D_FIRE	24 099 825 657	22 591 463 624
08_D_GTPL	2 931 472 620	2 762 250 478
12_D_MISC	2 205 864 891	2 205 864 891
26_NP_CASUALTY	0	0
TOTAL	61 421 558 259	58 845 608 056

47. Tábla – 2019-re becsült díjadatok SII LoB-onként (Ft)

D.2.1.4. Járadékok legjobb becslése (életbiztosítás)

Definíció és kalkuláció

A hatályos SII szabályozások alapján, a járadékok legjobb becslése megegyezik a jövőbeni cash-flowk diszkontált jelenértékével azon szerződések tekintetében, melyeknél az aktuáriusi technikák magukba foglalják az alábbiakat:

- biometrikus feltételezések (pl. túlélés valószínűsége),
- szerződők szokásai (törlés valószínűsége) és
- revalorizálás (indexálás).

Ezen pénzáramok diszkontálásra (féléves diszkontfaktorokkal) kerülnek az EIOPA által publikált SII-es kockázatmentes hozamgörbével.

Legjobb becslés kalkulációs módszer

A nem-élet járadékok (kivéve a hosszútávú gondozást) technikai tartalékai esetén a bruttó legjobb becslést egyesével számítjuk, hogy a valószínű jövőbeli cash-flowkat előrevetítjük a kor és a fogyatékossági tartam alapján a halandósági tábla szerint. Ezek a cash-flowk az év közepén a kockázatmentes hozam görbével diszkontálásra kerülnek.

A nettó legjobb becslés a viszontbiztosítási fedezetek egyesével történő modellezésével történik, korrigálva a viszontbiztosítói nem teljesítés kockázatával.

Viszontbiztosító nem teljesítési korrekció

A viszontbiztosítói nem teljesítési korrekciót az egyszerűsített módszer szerint számoljuk az EU technikai specifikációi szerint (2014. október 10. EU 2015/35).

Feltételezés és modellezés

Feltevések az előrejelzésnél	Leírás
Mortalitás	A mortalitás a 2011. évi magyarországi mortalitási tábla szerinti érték 75,3%-a. A 2001-es mortalitási tábla 2011-ben módosult, köszönhetően annak, hogy az élettartam-kockázat jelentősen változott az utóbbi tíz évben. A mortalitás egy 2001–2018-ig terjedő időszakra vonatkozó halálozási elemzés alapján lett megállapítva.
Járadékfizetés végének lehetséges esetei	• halál időpontja (pl. élethosszig tartó fizetés esetén) • rögzített dátum (pl. nyugdíjkorhatár időpontja) • korlátozott fizetési időszak (befejeződik, ha kifizetett teljes összeg eléri a szerződésben foglalt limitet) • megváltás (egyösszegű kifizetés)
Visszavásárlás, egyösszegű kifizetés	A múltbeli tapasztalatok alapján becsült éves visszavásárlás: 2,52%. A becsült egyösszegű megváltás az aktuális járadéktartalék 68,36%-a.
Indexálás	A járadékok a kamatbevétel bizonyos százalékával nőnek, amelynek alapja a 2000–2018 közötti időszak reálnövekedési indexei. Értéke 48,6%. Az indexálás minimális értéke 1,54%.
Adminisztrációs költségek	Járadéktartalék részét képezik a jövőbeni adminisztrációs költségek. Ez a havonta kifizetett összeg legalább 2%, legfeljebb 10%-a, de abszolút küszöbértékei is vannak: a havi költséghányadnak 500 és 2.500 Ft között kell lennie. A jövőre nézve csak az a feltételezés, hogy a költséghányad az inflációval együtt növekedni fog.

48. Tábla – Életbiztosítási járadékok legjobb becslésének előrejelzésére vonatkozó feltevések

Díjtartalékok nettó legjobb becslésének modellezése szerződés szinten történik, mely magába foglalja a viszontbiztosítási fedezetet és a viszontbiztosítók nem-teljesítésének kiigazítását is.

D.2.1.5. Életbiztosítási díjtartalékok legjobb becslése

D.2.1.5.1. Eszközök és kötelezettségvállalás szegmentációja

Életbiztosítási ágban a tartalékok hasonló tulajdonságok szerinti homogén kockázati csoportba kerülnek besorolásra:

- azonos fő technikai kockázat: hosszú élet, halandóság, visszavásárlás, így a csoportosítás termék fajtánkként történik (visszavásárlás lehetősége, megtakarítás, nyugdíj),
- azonos technikai kamat,
- azonos profit sharing alap és szabály.

A következő táblázat mutatja be a Társaság életi ági homogén kockázati csoportjait 2018 év végén:

Garancia típusa	Homogén kockázati csoport	Üzletág
Egészség	LoB29	29
Megtakarítás magas technikai kamattal	LoB30_High	30
Megtakarítás közepes technikai kamattal	LoB30_Moderate	30
Megtakarítás alacsony technikai kamattal	LoB30_Low	30
Euróban denominált megtakarítás	LoB30_Eur	30
Svájci frankban denominált megtakarítás	LoB30_Chf	30
Folyamatos díjas Unit linked	LoB31_Regular	31
Egyszeri díjas Unit linked	LoB31_Single	31
Haláleset	LoB32	32

49. Tábla – A Társaság életi ági homogén kockázati csoportjai

Negyedéves és éves záráskor minden egyes homogén kockázati csoporthoz legjobb becslés számítás készül. A cash flow előrejelzéseket a változók és értékelési elvek alapján tovább lehet finomítani az alábbiak szerint.

- Az egyszerűsített modell termékeinek technikai tartalékai figyelembe veszik a mérleg állományváltozásait. A legjobb becslés számítása jövőbeli cash flowk diszkontálásával történik. A modellezett termékkörnek nincs jelentős opciós költsége. A termékkör neve ún. "determinisztikus" hatókör. Ez a hatókör a következőkből áll össze:
    - Unit-linked megtakarítási termék: A cash-flow modellezése modell pontokon nyugszik. A legjobb becslés a termék és a mögöttes befektetési alap szerint készül. A díjfizetési gyakoriság határozza meg a homogén csoportokat. Ez a paraméter 801,33 %-át teszi ki a Társaság legjobb becslésének.
    - Hagyományos megtakarítási termékek: Ezek a termékek főleg olyan termékek, amelyek nyereségrészesedést tartalmaznak. Ez aszimmetrikus cash flowt generál, de a legjobb becslés nem használja a Monte Carlo módszert, ezért a meghatározó közelítés (a Central szcenárió várható cash flowja) nem tudja az opciók és garanciák időértékét kezelni. Ez a paraméter 18,29%-a a Társaság legjobb becslésének. Ezeknél a biztosításoknál a cash flow előrejelzés a termék, illetve a garantált kamat alapján történik a homogén csoportok szerint.
    - Termékek haláleseti kockázattal: ez a termékkör -0,27%-a a Társaság legjobb becslésének.
        - Kockázati élet biztosítási termékek: hasonló a hagyományos megtakarítási termékekhez.
        - Csoportos életbiztosítások: a legjobb becslés termék szinten készül.
        - Haláleseti kockázat a nem-élet ágból (PPI termékek, lakásbiztosítás): a legjobb becslés termék szinten készül.
    - Kiegészítők (HSLT): a legjobb becslés alapja megegyezik az alaptermék legjobb becslésének alapjával. Ez a paraméter a legjobb becslés -1,07%-a.
- Nem modellezett technikai tartalékok: materialitás miatt nem modellezett rész (nagyon kicsi portfoliók, kevés múltbeli tapasztalat). Ezek a tartalékok 2018.12.31-én a Társaság számviteli tartalékának 0,75%-át tette ki.

A befektetések szegmentációját tekintve a legjobb becslésnél, a befektetési eszközök azonosítása tételesen történik. A modell pontosan követi a jövőbeli pénzáramokat és az érzékenységüket a szimulált kockázati tényezőkhöz. A kötvényesek felé elszámolt nem realizált eredmény (UGL) a legjobb becslés 0,94%-át tetti ki.

D.2.1.5.2. Szerződés határa

Az alábbi táblázat a legjobb becslés számításakor a jövőbeni díjak előrejelzésénél alkalmazott feltevéseket mutatja be:

Tárgy	Jövőbeli díjvolumen előrejelzése	Leírás
Hagyományos életbiztosítások	• Csak a rendszeres díjak előrejelzése: rendszeres díjak a hagyományos szerződéseknél, úgymint: • whole life, elérési, vegyes, kockázati életbiztosítás • nem-életbiztosítási garanciákat tartalmazó kiegészítő biztosítások egy része az életbiztosítási modulban szimuláltak (HSLT)	• A rendszeres díjas hagyományos szerződéseknél a Társaság nem utasíthatja vissza vagy módosíthatja a díjat, és nem mondhatja fel a szerződést. A biztosítási esemény pedig jelentős. • A hagyományos szerződésekhez kapcsolódó kiegészítő fedezeteknek 2 típusuk van: a baleseti fedezeteket a biztosító felmondhatja, ezért azok nem projektáltak (NHSLT-hez tartoznak), a többi pedig az alapszerződés lejártáig szimulált (HSLT).
Unit-linked szerződések	Csak a rendszeres díjak modellezése, az eseti/ rendkívüli befizetéseknek nincs előrejelzése.	A főbiztosításnak és a kiegészítőknek kezelése azonos a hagyományos biztosításoknál leírtakkal.
Egyéni fedezetek a nem-élet területről	A jövőbeli díjak rövidtávú (max. 1 év) vagy hosszabb távú (szerződés lejáratáig) figyelembevétele.	Két típus létezik. Bizonyos esetekben a biztosító felmondhatja a szerződést „azonnal” vagy évfordulóra, míg más esetekben ezt nem teheti meg.

50. Tábla –A legjobb becslés számításakor a jövőbeni díjak előrejelzésénél alkalmazott feltevések

D.2.1.5.3. Módszertan hatókör szerint

A determinisztikus hatókör esetében a számítások teljes körű termékek és/vagy technikai kamatlábak szerint készülnek, olyan cash-flow modellt alkalmazva, amely a biztosítási szerződéseken alapul, kivéve az UL és PPI (törlesztési biztosítás) portfóliójának nagysága miatt. Az UL és PPI termékek esetében modellpontokat alkalmaz a Társaság. A PPI esetében csak a halál és az egészségbiztosítási garanciák kerülnek előrejelzésre, mivel a munkanélküli-garancia a LoB12-ben kerül kimutatásra. A projektált cash flow-ban a kifizetések származhatnak a jövőből és a múltból is (RBNS + IBNR). A károkat az UL, illetve a matematikai (nyereségrészesedéssel növelt) tartalékok is fedezik.

Az eredményben az eszközök felértékeléséből származó, nem realizált nyereségek és veszteségek (UGL) ügyfelekre eső része is itt jelenik meg.

A pénzügyi opciók és garanciák időértékének (TVFOG) számítása a termék jellemzőitől (hagyományos vagy unit linked) függően különböző módon történik. Hagyományos termékek esetén mind kötelezettség, mind eszköz (UGL miatt) oldalra vonatkozóan excel makrókat használunk, mely a Csoport által átadott 500 hozam szcenárió-elemzéseken alapul. Unit Linked termékek esetében a Black-Scholes formula (a Csoport által meghatározott) alkalmazandó.

Végül az arányosság elve alapján, - tekintettel a nem jelentős csoportokra – a nem modellezett termékeknél a számviteli tartalékot tekinti a Társaság a legjobb becslésnek. Ebben a termékkörben az életbiztosítások díjtartalékainak legjobb becslését úgy kapjuk meg, hogy a biztosítástechnikai tartalékok összegéhez hozzáadjuk az e tartalékokhoz kapcsolódó nem realizált nyereségek/veszteségek összegét.

