



**D.A.S. Jogvédelmi Biztosító Zrt.**

---

**Fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló  
jelentés**

**(Solvency and Financial Condition Report)**

## Tartalom

Összefoglalás .....	6
A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása.....	7
A.1 Üzleti tevékenység .....	7
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása.....	9
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása .....	10
A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása.....	11
A.5 Egyéb információk.....	11
B. Irányítási rendszer .....	11
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről .....	11
A Társaság vezető szervei.....	11
Az egyedüli részvényes:.....	11
Az Igazgatóság .....	12
A Felügyelő Bizottság .....	13
Javadalmazási politika .....	13
B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények .....	14
B.3 Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést.....	14
B.4 Belső ellenőrzési rendszer.....	16
B.5 Belső ellenőrzési feladatkör .....	16
Belső ellenőrzési funkció .....	16
A szervezet .....	17
A belső ellenőrzés alap feladatai.....	17
Függetlenség és objektivitás .....	18
B.6 Aktuáriusi feladatkör.....	18
B.7 Kiszervezés .....	19
B.8 Egyéb információk.....	21
C. Kockázati profil .....	21
C.1 Biztosítási kockázat .....	21
A portfólió minőségi értékelése .....	21
A kockázati tőke áttekintése .....	22
C.2 Piaci kockázat .....	23
C.3 Hitelkockázat.....	25

C.4 Likviditási kockázat.....	26
C.5 Működési kockázat.....	27
C.6 Egyéb jelentős kockázatok .....	27
Compliance kockázat:.....	27
Stratégiai kockázat: .....	28
C.7 Egyéb információk.....	28
D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés .....	29
D.1 Eszközök.....	29
Goodwill (cégérték) .....	30
Halasztott szerzési költségek.....	30
Immateriális javak .....	30
Halasztott adókövetelések .....	30
Nyugdíj szolgáltatások többlete .....	30
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések .....	30
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével).....	30
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt .....	30
Részvények .....	30
Kötvények - Államkötvények.....	30
Kollektív befektetési vállalkozások.....	31
Származtatott pénzügyi kötelezettségek .....	31
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével.....	31
Egyéb befektetések .....	31
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök .....	31
Hitelek és jelzáloghitelek.....	31
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések.....	31
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések.....	31
Viszontbiztosítási követelések.....	31
Követelések (kereskedési, nem biztosítási).....	31
Saját részvények (közvetlenül birtokolt) .....	31
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek .....	31
Készpénz és készpénz-egyenértékesek .....	32
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök.....	32

D.2 Biztosítástechnikai tartalékok.....	32
A biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó általános követelmények.....	33
A biztosítástechnikai tartalékok számítása .....	34
Szegmentálás.....	34
A viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegek .....	35
Partner általi nemteljesítés kiigazítása.....	35
A biztosítástechnikai tartalékok és számviteli biztosítástechnikai tartalékok számításának módszertana közötti minőségi eltérések magyarázata.....	36
Biztosítási kötelezettségek megjelenítése és kivezetése .....	36
Pénzáramlások .....	36
Biztosítási szerződések határa.....	36
Diszkontálás.....	37
Kockázati kiigazítás.....	37
Partner általi nemteljesítés kockázata .....	37
A biztosítástechnikai tartalékok és számviteli biztosítástechnikai tartalékok számításának módszertana közötti mennyiségi eltérések magyarázata .....	37
D.3 Egyéb kötelezettségek .....	39
Függő kötelezettségek.....	39
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok .....	39
Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek.....	39
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek.....	39
Halasztott adó kötelezettség.....	40
Származtatott pénzügyi kötelezettségek .....	40
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek.....	40
Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül.....	40
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek.....	40
Viszontbiztosítási kötelezettségek .....	40
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási) .....	40
Alárendelt kötelezettségek .....	40
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek.....	40
D.4 Alternatív értékelési módszerek .....	41
D.5 Egyéb információk.....	41
E. Tőkekezelés .....	41

E.1 Szavatoló tőke .....	41
Saját tőke management .....	41
E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet.....	44
Szavatolótőke-szükséglet .....	44
Minimális tőkeszükséglet .....	45
E.3 Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során .....	46
E.4 A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések.....	46
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése.....	46
E.6 Egyéb információk .....	47
F. QRT .....	47

## Összefoglalás

Társaságunk, a D.A.S. Jogvédelmi Biztosító Zrt. az idei évben először készítette el a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetéről szóló jelentését (Solvency and Financial Condition Report). A jelentés része a Szolvencia II szabályozás által előírt jelentéstételi kötelezettségnek. A jelentés tartalma és struktúrája az előírások szerint készült el. A jelentés a 2016. üzleti évre vonatkozik.

Társaságunk összességében pozitívan értékeli a 2016. évet: díjelőírásunk növekedett és nyereséggel zártuk az évet. A befektetési eredményünk ugyan csökkent az előző évhez képest, azonban a csökkenő kamatkörnyezethez képest a befektetési hozamunk maradt, erről bővebben az A. fejezetben írunk.

Az irányítási rendszerrel kapcsolatban a szolvencia II előírások számos követelményt támasztanak. Biztosítónk az előírásoknak megfelelően átfogó és méretünkhöz igazodó irányítási rendszert állított fel. Különös figyelmet fordítottunk a szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatóságra („fit and proper”) a kiemelten fontos feladatkörök tekintetében, továbbá a kiszervezett tevékenységek megfelelő ellenőrzésére, erről a jelen dokumentum B. fejezetében számolunk be részletesen.

A kockázati kitettségekről és kezelésükről, az általunk alkalmazott kockázatcsökkentési technikákról és a kockázatok értékeléséről a C. fejezet tartalmaz részletes információkat kockázati kategóriákra bontva.

A Szolvencia II előírások új követelményeket támasztanak a biztosítótársaságokkal szemben: az eszközök, a biztosítástechnikai tartalékok és az egyéb kötelezettségek esetében is. A D. fejezetben részletesen leírjuk a számviteli törvény szerinti előírások és a szolvencia II előírások közötti különbségekből adódó eltéréseket.

A Biztosító aktív tőkemanagementtel biztosítja a saját tőke megfelelő szinten tartását, így biztosítva a jogszabályi előírások és a felügyeleti szervek elvárásainak teljesítését. A 2016-os év folyamán a szavatolótőke-szükséglet folyamatosan biztosítva volt. A Társaság tőkemegfelelési mutatója 171 % volt a minimális szavatolótőke-szükséglethez (MCR) és 238,76% a szavatolótőke-szükséglethez (SCR) viszonyítva 2016 végén, ami meghaladja az MNB ajánlásában meghatározott 150 %-os minimális értéket.

A szöveges jelentésen kívül a biztosítótársaságok a felügyelet részére adatszolgáltatási táblák (Quantitative Reporting Templates, rövidítve: QRT) benyújtására kötelezettek; ezen táblák listáját az F fejezetben soroltuk fel. Ezen táblázatok egy részét jelen dokumentumban is szerepeltettük a számok könnyebb átláthatósága érdekében.

## A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

### A.1 Üzleti tevékenység

Társaságunk, a D.A.S. Jogvédelmi Biztosító Zrt. (székhely: 1082 Budapest, Futó u. 47-53. VI. em., cégjegyzékszám: 01-10-044700, adószám: 12761018-2-44, honlap: [www.das.hu](http://www.das.hu), központi e-mail cím: [info@das.hu](mailto:info@das.hu)) zártkörű részvénytársaságként működik 2002 óta Magyarországon, a német tulajdonú D.A.S. Csoport leányvállalataként. Csakúgy, mint a többi külföldi D.A.S. társaság, a D.A.S. Magyarország is kizárólag jogvédelmi specialistaként működik, amely egyéb biztosításokat nem kínál. A társaság stabil működése viszontbiztosítói háttérrel garantált.

A részvények tulajdonosa kizárólagosan az ERGO Versicherung Aktiengesellschaft (székhely: DE-40477 Düsseldorf, Victoriaplatz 2., külföldi nyilvántartási száma: HRB 36466, nyilvántartó hatóság: Handelsregister B des Amgerichts Düsseldorf).

Társaságunk ügyvezetését három tagú Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság elnöke, egyben a Biztosító első számú vezetője Szabó György, az Igazgatóság további két tagja Kormanikné Szuróczi Gabriella és Mag. Ingo Kaufmann.

A D.A.S. Jogvédelmi Biztosító Zrt. Felügyelő Bizottsága három tagból áll, a Felügyelő Bizottság elnöke Klaus Regnat, két tagja pedig Johannes Loinger és Arkadiusz Gil. A Felügyelő Bizottság látja el az audit bizottság feladatkörét is.

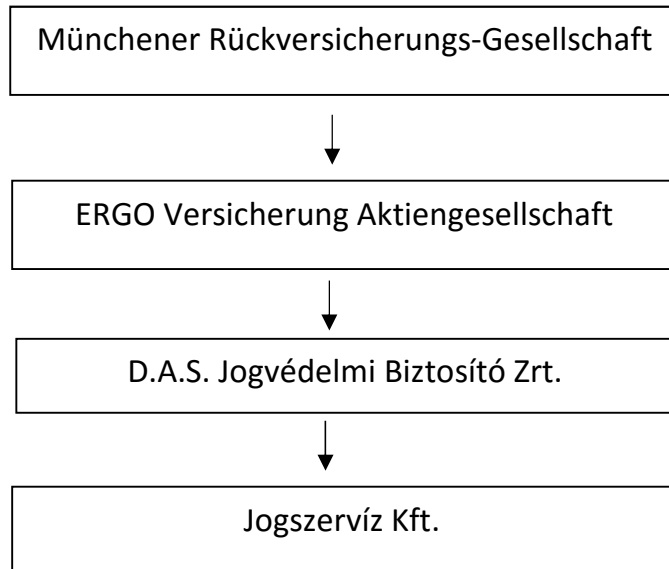
Társaságunk a 2016-os üzleti évben a napi működéssel kapcsolatos tranzakción és az éves osztalékfizetésen kívül materiális vagy jelentős kifizetést nem teljesített.

A D.A.S. Jogvédelmi Biztosító Zrt. könyvvizsgálója a KPMG Hungária Kft. (székhely: H-1134 Budapest, Váci út 31., tel.: +36-1-887-7100, fax: +36-4-887-7101, web: [www.kpmg.hu](http://www.kpmg.hu), e-mail: [info@kpmg.hu](mailto:info@kpmg.hu)), a könyvvizsgálatért felelős személy Leposa Csilla (könyvvizsgálói igazolvány száma: 005299).

Tevékenységünk a nem-életbiztosítás körébe tartozó jogvédelmi biztosítások értékesítése és ezzel szorosan összefüggő – a Magyar Nemzeti Bank által jóváhagyott – tevékenységek. Biztosítási termékeinket magánszemélyek, jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező jogalanyok, továbbá gazdálkodó szervezetek részére kínáljuk függő és független biztosításközvetítők, alkuszok és többes ügynökök útján. A jogvédelmi biztosítási ágon kívánja Társaságunk a jövőben is a lakossági és a vállalati ügyfélkörét bővíteni. A jogvédelmi biztosításon kívül Társaságunk más biztosítási területen (pl.: életbiztosítás) nem tervezi szolgáltatás nyújtását.

Társaságunk 100%-os tulajdonában áll a könyvelési szolgáltatásokat nyújtó Jogszervíz Kft. (1082 Budapest, Futó u. 47-53. VI. em., cégjegyzékszám: 01-09-195431, adószám: 25025378-2-42).

Tulajdonosunk jogi és tulajdonosi szerkezeti ábrája:



A Biztosító pénzügyi felügyeletéért felelős felügyeleti hatóság neve: Magyar Nemzeti Bank, kapcsolatfelvételi adatai: 1013 - Budapest, Krisztina krt. 39., Tel.: (+36 1) 428-2600, Fax: (+36 1) 429-8000, webhely: [www.mnb.hu](http://www.mnb.hu), E-mail: [info@mnb.hu](mailto:info@mnb.hu).