A determinisztikus cash-flowkhoz használt főbb módszereket és feltevéseket az alábbi táblázat mutatja be:

Előrejelzés feltételezés	Tárgy	Leírás
Költségek	Kezelési költségek	• A kezelési költségek (adminisztráció, kárrendezés, pénzügyi, egyéb technikai ráfordítások) egységköltség (díjarányos és fix paraméterek) alapján modelleztük, amelyet „egyeztetéses" módszerrel számítottunk, azaz úgy, hogy a(z egységköltség alapján) modellezett költségek megegyezzenek az eredménykimutatás szerinti költségekkel. • A pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos költségeket levonjuk a pénzügyi hozamból, és külön mutatjuk ki egy tartalékarányos paraméter segítségével.
	Infláció	A költségek inflációját a referencia egységköltségnek inflációtól függő megemelése révén vesszük figyelembe.
	Szerzési költségek	• A szerzési költségek jutalék- és egyéb költségeket foglalnak magukban. • Az üzletkötőnek járó szerzési jutalék kulcsa több dologtól függ, de legfőképpen az időtartamtól (amelyet a modellben figyelembe veszünk). Emellett egy „bruttósító" szorzót használunk a tb-járulékok, vezető üzletkötőknek járó szuperjutalék stb. miatt. Ide tartozik a „speratív" jutalék is, amelyet a biztosítás 2. évétől 4-5 éven át fizetünk. Törlesztési biztosításnál minden évben fizetünk jutalékot. • Az egyéb szerzési költség túlnyomó része a szerződések kötéséhez kapcsolódik (jutalékarányos paraméter), kisebb része pedig az ügyfélszolgálathoz (díjarányos és fix paraméterek).
Visszavásárlás, díjmentes leszállítás		• A visszavásárlások előrejelzése a trendek termékenkénti (díjfizetési gyakoriság szerinti bontásban) vagy homogén termékcsoportok szerinti vizsgálatán alapul. • Az alkalmazott módszer egy háromszögön alapuló többéves átlag nyomon követése. • Kiegészítők esetében ugyanazt a törlési hányadot használjuk, mint az alapszerződéseknél (a szerződés határáig). • Ciklikus (dinamikus) visszavásárlást nem modellezünk. • Éves vizsgálat készül a díjmentes leszállítási tapasztalatokról is.
Mortalitás		Évente felmérés készül a mortalitással kapcsolatos tapasztalatokról; a modellben a tapasztalati, illetve az árazásnál használt feltevéseken alapuló várható értékek hányadosáról, biztosítási évtől és terméktől függő szelekcióként. Törlesztési biztosításnál a haláleseti fedezetet a kárhányaddal modellezzük.
Morbiditás		A kiegészítők esetében a morbiditást többéves tapasztalati kárhányad alapján modellezünk.
Indexálás		Az indexált értéket az előző év alapján, termékenként számítjuk ki (nincs jelentős különbség egyik évről a másikra).

Előrejelzés feltételezés	Tárgy	Leírás
Nyereségrészesedés	Hagyományos termékek	Vannak olyan termékek, amelyeknél a többlet (a technikai kamatbevétel feletti befektetési hozam) 90%-a a kötvénytulajdonosokhoz kerül (szerződéses feltétel), más esetben – jogszabály alapján – a 80%-a. Kockázati életbiztosításnál a szerződéses feltételek alapján ez az arány 0%, a többlet 80%-a a vezetőség döntése alapján egy vegyes termékbe kerül, de úgy modellezzük, mintha a többlet a kockázati termékre kerülne visszaosztásra.
Min. garanciák	Unit linked	Néhány alap esetén a pénzügyi garanciákat a projektált cash-flowk figyelembe veszik.
Arbitrázs		Nincs előrejelzés a különféle termékek közötti átmenetekről, lejáratkori járadékká alakításról, az időtartam meghosszabbításáról, illetve a UL eszközalapok közötti váltásokról.
Egyszerűsítések		Hagyományos termékek: jövőbeni díjmentes leszállítások törlésként modellezettek. UL termékek: modellpontok használata Nem modellezett termékek: a legjobb becslés a számviteli tartalékokkal egyezik meg. Új termékek: feltevések megegyeznek egy hasonlós termékével.

51. Tábla – A determinisztikus cash-flowkhoz használt főbb módszerek és feltevések

D.2.1.6. Kockázati ráhagyás (élet-, és nem-életbiztosítások)

A kockázati ráhagyás a szavatolótőke-szükséglet tőkeköltségét fedezi. A Társaság az SII Végrehajtási rendelet 58. cikkében található egyszerűsítést alkalmazta, 2015/35.

Az alkalmazott egyszerűsítés a duration alapú megközelítésen alapul: A kockázati ráhagyás megegyezik a 2018. végi módosított szavatolótőke-szükséglet (SZTSZ) értékét a tőkeköltség rátának (6%) és a 2018 végi bruttó SII-es tartalékok módosított durationjének szorzataként határozza meg, a 2019-es kockázatmentes hozamgörbével történő diszkontálás eredményeként kapott cash-flowt összegzi.

A módosított szavatolótőke-szükségletet az alábbi modulokkal határozza meg a Társaság:

- Elkerülhetetlen piaci kockázat: nullának tekinthető,
- Partner általi nemteljesítési kockázat a banki partnerkockázat nélkül,
- Biztosítási kockázat,
- Működési kockázat: átszámítás új limittel, az alapvető szavatolótőke-szükséglet (BSCR) függvényében, meghatározás az előző bekezdésekben szereplő elvek alapján kiszámított modulok szerint.

Módosított SZTSZ értékét a Társaság a volatilitásmentes, kockázatmentes hozamgörbével és az adók veszteségelnyelő képessége nélkül határozza meg.

Kockázati marzsban a kockázatok arányosan kerülnek szétosztására az egyes kockázati szegmensekben.

Simplification 4 (TP 5.67) - Simplified calculation of future SCRs at once		
CoCM = (CoC/(1+r1))·Durmod(0)·SCRRU(0)	with CoC =	6,0%
	Non-life	**Life**
SCR RU(t=0)	**17 471 783 597**	**7 333 323 322**
nBSCR	15 766 716 809	6 028 341 363
Adjustment for TP loss-absorbing capacity	0	0
Operational risk	1 705 066 789	1 304 981 959
Unavoidable market risk	0	0
Counterparty risk	1 222 266 892	444 151 857
Life Underwriting risks	244 624 017	5 559 682 685
Health Underwriting risks	3 579 700 217	999 393 798
Non-life Underwriting risks	14 614 496 240	0
Overall modified duration	2.994	5.983
Relevant one-year risk free interest rate (without Liquidity Premium)	0.44%	0.44%
Risk Margin (simplification 4)	**3 124 526 096**	**2 620 968 541**

52. Tábla – Kockázati ráhagyás 2018.12.31-én (Ft)

A kockázati ráhagyás LoB-ok szerinti allokációjához első lépésben meghatározzuk az LoB-onkénti saját kockázati ráhagyást, feltételezve mintha az adott LoB egyedül lenne.

Második lépésben az élet- és nem-életbiztosítási kockázati ráhagyásokat külön-külön felosztjuk az ágazatok között a saját kockázati ráhagyások alapján.

A következő táblázat a LoB-onkénti kockázati ráhagyást mutatja be, ahol nem-életből származó járadékok az „Élet” oszlopban szerepelnek, bár ezek nem-élet tevékenységhez kapcsolódnak, de egyben egy élet ági LoB is.

Allocated parts of RM by LoBs	Non-life	Life
Medical expense	0	
Income protection	270 539 874	
Workers' compensation	0	
Motor vehicle liability	665 649 381	
Other motor	152 096 102	
Marine, aviation and transport	3 222 152	
Fire and other damage to property	1 316 363 883	
General liability	267 309 213	
Credit and suretyship	0	
Legal expenses	0	
Assistance and its proportional reinsurance	0	
Miscellaneous financial loss	3 198 146	
Non-prop. casualty reinsurance	0	
Non-prop. property reinsurance	194 503 187	
Non-prop. marine, aviation and transport reins.	0	
Non-prop. health reinsurance	0	
Health similar to life		276 259 597
Life with profit sharing		220 516 445
Life without profit sharing		150370 532
Index-linked and unit-linked		1 973 821 967

Allocated parts of RM by LoBs	Non-life	Life
Annuities from non-life		251 644 158
TOTAL allocated RM	**2 872 881 938**	**2 872 612 700**

53. Tábla – Kockázati ráhagyás LoB-onként 2018.12.31-én (Ft)

Mivel a legnagyobb kockázat – összhangban a modellel – a nem-élet katasztrófakockázat, ésszerű, hogy a legnagyobb kockázati ráhagyás a tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása ágazatához tartozik. Ez az összes kockázati ráhagyás 45,8%-át teszi ki, ezt követi a gépjármű-felelősségbiztosítás LoB 23,2%-kal.

Az életbiztosítási LoB-ok közül a unit-linked termékhez tartozik a legnagyobb kockázati marzs (a teljes kockázati marzs 68,7%-a), melyet az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések követ 9,6%-kal.

D.2.1.7. Az SI és SII közötti eltérések magyarázata (élet-, és nem-életbiztosítás)

- **Nem-életbiztosítási tevékenységek**

A pénzügyi beszámolóban kimutatott tartalékok értékelése bekerülési értéken történik, és a legtöbbjük nincs aktualizálva.

A Szolvencia I-hez képest a Szolvencia II újdonsága, hogy a biztosítottakkal szembeni kötelezettségek prudens értékelését a jövőbeni pénzáramlások legjobb becslésével helyettesíti, amihez bevezeti a tőkeköltség előteremtését meghatározó kockázati ráhagyást. A kockázati ráhagyásnak az említett kötelezettségekhez társuló SZTSZ összegét kell fedeznie. Továbbá az irányelv különbséget tesz az életbiztosításhoz, illetve a nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás technikai tartaléka között: az utóbbi a nem-életbiztosítási technikai tartalékok között szerepel.

Az alábbi táblázatok a tartalékokra vonatkozó legjobb becslés Szolvencia II, illetve a törvény szerinti értékelésének különbségeit mutatják be:

Summary of Accounting Reserves and Best Estimate GROSS of reinsurance YEAR N	Accounting Reserves Data						Best Estimate After Discounting			SURPLUS			
	Claims reserve	Premium reserves	Total technical reserves (claims and premium)	Non economical reserves Non Life	Total technical reserves	Earned Premium	BE Reserves	BE Premiums	Total BE	Surplus Reserves	Surplus Premiums	Surplus Non economical reserves	Total Surplus
02_D_INCOME	1 466 228,61	1 372 050,35	**2 838 278,96**	0,00	**2 838 278,96**	**9 626 494,19**	1 436 279,32	-100 501,37	**1 335 777,94**	29 949,30	1 472 551,72	0,00	**1 502 501,02**
04_D_MTPL	12 832 256,06	2 181 551,66	**15 013 807,72**	0,00	**15 013 807,72**	**11 320 837,17**	11 925 695,71	2 225 532,83	**14 151 228,55**	906 560,34	-43 981,17	0,00	**862 579,17**
05_D_MOTOR_OTHER	1 817 205,97	1 228 572,61	**3 045 778,58**	0,00	**3 045 778,58**	**7 607 399,09**	1 462 656,12	1 478 493,35	**2 941 149,47**	354 549,85	-249 920,74	0,00	**104 629,11**
06_D_MAT	101 372,33	59 919,33	**161 291,66**	0,00	**161 291,66**	**166 682,89**	101 340,02	30 492,63	**131 832,64**	32,31	29 426,70	0,00	**29 459,01**
07_D_FIRE	3 973 253,31	2 329 036,33	**6 302 289,64**	0,00	**6 302 289,64**	**23 061 654,53**	3 522 099,88	244 209,43	**3 766 309,31**	451 153,43	2 084 826,90	0,00	**2 535 980,33**
08_D_GTPL	2 372 551,50	512 243,67	**2 884 795,17**	0,00	**2 884 795,17**	**2 227 181,83**	2 081 981,78	-132 339,11	**1 949 642,67**	290 569,73	644 582,77	0,00	**935 152,50**
12_D_MISC	194 349,74	1 776,82	**196 126,56**	0,00	**196 126,56**	**2 073 225,72**	160 515,31	-405 992,49	**-245 477,17**	33 834,43	407 769,31	0,00	**441 603,73**
26_NP_CASUALTY	4 092 435,13	0,00	**4 092 435,13**	0,00	**4 092 435,13**	**752 084,22**	3 692 799,56	0,00	**3 692 799,56**	399 635,57	0,00	0,00	**399 635,57**
TOTAL Non Life	**26 849 652,66**	**7 685 150,76**	**34 534 803,42**	**0,00**	**34 534 803,42**	**56 835 559,63**	**24 383 367,69**	**3 339 895,27**	**27 723 262,96**	**2 466 284,97**	**4 345 255,49**	**0,00**	**6 811 540,46**

54. Tábla – Viszontbiztosítás szempontjából bruttó nem-élet tartalékok 2018.12.31-én (ezer Ft)

A magyar számvitel törvény által előírt tartalékok és az SII legjobb becslés szerinti tartalékok közötti különbség teljes, bruttó összege 6.811.540 eFt, amely a következők szerint oszlik meg:

- 2.466.285 eFt függőkár-tartalék. A bruttó tartalékok diszkontálásának hatása a függőkár-tartalékok 3,59%-át teszi ki a bruttó legjobb becslés esetében, annak frissítése előtt.
- 4.345.255 eFt díjtartalék. A diszkontálás hatása a díjtartalékok 7,92%-át teszi ki a bruttó legjobb becslés esetében, annak frissítése előtt. Ez a hatás nagyobb, mint a korábbi évben a jövőbeni díjak miatt. E tartalék fajta kifutása eltér a többitől, és befolyásolja a diszkont lábat is. A diszkont hatás 78%-a az FP részből származik, csak 22% jön a többi díjból. FP nélkül a hatás 1,24%.

Summary of Accounting Reserves and Best Estimate NET of reinsurance YEAR N	Accounting Reserves Data						Best Estimate After Discounting			SURPLUS			
	Claims reserve	Premium reserves	Total technical reserves (claims and premium)	Non economical reserves Non Life	Total technical reserves	Earned Premium	BE Reserves	BE Premiums	Total BE	Surplus Reserves	Surplus Premiums	Surplus Non economical reserves	Total Surplus
02_D_INCOME	1 466 228,62	1 372 050,35	**2 838 278,96**	0,00	**2 838 278,96**	**9 605 995,19**	1 436 279,32	-88 549,71	**1 347 729,61**	29 949,30	1 460 600,06	0,00	**1 490 549,35**
04_D_MTPL	11 713 518,51	2 181 551,66	**13 895 070,17**	0,00	**13 895 070,17**	**10 917 923,04**	10 862 780,75	2 312 814,10	**13 175 594,85**	850 737,76	-131 262,44	0,00	**719 475,32**
05_D_MOTOR_OTHER	1 817 205,97	1 228 572,61	**3 045 778,59**	0,00	**3 045 778,59**	**7 293 689,09**	1 462 656,12	1 544 280,94	**3 006 937,06**	354 549,85	-315 708,33	0,00	**38 841,52**
06_D_MAT	80 890,21	59 919,33	**140 809,54**	0,00	**140 809,54**	**156 382,89**	80 911,71	33 464,98	**114 376,69**	-21,50	26 454,35	0,00	**26 432,85**
07_D_FIRE	3 818 133,95	2 329 036,33	**6 147 170,28**	0,00	**6 147 170,28**	**21 768 725,53**	3 385 833,53	692 849,74	**4 078 683,28**	432 300,42	1 636 186,59	0,00	**2 068 487,00**
08_D_GTPL	2 333 645,94	512 243,67	**2 845 889,61**	0,00	**2 845 889,61**	**2 067 821,83**	2 052 293,66	-40 063,70	**2 012 229,96**	281 352,28	552 307,37	0,00	**833 659,65**
12_D_MISC	194 348,13	1 776,82	**196 124,95**	0,00	**196 124,95**	**2 073 225,72**	160 515,31	-405 992,49	**-245 477,17**	33 832,82	407 769,31	0,00	**441 602,12**
26_NP_CASUALTY	4 092 435,13	0,00	**4 092 435,13**	0,00	**4 092 435,13**	**752 084,22**	3 692 799,56	0,00	**3 692 799,56**	399 635,57	0,00	0,00	**399 635,57**
TOTAL Non Life	**25 516 406,46**	**7 685 150,76**	**33 201 557,22**	**0,00**	**33 201 557,22**	**54 635 847,49**	**23 134 069,97**	**4 048 803,86**	**27 182 873,83**	**2 382 336,50**	**3 636 346,90**	**0,00**	**6 018 683,40**

55. Tábla – Viszontbiztosítás szempontjából nettó nem-élet tartalékok 2018.12.31-én (ezer Ft)

A magyar számviteli törvényben előírt tartalékok és az SII legjobb becslés szerinti tartalékok közötti különbség viszontbiztosítás szempontjából nettó összege 6.018.683 eFt, amely a következőképpen oszlik meg:

- 2.382.337 eFt függőkár-tartalék. A viszontbiztosítás szempontjából nettó tartalékok diszkontálásának hatása a kártartalékok 3,63%-át teszi ki a viszontbiztosítás szempontjából nettó legjobb becslés esetében, annak frissítése előtt.
- 3.636.347 eFt díjtartalék. A diszkontálás hatása a díjtartalékok 6,42%-át teszi ki a viszontbiztosítás szempontjából nettó legjobb becslés esetében, annak frissítése előtt. Ez a hatás nagyobb, mint a korábbi években a jövőbeni díjak miatt. A diszkont hatás 77%-a az FP részből származik, csak 23% jön a többi díjból. FP nélkül a hatás 1,24%.

A nem-élet tartalékok kockázati ráhagyása 2.872.882 eFt.

➢ **Életbiztosítási tevékenységek**

A magyar számviteli törvény szerinti beszámolóban szereplő tartalékok értékelésénél az óvatosság elvét alkalmazza a Társaság.

A jövőbeni pénzáramlásoknak a halálozásra vonatkozó konzervatív feltevések alapján történő előrejelzése határozza meg az aktuáriusi tartalékot, amely a termék technikai kamatlábával is korrigálásra kerül.

Ez a tartalékolás a kamatláb vonatkozásában jövőbeni változással, valamint a jövőbeni visszavásárlásokkal nem számol.

A Szolvencia I-hez képest a Szolvencia II újdonsága, hogy a biztosítottakkal szembeni kötelezettségek prudens értékelését a jövőbeni pénzáramlások legjobb becslésével helyettesíti, amihez bevezeti a tőkeköltség előteremtését meghatározó kockázati ráhagyást.

A jövőbeni pénzáramlások legjobb becslése, az aktuáriusi tartalékoktól eltérően, az alábbi információkat foglalja magában:

- a ténylegesen várt károk,
- szerződések kezelési költsége, kárrendezési és szerzési költségek,
- a kamatlábak szintjenem realizált nyereségek és veszteségek.

A fenti elemek figyelembevételéből adódó jövőbeni pénzáramlások a pillanatnyi kockázatmentes kamatlábbal kerülnek diszkontálásra, nem pedig az árazásnál meghatározott technikai kamatlábbal.

A nem életbiztosításból származó járadékok esetében az S1 és S2 közötti különbség elsősorban a diszkontálásnak, ezen túlmenően pedig az indexálásnak és törléseknek is köszönhető.

Az összehasonlíthatóság érdekében az SI-es értéket módosítottuk, mivel a „GÉK[6]" matematikai tartaléka SII-bennem minősül biztosításnak és mivel az SI-es értékelési (garantált egységáron alapuló) és SII-es értékelési (piaci egységáron alapul) módszer eltér a zárt végű UL alapoknál.

LoB	Solvency I reserve	Solvency I reserve (corrected)	Technical Provision (BE+RM)	Ratio
Life with profit sharing	37 284 732 433	37 020 127 388	41 759 953 701	112,80%
Unit linked	179 840 281 996	183 467 194 420	176 711 898 805	96,32%
Other life	1 459 964 794	1 459 964 794	-246 523 799	
Annuities from non-life	6 126 938 578	6 126 938 578	3 715 358 892	60,64%
Health (HSLT)	111 858 372	111 858 372	-1 987 160 014	
Total	**224 823 776 172**	**228 186 083 552**	**219 953 527 586**	**96,39%**

56. Tábla – Életbiztosítások SI és SII szerinti tartaléka 2018.12.31-én (Ft)

D.2.2. Az SII-es tartalékokok összegével kapcsolatos bizonytalanság szintje

Az aktuáriusi tanulmányok készítése során a Társaság meghatározza a legjobb becslés benchmark szerinti érzékenységét, és variancia-elemzések készülnek a felhasznált legjobb becslések ésszerűségének alátámasztására.

[6] Garancia Életjáradék Kötvény

➢ **Nem-élet tevékenységek**

- **Variancia elemzés**

A végső aktuáriusi veszteség két egymást követő aktuáriusi tanulmány közötti változásának elemzése az alkalmazott módszertanok megbízhatóságáról és a használt feltevések helytállóságáról nyújt információt.

Az aktuáriusi többlet/hiány a végső kárráfordítások két egymást követő N-1 és N becslés közötti változásának felel meg. Ez az év során teljesített kifizetésekkel korrigált N-1 és N legjobb becslések közötti különbséget jelenti:

$$Variation \quad N-1/N = C_N^{ult} - C_{N-1}^{ult} = (BE_N + P_N) - BE_{N-1}$$

Ahol:

C_N^{ult} = N. évi a becsült kárráfordítás értéke az N-1. évben vagy korábban bekövetkezett károkra

C_{N-1}^{ult} = N-1. évi a becsült kárráfordítás értéke az N-1. évben vagy korábban bekövetkezett károkra

BE_N = N. évi legjobb becslés értéke az N-1. évben vagy korábban bekövetkezett károkra

BE_{N-1} = N-1. évi legjobb becslés értéke az N-1. évben vagy korábban bekövetkezett károkra

P_N = N. évi kárkifizetés az N-1. évben vagy korábban bekövetkezett károkra

A végső aktuáriusi ráfordítás két egymást követő, N-1 és N felmérés közötti becslésének változása az alábbi hatásokból adódik:

- **Tapasztalat miatti változás**

A tapasztalat miatti változás, a lánc-létra módszer által, a tárgyévet megelőző évben a főátló becslése és a tárgyévi háromszög N-1 évi átlója közötti különbséget jelenti.

A tapasztalat miatti változás az alábbiakkal magyarázható:

- A lánc-létra növekedési hányadosok „természetes” volatilitása;
- Az új hányadosok atipikusak a múlt tekintetében, a rendkívüli megszűnések vagy hiányok miatt;
- Az N-1-re vonatkozó növekedési hányadosok nem megfelelő becslése: a modell túl- vagy alulbecsli a végső ráfordítást, a kártapasztalat megkérdőjelezi a felhasznált átlag helyességét.

- **A feltevések módosulásából adódó változás**

A feltevések módosulásából adódó változás az előrejelző modell által automatikusan generált többletnek/hiánynak felel meg. Okai a következők lehetnek:

- A becsléshez használt átlók számának változása N-1 és N között;
- Az előző évi modellben kizárt növekedési hányadosok a tárgyévi modellben már szükségtelen kizárása;
- Az együtthatók stabilizációs időszakának változása.

- **Adatváltozások miatti változás**

A végső ráfordítás N-1 és N közötti változásának oka lehet az adatok változása, amennyiben az adattartalom módosul:

- "Fast close" esetén az N-1 átló megváltozása két megfigyelés között;
- Kiugró károk elkülönítése esetén a felosztási küszöbérték megváltozása két megfigyelés között;
- A hatókör megváltozása, új kockázatok megjelenítése a háromszögben.