## A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

Az alábbi táblázat mutatja be a Biztosító biztosítástechnikai eredményét (az adatok ezer forintban szerepelnek a táblázatban), a Biztosító kizárólag Magyarországon végez biztosítási tevékenységet, így a feltüntetett adatok teljes értékben Magyarországra vonatkoznak:

<b>S.05.01.02</b> <b>Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint</b> <i>(ezer forintban)</i>		Nem-életbiztosítási és - viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és az aktív arányos viszontbiztosítás)		Összesen
		Jogvédelmi biztosítás		
		<b>C0100</b>		<b>C0200</b>
<b>Díjelőírás</b>				
Bruttó – Direkt biztosítás	<b>R0110</b>	1 978 697		1 978 697
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	<b>R0120</b>	21 290		21 290
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	<b>R0130</b>			0
Viszontbiztosítók részesedése	<b>R0140</b>	1 187 218		1 187 218
Nettó	<b>R0200</b>	812 769		812 769
<b>Megszolgált díj</b>				
Bruttó – Direkt biztosítás	<b>R0210</b>	1 976 058		1 976 058
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	<b>R0220</b>	21 290		21 290
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	<b>R0230</b>			0
Viszontbiztosítók részesedése	<b>R0240</b>	1 185 635		1 185 635
Nettó	<b>R0300</b>	811 713		811 713
<b>Kárráfordítás</b>				
Bruttó – Direkt biztosítás	<b>R0310</b>	174 159		174 159
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	<b>R0320</b>	0		0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	<b>R0330</b>			0
Viszontbiztosítók részesedése	<b>R0340</b>	104 495		104 495
Nettó	<b>R0400</b>	69 663		69 663
<b>Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai</b>				
Bruttó – Direkt biztosítás	<b>R0410</b>	158 998		158 998
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	<b>R0420</b>	0		0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	<b>R0430</b>			0
Viszontbiztosítók részesedése	<b>R0440</b>	95 399		95 399
Nettó	<b>R0500</b>	63 599		63 599
<b>Felmerült költségek</b>	<b>R0550</b>	555 381		555 381
<b>Egyéb költségek</b>	<b>R1200</b>			27 574
<b>Összes költség</b>	<b>R1300</b>			582 954

2016-ban a biztosító saját díjelőírása 1.978.697 eFt volt, a viszontbiztosításba vett díjelőírása pedig 21.290 eFt, amely az Allianz Hungária Zrt-vel kötött viszontbiztosítási együttműködésből származik. Aktív viszontbiztosítási tevékenységet a Biztosító 2016. évet megelőzően nem végzett. A díjelőírásunk a 2015-ös évhez képest 53.065 eFt-tal növekedett. A biztosító 6.600 db új biztosítási szerződést kötvényesített a 2016-os évben, ami az előző évhez képest 1,7%-os növekedést jelentett, a szerződések darabszáma 2016. évben 249 darabbal csökkent.

A felmerült költség sor tartalmazza a kárrendezési költségeket is, amely mértéke – a jogvédelmi szolgáltatás sajátossága miatt – más biztosítókhöz képest szokatlanul magas, a 2016-os évben: 346.806 eFt volt, amely költség a 2015-ös évhez képest 5,74%-os növekedést mutat. A kárrendezési költségekre megképzett tartalék szintén ezen a soron szerepel, amelynek összege a 2016-os évben 34.702 eFt-tal

csökkent. Továbbá ezen a soron szerepelnek a szerzési, igazgatási és a befektetési költségek is. A szerzési költség 2016-ban 775.891 eFt volt, amely 2015-höz képest 3,4%-os növekedésnek felel meg. Az igazgatási költség is hasonló növekedést mutat: 3,84%-kal nőtt és így 260.939eFt volt az összege. A befektetési költségek 2016-ban 10,8 %-kal csökkentek a 2015-ös évhez képest és így 3.537eFt összeget tettek ki.

Az egyéb költségek soron a biztosítási adó viszontbiztosítással csökkentett része szerepel.

### A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

A Társaság tulajdonában hosszú és rövid lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vannak. A befektetési célú, lejáratig tartott értékpapírok állományát bruttó piaci értéken a következő táblázat mutatja be:

	2015. december 31. e Ft	2016. december 31. e Ft
Magyar Államkötvények és Diszkont Kincstárjegyek	4.665.727	3.644.934

Az eszközök csökkenésének oka, hogy 2016. decemberében a biztosító egy nagyobb értékű állampapír befektetése lejárt: 1.033.172 eFt értékben, és azt csak 2017-ben fektetette be újra.

A Biztosító befektetéseinek között szerepel még a Jogszervíz Kft, amelynek 100%-os tulajdonosa.

Értékpapírjaink és lekötött bankbetéteink hozamait az alábbi táblázat tartalmazza:

	2015. december 31. e Ft	2016. december 31. e Ft
Értékpapírok kamata	230.597	222.708
Értékpapírok árfolyamnyeresége	15.460	8.962
Értékpapírok árfolyamvesztése	85.083	104.325
Működési ráfordítások	3.830	3.536
Befektetések értékvesztése (+), visszaírt értékvesztése (-)		
<b>Összesen:</b>	<b>157.144</b>	<b>123.809</b>
Bankbetétek kamata	904	332

A befektetések hozamai, figyelembe véve a befektetések ráfordításait az értékpapírok tekintetében a csökkenő kamatkörnyezet miatt a fenti táblázat szerint 33.335 eFt-tal csökkentek a 2016-os évben. Értékvesztést a 2016-os évben nem számolt el a biztosító.

A bankbetéteink tekintetében a kamat a harmadára, 332 eFt-ra esett vissza, ennek háttérében a kamatszint csökkenése áll.

## A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása

A Biztosító egyéb tevékenységből származó bevételei elhanyagolhatóak a biztosítási tevékenységhez képest, így azokat ebben a jelentésben nem számszerűsítjük.

## A.5 Egyéb információk

A Biztosító tekintetében a 2016-os évre vonatkozóan nem történt további jelentős esemény, nem rendelkezünk további lényeges információval.

## B. Irányítási rendszer

Az irányítási rendszer hatékony működtetése az egyik fontos biztosítéka annak, hogy a biztosító stratégiai céljai megvalósulhassanak. Így ennek megfelelően, a jogszabályi kereteken belül az irányítási rendszer úgy került kialakításra, hogy egyszerre biztosítsa az ügyfelek bizalmát és elégedettségét, valamint a biztosító eredményes működését.

Jelen „B” pontban részletezett eljárások a Biztosító méret arányosságának megfelelően kerültek kialakításra, figyelembe véve a tevékenységi kör minden sajátosságát.

### B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

A biztosító elkötelezett az olyan kockázatok proaktív azonosítása, elemzése, mérése, figyelemmel kísérése, jelentése és kezelése mellett, amelyeknek a társaság lefektetett vállalozási céljainak és célkitűzéseinek elérése során ki van téve, hogy ezáltal biztosítsa a felelős és tájékozott kockázatvállalást.

A kockázatok független felügyelete alapvető eleme a kockázat-irányítási struktúránknak, mely egyértelműen elkülöníti az aktív döntéseket hozó és kockázati felelősséget vállaló üzleti funkciókat a független kockázat-felügyeleti funkcióktól. A kockázat-felügyelet körébe tartozik a kockázatok független azonosítása, értékelése, jelentése és figyelemmel kísérése, valamint magában foglalja az alternatívák elemzését és javaslatok tételét a kockázatkezelési bizottság és a vezetők számára.

### [A Társaság vezető szervei](#)

#### **Az egyedüli részvényes:**

A Társaság legfőbb irányítója és vezetője az egyedüli részvényes, az ERGO Versicherung Aktiengesellschaft. A Ptk. értelmében a közgyűlés hatáskörébe tartozó ügyekben az egyedüli részvényes

írásban dönt, a döntés az ügyvezetéssel (Igazgatósággal) való közléssel válik hatályossá. Az egyedüli részvényes kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- az Alapszabály megállapítása és módosítása;
- döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- a Társaság törvényes módon történő átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- döntés a részvények típusának átalakításáról;
- az alaptőke felemelése, leszállítása;
- az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- döntés a nyomdai úton előállított részvény dematerializált részvénné történő átalakításáról, illetve a dematerializált részvény nyomdai úton előállított részvénné alakításáról;
- döntés átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- döntés – ha a törvény másképp nem rendelkezik – saját részvény megszerzéséről;
- a Társaság más részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának elhatározása;
- az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak és a könyvvizsgálónak megválasztása, visszahívása és díjazásuk megállapítása; a felmerülő kártérítési igény érvényesítése;
- a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve a nyereség felosztásáról való döntést is;
- döntés az Igazgatóság előző üzleti évre vonatkozó üzleti jelentésének elfogadásáról;
- határozathozatal a könyvvizsgáló és a Felügyelő Bizottság éves jelentéséről;
- minden olyan kérdés, amelyet törvény vagy az Alapszabály az egyedüli részvényes kizárólagos hatáskörébe utal, vagy az egyedüli részvényes saját hatáskörébe von.

## Az Igazgatóság

Az Igazgatóság a Társaság operatív ügyvezető szerve. Bíróságok és más hatóságok előtt, valamint harmadik személyekkel szemben képviseli a Társaságot és biztosítja folyamatos működését. Meghozza mindazokat a döntéseket, amelyek nem tartoznak az egyedüli részvényes hatáskörébe. Gyakorolja a munkáltatói jogokat a vezérigazgató felett, előkészíti az egyedüli részvényes döntéseit.

Az Igazgatóság 3 tagból áll (igazgatósági tagok). Elnökét maga választja tagjai közül. Az Igazgatóság elnöke a Társaságnál hagyományosan a vezérigazgatói címet viseli, de nem a Ptk. 3:283.§ értelmében.

Az Igazgatóság feladata különösen

- a Társaság üzleti és működési céljainak meghatározása, stratégiájának kidolgozása, megvalósítása;
- a célok megvalósítását segítő politikák kidolgozása, illetőleg ezek jóváhagyása;
- célok és politikák szervezeten belüli, valamint kifelé történő kommunikációjának biztosítása;
- belső szabályzatok és iránymutatások kidolgozottságának biztosítása, jóváhagyása, azok alkalmazási feltételeinek, erőforrásainak biztosítása;
- hatékony irányítási rendszer kialakítása.

Az Igazgatóság a megbízható és körültekintő igazgatási rendszeren belül gondoskodik arról, hogy

- a szervezeti felépítés, valamint a kiemelten fontos feladatkörök belső szabályzatban áttekinthetően, megfelelően rögzítésre kerüljenek,

- a felelősségi körök egyértelműen meghatározásra, megosztásra, egymástól megfelelően elhatárolásra kerüljenek,
- a kötelezettségek egyértelműen kerüljenek kijelölésre,
- hatékony információáramlást biztosító belső kommunikációs rendszer működjön,
- a tevékenységek folyamatos és szabályszerű ellátása érdekében megfelelő és arányos rendszerek, erőforrások, eljárások, írásbeli folyamatleírások kerüljenek alkalmazásra,
- megfelelő módon, írásban dokumentálva legyen a társaság üzleti felépítésének és folyamatainak leírása.

## A Felügyelő Bizottság

A Felügyelő Bizottság tagjait az egyedüli részvényes választja. Felügyelő bizottsági taggá az igazgatósági tagokon, a könyvvizsgálón, valamint a Társaság munkavállalóin (kivéve: Ptk. 3:124. §) kívül bárki választható.