A tapasztalatból és a feltevések módosulásából adódó változásokban automatikusan megjelennek az adatmódosulás miatti változások.

Az adatok vagy a hatókör megváltozása esetén újbóli számítást kell végezni: a modellezést az N-1 adatok alapján újra végre kell hajtani az új hatókörben. Így a változások elemzése azonos alapon történik.

- **Modellezés megváltozása miatti változás**

A modellezés megváltozásából adódó változás a végső kárt előrejelző modellben történt változásoknak felel meg. Példa erre a Bornhuetter-Ferguson modellről a lánc-létra modellre való áttérés a teljes kárszükséglet alapú háromszög alapján.

Az alábbi táblázat a bruttó adatok változásának elemzését foglalja össze SII LoB-onként:

Line Of Business S2	Accounting variation between N-1 and N		Ultimate cost (Accounts) N-1	Actuarial variation between N-1 and N		Ultimate cost (Actuary) N-1	(model gap + hypothesis gap +others gaps) / BE N-1		(experience gap +residual) / BE N-1	
02_D_INCOME	309	0,00%	14 834 870	-83 295	-0,56%	14 860 713	10 809	0,84%	-94 104	-7,33%
04_D_MTPL	-149 628	-0,14%	109 471 992	-223 379	-0,20%	109 051 739	92 639	0,88%	-316 018	-3,01%
05_D_MOTOR_OTHER	-344 289	-0,62%	55 460 505	-86 147	-0,16%	55 180 014	6 198	0,55%	-92 345	-8,18%
07_D_FIRE	-512 131	-0,31%	163 158 114	-300 537	-0,18%	162 695 714	179 309	6,02%	-479 845	-16,10%
08_D_GTPL	278 955	5,39%	5 176 079	243 787	4,82%	5 053 534	14 310	1,13%	229 476	18,18%
12_D_MISC	-31 410	-0,21%	15 262 534	70 753	0,47%	15 210 905	42 434	29,74%	28 319	19,84%
26_NP_CASUALTY	69 792	1,27%	5 501 067	115 725	2,20%	5 257 682	1 844 549	56,95%	-1 728 825	-53,38%
Total	-688 402		368 865 161	-263 093		367 310 301	2 190 249		-2 453 342	

57. Tábla – Bruttó adatok változása a variancia elemzésből adódóan 2018.12.31-én (ezer Ft)

A Számviteli és Csoport szabvány szerinti értékek hasonlóak a nem-élet összesen tekintetében. A különbség főleg a Casco visszatérítésekből származik, amely hatás a BE-ben már szerepel, de a számviteli tartalékban nem engedélyezett. A korábbi években általában egy enyhe többlet jelentkezett, ami konzervatív tartalékolást jelez. A LoB07 esetében a többlet magasnak tűnik, de a fast-close becslési eltéréssel magyarázható. Az általános felelősségbiztosítások (GTPL) esetében a magas hiányosság egy munkáltatói felelősségi kár felülvizsgálatának tudható be.

A tapasztalati rés minden ágazatban elfogadható mértékű. Ahol az eltérés nagyobb, annak okai ismertek: A LoB07 esetében a 2017. decemberi kár tapasztalat a vártnál jobb lett; a LoB08 esetében a kár felülvizsgálatát; a LoB12 esetében pedig egy 2009-es nem várt kezességvállalási kár.

A hipotézis rést általában a tapasztalati rés ellensúlyozza, a MÜBSE esetében a Bornheutter-Fergusson módszert használtuk az elmúlt évekre, de a tapasztalati rést a DFM módszerrel becsültük. A LoB12 esetén szintén magasabb a hipotézis rés egy régi kár hatásának köszönhetően.

- **Érzékenységi vizsgálat**

Az SII-es szabályozással összhangban, 2017-ben a Társaság a LoB-onkénti érzékenységi vizsgálatot készített. A Csoport, azért, hogy összefüggő képet kapjon az egyes társaságok érzékenység vizsgálatainak eredményeiről, bekérte a három, előre definiált módszertant, amelyeket a Társaság a legjobb becsléshez használ fel:

A háromszög használat esetében:

- *Sensi GROUPE – MinMax – stab12: összes átlóval, kizárva az egyes fejlődési években magasabb és alacsonyabb növekedési faktorokat, 11. periódus után stabilizáció*
- *Sensi GROUPE – 3 diag – stab12: 3 átlóval, kizárások nélkül, 11. periódus után stabilizáció*
- *Sensi GROUPE – 5 diag – stab 12: 5 átlóval, kizárások nélkül, 11. periódus után stabilizáció*

A kifizetés háromszög használata esetén (hasonló, de stabilizáció nélkül):

- *Sensi GROUPE – MinMax: összes átlóval, kizárva az egyes fejlődési években magasabb és alacsonyabb növekedési faktorokat, nincs stabilizáció*
- *Sensi GROUPE – 3 diag: 3 átlóval, kizárások nélkül, nincs stabilizáció*
- *Sensi GROUPE – 5 diag: 5 átlóval, kizárások nélkül, nincs stabilizáció*

Ezek a módszerek a Csoport tapasztalatai alapján készültek. A 11. periódus utáni stabilizáció egy a Csoport által meghatározott átlagos értéknek tekinthető, ami praktikusan azt jelenti, hogy a Társaság nem alkalmaz stabilizációt,

mivel kevesebb kártapasztalattal rendelkezik. A Társaság véleménye szerint a stabilizáció egy fontos érzékenységi faktor, ezért három egyéb érzékenységi szcenáriót határozott meg:

Esemény és kifizetés háromszögek esetén:

- *Sensi SOLO whole triangle: összes átlóval, kizárások nélkül, nincs stabilizáció*
- *Sensi SOLO – 3 diag – stab 6: 3 átlóval, kizárások nélkül, 5. periódus után stabilizáció*
- *Sensi SOLO – 5 diag – stab 6: 5 átlóval, kizárások nélkül, 5. periódus után stabilizáció*

A Társaság az 5. periódus utáni stabilizációt választotta, mivel az IBNR jelentési időszak is 5 év, és az 5. év utáni káralakulás nem jelentős. Ezeknek a szcenárióknak köszönhetően a Társaság megvizsgálta, hogy mely LoB-ok érzékenyek a stabilizációra.

Az Társaság minden LoB-ra ugyanazokat a szcenáriókat használja annak érdekében, hogy elkerülje azt az érzékenység vizsgálatot, amely az ún. Centrál módszerhez képest közeli eredményekhez vezet. A LoB07 és 08 esetén másfajta módszert használtunk, amely jobban illeszkedik ezen üzletágak természetéhez.

A következő tábla mutatja a LoB-onkénti érzékenységi eredményeket:

LOB SII	Central Best Estimate	Minimum Best Estimate	Sensitivity to the Best Estimates retained	Maximum Best Estimate	Sensitivity to the Best Estimates retained	comments
2 & 14. Income protection	1 270 975 342	1 125 570 067	-11,44%	1 325 056 586	4,26%	The methods with less diagonals and more stabilizations resulted lower values. The range is only 16% point between the lowest and highest so we can say that the Lob is homogeneous enough.
4 & 16.Motor vehicle liability	11 815 878 230	10 324 229 323	-12,62%	12 774 042 276	8,11%	Stabilisation has significant effect on the models. Less diagonals and earlier stabilization resulted higher best estimates.
5 & 17. Motor, other classes	1 363 359 705	1 159 262 963	-14,97%	1 342 417 157	-1,54%	Shorter stabilisation gives lower estimations because of the recoveries.
7 & 19. Fire and other damage	3 023 348 345	2 409 537 407	-20,30%	3 365 885 791	11,33%	This LoB has the largest ultimate cost so a small change on ultimate can cause big volatility on BE.
8 & 20. General liability	1 727 425 279	929 839 890	-46,17%	2 108 259 434	22,05%	There are two development factors (2004;9) and (2006;8) for which the model is very sensitive.
12 & 24. Miscellaneous non-life insurance	143 629 911	59 158 280	-58,81%	174 420 881	21,44%	This LoB is not too sensitive to the stabilisation after 9th period. We can observe relatively big volatility on BE because the (2009;9) DF. The old portfolio had significant higher loss ratio which has an effect on the claims.
26. NP Casualty (other than health)	3 701 811 311	1 664 891 383	-55,02%	2 120 308 790	-42,72%	In this LoB we applied Bornhuetter-Ferguson method for the Central scenario but for the sensitivity cases we didn't use it. The sensitivity scenarios shows that chain ladder methods results are scettering and BF method is needed to adjust the loss ratios.
Total Non-life	23 046 428 123	17 672 489 313	-23,32%	23 210 390 915	0,71%	

58. Tábla – Érzékenységvizsgálatok eredményei LoB-onként (Ft)

- **Élet tevékenységek**

Életbiztosítási tevékenységek tekintetében a tartalékok bizonytalanságát a SZTSZ számítások során kapott legjobb becslések jól mutatják. Ez egyfajta érzékenységvizsgálatnak tekinthető, mivel a számításban a legjobb becslések megváltozása (jövőbeni cash-flowk jelenértéke) a feltételezések paramétereiben történt változások hatására következett be. Az élet és egészségbiztosítási kockázat (HSLT) SZTSZ-e, diverzifikációs hatás nélkül a teljes legjobb becslés 3,89%-a, amelyből: 1,88%-a törlési sokk, 1,48%-a költség sokk és 0,53% az egyéb (mortalitás/morbiditás).

Az előzőekben érzékenységvizsgálatról volt szó, a varianciaanalízist bemutatását az alábbiakban láthatjuk:

LoB	BE opening	BE with opening assumptions (without NB)	BE with change of demographic assumption		BE with change of expenses assumption		BE with change of economic assumption		BE of New business	BE closing
Life with PS	41 614 258	35 588 743	36 038 767	101,3%	36 163 089	100,3%	35 561 572	98,3%	2 626 596	38 188 168
Unit linked	186 244 272	158 642 035	158 500 387	99,9%	157 556 732	99,4%	157 308 193	99,8%	16 435 449	173 743 643
Other life	13 731	694 430	451 971	65,1%	423 382	93,7%	434 686	102,7%	-140 652	294 034
Health (SLT)	-2 180 732	-1 668 568	-1 882 400	112,8%	-1 860 835	98,9%	-1 828 952	98,3%	-448 837	-2 277 789
TOTAL	225 691 530	193 256 640	193 108 726	99,9%	192 282 368	99,6%	191 475 499	99,6%	18 472 557	209 948 056

59. Tábla – Életbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó variancia-analízis eredményei LoB-onként (ezer Ft)

Az első lépés (demográfiai feltevések) egy 0,1%-os csökkenést mutatnak, a második lépés (költség feltevés) egy 0,4%-os csökkenést, míg a harmadik lépés (gazdasági feltevésekben történő változás) egy 0,4%-os csökkenéshez vezet.

D.2.3. Kiigazítások hatása

A legjobb becslés teljes hatókörére a Társaság:

- nem használ kiegyensúlyozó korrigálást, amit az SII Végrehajtási rendeletének 77b cikke ír le;
- nem használ átmenetei intézkedést a hozamgörbén, amit az SII Végrehajtási rendeletének 308c cikke határoz meg;
- nem használ átmenetei intézkedést a technikai tartalékokon, amit az SII Végrehajtási rendeletének 308d cikke határoz meg;
- 2018-tól nem alkalmaz volatilitás kiigazítást, amit a SII Végrehajtási rendeletének 77e cikke definiál.

Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek részletes bemutatását a D.1.13. fejezet tartalmazza.