A Felügyelő Bizottság feladata a Társaság ügyvezetésének ellenőrzése, így különösen:

- az éves számadások, a mérleg, valamint a nyereség felosztására vonatkozó igazgatósági indítvány vizsgálata;
- a vizsgálat eredményéről évente jelentést tenni az egyedüli részvényesnek;
- a stratégiáknak és politikáknak megfelelő működés ellenőrzése;
- a stratégia és a politikák rendszeres időközönként történő felülvizsgálata;
- a belső kontroll funkciók kialakítása, összehangolása, működtetése;
- számviteli beszámoltatással, nyilvánosságra hozatallal és felügyeleti célú jelentésszolgálattal kapcsolatos folyamatok kialakítása, működtetése;
- a Társaság irányítási rendszerének és belső védelmi vonalainak, azok egyes részterületeit jelentő elemek működtetésének rendszeres értékelése.

Figyelemmel az MNB belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, és a biztosítók és viszontbiztosítók irányítási rendszeréről szóló ajánlásaira, továbbá a Szolvencia II és az ERGO csoport irányelvének megfelelően az irányítási rendszerben az alábbi szakterületek kerültek kiemelésre, mint az **irányítási rendszer kulcs funkciói:**

- megfelelőség, - dr. Wagner Adrienne
- aktuárius, - Koráncsi Márta
- belső ellenőrzés, - Seifert Tamás
- kockázatkezelés. – Juhász Bence

Jelen jelentési időszakban nem történt jelentős változás az irányítási rendszer felépítésében, működtetésében.

## Javadalmazási politika

A javadalmazási politika a Biztosító hosszú távú érdekeit tükrözi, összhangban áll kockázattűrő képességével és igazodik a Biztosító tevékenységéhez és méretéhez. A javadalmazási rendszer nem

ösztönöz magas kockázatvállalásra, összehangolja a munkavállalók személyes céljait a Biztosító üzleti céljaival.

A biztosító javadalmazási politikáját és gyakorlatát a biztosító üzleti és kockázatkezelési stratégiájával, kockázati profiljával, céljaival, kockázatkezelési gyakorlataival és hosszú távú érdekeivel, valamint a vállalkozás egészének teljesítményével összhangban alakítja ki, és valósítja meg.

## B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

Társaságunk a szakmai alkalmasságról és az üzleti megbízhatóságról elsősorban a VIG/56-01/2016 számú vezérigazgatói utasításában rendelkezik, amely utasítást 2016.11.30-án hagyott jóvá az Igazgatóság a 60/2016 (11.30.) számú döntésével. Az utasítás figyelembe veszi a Bit., Ptk., az Európai Parlament és a Tanács 2009/138/ EK irányelvet, az irányítási rendszerre vonatkozó EIOPA ajánlást, továbbá az MNB 4/2016 számú ajánlását és anyavállalatunk előírásait.

Egy adott személy akkor tekinthető szakmailag alkalmasnak utasításunk alapján, ha a vonatkozó szakmai és hivatalos képesítései, ismeretei és tapasztalatai a biztosítási területen, egyéb pénzügyi területen vagy más gazdasági ágakban megfelelőek ahhoz, hogy megbízható és elővigyázatos vezetést biztosítson. E tekintetben mindenkor a kiadott feladatokat, valamint adott esetben a biztosítás, pénzügy, számvitel, aktuáriusi tudományok területén szerzett kompetenciákat kell figyelembe venni. Ha az adott személy feladatai közé tartozik a vezetői felelősség is, akkor szükség van megfelelő mértékű vezetői tapasztalat meglétének igazolására is.

Üzleti szempontból megbízhatónak akkor minősül egy adott személy, ha jó híre van és feddhetetlen. A jó hír nem áll fenn abban az esetben, ha az érintett személy becsületességének és anyagi értelemben vett megbízhatóságának megítélésekor – jelleme, személyes viselkedése és ügykezelése alapján büntetőjogi, pénzügyi és felügyeleti jogi szempontokat egyaránt figyelembe véve – feltételezhető, hogy az adott szempontok hátrányosan befolyásolhatják az érintett feladatok megbízható és elővigyázatos teljesítését. Az adott személy feladatkörét szabályozó jogszabályok súlyos és ismételt megsértése esetén sem tekinthető az adott személy üzletileg megbízhatónak.

Társaságunknál valamennyi Bit. szerinti vezető és egyéb vezető foglalkoztatásához/kinevezéséhez a Felügyelet hozzájárult, a Felügyelet a vezetőket és egyéb vezetőket szakmailag alkalmasnak és üzletileg megbízhatónak tartotta.

Társaságunknál a kiemelten fontos feladatkörök, illetőleg tevékenységek kiszervezése esetén általános felelősséggel a kockázatkezelési vezető tartozik, amit Társaságunk bejelentett a Felügyelet részére.

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

Kockázatkezelés alatt a kockázat felismerésére és a vállalati kockázatok kezelésére irányuló minden szervezeti szabályozás és intézkedés összességét értjük.

Kockázat alatt értjük az olyan esemény bekövetkezésének a lehetőségét, ami megakadályozhatja a kitűzött stratégiai célok elérését, illetve azok teljesítése csak nem tervezett erőforrások bevonásával válik lehetővé. A kockázat mértéke a bekövetkezés valószínűségétől és a következmények súlyosságától függ.

A kockázatkezelés alapvetően vezetőségi feladat és irányítási folyamat, a lényeges kockázatok időben történő felismerésének és a kockázatcsökkentő intézkedések bevezetésének prioritásával. Az elsődleges cél olyan kockázattudatosság megteremtése, amelynek eredményeként a kockázatkezelés elemei és filozófiája rendszerszerűen rögzül a vállalaton belüli folyamatokban.

Minden, a Biztosító működését, pénzügyi eredményét befolyásoló, megjelenő kockázat esetében az érintett szakterületi vezetőnek kötelessége – figyelemmel a költség/hatékonyság elvére - a kockázat csökkentésére irányuló tevékenységet ellátnia, illetve azt folyamatosan értékelnie, nyomon követnie.

A csökkentési tevékenység, mint kulcs fontosságú tevékenység célja, hogy csökkentse a kockázat gyakoriságát, vagy/illetve csökkentse a felmerülő kockázat Biztosító működésére irányuló hatását.

A kockázatokról a Kockázatkezelési vezető (CRO) a félévente tartandó Kockázatkezelési Bizottsági, és a negyedéves Belső Védelmi Vonalak ülésen ad jelentést. Az ülésen a CRO jelentést tesz az elmúlt időszakban jelentkezett új kockázatokról, a korábbi kockázatok értékelésében bekövetkezett változásokról, annak okairól, valamint javaslatot tesz a törlésre – nyugdíjazásra - szánt, már nem releváns minősítésű kockázatokról.

Az anyavállalat felé történő jelentést a mindenkor hatályos International Steering System utasítás szabályozza.

A kockázatkezelési vezető a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt dolgozik, a helyi vezetői testület tagja. Döntéshozatali rendszer tekintetében a cég számára kiemelten fontos és kockázatosnak ítélt tevékenységek esetében (mint pl.: kiszervezés, beszerzés, termékfejlesztés, stratégia) a CRO teljes körűen be van vonva, a terület észrevételei, javaslatai beépülésre kerülne a végső döntési folyamatban.

Az ORSA kulcsfontosságú eleme a kockázatkezelési rendszernek. Az ORSA magában foglalja az összes folyamat és eljárás azonosítását, értékelését, nyomon követését és ellenőrzését a rövid és hosszú távú kockázatok tekintetében. Az ORSA tartalmazza az összes minőségi és mennyiségi kockázatkezelési tevékenységet és azokat társítja az üzleti stratégiában meghatározott kockázatokkal.

A saját kockázat- és szolvenciaértékelés során a D.A.S. Jogvédelmi Biztosító Zrt. definiálja az egyedi kockázati profilját, értékeli a tőkehelyzetét, számba veszi a kötelezettségeket, azok kockázatait, a kockázatvállalási határokat és az üzleti stratégiát. Ez alapján meghatározza a szavatoló és a minimális tőkeszükségletet, a biztosítástechnikai tartalékok követelményeit és gondoskodik az azoknak való folyamatos megfelelésről. Meghatározza a standard formulával számított szavatoló tőkeszükséglet számításához használt feltevések és a kockázati profil közötti eltérés mértékét.

## B.4 Belső ellenőrzési rendszer

A biztosító igazgatósága a biztosító működésének folyamatára és sajátosságaira tekintettel kialakította és fejleszti a szervezet belső kontrollrendszerét, ezen belül folyamatba épített, előzetes, utólagos és vezetői ellenőrzéseket működtet.

A belső kontrollrendszer tartalmazza mindazon elveket, eljárásokat és belső szabályzatokat, melyek alapján a biztosító érvényesíti, hogy a stratégiájában foglalt célkitűzések, a létszámmal és a vagyonnal való szabályszerű, gazdaságos, hatékony és eredményes gazdálkodás követelményei megvalósulhassanak.

A belső kontroll egy összetett folyamat, amelyet a biztosító vezetése és dolgozói valósítanak meg, valamint folyamatosan alkalmazkodik a szervezetet érintő változásokhoz.

### **Megfelelőségi menedzsment rendszer:**

A biztosítónál az igazgatóság irányításával a megfelelőségi vezető látja el megfelelőségi funkció (mint kelemelten fontos feladatkör) irányítását.

A megfelelőségi funkció feladatait - az igazgatóság teljes és általános felelősségét nem érintve - önállóan és függetlenül látja el. A megfelelőségi szempontból lényeges tényállások és kérdéskörök vizsgálata során a megfelelőség nem utasítható. Az igazgatóság biztosítja a megfelelőségi funkció függetlenségét, és felelős a megfelelőség részére szükséges személyi, anyagi és egyéb tárgyi eszközök biztosításáért.

A megfelelőségi funkció feladatai különösen az következő feladatokból állnak:

- megfelelőségi kockázatok kontrollja (megfelelőségi kockázatelemzés); a meg nem feleléssel összefüggő kockázatoknak (megfelelőségi kockázatok) rendszeres azonosítása és értékelése,
- jelzőrendszer (korai figyelmeztetés); a közelgő változások lehetséges hatásainak értékelése,
- tanácsadás; megfelelőségi témában tanácsadás az igazgatóság és a munkavállalók számára, különös tekintettel az érvényes törvényi és szabályozási követelményekre, a biztosító belső szabályaira és alapelveire,
- ellenőrzés; a megfelelőség betartásának ellenőrzése, amelybe beletartozik a kockázatkezelési funkció, az aktuáriusi funkció és a belső ellenőrzési funkció szabályszerűen működésének vizsgálata is, de nem tartozik ide ezen feladatkörnek a szakmai tevékenységének vizsgálata.

## B.5 Belső ellenőrzési feladatkör

### **Belső ellenőrzési funkció**

A D.A.S. Jogvédelmi Biztosító Zrt. belső ellenőrzése támogatja a Társaság felügyelő bizottságát monitorozási és felügyelési feladatainak végrehajtása során. A belső ellenőrzés felelős a Biztosító belső irányítási rendszerének vizsgálatáért. Ide tartozik a kockázatkezelési rendszer (RMS), a belső ellenőrzési rendszer (ICS) és a három kulcs funkció a megfelelőség, a kockázatkezelés és a biztosításmatematika felügyelete.



## A szervezet

A belső ellenőrzési terület független szervezeti egységként működik a Biztosítón belül. Működését a München Re csoporton belül kötelezően alkalmazandó belső ellenőrzési sztenderdek szabályozzák. A belső ellenőrzés munkatársai minden esetben a D.A.S. Jogvédelmi Biztosító Zrt. alkalmazottai azonban a szakmai irányítás szempontjából a belső ellenőrzés közvetlenül a Társaság felügyelő bizottsága alá tartozik. A belső ellenőrzésnek közvetett jelentéstételi kötelezettsége van az ERGO csoport belső ellenőrzés vezetőjének irányába is.

A belső ellenőrzés megbízatása kiterjed a D.A.S. Jogvédelmi Biztosító Zrt. valamennyi szervezeti egységére és annak leányvállalataira is.

## A belső ellenőrzés alap feladatai

A belső ellenőrzési alap feladatai magukba foglalják az alábbiakat:

### Ellenőrzések végrehajtása:

A belső ellenőrzés ellenőrzi az irányítási rendszert, következésképpen a teljes üzleti szervezetet, különös tekintettel a belső ellenőrzési rendszerre a megfelelőség és a hatékonyság tekintetében. A belső ellenőrzés vizsgálati munkáját mindig objektíven, pártatlanul és függetlenül köteles végezni. A belső ellenőrzés ellenőrzési tevékenysége kiterjed a irányítási rendszer valamennyi tevékenységére és folyamatára, és kifejezetten lefedi a többi irányítási funkciók tevékenységét. Az ellenőrzési feladatkör különösen a következő területeket foglalja magában:

- a folyamatok és kontroll pontok hatékonysága,
- A külső és belső normák, iránymutatások, eljárási szabályok és szabályzatok betartása,
- A külső és belső jelentési rendszer megbízhatósága, teljessége, következetessége és megfelelő időzítése,
- Az informatikai rendszerek megbízhatósága,
- A feladatainak teljesítésének jellege és módja az alkalmazottak által.
- 

### Jelentési feladatok:

A belső ellenőrzésnek minden egyes ellenőrzést követően haladéktalanul írásbeli jelentést kell készítenie. Negyedévente legalább egyszer a belső ellenőrzés olyan összefoglaló jelentést készít a felügyelő bizottság és az igazgatóság számára, amely összefoglalja az elmúlt időszak főbb ellenőrzési eredményeit és az intézkedések végrehajtásának alakulását. A nyomon követési folyamaton belül a belső ellenőrzés szintén felelős a hiányosságok kijavításának nyomon követéséért.

### Tanácsadási feladatok:

A belső ellenőrzés tanácsadási tevékenységet is végezhet, például projektek vagy projektekhez kapcsolódó ellenőrzései keretében, és tanácsot adhat más egységeknek az ellenőrzések és az ellenőrzési folyamatok végrehajtására vagy módosítására vonatkozóan. A tanácsadási tevékenység előfeltétele, hogy az nem vezet összeférhetetlenséghez, és a belső ellenőrzés függetlensége végig biztosított marad.

### Függetlenség és objektivitás

A Belső Ellenőrzés vezetője és alkalmazottai tisztában vannak a belső ellenőrzés szakmai színvonalával kapcsolatos nemzeti és nemzetközi szabványokkal.

Ez természetesen vonatkozik a belső ellenőrzés függetlenségének és objektivitásának megőrzésére vonatkozó elvekre és szabályokra is.

Számos intézkedés (a megfelelő szervezeti felépítés, a feladatok következetes elkülönítése és átfogó minőségbiztosítási modell alkalmazása az ellenőrzések során) biztosítja, hogy az ellenőrzési funkció függetlenségét és objektivitását semmi sem veszélyeztethesse.

A belső ellenőrzési funkció független szervezeti egységet képez a vállalaton belül, és közvetlenül a felügyelő bizottság irányítása alá tartozik. A belső ellenőrzés vezetője közvetlen és korlátlan hozzáféréssel rendelkezik D.A.S. Jogvédelmi Biztosító Zrt. és az összes leányvállalat felügyelő bizottságához és igazgatóságához. A vállalat szolgáltatójaként független a vállalat többi szervezeti egységétől.

A belső ellenőrzési funkciónak megfelelő erőforrások állnak a rendelkezésére, és az ellenőrzéseket saját felelősségére, függetlenül és pártatlanul (tárgyilagosan) végzi el. A belső ellenőrzés vezetője viselkedésével is hozzájárul a belső ellenőrzési funkció függetlenségéhez és objektivitásához.

A belső ellenőrzés nem kaphat külső utasítást a tervezés, az ellenőrzések elvégzése, az ellenőrzési eredmények értékelése és az ellenőrzési eredmények jelentése során. A Felügyelő bizottság és az audit bizottság további ellenőrzések elrendelésére vonatkozó joga nem sérti a belső ellenőrzés függetlenségét.

A függetlenség biztosítása érdekében a belső ellenőrzési funkció munkatársai nem vállalnak semmilyen, nem ellenőrzési jellegű feladatot. A vállalat egyéb szervezeti egységein belül dolgozó alkalmazottakat pedig nem lehet megbízni a belső ellenőrzési feladatokkal. Ez nem zárja ki annak lehetőségét, hogy más alkalmazottak ideiglenesen, speciális ismereteikkel segítsék az intézkedések kidolgozását.

A belső ellenőrök kijelölésekor külön figyelmet kell fordítani arra, hogy nincs-e összeférhetetlenség, és hogy a belső ellenőrök pártatlanul teljesíthetik feladataikat. Különösen azt kell biztosítani, hogy a belső ellenőr ne ellenőrizzen olyan tevékenységeket, amelyekért az elmúlt tizenkét hónap során ő maga volt felelős.

A jelentési időszakban a belső ellenőrzés függetlensége és objektivitása nem sérült.

### B.6 Aktuáriusi feladatkör

Az aktuáriusi feladatkör – a hatályos jogszabályok és az MNB ajánlása alapján – a következő feladatok ellátására terjed ki:

- a) a biztosítástechnikai tartalékok számításának összehangolása; ennek során a jogszabályi előírásokra figyelemmel kell eljárni és annak megfelelően meghatározni a biztosítástechnikai tartalékok számítására vonatkozóan a megállapított követelményektől való eltéréseket, és elvárt, hogy a funkciót betöltő személy javaslatot tegyen a megfelelő kiigazításokra.  
A biztosítástechnikai tartalékok értékeléséhez az EIOPA ad iránymutatásokat.
- b) az alkalmazott módszertan és az alapul szolgáló modellek, valamint a biztosítástechnikai tartalékok számításánál figyelembe vett feltevések megfelelőségének biztosítása.

- c) a biztosítástechnikai tartalékok számításához használt adatok elégségességének és minőségének értékelése; adott esetben az aktuáriusi feladatkört betöltő személy ajánlásokkal segíti az adatminőség javítását szolgáló belső eljárásokat, biztosítva ezzel, hogy a Biztosító megfeleljen a Szolvencia II irányelv, illetőleg a Bit. és a végrehajtási rendelkezései vonatkozó követelményeinek.
- d) a legjobb becslés és a tapasztalati adatok összevetése.
- e) az életbiztosítási ág befektetési hozamának felosztása; (ilyen tevékenység a Biztosítónál nincs).
- f) az igazgatóság tájékoztatása a biztosítástechnikai tartalékok számításának megbízhatóságáról és megfelelőségéről.
- g) az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról való véleménynyilvánítás; ezek és a technikai tartalékok közötti összefüggések figyelembevétele.
- h) a viszontbiztosítási megállapodások megfelelőségéről való véleménynyilvánítás; ezek és a technikai tartalékok közötti összefüggések figyelembevétele.
- i) a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetéséhez való hozzájárulás, különös tekintettel
  - a. a szavatolótőke-szükséglet és a minimális tőkeszükséglet számításának alapjául szolgáló kockázatmodellezésre
  - b. a saját kockázat- és szolvenciaértékelési rendszerre.

## B.7 Kiszervezés

Társaságunk kiszervezési politikáját a VIG/06/2017 számú vezérigazgatói utasítás szabályozza, amely utasítást az Igazgatóság 2017.01.27-én hagyta jóvá a 6/2017 (01.27.) számú döntésével. Az utasítás figyelembe veszi a Bit., MNB ajánlások, anyavállalatunk, az ERGO előírásait és az Európai Parlament és a Tanács 2009/138 EK irányelvét (2009. november 25.) a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról (Szolvencia II.).

Kiszervezési utasításunk a legfontosabb alapelvek között rögzíti, hogy

- kiszervezésre akkor kerülhet sor, ha az adott tevékenység vagy feladatkör más személy – akár természetes személy, akár jogi személy, vagy jogi személyiség nélküli szervezet – által történő ellátása nem érinti hátrányosan a Biztosító működését, illetőleg nem jár többletkockázattal. Ezen szempontok megítélése során külön gondot kell fordítani a gazdaságossági és az ügyfélérdekekkel kapcsolatos szempontok figyelembevételére;
- a kiszervezés során biztosítani kell, hogy valamely szolgáltatás vagy funkció kiszervezése ne akadályozza a Biztosító belső kontroll funkcióinak gyakorlását és külső ellenőrzését;
- bármely kiszervezéssel érintett tevékenység vagy funkció vonatkozásában figyelemmel kell lenni arra, hogy az adott szolgáltatásra vagy funkcióra egyébként irányadó jogszabályi rendelkezések, egyéb elvárások továbbra is érvényesek és hatályosak;
- a kiszervezés nem eredményezhet érdeksérelmet az ügyfél számára az ügyfél és a Biztosító közötti szerződéses viszonyban és nem befolyásolhatja a Biztosító ügyfél felé fennálló, a Bit-ben meghatározott kötelezettségeinek teljesítését;
- a kiszervezés nem vezethet olyan változáshoz, amely alapján a Biztosító a Bit. szerinti tevékenység végzésére jogosító engedély megszerzéséhez szükséges feltételeket nem teljesíti;
- az ügymenet, bármely tevékenység vagy funkció kiszervezésének feltétele, hogy a kiszervezett tevékenységre vonatkozó irányítási, ellenőrzési jog, valamint a biztosítási kockázatokért való helytállási kötelezettség megmaradjon a Biztosítónál;
- különös figyelmet kell fordítani az adatvédelemre és titokvédelemre.

Társaságunknál nem szervezhetőek ki a kiemelten fontos feladatkörök vagy tevékenységek, amennyiben a kiszervezés:

- a Biztosító biztosítási szerződésekből eredő kötelezettségei teljesítésére való képességét érintő módon (veszélyezteti a Biztosító irányítási rendszerének minőségét vagy növeli a Biztosító működési kockázatát),
- akadályozza a Felügyeletet feladatai teljesítésében, vagy
- veszélyezteti a Biztosító ügyfeleinek érdekeit.

A Biztosító az alábbi kiemelten fontos feladatköröket működteti, mely a Biztosító szempontjából kritikus illetve fontos működési funkciónak számít:

- aktuárius
- kockázatkezelés
- megfelelőség
- belső ellenőrzés
- saját kockázat- és szolvenciaértékelés
- termékfejlesztés
- befektetés
- számvitel és kontrolling
- kárrendezés
- mindennapi informatikai rendszerkarbantartás és támogatás
- értékesítés kontrolling
- adattárolás.

Jelenlegi kiszervezett tevékenységünk:

- tevékenységet végzi: GLÉDA PRINT Nyomda és Reklámstúdió Korlátolt Felelősségű Társaság (1161 Budapest, Krenedits Sándor utca 21., Cégjegyzékszám: 01-09-368162, adószám: 12024999-2-42)  
tevékenység: ügyféllevelek nyomtatása, hajtogatása, borítékolása,  
tevékenység helyszíne: 1161 Budapest, Krenedits Sándor utca 21.
- tevékenységet végzi: ERGO Versicherungsgruppe AG, (40198 Düsseldorf, Victoriaplatz 2, Németország)  
tevékenység: könyvelési rendszer üzemeltetése,  
tevékenység helyszíne: 1082 Budapest, Futó u. 47-53. VI. em, 40198 Düsseldorf, Victoriaplatz 2, Németország

## B.8 Egyéb információk

Jelen, „Irányítási rendszer” fejezethez kapcsolódóan nincsen egyéb információ.

## C. Kockázati profil

### C.1 Biztosítási kockázat

#### A portfólió minőségi értékelése

A Biztosító csak a jogvédelmi biztosítás üzletágban tevékenykedik.