D.3. Egyéb kötelezettségek

D.3.1. Függő kötelezettségek

A függő kötelezettségek nem kapcsolhatók biztosítási vagy pénzügyi tevékenységhez, ezt a kötelezettséget a Szolvencia II mérlegben kerülnek kimutatásra. Egy függő kötelezettséget általában csak akkor mutathatunk ki, ha a függőség valószínű és a kötelezettség összege megbecsülhető.

A pénzügyi beszámolóban a függő kötelezettségek mérlegen kívüli tételek.

A Társaság nem rendelkezik függő kötelezettségekkel.

D.3.2. Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok

A Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok kezelése az IAS 37 szabályozás szerint történik.

Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok közé soroljuk a tartalékot amennyiben a következő 3 feltétel teljesül:

- A Társaságnak jelenlegi (pl. jogi) kötelezettsége van egy múltbeli esemény eredményeként;
- Valószínű, hogy a gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség a kötelezettségek rendezéséhez;
- Megbízható becslés készíthető a kötelezettség összegére.

Amennyiben a pénz időértékének hatása jelentős, a tartalékok összegét azok jelenértékén kell meghatározni.

Ezek a kötelezettségek – figyelembe véve az arányosság elvét – könyv szerinti értéken kerülnek bele az Szolvencia II-es mérlegbe, azaz a magyar számviteli szabályok szerinti értéken. A Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok mérlegértéke 2018.12.31-én 306 millió Ft.

D.3.3. Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek

Az alkalmazottaknak szóló nyugdíjrendszerrel összefüggő nettó kötelezettség (pl. munkavállalást követő és hosszútávú szolgáltatások), melyet az IAS 19 alapján kell kezelni. A Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek a mérlegben a szolgáltatási kötelezettség jelenértékének és a valós érték különbözeteként jelenik meg.

A Társaság nem rendelkezik nyugellátási kötelezettségekkel.

D.3.4. Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettség

A viszontbiztosítási szerződésnek megfelelően a viszontbiztosítóknak fizetett összeg.

Ezek a kötelezettségek – figyelembe véve az arányosság elvét – könyv szerinti értéken kerülnek bele az Szolvencia II-es mérlegbe, azaz a magyar számviteli szabályok szerinti értéken. A Társaság nem rendelkezik ide sorolható tételekkel.

D.3.5. Halasztott adókötelezettség

Halasztott adók értékelését a D.1.4 fejezet mutatja be.

A Társaság nem rendelkezik fel nem használt adójóváírásokkal vagy negatív adóelhatárolásokkal, így a Szolvencia II szerinti mérlegben megjelenő a halasztott adókötelezettségek a kötelezettségek átértékeléséből fakad. Ezen kötelezettség Szolvencia II szerinti mérlegértéke 2018.12.31-én 1.206 millió Ft. A magyar számviteli törvény szerinti éves pénzügyi beszámolókban a halasztott adókötelezettségek értéke 0.

D.3.6. Származtatott termékek

A Származtatott termékek értékelését a D.1.8 fejezet mutatja be.

A Származtatott termékek értéke a Szolvencia II szerinti mérlegben 0,9 millió Ft, a Számviteli törvény szerinti mérlegben 0.

D.3.7. Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek

Hitelintézetekkel szembeni tartozások, például jelzáloghitelek és kölcsönök.

A törvény szerinti beszámolóktól eltérően, az egy éven túl lejáró hitelek esetén a fellépő különbségek valós értéken kerülnek meghatározásra, a kockázatmentes hozamgörbén alkalmazott spread által.

Ezek a kötelezettségek – az arányosság elvét figyelembe véve – könyv szerinti értéken kerülnek be a Szolvencia II szerinti mérlegbe.

A Társaság nem rendelkezik hitelintézetekkel szembeni tartozásokkal.

D.3.8. A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek

Ide tartozhatnak a Társaság által kibocsátott kötvények, strukturált értékpapírok, valamint a nem hitelintézetekkel szemben fennálló hitelek, jelzáloghitelek.

Ezek a kötelezettségek piaci értéken kerülnek bele a Szolvencia II-es mérlegbe.

A különbséget az okozza, hogy az „GÉK”[7] termék matematikai tartaléka a magyar számviteli törvény szerinti mérlegben a biztosítástechnikai tartalékok között van kimutatva. Azonban a szolvencia II szerint ez a termék nem minősül biztosításnak, így a ”GÉK” termékek matematikai tartaléka a Szolvencia II szerinti mérlegben a „A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek” mérlegsoron jelenik meg.

	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	280,56	15,96	264,61

60. Tábla – A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft)

D.3.9. Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek

Kötvénytulajdonosokkal, más biztosítókkal szembeni, a biztosítási tevékenységéhez kapcsolódó tartozások, amelyek azonban nem biztosítástechnikai tartalékok. Éven túli kötelezettségeket a Szolvencia II mérlegben át kell értékelni.

Ezek a kötelezettségek – az arányosság elvét figyelembe véve – könyv szerinti értéken kerülnek be a Szolvencia II-es mérlegbe, akárcsak a magyar számviteli szabályok szerint készülő mérlegben.

A különbséget az okozza, hogy a Szolvencia II mérlegben a jutalékelhatárolások át vannak sorolva a „Biztosítással és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek” sorra, korábban a „Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek” között szerepeltek ezek a tételek.

[7] Garancia Életjáradék Kötvény

	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	4 935,87	2 883,88	2 051,99

61. Tábla – Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft)

D.3.10. Viszontbiztosítási kötelezettségek

A betéteken kívüli, viszontbiztosítókkal szembeni, a viszontbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó tartozások, melyek azonban nem szerepelnek a viszontbiztosítási megtérülések között. Éven túli kötelezettségeket az Szolvencia II mérlegben át kell értékelni.

Ezek a kötelezettségek értékelése – figyelembe véve az arányosság elvét – a Szolvencia II szerinti mérlegben is az éves beszámolóban használt könyv szerinti értéken történik. A Viszontbiztosítási kötelezettségek mérlegértéke 2018.12.31-én 138 millió Ft.

D.3.11. Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)

Ide tartoznak a biztosítással nem kapcsolatos, munkavállalókkal, szállítókkal...stb. szembeni tartozások, melyek az eszközoldali követelésekkel párhuzamosak, vagy az állami szervezetek felé fizetendő társasági adó, társadalombiztosítási hozzájárulás.

Kötelezettségek, melyek több, mint egy éves kifutásúak a Szolvencia II-es mérlegben újraértékelésre kerülnek.

Ezen kötelezettségek értékelése – arányosság elvét figyelembe véve – a Szolvencia II szerinti mérlegben is az éves beszámolóban használt könyv szerinti értéken történik. A kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási) mérlegértéke 2018.12.31-én 2.037 millió Ft.

D.3.12. Alárendelt kötelezettségek

A Társaság nem rendelkezik alárendelt kötelezettséggel.

D.3.13. Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek

Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek – az arányosság elvét figyelembe véve – a Szolvencia II szerinti mérlegben is az éves beszámolóban használt könyv szerinti értéken történik. Mind a Számviteli törvény szerinti, mind a Szolvencia II szerinti mérleg tartalmazza a passzív időbeli elhatárolásokat. A Számviteli törvény szerinti mérleg magában foglalja a kötvények kamatának amortizációját. Szolvencia II szerint az kötvények amortizációja a kötvények piaci értékének részét képezik, tehát a kötvények megfelelő mérleg soránál találhatók meg.

	Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Különbség
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	849,00	6 172,84	-5 323,85

62. Tábla – Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft)

A Társaság munkavállalói juttatásokhoz kapcsolódó kötelezettségként, a munkavállalóknak fizetendő bónuszra képez passzív időbeli elhatárolást, melyet ezen a mérlegsoron szerepeltet.

- **Munkavállalóknak fizetendő bónuszra képzett passzív időbeli elhatárolás**

A munkavállalói érdekeltségi rendszer alapján a tárgyévet követő évben, a tárgyévi eredmények ismeretében kerül sor a teljesítmények értékelésére, a munkavállalókat megillető prémium járulékokkal együtt történő elszámolására. A tárgyévet követő évben fizetendő bónuszra és annak munkáltatót terhelő járulékaira év végén passzív időbeli elhatárolást képezünk. A passzív időbeli elhatárolás értéke 2018. december 31-én 718 millió Ft volt.

D.4. Alternatív értékelési módszerek

Az egyes mérlegsorok értékelése során alkalmazott értékelési módszerek bemutatását az érintett mérlegtételek részletes leírása tartalmazza.

D.5. Egyéb információk

A korábbiakban leírtakon túl nincs egyéb lényeges információ a Társaság Szolvencia II szerinti mérlegtételeinek értékelésével kapcsolatban.

E. TŐKEKEZELÉS

E.1. Szavatoló tőke

E.1.1. Tőkekezelésre vonatkozó célok, eljárások

A tőkekezelési politikájának fő célkitűzései közé tartoznak az alábbi rövid, közép és hosszú távú célkitűzések:

- Biztosítani kell, hogy a Társaság a szabályozási követelményeknek megfelelően rendelkezzen szavatoló tőkével.
- Szolvencia értékelés részeként biztosítani kell a kockázati étvágynak megfelelő, konzisztens szolvencia megfelelési mutatókat.
- A nyereségességen és a célzott nyereségességen alapuló tőkefelosztás optimalizálása, figyelembe véve a gazdálkodó egység fejlesztési céljait és kockázati étvágyát.

A tőkekövetelmények értékelése a saját kockázat- és szolvencia értékelés (ORSA) keretében végzett tanulmányok, forgatókönyvek és stressztesztek alapján történik, a stratégiai és operatív tervezés részeként hároméves időszakra.

E.1.2. Alapvető szavatoló tőke szerkezete és alárendelt saját tőke

Az alábbi részek a 8. melléklet (S.23.01) megtalálható szavatoló tőke számszaki adatait mutatják be.

➢ **Tőkemenedzsment**

A tőkegazdálkodást a Groupama Csoport központilag felügyeli. Csoportszinten a tőkegazdálkodás elsődleges célja a számviteli és szabályozói aggregált értékek volatilitásának ellenőrzés alatt tartása (IFRS szerinti saját tőke, a szavatoló tőkébe beszámítható elemekre gyakorolt hatás), valamint a Csoport által elvárt fizetőképesség szinten tartása (szabályozó által előírt szavatoló tőke, minősítő ügynökségek értékelése). Kiemelt figyelmet kapnak a külső növekedést célzó műveletek, illetve ezeknek a szavatoló tőkére gyakorolt lehetséges hatásai (tőkeszükséglet növekedése, cégérték levonása a beszámítható elemekből).

Vállalati szinten a tőkegazdálkodás elsődleges célja a lehető legnagyobb tőketöbblet elérése a szabályozói és csoportelőírások betartása mellett.

A Társaság a Tulajdonossal egyeztetve és az ORSA modelljével összhangban állapítja meg az elvárt fedezettséget, azaz a rendelkezésre álló szavatolótőke szintjét a szavatolótőke-szükséglethez viszonyítva, figyelembe véve az MNB vonatkozó ajánlását is.

A Társaság tőkemenedzselési tevékenységét részletesen a Tőkemenedzsment Politika szabályozza.

➢ **A szavatoló tőke meghatározása és a szavatoló tőkeelemek**

Az alapvető tőkeelemek az eszközök kötelezettségeket meghaladó többletének a 2009/138/EK irányelv 75. cikke, valamint VI. fejezetének 2. szakasza szerint értékelt része, amelybe a következő elemek számítanak bele:

- befizetett törzsrészvénytőke és az ahhoz kapcsolódó tőketartalék;
- átértékelési tartalék.

Ezek a szavatolótőke elemek kibocsátásukkor, keletkezésükkor, illetve azt követően is megfelelnek a fenti irányelvben szereplő besorolási szabályoknak, valamint természetüknél fogva lejárat nélküliek. Ennél fogva teljesül az az elvárás, hogy a szavatoló-tőke elemek átlagos átlagideje meghaladja a biztosítási kötelezettségek átlagos átlagidejét.