A termékeket mind magánszemélyeknek, mind vállalkozásoknak kínáljuk. Szinte minden termékünk tartalmaz gépjárművel, közlekedéssel kapcsolatos kockázatvállalást.

Átlagosan a károk 45%-a szerződéses jogvédelmi kár, gyakoriságban ezt követik a büntető és szabálysértési, kártérítési és munkajogi károk.

A Biztosító a biztosítási szerződéseket rendszerint a 3 éves felmondhatóság korlátozásával köti, amely jellemzően a szerződéstörlések alakulását is egységesen befolyásolja.

A portfólió összetétele, a vállalt kockázatok homogénnek tekinthetők.

Az üzlet megtartása és a kárhányad csökkentése érdekében a Biztosító díjvisszatérítést tesz lehetővé 15 éves tartam után egy magánszemélyek részére kínált termékre (VIP) kármentesség esetén.

### A kockázati tőke áttekintése

A következő táblázatok a standard formulával számolt szavatolótőke-szükségletből a biztosítási kockázat almodul szavatolótőke-szükségletét mutatják be 2016 év végén:

S.26.05.01.01 Szavatolótőke-szükséglet – nem-életbiztosítási kockázat (ezer forintban)		A díj- és tartalékkockázat mennyiségi mérőszáma			
		$V_{prem}$	$V_{res}$	Földrajzi diverzifikáció	V
		C0060	C0070	C0080	C0090
Jogvédelmi biztosítás	R0160	1 268 315	491 281	1	1 759 596
Összesített mennyiségi mérőszám	R0220				1 759 596

S.26.05.01.02 Nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat (ezer forintban)		Szavatolótőke-szükséglet	
		C0100	
Nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat	R0300		386 428

S.26.05.01.03 Nem-életbiztosítási törlési kockázat (ezer forintban)		Sokk előtti kezdeti abszolút érték		Sokk utáni abszolút érték		
		Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök	Kötelezettségek	Szavatolótőke-szükséglet
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150
Nem-életbiztosítási törlési kockázat	R0400	0	84 465	0	97 181	12 715

S.26.05.01.04 Teljes nem-életbiztosítási kockázat (ezer forintban)		Szavatolótőke-szükséglet	
		C0160	
Nem-életbiztosítási katasztrófakockázat	R0500		0
A nem-életbiztosítási kockázati modulon belüli diverzifikációs hatás	R0600		-12 506
Teljes nem-életbiztosítási kockázat	R0700		386 637

A Biztosító a nem-életbiztosítási almodulon belül a díj- és tartalékkockázat illetve törlési kockázat almodulokat számolja. A Biztosító kockázati profilját tekintve a nem-életbiztosítási kockázat a legjelentősebb.

A kárkifizetés szerződésenkénti limitáltsága és a kárgyakoriság stabil viselkedése miatt nem számítunk lényeges tartalékolási kockázatra, tehát az almodulon belül a díjkockázat a legjelentősebb.

A díjkockázatra vonatkozóan a Biztosító stressztesztet hajtott végre 2015 év végére vonatkozóan, amit a 2016-os ORSA jelentésében mutatott be. Mivel a 2016 év végére vonatkozó ORSA jelentés csak később készül el, ezért a 2016 év végére vonatkozó stresszteszt eredményét itt még nem tudjuk bemutatni.

A 2015. év végére vonatkozóan a díjak 60%-os csökkenésének hatását mutattuk be (mivel ez a leglényegesebb kockázat a Biztosító tekintetében). Ez 17 millió forintos csökkenést mutatott a Biztosító szavatolótőke-szükségletében, és ez a stressz nem okozott lényeges változást a Biztosító szavatolótőkéjében. 2016. év végére vonatkozóan ennek a stressznek a tekintetében nem várunk lényeges változást, de ezt majd a 2016. év végére vonatkozó ORSA jelentésben ismételtén fogjuk vizsgálni.

## C.2 Piaci kockázat

A piaci kockázat a Biztosító eszközeinek és kötelezettségeinek értékét befolyásoló pénzügyi eszközök piaci árának szintjéből vagy volatilitásából eredő kockázatokat tükrözi; a Biztosító pénzügyi erejét esetlegesen befolyásoló veszteségeket, vagy negatív befolyásoló tényezőket, amelyet a tőkepiacok árváltozásai válhatnak ki. A legnagyobb befolyással a befektetéseket érintő kockázatok lehetnek: kamatváltozás kockázata, részvények árfolyamváltozásai, ingatlanok értékének változásai, továbbá a devizaátváltási árfolyamok változása. A kamatváltozás kockázatán belül megkülönböztetjük a kamatok változását, illetve a hitelminősítő intézeti besorolások romlásából eredő kockázatot. A piaci érték csökkenésének a különböző befektetési típusok esetében különböző okai lehetnek.

Minden eszközt, különösen a szavatolótőke-szükségletet és a minimális tőkeszükségletet fedező eszközöket, a Biztosító olyan módon fekteti be, hogy az biztosítsa a portfólió egészének biztonságát, minőségét, likviditását és nyereségességét. Ezen túlmenően ezeknek az eszközöknek úgy kell elhelyezkedniük, hogy biztosítani lehessen hozzáférhetőségüket. A biztosítástechnikai tartalékok fedezete céljából tartott eszközöket oly módon kell befektetni, hogy az megfeleljen a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek jellegének és futamidejének.

A Biztosító befektetései 98 %-ban magyar államkötvényeket és diszkont kincstárjegyeket tartalmaz. Így a legnagyobb piaci kockázatot a kamatszint és a hitelminősítés befolyásolja a Biztosító esetében.

A befektetéseink tekintetében célunk a hosszútávú befektetési eredmény biztosítása. Ennek érdekében az eszközeinket és kötelezettségeinket a törvényi megfelelés keretein belül összehangoljuk.

A piaci kockázat nem lényeges a Biztosítónál ezért nem hajtottunk végre stressztesztet a piaci kockázatra vonatkozóan.

A következő táblázat a piaci kockázati almodul szavatoló-tőke-szükségletét mutatja be a 2016. év végén:

**S.26.01.01.01**

**Piaci kockázat – Alapvető információk**  
(ezer forintban)

		Sokk előtti kezdeti abszolút érték		Sokk utáni abszolút érték				
		Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök	Kötelezettségek (a biztosítástechnikai tartalékok veszteségnyelőképessége miatti kiigazítás utáni)	Nettó szavatoló-tőke-szükséglet	Kötelezettségek (a biztosítástechnikai tartalékok veszteségnyelőképessége miatti kiigazítás előtti)	Bruttó szavatoló-tőke-szükséglet
Kamatláb-kockázat	<b>R0100</b>					77 097		77 097
<i>Kamatláb-csökkenési sokk</i>	<b>R0110</b>	4 945 892	575 068	4 987 220	578 888	0	578 888	0
<i>Kamatláb-növekedési sokk</i>	<b>R0120</b>	4 945 892	575 068	4 861 573	567 846	77 097	567 846	77 097
Részvénypiaci kockázat	<b>R0200</b>					2 535		2 535
<i>1-es típusú részvénykitettségek</i>	<b>R0210</b>	0	576 945	0	576 945	0	576 945	0
<i>1-es típusú részvénykitettségek</i>	<b>R0220</b>	0		0				
<i>Stratégiai részesedések (1-es típusú részvénykitettségek)</i>	<b>R0230</b>	0		0				
<i>Időtartam-alapú (1-es típusú részvénykitettségek)</i>	<b>R0240</b>	0		0				
<i>2-es típusú részvénykitettségek</i>	<b>R0250</b>	5 331	576 945	2 795	576 945	2 535	576 945	2 535
<i>2-es típusú részvénykitettségek</i>	<b>R0260</b>	5 331		2 795				
<i>Stratégiai részesedések (2-es típusú részvénykitettségek)</i>	<b>R0270</b>	0		0				
<i>Időtartam-alapú (2-es típusú részvénykitettségek)</i>	<b>R0280</b>	0		0				
<i>qualifying infrastructure equities</i>	<b>R0290</b>	0	0	0	0	0	0	0
Ingtatlanpiaci kockázat	<b>R0300</b>	0	0	0	0	0	0	0
Kamatréskockázat	<b>R0400</b>					3 831		3 831
<i>Kötvények és hitelek</i>	<b>R0410</b>	3 738 468	576 945	3 734 637	576 945	3 831	576 945	3 831
<i>Hitelderivatívák</i>	<b>R0420</b>					0		0,00
<i>Hitelderivatívák hozamráta-csökkenési sokkja</i>	<b>R0430</b>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Hitelderivatívák hozamráta-növekedési sokkja</i>	<b>R0440</b>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Értékpapírosítási pozíciók</i>	<b>R0450</b>	0	0	0	0	0	0	0
<i>1-es típusú értékpapírosítások</i>	<b>R0460</b>	0	0	0	0	0	0	0
<i>2-es típusú értékpapírosítások</i>	<b>R0470</b>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Újra értékpapírosítások</i>	<b>R0480</b>	0	0	0	0	0	0	0
Piaci kockázatkoncentrációk	<b>R0500</b>	3 735 596				15 240		15 240
Devizakockázat	<b>R0600</b>					20 046		20 046
<i>A külföldi pénznem értéknövekedése</i>	<b>R0610</b>	81 839	8 170	81 839	8 985	815	8 985	815
<i>A külföldi pénznem értékcsökkenése</i>	<b>R0620</b>	81 839	8 170	61 379	6 942	19 232	6 942	19 232
A piaci kockázati modulon belüli diverzifikációs hatás	<b>R0700</b>					-32 435		-32 435
<b>Teljes piaci kockázat</b>	<b>R0800</b>					86 315		86 315



### C.3 Hitelkockázat

A partner általi nemteljesítési kockázat a Biztosító szerződő feleinek és adósainak a következő tizenkét hónapon belüli váratlan nem-telejesítéséből vagy hitelképessége nem várt romlásából eredő lehetséges veszteségeket tükrözi.

A hitelkockázatot azáltal csökkentjük, hogy a törvényi és anyavállalati előírásokon belül a lehető legjobb hitelbesorolású partnereket választjuk ki befektetéseink, pénzeszközeink elhelyezésére. Ehhez elsősorban nemzetközi hitelminősítő intézetek besorolásait vesszük alapul.

Ezen kívül a konszernen belül a tulajdonos meghatároz egy limitpolitikát, amelyet a hitelminősítés, illetve a management kockázati toleranciája alapján definiál. A limiteket a tulajdonos folyamatosan figyeli és szükség esetén módosítja. Az így meghatározott limiteken felül nem tarthatunk pénzeszközöket és befektetéseket az adott partnernél.

A partner általi nemteljesítési kockázat jelentősen növekedett az előző jelentési időszakhoz képest: 52.103 eFt-ról 444.139 eFt-ra. A növekedés oka – ahogy arról az A.3. fejezetben már írtunk- hogy 2016. decemberében nagyobb értékű állampapír befektetéseink lejártak: 1.033.172 eFt értékben, amelyet csak 2017-ben fektettünk be újra. Az alábbi táblázat R0120-as és R0130-as soraiban szerepelnek ezek a tételek.

A következő táblázat a partner általi nemteljesítési kockázat almodul szavatolótőke-szükségletét tartalmazza 2016 év végén:

<b>S.26.02.01.01</b> <b>Partner általi nemteljesítési kockázat – Alapvető információk</b> (ezer forintban)		Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség megnevezése	Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség kódja	Nemteljesítési veszteség	Nemteljesítési valószínűség	Nettó szavatolótőke-szükséglet	Bruttó szavatolótőke-szükséglet
		<b>C0020</b>	<b>C0030</b>	<b>C0050</b>	<b>C0060</b>	<b>C0070</b>	<b>C0080</b>
<b>1-es típusú kitétségek</b>	<b>R0100</b>						444 139
1. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	<b>R0110</b>	AGGREGATED ASSETS STAR HUNGARY	None	1 032	0,0420		
2. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	<b>R0120</b>	COMMERZBANK AG	None	995 927	0,0050		
3. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	<b>R0130</b>	ERSTE GROUP BANK AG	None	180 221	0,0420		
4. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	<b>R0140</b>	SBERBANK ROSSII OAO	None	4 940	0,0420		
5. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	<b>R0150</b>	UNICREDIT S.P.A.	None	25 304	0,0420		
6. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	<b>R0160</b>						
7. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	<b>R0170</b>						
8. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	<b>R0180</b>						
9. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	<b>R0190</b>						
10. Ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitétség	<b>R0200</b>						
<b>2-es típusú kitétségek</b>	<b>R0300</b>						15 925
Több mint 3 hónapja esedékes, közvetítőkkal szembeni követelések	<b>R0310</b>			1 598			
A több mint 3 hónapja esedékes, közvetítőkkal szembeni követelésektől eltérő minden 2-es típusú kitétség	<b>R0320</b>			96 577			
A partner általi nemteljesítési kockázati modulon belüli diverzifikációs hatás	<b>R0330</b>						-3 860
<b>Partner általi nemteljesítési kockázat összesen</b>	<b>R0400</b>					456 205	456 205

## C.4 Likviditási kockázat

Likviditási kockázat alatt értjük, ha a Biztosító nem, vagy csak késve tudja kiegyenlíteni kötelezettségeit. A likviditási kockázatot a standard modell esetében nem kell modellezni. A likviditási kockázat a Biztosító esetében elsősorban akkor tud bekövetkezni, ha nagyon magas kárkifizetési összeg keletkezik. A Biztosító likviditása a 2016-os évben folyamatosan biztosított volt.

A likviditás folyamatos biztosítása érdekében a biztosító legalább negyedévente tervet készít, továbbá napi szinten figyelemmel kíséri a likviditás alakulását, amelyről havonta készít jelentést a menedzsment és a tulajdonosok felé. A likviditás figyelemmel kísérése a risk committee (Kockázatkezelési Bizottság) üléseken is megvalósul. A pénzügyi osztály munkatársai figyelembe veszik a várható értékpapír lejáratokat és a kötelezettségeket is figyelembe véve gondoskodnak a likviditás fenntartásáról, továbbá a likvid

összegek befektetéséről. A likviditási kockázat kezelésében lehetőség van a viszontbiztosító, illetve az anyavállalat bevonására. Rendkívüli helyzetre, fizetőképességet súlyosan veszélyeztető állapot kezelésére szabályozást készítettünk, amely tartalmazza ezen esetekben a Biztosító eljárási rendjét.

A jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség teljes összege: 51 201 eFt. Ezt az értéket a tulajdonos által rendelkezésünkre bocsátott alkalmazás határozta meg a Biztosító által előre jelzett cash flow-k és hozamgörbék alapján.

## C.5 Működési kockázat

A működési kockázatok alatt a nem megfelelő eljárásokból, műszaki hibából, emberi hibából vagy külső eseményekből eredő potenciális veszteségek kockázatát értjük. Ide tartoznak a munkavállalók vagy harmadik személyek által elkövetett bűncselekmények, a vállalászási tevékenység zavarai, az ügyletek pontatlan feldolgozása, a jelentéstételi kötelezettségek be nem tartása.

A kockázatokat belső kontroll rendszer (ICS – internal control system) révén minimalizáljuk a különböző ellenőrzési és figyelemmel kísézési rendszerek összehangolása és koordinálása érdekében.

A fejlesztések és ellenőrzési eljárások szintén meghatározásra kerültek, melyek elsősorban a jelentős eljárásokra, és velük összefüggő kockázatokra és ellenőrző funkciókra összpontosítanak. A kockázatok és az eljárások szisztematikus összekapcsolása révén egy, az összes vonatkozó ellenőrzési pontot tartalmazó "kockázati térképen" kerültek kialakításra. Ez lehetővé teszi még az olyan kockázatok és ellenőrző funkciók egyértelmű azonosítását is, amelyek több osztályon/eljáráson keresztül ívelnek. Az érintett osztályok tagjai végig bevonásra kerülnek, és így közvetlenül át tudják adni tudásukat és tapasztalataikat a belső kontroll rendszert kezelő vezetőknek. Ez lehetővé teszi a kockázatalellenőrzés és a kockázatkezelés elfogadottságának, illetve az az iránti tudatosság magas szintjének elérését a munkavállalók körében. Ily módon az ERGO Csoport a kockázat egységes megértésének alapját tudja létrehozni, és javítani tudja a kockázatokra irányuló tudatosságot, illetve az ellenőrzés iránti igényt az egész Csoporton belül.

## C.6 Egyéb jelentős kockázatok

### Compliance kockázat:

A biztosítónál alapos és átfogó kockázatelemzés képezi az alapját a hatékony megfelelőségi menedzsment rendszernek. Ennek eszköze a megfelelőség által végzett kockázatazonosítás és kockázatértékelés.

A biztosítónál a megfelelőségi kockázatelemzés alapján kerül sor a kockázati tevékenységek és ellenőrzések meghatározására, a megfelelőségi intézkedésekre, és a megfelelőségi terv összeállítására.

### Stratégiai kockázat:

A stratégiai kockázat a rossz üzleti döntések hozatalának, a döntések rosszul történő végrehajtásának, vagy a működési környezet változásaihoz való alkalmazkodásra való képtelenség kockázata.

A kockázati stratégia a D.A.S. Jogvédelmi Biztosító Zrt. számára meghatároz egy, a helyi kockázatkezelési keretrendszer alapját képező kockázati rendszerelméletet, meghatározza az elfogadható kockázattípusokat, és ezen a keretrendszeren belül meghatározza az elfogadható kockázatok tolerancia szintjeit.

Ennélfogva tükrözi az összes kockázatfigyelési, kockázatmérési és kockázatkezelési tevékenység kiindulópontját, és alapvető fontosságú rész a szabályozók és az ERGO Csoport által szilárd szabályozási struktúrára alapozottan hozott követelményeknek való megfeleléshez.

A kockázati stratégiák hatékony alkalmazása jelentős mértékben hozzájárul a D.A.S. Jogvédelmi Biztosító Zrt. általános sikeréhez, továbbá szolgálja a munkavállalók és az üzleti környezet (közmagtétel, ügyfelek, részvényesek és egyéb érintett intézmények, például szabályozó hatóságok) érdekeit. A kockázati stratégia tükrözi a kockázatvállalási hajlandóság meghatározását megfelelő kockázati limitek által. **A kockázati stratégia beleágazódik az éves tervezési ciklusba, és ezáltal az üzleti stratégiába. Az üzleti tervek összhangban vannak a kockázatvállalási hajlandósággal.**

## C.7 Egyéb információk

Jelen, „Kockázati profil” fejezethez kapcsolódóan nincsen egyéb információ.

## D. Szavatolótké-megfelelési értékelés

### D.1 Eszközök

A következő táblázat tartalmazza a Biztosító eszközeit 2016.12.31-i értéknappal:

**S.02.01.01.01**

**Mérleg**

(ezer forintban)

		Szolvencia II. szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
		C0010	C0020
<b>Eszközök</b>			
Goodwill (Cégérték)	R0010		0
Halasztott szerzési költségek	R0020		93 337
Immateriális javak	R0030		106 156
Halasztott adókövetelések	R0040	86 599	0
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	0	0
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	41 663	41 663
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	3 727 712	3 539 279
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	0	0
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	R0090	5 331	3 200
Részvények	R0100	0	0
Részvények - tőzsdén jegyzett részvények	R0110	0	0
Részvények - tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	0	0
Kötvények	R0130	3 644 934	3 458 635
Államkötvények	R0140	3 644 934	3 458 635
Vállalati kötvények	R0150	0	0
Strukturált értékpapírok	R0160	0	0
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0	0
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	0	0
Származtatott pénzügyi kötelezettségek	R0190	0	0
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	77 448	77 444
Egyéb befektetések	R0210	0	0
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	0	0
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	8 420	8 420
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	0	0
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	0	0
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	8 420	8 420
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	0	0
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	83 854	134 070
Viszontbiztosítási követelések	R0370	0	0
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	14 698	14 698
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0	0
Szavatolótké-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek	R0400	0	0
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	1 207 459	1 207 459
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	412 650	152 696

### Goodwill (cégérték)

A Biztosító nem mutat ki goodwillt.

### Halasztott szerzési költségek

A szolvencia II. szerinti mérlegben nem mutatunk ki halasztott szerzési költségeket, azokat a biztosítástechnikai tartalékok számításánál vesszük figyelembe.

### Immateriális javak

A Biztosító nem mutat ki immateriális javakat szolvencia II szerint, mivel ezen eszközein nem rendelkezik aktív piaci értékkel. A számviteli törvény szerinti mérlegben az értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési értéket szerepeltetjük.

### Halasztott adókövetelések

A Biztosító szolvencia II szerint az IFRS-hez hasonlóan, az IAS12 szerint szerepelteti a halasztott adó követeléseket. Halasztott adókövetelések akkor keletkeznek, ha a számviteli mérleg eszközök (aktívák) oldalán alacsonyabb, vagy a számviteli mérleg források (passzívák) oldalán magasabb összegek szerepelnek, mint az adózás szerinti mérlegben és ezek az eltérések a jövőben adózás hatására kiegyenlítődnek.

A halasztott adó értékének kiszámításakor a hazai társasági adó mértékét vesszük figyelembe. Mivel ezek az adótételek a jövőben fognak kiegyenlítődni, így 9 %-os adókulccsal számoltunk, amely 2017-től lép életbe. A számviteli törvény szerint nem mutatunk ki halasztott adókövetelést.

### Nyugdíjszolgáltatások többlete

A Biztosító nem mutat ki nyugdíjszolgáltatásokkal kapcsolatos többleteket.

### Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések

A Biztosító nem rendelkezik saját ingatlannal, ugyanakkor ezen a soron mutatjuk ki gépjárműveinket, számítástechnikai és irodai berendezéseinket, felszereléseinket. Ezeket az eszközöket könyv szerinti értéken mutatjuk ki szolvencia II szerint is.

### Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)

A Biztosító nem rendelkezik ingatlannal.

### Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt

A Biztosító ezen a soron a Jogszervíz Kft-ben meglévő tulajdonát mutatja ki, amelynek 100%-os tulajdonosa.

### Részvények

A Biztosító nem rendelkezik részvényekkel.

### Kötvények - Államkötvények

A magyar államkötvényeket szolvencia II szerint bruttó – kamatokat tartalmazó - piaci értéken szerepeltetjük, míg a számviteli törvény szerint könyv szerinti értéken szerepeltetjük a beszámolóban. A számviteli törvény szerinti beszámolóban a névérték és könyv szerinti érték különbözetét az aktív, vagy passzív időbeli elhatárolásokon szerepeltetjük, az elhatárolt kamatokat az aktív időbeli elhatárolások között szerepeltetjük. Szolvencia II szerinti értékelésben ezek a tételek azért nem merülnek fel, mert a bruttó piaci értéken szerepeltetjük az államkötvényeket.

Befektetéseinkről, ezen belül a magyar államkötvényekről az A.3. fejezetben írtunk részletesen.

#### Kollektív befektetési vállalkozások

A Biztosító nem rendelkezik kollektív befektetési vállalkozásokkal.

#### Származtatott pénzügyi kötelezettségek

A Biztosító nem rendelkezik származtatott pénzügyi kötelezettségekkel.

#### Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével

A Biztosító ezen a soron a Sberbanknál tartott betétlekötését mutatja ki. A szolvencia II és számviteli mérleg szerinti értékek között a különbség abból adódik, hogy a szolvencia II szerinti érték tartalmazza a megszolgált kamatot, míg a számviteli törvény szerinti érték névérték, a megszolgált kamatot pedig az aktív időbeli elhatárolások között mutatjuk ki.

#### Egyéb befektetések

A Biztosító nem rendelkezik egyéb befektetésekkel.

#### Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök

A Biztosító nem végez életbiztosítási tevékenységet, így nem rendelkezik ilyen eszközökkel.

#### Hitelek és jelzáloghitelek

A Biztosító egy munkavállalójának és egy harmadik félnek nyújtott hitelt.

#### Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések

A Biztosító nem rendelkezik viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követeléssel .

#### Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések

A biztosító ezen a mérlegsoron a biztosítottakkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követeléseit mutatja ki, amely összeget csökkenti a törlési tartalék. Az ezen a mérlegsoron szereplő követeléseket nem diszkontáljuk. A számviteli mérlegben a ténylegesen nyilvántartott követelés értékét szerepeltetjük, míg a szolvencia II szerinti mérlegben a követelést valós értéken szerepeltetjük.

#### Viszontbiztosítási követelések

A Biztosító nem rendelkezik viszontbiztosítási követeléssel.

#### Követelések (kereskedési, nem biztosítási)

A Biztosító ezen a soron adóhatósággal szembeni és adott előlegekből, illetve vevői számlákból származó követeléseket mutat ki. A szolvencia II és számviteli mérleg szerinti értékeket is a tényleges követelés értékén tartjuk nyilván. Az ezen a mérlegsoron szereplő kötelezettségeket akkor diszkontáljuk, amennyiben a kötelezettség több, mint 1 éve lejárt, azonban 2016.12.31-én ilyen tétel nem volt.

#### Saját részvények (közvetlenül birtokolt)

A Biztosító nem rendelkezik közvetlenül birtokolt saját részvényt.

#### Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek

A Biztosító nem rendelkezik ilyen jellegű eszközzel.

### Készpénz és készpénz-egyenértékesek

A Biztosító a pénztárában tárolt készpénzt, illetve a folyószámláin található bankszámlapénzeket mutatja itt ki névértéken.

### Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök

A számviteli törvényben előírt érték a készleteket, aktív időbeli elhatárolásokat, a bérlet ingatlanok értékét tartalmazza, a szolvencia II szerinti érték a készleteket, bérlet ingatlanok értékét és az aktív időbeli elhatárolásokat tartalmazza azzal, hogy a megszolgált kamatok itt nem szerepelnek, hiszen ahogy korábban írtuk, a befektetések: államkötvények, betétlekötések bruttó piaci értéken szerepelnek szolvencia II szerint a befektetések között. Szolvencia II szerint még ezen a soron szerepel törlési tartalék viszontbiztosítási része.

## D.2 Biztosítástechnikai tartalékok

A következő táblázat tartalmazza biztosítástechnikai tartalékok és az ezeknek megfelelő számviteli biztosítástechnikai tartalékok értékét 2016 év végén:

<b>S.02.01.01.01</b> <b>Mérleg</b> (ezer forintban)		Szolvencia II. szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	<b>R0510</b>	1 451 284	3 150 308
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	<b>R0520</b>	1 451 284	3 150 308
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	<b>R0530</b>	0	
Legjobb becslés	<b>R0540</b>	1 408 525	
Kockázati ráhagyás	<b>R0550</b>	42 760	



A következő táblázat részletesen tartalmazza a biztosítástechnikai tartalékok megbontását:

<b>S.17.01.02.01</b> <b>Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok</b> (ezer forintban)		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás	Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
		Jogvédelmi biztosítás	
<b>A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok</b>			
<b>Legjobb becslés</b>			
<i>Díjtartalékok</i>			
Bruttó	<b>R0060</b>	211 170	211 170
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységektől és a Finite viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek összesen a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	<b>R0140</b>	125 505	125 505
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	<b>R0150</b>	85 664	85 664
<i>Függőkár-tartalék</i>			
Bruttó	<b>R0160</b>	1 197 355	1 197 355
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységektől és a Finite viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek összesen a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	<b>R0240</b>	706 074	706 074
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	<b>R0250</b>	491 281	491 281
<b>Legjobb becslés összesen – bruttó</b>	<b>R0260</b>	1 408 525	1 408 525
<b>Legjobb becslés összesen – nettó</b>	<b>R0270</b>	576 945	576 945
<b>Kockázati ráhagyás</b>	<b>R0280</b>	42 760	42 760
<b>Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra</b>			
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	<b>R0290</b>	0	0
Legjobb becslés	<b>R0300</b>	0	0
Kockázati ráhagyás	<b>R0310</b>	0	0
<b>Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen</b>			
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	<b>R0320</b>	1 451 284	1 451 284
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	<b>R0330</b>	831 579	831 579
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	<b>R0340</b>	619 705	619 705

#### A biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó általános követelmények

A Biztosítónak a biztosítási szerződések szerződőivel és kedvezményezettjeivel szemben fennálló valamennyi biztosítási kötelezettsége tekintetében biztosítástechnikai tartalékot kell képeznie. A biztosítástechnikai tartalékok értéke annak az aktuális összegnek felel meg, amelyet a Biztosítónak fizetnie kellene, ha biztosítási kötelezettségeit azonnal egy másik biztosítóra kellene átruháznia. A biztosítástechnikai tartalékok számítása során fel kell használni a pénzügyi piacokról származó információkat és a biztosítástechnikai kockázatokról általánosan hozzáférhető adatokat, illetve a számításnak ezekkel összhangban kell lennie (piaci összhang). A biztosítástechnikai tartalékokat prudens, megbízható és objektív módon kell számítani.

### A biztosítástechnikai tartalékok számítása

A biztosítástechnikai tartalék a legjobb becslés és kockázati ráhagyás összege.

A legjobb becslés a jövőbeni pénzáramok valószínűséggel súlyozott átlagának felel meg, figyelembe véve a pénz időértékét (a jövőbeni pénzáramok várható jelenértékét), a vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe felhasználásával. A legjobb becslést időszerű és hiteles információkra, valamint realiztikus feltevésekre támaszkodva, megfelelő, alkalmas és releváns aktuáriusi és statisztikai módszerekkel kell kiszámítani. A legjobb becslés számításakor használt pénzáram-előrejelzésnek a biztosítási 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 megtérülő összegek levonása nélkül.

A nem életbiztosítási kötelezettségek legjobb becslését külön kell kiszámítani a díjtartalékokra és a függőkár-tartalékokra vonatkozóan.

A díjtartalékoknak a biztosítási kötelezettségek által fedezett olyan jövőbeli kárigényekre kell vonatkozni, amelyek a szerződés határára belülre esnek. A díjtartalék kiszámítására vonatkozó pénzáramlás-előrejelzéseknek tartalmaznia kell az ezekhez az eseményekhez kapcsolódó szolgáltatásokat, költségeket és díjakat.

A függőkár-tartalékoknak olyan kárigényekre kell vonatkozni, amelyek már megtörténtek, függetlenül attól, hogy az ezen eseményekből származó kárigényeket bejelentették-e.

A függőkár-tartalékok kiszámítására vonatkozó pénzáramlás-előrejelzéseknek tartalmaznia kell az előbb említett eseményekhez kapcsolódó szolgáltatásokat, költségeket és díjakat.

A kockázati ráhagyásnak akkorának kell lennie, hogy hozzáadásával a biztosítástechnikai tartalékok nagysága megegyezzen azzal az értékkel, amelyre egy biztosítónak vagy viszontbiztosítónak a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségeit átvállalásához és teljesítéséhez szüksége lenne.

A kockázati ráhagyást – a biztosítási kötelezettségeknek azok teljes időtartama alatti fedezéséhez szükséges – szavatolótőke-szükséglettel egyező nagyságú figyelembe vehető szavatoló tőke előteremtési költségének meghatározásával kell kiszámítani.

A Biztosító nem alkalmaz illeszkedési valamint volatilitási kiigazítást.

Az előző jelentési időszakhoz képest a Biztosító nem tett lényeges változtatásokat a biztosítástechnikai tartalékok számolásának módszertanában. A KPMG megállapításainak következtében kisebb módszertani változtatásokat hajtottunk végre, amik nem okoztak lényeges változásokat a biztosítástechnikai tartalékok értékében.

### Szegmentálás

A Biztosító nem szegmentálja biztosítási és kötelezettségeit, mivel csak egy, homogénnek tekinthető biztosítási ágazatban tevékenykedik. A Biztosító 2016. január 1-jétől aktív viszontbiztosítást művel a jogvédelmi biztosítási ágazatban, és erre külön kellett biztosítástechnikai tartalékot számolni.

### A viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegek

A következő táblázat tartalmazza a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegeket és az ezeknek megfelelő számviteli törvényben előírt értékét 2016 év végén:

S.02.01.01.01 Mérleg (ezer forintban)		Szolvenca II. szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
		C0010	C0020
Eszközök			
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	831 579 213	1 890 185
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	831 579 213	1 890 185
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	831 579 213	1 890 185

A Biztosítónak nincsenek különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegei.

A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegeket azon biztosítási szerződések határával összhangban kell kiszámítani, amelyekhez az adott összegek kapcsolódnak.

A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek kiszámításakor a pénzáramlások csak a biztosítási eseményekhez és a kiegyenlített biztosítási kárigényekhez kapcsolódó kifizetéseket tartalmazzák. Az egyéb eseményekhez vagy kiegyenlített biztosítási kárigényekhez kapcsolódó kifizetéseket a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegeken, valamint a biztosítástechnikai tartalékok egyéb elemein kívül kell figyelembe venni. Amennyiben a pénzáramlásokra letét került elhelyezésre, a megtérülő összegeket ennek megfelelően ki kell igazítani a letéthez kapcsolódó eszközök és kötelezettségek kettős figyelembevételének elkerülése érdekében.

A nem-életbiztosítási kötelezettségekkel kapcsolatban a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegeket külön kell kiszámítani a díjtartalékokra és a függőkár-tartalékokra vonatkozóan a következőképpen:

- a) a függőkár-tartalékokhoz kapcsolódó pénzáramlásoknak tartalmazniuk kell a kockázatokat átruházó biztosító vagy viszontbiztosító bruttó függőkár-tartalékaiban figyelembe vett kárigényekkel kapcsolatos kártérítési kifizetéseket;
- b) a díjtartalékokhoz kapcsolódó pénzáramlásoknak tartalmazniuk kell minden más kifizetést.

### Partner általi nemteljesítés kiigazítása

A partnerek nemteljesítéséből eredő várható veszteségek miatti kiigazításokat az egyéb megtérülő összegektől elkülönülten kell kiszámítani.

A partner nemteljesítéséből eredő várható veszteségek miatti kiigazítást az adott partnertől a partner nemteljesítése esetén megtérülő összegek mögöttes pénzáramlásaiban bekövetkező változások várható jelenértékeként kell kiszámítani, ideértve a fizetéseképtelenség vagy jogvita miatti nemteljesítést is. E tekintetben a pénzáramlásokban bekövetkező változások között nem veendő figyelembe a partner hitelkockázatát csökkentő kockázatcsökkentési technikák. A figyelembe nem vett kockázatcsökkentési technikákat külön kell megjeleníteni a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek növelése nélkül.

A számítás során figyelembe kell venni a viszontbiztosítási szerződés teljes időtartama alatt esetlegesen felmerülő nemteljesítési eseményeket, valamint azt, hogy idővel változik-e és hogyan változik a nemteljesítési valószínűség. A számítást minden partnernél külön kell elvégezni. Nem-életbiztosítások esetén a számítást szintén külön kell elvégezni a díjtartalékokra és a függőkár-tartalékokra vonatkozóan.