➢ **Szavatoló tőke szintek**

A Társaság a szavatolótőke-szükségletét teljes egészében az első szintre sorolt (Tier 1) alapvető tőkeelemekkel fedezi, illetve ezt az állapotot kívánja az üzleti terv (PSO) időhorizontján is fenntartani. Az üzleti terv által lefedett időszak során tehát a Társaság semmilyen – a tőkeelemeket érintő - változást nem tervez visszavásárlás,

visszafizetés vagy lejárat eredményeként sem. A Társaság nem tervezi kiegészítő szavatolótőke-elemek bevonását a szavatolótőke-szükségletének fedezetébe a PSO által lefedett időszakban.

A Társaság nem támaszkodik a 2009/138/EK irányelv 308c. és 308d. cikkeiben említett átmeneti intézkedés hatálya alá eső szavatolótőke-elemekre.

A Társaság rövid- és középtávon sem tervez a szavatoló-tőkén belül elkülönített alapokat létrehozni.

➢ **Szavatoló tőke tárgyidőszaki alakulása**

Az alábbi táblázat a szavatolótőke-szükséglet (SCR) és a minimális tőkeszükséglet (MCR) fedezeteként bevonható szavatoló tőke elemeinek felbontását mutatja be.

Szavatolótőke elemei	2018	2017	Változás (2018-2017)
Törzsrészvénytőke	9 376	9 376	0
A törzsrészvénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	6 643	6 643	0
Átértékelési tartalék	24 450	25 079	-628
Alapvető szavatoló tőke, kiigazítás előtt	40 470	41 098	-628
Szavatoló tőke összesen (MCR, SCR megfeleléshez)	**40 470**	**41 098**	**-628**

63. Tábla –Szavatoló tőke változása (millió Ft)

Tárgyévben az átértékelési tartalék 24.450 millió forintra csökkent. A szavatoló tőke egyéb elemei nem változtak. A szavatoló tőke egyéb elemei nem változtak.

A következő táblázat az átértékelési tartalék változását mutatja be:

Átértékelési Tartalék	2018	2017	Változás (2018-2017)
Eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	47 870	45 298	2 572
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	7 400	4 200	3 200
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek:	16 019	16 019	0
Törzsrészvénytőke	*9 376*	*9 376*	*0*
Törzsrészvénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	*6 643*	*6 643*	*0*
Átértékelési Tartalék	**24 450**	**25 079**	**-628**

64. Tábla –Átértékelési tartalék változása (millió Ft)

Az átértékelési tartalék tekintetében látható, hogy a tárgyévben az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete elérte a 47.870 millió Ft-ot, továbbá a várható osztalékok értéke 7.400 millió forintra emelkedett, amely mintegy 3.200 millió forinttal haladja meg az előző évi értéket.

E.1.3. A mérlegben szereplő saját tőke és a Szolvencia II szerint értékelt tőke közötti különbség

Az SII szerint az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete (47.870 millió Ft) a következők összege:

- a vállalkozás mérlegében szereplő saját tőke (35.488 millió Ft);
- a mérleg összeállításakor az eszközök és források átértékeléséből származó hatások a saját tőkén (12.381 millió Ft).

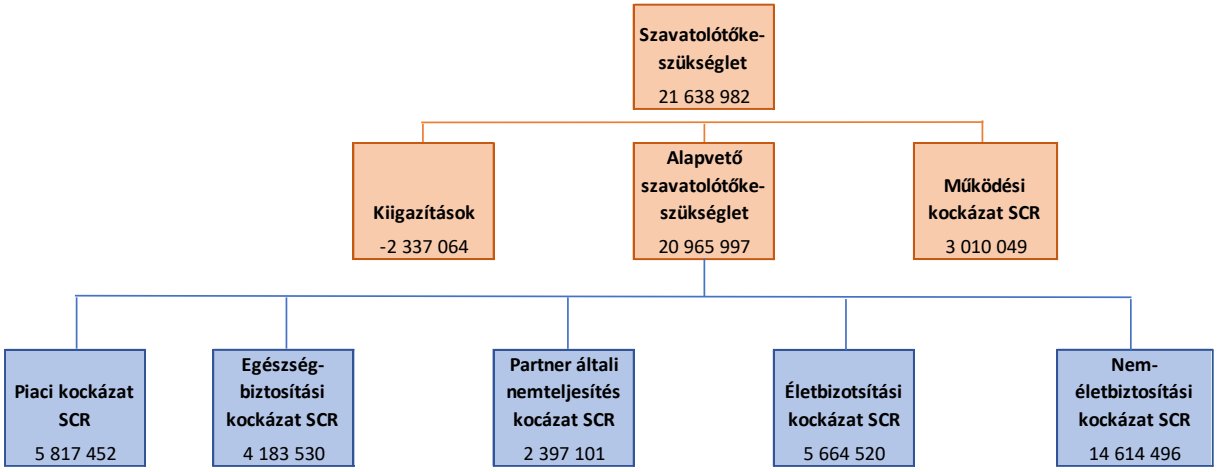
A számviteli mérleg egyszerűsített gazdasági mérleggé történő átalakítása során a mérleg tételek felfelé vagy lefelé átértékelődnek a Szolvencia II szerint. A mérleg tételek átértékelésének szavatoló tőke hatását a gazdasági szavatoló tőke értékéhez adjuk "átértékelési tartalékként", beleértve a halasztott adót.

Ennek megfelelően a lényegi eltérés a pénzügyi jelentés saját tőkéje és az eszköz-forrás többlet között megfelel magyar számviteli törvény és Szolvencia II szerinti értékek közötti különbségnek (figyelembe véve a halasztott adót).

E.2. Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

E.2.1. Szavatolótőke-szükséglet (SCR)

Az Európai Bizottság 2015/35. számú Végrehajtási Rendelete (2014. október 10.) határozza meg a sztenderd formula szerinti szolvencia tőkekövetelményt. Az SCR az alábbi elemekből tevődik össze (2018.12.31) ezer Ft-ban:



A Társaság nem használt vállalatspecifikus paramétert a sztenderd formulában. A Társaság a részvénykockázati modul tekintetében a 2015. év vége előtt vásárolt részvényeken átmeneti intézkedést alkalmaz.

A kiigazítások az elhatárolt adók és Szolvencia II biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képességei miatti kiigazítást jelenti.

Társaság szavatolótőke-megfelelési mutatója 187% volt 2018. december 31-én.

E.2.2. Minimális tőkeszükséglet (MCR)

A minimum tőkekövetelményt teljesítő tőke összege 2018. december 31-én 9.738 millió Ft volt. (amely mintegy 5,4%-kal magasabb, mint 2017. év végén.)

A minimum tőke meghatározása a 2015/35. számú Delegált Rendelet 248. paragrafusa alapján történt. MCR számítás negyedévente készül. Az MCR lineáris komponensének számítása a kár kötelezettségek és díj tartalékok aktuáriusi értékei alapján történik.

A Társaság minimális tőkeszükséglet megfelelési mutatója 415,6 % volt 2018. december 31-én.

E.3. Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során

A Társaság nem alkalmazza az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodult a szavatolótőke-szükséglet kiszámítása során.

E.4. A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések

A Társaság nem alkalmaz belső modellt.

E.5. A minimális tőkeszükséglet és szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése

A Társaság szavatolótőkéje 40.470 millió forintot tett ki a 2018. év végén, mely teljes mértékben bevonható a szavatolótőke-szükséglet fedezeteként, ezért a Társaság nem látja indokoltnak a megfelelési kockázat reális veszélyét. A saját tőke szavatolótőke-szükséglettel szembeni feltöltöttsége 187%-ot tett ki 2018.év végén, amely

alapján nincs szükség a szabályozói követelményeknek történő további beavatkozásra, mindazonáltal az alábbiakban bemutatásra kerül néhány lehetséges, kedvezőtlen pénzügyi helyzet fennállása esetén szavatolótőke-szükséglet mutató javítására felhasználható eszköz.

A szavatolótőke-szükséglet nem teljesítésének kockázatát kezelő elsődleges eszköz az osztalékfizetési politika Tulajdonossal való egyeztetésén alapuló alkalmazása.

Kiegészítő eszköz a befektetési kockázat csökkentése, ezáltal a szavatolótőke-szükséglet csökkentése, ami történhet:

- az eszközportfólió átrendezésével (magasabb kockázatú eszközök likvidálása a piaci-, koncentrációs-, partner általi nemteljesítési kockázatok csökkentése érdekében),
- fedezeti ügyletek alkalmazásával.

A fentieken túl a – Tulajdonossal egyeztetve – a viszontbiztosítási program esetleges módosítása is lehetőséget teremt a megfelelési mutató javítására.

E.6. Egyéb információk

A korábbiakban leírtakon túl nincs egyéb lényeges információ a Társaság tőkekezelésével kapcsolatban.

Groupama
Biztosító

Táblajegyzék

1. Tábla – Szavatolótőke-megfelelési mutató (millió Ft) 8
2. Tábla – Díjak, kárigények és költségek (ezer Ft) 12
3. Tábla – Díj, kárigény és költség üzletáganként (ezer Ft) 13
4. Tábla – Díj, kárigény és költség földrajzi területenként (ezer Ft) 15
5. Tábla – Társaság befektetési eredménye 2017-ben és 2018-ban (ezer Ft) 16
6. Tábla – Az aktuáriusi funkció fő tevékenységi területei 35
7. Tábla – Kiemelten fontos, kritikus és lényeges kiszervezési tevékenységek joghatóságonként 36
8. Tábla – Életbiztosítási kockázat szavatoló tőke szükséglete 2017-ben és 2018-ban (ezer Ft) 37
9. Tábla – Nem-életbiztosítási kockázat szavatoló tőke szükséglete 2017-ben és 2018-ban (ezer Ft) 38
10. Tábla –Egészségbiztosítási kockázat szavatoló tőke szükséglete 2017-ben és 2018-ban (ezer Ft) 38
11. Tábla – Pénzügyi eszközök Szolvencia II szerinti mérlegértéke 2018.12.31-én (ezer Ft) 42
12. Tábla –Piaci kockázat szavatoló tőke szükséglete 2017-ben és 2018-ban (ezer Ft) 43
13. Tábla –Hitel kockázat szavatoló tőke szükséglete 2017-ben és 2018-ban (millió Ft) 46
14. Tábla – Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség 2018.12.31-én (millió Ft) 49
15. Tábla – Működési kockázat szavatoló tőke szükséglete 2017-ben és 2018-ban (millió Ft) 49
16. Tábla – Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft) 55
17. Tábla – Részesedések mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft) 55
18. Tábla –Részvények, Kötvények és Kollektív befektetési vállalkozások mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft) 56
19. Tábla – Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft) 56
20. Tábla – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kacsolódó eszközök mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft) 57
21. Tábla – Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft) 58
22. Tábla – Legjobb becslés és a Kockázati ráhagyás értéke 2018.12.31-én (ezer Ft) 58
23. Tábla – Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft) 59
24. Tábla – Követelések (kereskedési, nem biztosítási) mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft) 59
25. Tábla – Nem-életbiztosítási és életbiztosítási tevékenységek SII biztosítástechnikai tartalékainak legjobb becslése 2018.12.31-én (Ft) 61
26. Tábla – SII Függőkár-Tartalékok Nettó Legjobb Becslése 62
27. Tábla – Paraméterek a nem-élet kártartalékok legjobb becslésének kalkulációjához 63
28. Tábla – Kumulált kárkifizetési háromszög „Paid” 63
29. Tábla – Kumulált kárkifizetési háromszög „Incurred” 64
30. Tábla – SII-es bruttó (viszontbiztosítás levonása előtti) függőkár tartalék értéke 2018.12.31-én (ezer Ft) 65
31. Tábla – SII-es nettó (viszontbiztosítás nélküli) függőkár tartalék értéke 2018.12.31-én (ezer Ft) 66
32. Tábla – Bruttó Kártartalék-előrejelzések 2018.12.31-én (ezer Ft) 67
33. Tábla – Nettó Kártartalék-előrejelzések 2018.12.31-én (ezer Ft) 68
34. Tábla – Egyes LoB-oknál használt módszerek összegzése 68
35. Tábla – Viszontbiztosítói paraméterek a partner általi nemteljesítés kockázatának kalkulációjához 70
36. Tábla – Tartalékok legjobb becslésére vonatkozó kifutási ráta értékelése 2018.12.31-én (ezer Ft) 71
37. Tábla – Kár-, és díjtartalékok megoszlása pénznemenként 2018.12.31-én 72
38. Tábla – A Társaság 2019. évi költségeinek előrejelzését (Ft) 75
39. Tábla – A díjtartalék kifutási minták legjobb becslése 2018 76
40. Tábla – A díjtartalék kifutási minták legjobb becslése 2017 76
41. Tábla – A díjtartalékok legjobb becslésével kapcsolatos feltételezések és SII eredmények 2018.12.31. 77

42. Tábla – Kárráfordítás hányad a díjtartalékok legjobb becsléséhez LoB-onként 77
43. Tábla – A jövőbeni díjak legjobb becslésével kapcsolatos feltételezések és SII eredmények 78
44. Tábla – Kárráfordítás hányad a jövőbeni díjak legjobb becsléséhez LoB-onként..... 79
45. Tábla – Jövőbeni díjak becsléséhez felhasznált paraméterek..... 79
46. Tábla – Díjadatok SII LoB-onként 2018.12.31 (Ft)..... 82
47. Tábla – 2019-re becsült díjadatok SII LoB-onként (Ft) 82
48. Tábla – Életbiztosítási járadékok legjobb becslésének előrejelzésére vonatkozó feltevések 83
49. Tábla – A Társaság életi ági homogén kockázati csoportjai 84
50. Tábla –A legjobb becslés számításakor a jövőbeni díjak előrejelzésénél alkalmazott feltevések..... 85
51. Tábla – A determinisztikus cash-flowkhoz használt főbb módszerek és feltevések 87
52. Tábla – Kockázati ráhagyás 2018.12.31-én (Ft) 88
53. Tábla – Kockázati ráhagyás LoB-onként 2018.12.31-én (Ft) 89
54. Tábla – Viszontbiztosítás szempontjából bruttó nem-élet tartalékok 2018.12.31-én (ezer Ft) 89
55. Tábla – Viszontbiztosítás szempontjából nettó nem-élet tartalékok 2018.12.31-én (ezer Ft)..... 89
56. Tábla – Életbiztosítások SI és SII szerinti tartaléka 2018.12.31-én (Ft) 90
57. Tábla – Bruttó adatok változása a variancia elemzésből adódóan 2018.12.31-én (ezer Ft)..... 92
58. Tábla – Érzékenységvizsgálatok eredményei LoB-onként (Ft) 93
59. Tábla – Életbiztosítási tevékenységhez kapcsolódó variancia-analízis eredményei LoB-onként (ezer Ft)..... 93
60. Tábla – A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft) 95
61. Tábla – Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft)..... 96
62. Tábla – Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek mérlegértékei 2018.12.31-én (millió Ft) 96
63. Tábla –Szavatoló tőke változása (millió Ft)..... 99
64. Tábla –Átértékelési tartalék változása (millió Ft) 99

Mellékletek

Az Európai Unió "A Bizottság (EU) 2015/2452 végrehajtási rendelete (2015. december 2.) a 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvvel összhangban a fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés tekintetében alkalmazandó eljárásokra, formátumokra és adatszolgáltatási táblákra vonatkozó végrehajtás-technikai standardok megállapításáról" rendeletének értelmében a Társaság az alábbi adatszolgáltatási táblákat teszi közzé[8]:

• 1. melléklet	S.02.01.01	Mérleg
• 2. melléklet	S.05.01.02	Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletáganként
• 3. melléklet	S.05.02.01	Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként
• 4. melléklet	S.12.01.02	Életbiztosítási és az életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt egészségbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok
• 5. melléklet	S.17.01.02	Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok
• 6. melléklet	S.19.01.21	Nem-életbiztosítási kárigények
• 7. melléklet	S.23.01.01	Szavatoló tőke
• 8. melléklet	S.25.01.21	Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén
• 9. melléklet	S.28.02.01	Minimális tőkeszükséglet – Életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

[8] 2018 év végén a Társaság nem alkalmaz olyan átmeneti intézkedést és/vagy volatilitási kiigazítást, melyet az „*S.22.01.21 – A hosszú távú garanciákoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések hatása*” táblában kell szerepeltetni, ezért a táblát nem jelentjük.

Groupama
Biztosító

1. számú melléklet

S.02.01.02
Mérleg
ezer Ft

		Szolvencia II. szerinti érték
		C0010
Eszközök		
Immateriális javak	R0030	0
Halasztott adókövetelések	R0040	0
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	2 917 565
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	120 891 697
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	0
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	2 025 022
Részvények	R0100	3 201 365
Részvények - tőzsdén jegyzett részvények	R0110	3 201 365
Részvények - tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	0
Kötvények	R0130	102 715 027
Államkötvények	R0140	98 120 650
Vállalati kötvények	R0150	2 347 888
Strukturált értékpapírok	R0160	2 246 489
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	5 595 942
Származtatott termékek	R0190	4 688
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	7 349 653
Egyéb befektetések	R0210	0
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	176 665 370
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	159 083
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	0
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	157 883
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	1 200
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	817 735
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	540 389
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	552 341
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	-11 952
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	277 345
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	0
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	277 345
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	0
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	R0360	3 185 013
Viszontbiztosítási követelések	R0370	95 241
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	2 191 710
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	R0400	0
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	1 158 302
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	89 901
Eszközök összesen	R0500	308 171 617

Groupama
Biztosító

S.02.01.02

Mérleg

ezer Ft

		Szolvencia II. szerinti érték
		C0010
Kötelezettségek		
Biztosítástechnikai tartalékok - nem-életbiztosítási szerződések	R0510	30 596 145
Biztosítástechnikai tartalékok - nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	28 989 827
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	
Legjobb becslés	R0540	26 387 485
Kockázati ráhagyás	R0550	2 602 342
Biztosítástechnikai tartalékok - Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	1 606 318
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	
Legjobb becslés	R0580	1 335 778
Kockázati ráhagyás	R0590	270 540
Biztosítástechnikai tartalékok - Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	43 241 629
Biztosítástechnikai tartalékok - Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	-1 987 160
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	
Legjobb becslés	R0630	-2 263 420
Kockázati ráhagyás	R0640	276 260
Biztosítástechnikai tartalékok - Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	45 228 789
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	
Legjobb becslés	R0670	44 606 258
Kockázati ráhagyás	R0680	622 531
Biztosítástechnikai tartalékok - Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	176 711 899
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	
Legjobb becslés	R0710	174 738 077
Kockázati ráhagyás	R0720	1 973 822
Függő kötelezettségek	R0740	
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	305 621
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	0
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	0
Halasztott adókötelezettség	R0780	1 205 459
Származtatott termékek	R0790	959
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	0
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	280 564
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	R0820	4 935 869
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	137 689
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	2 037 185
Alárendelt kötelezettségek	R0850	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	0
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	848 998
Kötelezettségek összesen	R0900	260 302 017
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	47 869 600

Groupama

Biztosító

2. számú melléklet

S.05.01.02 - 01

Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletáganként

ezer Ft

		A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)												A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás				Összesen
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészségbiztosítás	Balesetbiztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyonbiztosítás	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Díjelőírás																		
Bruttó - Direkt biztosítás	R0110	0	9 796 808	0	11 676 406	7 955 797	169 457	23 444 856	2 350 400	0	0	0	2 074 041					57 467 765
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130													0	752 084	0	0	752 084
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	0	20 499	0	402 914	313 710	10 300	1 292 929	159 360	0	0	0	0	0	0	0	0	2 199 712
Nettó	R0200	0	9 776 309	0	11 273 492	7 642 087	159 157	22 151 927	2 191 040	0	0	0	2 074 041	0	752 084	0	0	56 020 137
Megszolgált díjak																		
Bruttó - Direkt biztosítás	R0210	0	9 626 494	0	11 320 838	7 607 399	166 683	23 061 655	2 227 182	0	0	0	2 073 226					56 083 477
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230													0	752 084	0	0	752 084
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	0	20 499	0	402 914	313 710	10 300	1 292 929	159 360	0	0	0	0	0	0	0	0	2 199 712
Nettó	R0300	0	9 605 995	0	10 917 924	7 293 689	156 383	21 768 726	2 067 822	0	0	0	2 073 226	0	752 084	0	0	54 635 849
Kárráfordítás																		
Bruttó - Direkt biztosítás	R0310	0	2 142 396	0	7 410 534	4 601 657	55 161	7 208 621	1 123 331	0	0	0	189 021					22 730 721
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330													0	565 655	0	0	565 655
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	0	5 218	0	320 862	2 275	-12 210	101 889	-7 157	0	0	0	0	0	0	0	0	410 877
Nettó	R0400	0	2 137 178	0	7 089 672	4 599 382	67 371	7 106 732	1 130 488	0	0	0	189 021	0	565 655	0	0	22 885 499
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások																		
Bruttó - Direkt biztosítás	R0410	0	-11 687	0	7 121	-4 310	1 286	10 719	6 158	0	0	0	25					9 312
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430													0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó	R0500	0	-11 687	0	7 121	-4 310	1 286	10 719	6 158	0	0	0	25	0	0	0	0	9 312
Felmerült költségek	R0550	0	4 439 176	0	4 184 218	2 410 641	60 399	9 980 174	1 001 370	0	0	0	1 036 968	0	130 920	0	0	23 243 866
Egyéb költségek	R1200																	
Összes költség	R1300																	23 243 866

Groupama

Biztosító

S.05.01.02 - 02

Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletáganként

ezer Ft

		A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek						Élet-viszontbiztosítási kötelezettségek		Összesen
		Egészségbiztosítás	Nyereségrészes edéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség-viszontbiztosítás	Élet-viszontbiztosítás	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Díjelőírás										
Bruttó	R1410	730 721	6 369 379	40 310 693	6 077 287	0	0	0	0	53 488 080
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	0	0	470	99 213	0	0	0	0	99 683
Nettó	R1500	730 721	6 369 379	40 310 223	5 978 074	0	0	0	0	53 388 397
Megszolgált díjak										
Bruttó	R1510	707 566	6 473 685	40 744 800	6 055 550	0	0	0	0	53 981 601
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	0	0	470	99 213	0	0	0	0	99 683
Nettó	R1600	707 566	6 473 685	40 744 330	5 956 337	0	0	0	0	53 881 918
Kárráfordítás										
Bruttó	R1610	242 975	8 438 292	42 220 392	638 121	0	398 597	0	0	51 938 377
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	0	0	0	28 896	0	0	0	0	28 896
Nettó	R1700	242 975	8 438 292	42 220 392	609 225	0	398 597	0	0	51 909 481
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó	R1710	-16 883	3 697 901	4 921 914	-63 331	0	396 433	0	0	8 936 034
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	0	0	0	0	0	175 674	0	0	175 674
Nettó	R1800	-16 883	3 697 901	4 921 914	-63 331	0	220 759	0	0	8 760 360
Felmerült költségek	R1900	170 705	2 025 118	6 043 999	2 841 066	0	0	0	0	11 080 888
Egyéb költségek	R2500									
Összes költség	R2600									11 080 888

Groupama Biztosító

3. számú melléklet

S.05.02.01 - 01

Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként

ezer Ft

		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) - nem-életbiztosítási kötelezettségek	Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
			SK	
		C0080	C0090	C0140
Díjelőírás				
Bruttó - Direkt biztosítás	R0110	57 756 505	3 182 784	60 939 289
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	0	0	0
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	832 640	0	832 640
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	2 119 108	80 604	2 199 712
Nettó	R0200	56 470 037	3 102 180	59 572 217
Megszolgált díjak				
Bruttó - Direkt biztosítás	R0210	56 755 840	2 901 810	59 657 650
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	0	0	0
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	832 640	0	832 640
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	2 119 108	80 604	2 199 712
Nettó	R0300	55 469 372	2 821 206	58 290 578
Kárráfordítás				
Bruttó - Direkt biztosítás	R0310	22 013 615	1 313 223	23 326 838
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	0	0	0
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	587 337	0	587 337
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	409 341	1 533	410 874
Nettó	R0400	22 191 611	1 311 690	23 503 301
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások				
Bruttó - Direkt biztosítás	R0410	426 843	-2 327	424 516
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	0	0	0
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	175 674	0	175 674
Nettó	R0500	251 169	-2 327	248 842
Felmerült költségek	R0550	21 927 597	1 316 269	23 243 866
Egyéb költségek	R1200			0
Összes költség	R1300			23 243 866

Groupama Biztosító

S.05.02.01 - 02

Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként

ezer Ft

		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) - életbiztosítási kötelezettségek	Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
			SK	
		C0220	C0230	C0280
Díjelőírás				
Bruttó	R1410	49 817 149	118 850	49 935 999
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	99 626	56	99 682
Nettó	R1500	49 717 523	118 794	49 836 317
Megszolgált díjak				
Bruttó	R1510	50 209 560	117 311	50 326 871
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	99 626	56	99 682
Nettó	R1600	50 109 934	117 255	50 227 189
Kárráfordítás				
Bruttó	R1610	50 978 817	341 757	51 320 574
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	28 896	0	28 896
Nettó	R1700	50 949 921	341 757	51 291 678
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások				
Bruttó	R1710	8 303 985	216 844	8 520 829
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	0	0	0
Nettó	R1800	8 303 985	216 844	8 520 829
Felmerült költségek	R1900	10 982 836	98 052	11 080 888
Egyéb költségek	R2500			0
Összes költség	R2600			11 080 888

Groupama Biztosító

4. számú melléklet

S.12.01.02

Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

ezer Ft

		Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás			Egyéb életbiztosítás					Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)					
		Nyereségrészesedéssel járó biztosítás		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészség-biztosítási szerződések		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség-viszontbiztosítás (aktív viszontbiztosítás)	Összesen (Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás)
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	0	0			0			0	0	0	0			0		0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok																	
Legjobb becslés																	
Bruttó legjobb becslés	R0030	41 539 437		161 777 982	12 960 095		159 608	-556 503	3 463 715	0	219 344 334		-2 263 420	0	0	0	-2 263 420
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	0		0	0		168 000	0	109 345	0	277 345		0	0	0	0	0
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	41 539 437		161 777 982	12 960 095		-8 392	-556 503	3 354 369	0	219 066 989		-2 263 420	0	0	0	-2 263 420
Kockázati ráhagyás	R0100	220 516	1 973 822			150 371			251 644	0	2 596 353	276 260			0	0	276 260
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra																	
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Legjobb becslés	R0120	0		0	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	R0130	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	41 759 954	176 711 899			-246 524			3 715 359	0	221 940 688	-1 987 160			0	0	-1 987 160

Groupama

Biztosító

5. számú melléklet

S.17.01.02

Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

ezer Ft

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás									Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás			Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség-biztosítás	Hitel- és kezesség-vállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok																		
Legjobb becslés																		
Díjtartalékok																		
Bruttó	R0060	0	-100 501	0	2 225 533	1 478 493	30 493	244 209	-132 339	0	0	0	-405 992	0	0	0	0	3 339 895
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	0	-11 952	0	-87 281	-65 788	-2 972	-448 640	-92 275	0	0	0	0	0	0	0	0	-708 909
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	0	-88 550	0	2 312 814	1 544 281	33 465	692 850	-40 064	0	0	0	-405 992	0	0	0	0	4 048 804
Függőkár-tartalék																		
Bruttó	R0160	0	1 436 279	0	11 925 696	1 462 656	101 340	3 522 100	2 081 982	0	0	0	160 515	0	3 692 800	0	0	24 383 368
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	0	0	0	1 062 915	0	20 428	136 266	29 688	0	0	0	0	0	0	0	0	1 249 298
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	0	1 436 279	0	10 862 781	1 462 656	80 912	3 385 834	2 052 294	0	0	0	160 515	0	3 692 800	0	0	23 134 070
Legjobb becslés összesen - bruttó	R0260	0	1 335 778	0	14 151 229	2 941 149	131 833	3 766 309	1 949 643	0	0	0	-245 477	0	3 692 800	0	0	27 723 263
Legjobb becslés összesen - nettó	R0270	0	1 347 730	0	13 175 595	3 006 937	114 377	4 078 683	2 012 230	0	0	0	-245 477	0	3 692 800	0	0	27 182 874
Kockázati ráhagyás	R0280	0	270 540	0	665 649	152 096	3 222	1 316 364	267 309	0	0	0	3 198	0	194 503	0	0	2 872 882
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra																		
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Legjobb becslés	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen																		
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	0	1 606 318	0	14 816 878	3 093 246	135 055	5 082 673	2 216 952	0	0	0	-242 279	0	3 887 303	0	0	30 596 145
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	0	-11 952	0	975 634	-65 788	17 456	-312 374	-62 587	0	0	0	0	0	0	0	0	540 389
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	0	1 618 269	0	13 841 244	3 159 033	117 599	5 395 047	2 279 539	0	0	0	-242 279	0	3 887 303	0	0	30 055 756

Groupama Biztosító

6. számú melléklet

S.19.01.21 - 01 **Kárbekövetkezés**

Nem-életbiztosítási kárigények

Kárbekövetkezés éve / kockázatvállalás éve	Z0020	1

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)

ezer Ft

Év		Kifutási év											Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Korábbi évek	R0100											49 327	49 327	49 327
N-9	R0160	15 583 307	4 432 908	676 703	211 016	171 543	94 922	319 909	48 277	77 243	165 437		165 437	21 781 265
N-8	R0170	22 024 508	4 961 530	982 244	258 597	210 666	177 571	139 676	70 295	138 788			138 788	28 963 875
N-7	R0180	13 833 147	4 162 046	714 265	181 458	77 360	87 518	87 908	29 299				29 299	19 173 001
N-6	R0190	13 321 393	4 599 560	828 426	416 826	403 069	206 124	314 451					314 451	20 089 849
N-5	R0200	14 670 726	3 529 299	642 396	321 487	162 390	205 052						205 052	19 531 349
N-4	R0210	14 128 012	3 965 054	564 012	402 453	171 847							171 847	19 231 378
N-3	R0220	14 554 973	4 370 938	977 702	356 170								356 170	20 259 782
N-2	R0230	15 173 578	4 773 866	814 733									814 733	20 762 177
N-1	R0240	17 233 695	5 335 134										5 335 134	22 568 828
N	R0250	13 131 904											13 131 904	13 131 904
												Összesen	R0260	20 712 142	205 542 735

Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése

Év		Kifutási év											Év vége (diszkontált adatok)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
Korábbi évek	R0100											746 912	706 979
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	455 296	378 092	306 707	278 541		264 892
N-8	R0170	0	0	0	0	0	752 985	595 035	506 218	457 823			437 925
N-7	R0180	0	0	0	0	911 359	765 402	430 736	436 432				415 214
N-6	R0190	0	0	0	1 303 731	1 587 372	712 866	493 191					469 480
N-5	R0200	0	0	1 391 631	1 218 978	810 937	685 949						651 872
N-4	R0210	0	2 178 466	1 684 860	1 106 316	918 357							874 901
N-3	R0220	7 853 453	2 664 923	1 910 059	1 763 555								1 686 187
N-2	R0230	7 819 781	3 272 297	2 634 894									2 538 410
N-1	R0240	10 704 676	4 656 682										4 489 822
N	R0250	10 077 528											9 766 629
												Összesen	R0260	22 302 312

Groupama Biztosító

7. számú melléklet

S.23.01.01 - 01

Szavatoló tőke

ezer Ft

		Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt						
Törzsrészvénytőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	9 376 000	9 376 000			
A törzsrészvénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	6 643 418	6 643 418			
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040	0	0			
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050					
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070					
Elsőbbségi részvények	R0090					
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110					
Átértékelési tartalék	R0130	24 450 182	24 450 182			
Alárendelt kötelezettségek	R0140	0		0	0	0
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	0				0
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatolótőke-elemek	R0180					
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220					
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230					
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	40 469 600	40 469 600	0	0	0
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészvénytőke	R0300					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320					
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330					
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340					
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360					
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek - a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírttól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370					
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390					
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400					
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	40 469 600	40 469 600	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	40 469 600	40 469 600	0	0	
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	40 469 600	40 469 600	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	40 469 600	40 469 600	0	0	
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	21 638 982				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	9 737 542				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	1,87				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	4,16				

Groupama

Biztosító

S.23.01.01 - 02

Szavatoló tőke

ezer Ft

		C0060
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	47 869 600
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	0
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	7 400 000
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	16 019 418
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	
Átértékelési tartalék	R0760	24 450 182
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) - Életbiztosítási üzletág	R0770	3 799 982
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) - Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	893 049
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	4 693 031

Groupama Biztosító

8. számú melléklet

S.25.01.21

Szavatolótőke-szükséglet - a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

ezer Ft

		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Egyszerűsítések	Biztosító-specifikus paraméterek
		C0110	C0120	C0090
Piaci kockázat	R0010	5 817 452		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	2 397 101		
Életbiztosítási kockázat	R0030	5 664 520		Nincs
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	4 183 530		Nincs
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	14 614 496		Nincs
Diverzifikáció	R0060	-11 711 101		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	20 965 997		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	3 010 049
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-196 945
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-2 140 119
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	21 638 982
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	21 638 982
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	0

Groupama Biztosító

9. számú melléklet

S.28.02.01

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

ezer Ft

		Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		MCR(NL,NL) Result	MCR(NL,L) Result
		C0010	C0020
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0010	7 618 464	0

		Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
		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	0	0	0	0
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	1 347 730	9 776 309	0	0
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	0	0	0	0
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	13 175 595	11 273 491	0	0
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	3 006 937	7 642 087	0	0
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	114 377	159 157	0	0
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	4 078 683	22 151 927	0	0
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	2 012 230	2 191 040	0	0
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	0	0	0	0
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	0	0	0	0
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	0	0	0	0
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	0	2 074 041	0	0
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140	0	0	0	0
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	3 692 800	752 084	0	0
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	0	0	0	0
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170	0	0	0	0

Groupama Biztosító

S.28.02.01

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

ezer Ft

		Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		MCR(L,NL) Result	MCR(L,L) Result
		C0070	C0080
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200	70 442	3 151 452

		Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
		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)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek - garantált szolgáltatások	R0210	0		39 492 138	
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek - jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220	0		2 047 300	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230	0		174 738 077	
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240	3 354 369		0	
Teljes kockáztatott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250		0		819 336 977

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		C0130
Lineáris MCR	R0300	10 840 358
SCR	R0310	21 638 982
MCR felső korlátja	R0320	9 737 542
MCR alsó korlátja	R0330	5 409 745
Kombinált MCR	R0340	9 737 542
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	2 284 000
		C0130
Minimális tőkeszükséglet	R0400	9 737 542

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		C0140	C0150
Elvi lineáris MCR	R0500	7 688 906	3 151 452
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	15 348 211	6 290 771
Elvi MCR felső korlátja	R0520	6 906 695	2 830 847
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	3 837 053	1 572 693
Elvi kombinált MCR	R0540	6 906 695	2 830 847
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1 142 000	1 142 000
Elvi MCR	R0560	6 906 695	2 830 847