## A biztosítástechnikai tartalékok és számviteli biztosítástechnikai tartalékok számításának módszertana közötti minőségi eltérések magyarázata

### Biztosítási kötelezettségek megjelenítése és kivezetése

A magyar számviteli szabályok szerint a Biztosító azon a napon jeleníti meg a biztosítási kötelezettségeit (tételes függőkár, IBNR tartalék és költségtartalék), amelyen a biztosítási esemény bekövetkezett.

A jövőbeli díjakkal kapcsolatos kötelezettségek megjelenítése általában a fedezeti időszak kezdetén történik, mivel általában ekkor történik az első díjfizetés.

Ezzel szemben a biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésének és kockázati ráhagyásának a számításakor a Biztosító azon a napon jeleníti meg a biztosítási kötelezettségeket, amelyen a vállalkozás szerződő féllé válik a kötelezettséget létrehozó szerződésben, vagy azon a napon, amelyen a biztosítási fedezet érvénybe lép – amelyik korábban bekövetkezik. A Biztosító kizárólag a szerződés határain belül jelenítheti meg a kötelezettségeket.

A Biztosító csak akkor vezetheti ki a biztosítási kötelezettségeket, ha azok megszűntek, ha azoknak eleget tettek, ha azok visszavonásra kerültek vagy lejártak.

### Pénzáramlások

További különbségek jelentkezhetnek, pl. az általános költségek beszámítása a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékokba.

### Biztosítási szerződések határa

A szerződés határának jelentősége, hogy a Szolvencia II tartalék magában foglalja a jövőbeli várható nyereségeket. Ha egy termék nyereséges, úgy minél több díjat veszünk figyelembe, annál több nyereséget számolunk el, és annál kisebb lesz a tartalék. A Szolvencia II tartalékoknak nincsenek olyan elvi korlátai, mint a számviteli tartalékok esetében, pl. lehet negatív.

Szolvencia II-ben a szerződéssel kapcsolatos minden kötelezettség, beleértve a Biztosító szerződés hatályának megújítására vagy kiterjesztésére vonatkozó jogaihoz vagy a befizetett díjakhoz kapcsolódó kötelezettségeket is, a szerződés részét képezi.

A vállalkozás által az alábbi napokat követően nyújtott biztosítási fedezetekkel kapcsolatos kötelezettségek nem képezik a szerződés részét, kivéve, ha a vállalkozás a kötelezettségekre vonatkozó díj megfizetésére tudja kötelezni a szerződőt:

- a) az a jövőbeli nap, amelyen a Biztosítónak egyoldalú joga van a szerződés felmondására;
- b) az a jövőbeli nap, amelyen a Biztosítónak egyoldalú joga van a szerződés alapján fizetendő díjak visszautasítására;
- c) az a jövőbeli nap, amelyen a Biztosítónak egyoldalú joga van a szerződés alapján fizetendő díjak vagy szolgáltatások oly módon történő módosítására, hogy a díjak teljes mértékben fedezzék a kockázatokat.

A c) pont akkor alkalmazandó, ha a Biztosítónak egyoldalú joga van a biztosítási kötelezettségek portfóliójához kapcsolódó díjak vagy szolgáltatások oly módon történő jövőbeli módosítására, hogy a portfólió díjai teljes mértékben tükrözzék a portfólió által fedezett kockázatokat.

A Biztosító nem veheti figyelembe az említett egyoldalú jogra, valamint a díjak és szolgáltatások lehetséges módosítási mértékére vonatkozó olyan korlátozásokat, amelyeknek nincs érzékelhető hatása a szerződés gazdasági feltételeire.

Amennyiben a Biztosító csak a szerződés egy részére vonatkozó egyoldalú joggal rendelkezik, a meghatározott alapelvek a szerződés adott részére vonatkoznak.

Az olyan kötelezettségek, amelyek nem már befizetett díjakhoz kapcsolódnak, nem képezik a biztosítási szerződés részét, kivéve, ha a vállalkozás a díj megfizetésére tudja kötelezni a szerződőt, amennyiben az összes alábbi feltétel teljesül:

- a) a szerződés nem biztosít térítést a biztosított személyt kedvezőtlenül érintő meghatározott bizonytalan eseményre;
- b) a szerződés nem tartalmaz a szolgáltatásokra vonatkozó pénzügyi garanciát.

Az a) és a b) pont alkalmazásában a Biztosító nem veheti figyelembe az olyan események és garanciák fedezetét, amelyeknek nincs érzékelhető hatása a szerződés gazdasági feltételeire.

A Biztosító csak akkor tekintheti úgy, hogy a díjak teljes mértékben tükrözik a portfólió által fedezett kockázatokat, ha nincs olyan körülmény, amely mellett a portfólióhoz kapcsolódóan fizetendő szolgáltatások és kiadások összege meghaladja a portfólióhoz kapcsolódóan befizetendő díjak összegét.

#### Diszkontálás

A számviteli biztosítástechnikai tartalékok számolásánál a Biztosító nem veszi figyelembe a jövőbeni pénzáramok várható jelenértékét, a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékok számolásánál viszont igen.

#### Kockázati kiigazítás

A Szolvencia II egy explicit kockázati kiigazítást ír elő, melyet a kockázati tőke 6%-ával számolunk. Ezzel szemben a magyar számviteli szabályokkal összhangban lévő feltevések szerint a számviteli biztosítástechnikai tartalékok maguk tartalmazzák ezeket a kiigazításokat a kockázatok csökkentésére. Nincs explicit kockázati kiigazítás számolás.

#### Partner általi nemteljesítés kockázata

A partner általi nemteljesítés kockázata miatt a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek számolásánál kiigazítást kell számolni Szolvencia II szerint. A számviteli biztosítástechnikai tartalékok cedált részének meghatározásánál ilyen nem kell alkalmazni.

#### A biztosítástechnikai tartalékok és számviteli biztosítástechnikai tartalékok számításának módszertana közötti mennyiségi eltérések magyarázata

A magyar számviteli szabályok szerinti tartalékok számolásánál figyelembe vesszük a bizonytalanságot, de erre Szolvencia II alatt ott van a kockázati ráhagyás és a magasabb szavatolótőke-szükséglet. A költségtartalék meghatározása is eltér a két esetben.

A magyar számviteli szabályok szerinti eredménytől független díjvisszatérítési tartalékot nem tartalmazzák a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékok. Ez az egyéb kötelezettségek között jelenik meg a Szolvencia II szerinti mérlegben.

A következő táblázat az S.19.01.21 tábla szerinti, a nem-életbiztosítási kárigényekre vonatkozó információkat tartalmazza kifutási háromszögek formájában:

S.19.01.21

**Nem-életbiztosítási kárigények**

**Nem-életbiztosítási üzletágak összesen**

Kárbekövetkezés éve / kockázatvállalás éve	<b>Z0010</b>	1 - árbekövetke zés éve
---	--------------	-------------------------------

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív) (abszolút összeg, ezer forintban)		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
Korábbi évek	<b>R0100</b>												1 303	1 303	1 303
N-9	<b>R0160</b>	32 346	43 367	18 181	14 230	6 413	4 506	2 288	4 960	199	556			556	127 046
N-8	<b>R0170</b>	43 175	57 841	39 876	18 437	12 750	8 486	5 363	4 466	2 676				2 676	193 070
N-7	<b>R0180</b>	54 920	69 503	44 286	31 931	13 542	10 543	5 275	1 619					1 619	231 618
N-6	<b>R0190</b>	65 514	99 668	54 069	34 858	14 426	12 123	7 084						7 084	287 743
N-5	<b>R0200</b>	52 123	61 566	33 204	17 950	15 859	6 036							6 036	186 738
N-4	<b>R0210</b>	38 864	62 308	34 509	21 998	9 659								9 659	167 338
N-3	<b>R0220</b>	58 371	79 683	44 510	19 609									19 609	202 174
N-2	<b>R0230</b>	60 490	65 453	39 874										39 874	165 817
N-1	<b>R0240</b>	44 820	55 300											55 300	100 120
N	<b>R0250</b>	57 391												57 391	57 391
Összesen	<b>R0260</b>													201 107	1 720 356

Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése (abszolút összeg, ezer forintban)		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	<b>R0100</b>												10 131	6 801
N-9	<b>R0160</b>	0	0	0	0	0	0	0	5 295	5 566	7 970			6 044
N-8	<b>R0170</b>	0	0	0	0	0	0	17 290	13 586	15 468				12 245
N-7	<b>R0180</b>	0	0	0	0	0	36 940	28 712	25 635					21 184
N-6	<b>R0190</b>	0	0	0	0	74 927	54 481	38 984						33 637
N-5	<b>R0200</b>	0	0	0	89 014	62 231	53 041							47 795
N-4	<b>R0210</b>	0	0	140 798	90 295	72 934								68 165
N-3	<b>R0220</b>	0	295 129	177 892	104 938									101 015
N-2	<b>R0230</b>	603 029	294 275	161 992										159 043
N-1	<b>R0240</b>	460 303	262 690											260 652
N	<b>R0250</b>	481 102												479 923
Összesen	<b>R0260</b>													1 189 705

## D.3 Egyéb kötelezettségek

A következő táblázat tartalmazza az egyéb kötelezettségeket 2016.12.31-i értéknappal:

**S.02.01.01.01**

**Mérleg**

(ezer forintban)

		Szolvencia II. szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
		C0010	C0020
<b>Kötelezettségek</b>			
Függő kötelezettségek	<b>R0740</b>	0	0
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	<b>R0750</b>	726 547	0
Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	<b>R0760</b>	0	0
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	<b>R0770</b>	1 890 185	1 890 185
Halasztott adókötelezettség	<b>R0780</b>	108 735	0
Származtatott pénzügyi kötelezettségek	<b>R0790</b>	0	0
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	<b>R0800</b>	0	0
Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül	<b>R0810</b>	0	0
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	<b>R0820</b>	25 494	26 041
Viszontbiztosítási kötelezettségek	<b>R0830</b>	140 598	140 598
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	<b>R0840</b>	91 295	91 365
Alárendelt kötelezettségek	<b>R0850</b>	0	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	<b>R0860</b>	0	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	<b>R0870</b>	0	0
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	<b>R0880</b>	59 241	153 862

### Függő kötelezettségek

A Biztosító nem rendelkezik függő kötelezettségekkel.

### A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok

Ahogy már korábban említettük az üzlet megtartása és a kárhányad csökkentése érdekében a Biztosító díjvisszatérítést tesz lehetővé 15 éves tartam után egy magánszemélyek részére kínált termékre (VIP) kármentesség esetén. Ez tartalékolást indukál, viszont ez a tartalék nem jelenik meg a Szolvencia II szerinti legjobb becslésben, mivel ez a visszatérítés jelenleg csak a szerződések határa (felmondhatóság) után esedékes (számviteli biztosítástechnikai tartalékoknál ez az eredménytől független díjvisszatérítési tartalék). Tehát ez a tétel ezen a pozíción jelenik meg a Szolvencia II szerinti mérlegben bruttó összegben. Az előző év végén ezt az értéket nettósítva mutattuk ki a Szolvencia II mérlegben, de a KPMG javaslatának megfelelően most már így mutatjuk ki, mivel a Szolvencia II szerinti értékelés szerint a tartalékokat bruttó módon mutatjuk ki a kötelezettségek oldalán, és az eszköz oldalon mutatjuk ki a viszontbiztosításba adott részt.

### Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek

A Biztosító nem rendelkezik nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségekkel.

### Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek

A Biztosító a viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségeket névértéken tartja nyilván, az értékelés nem különbözik a szolvencia II. szerinti és a számviteli törvényben előírt érték esetében. A következő táblázat ezer forintban tartalmazza a D.A.S. Rechtsschutz AG-val (Ausztria), mint viszontbiztosítóval szembeni letéti kötelezettségeinket:

Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	<b>R0770</b>	1 890 185	1 890 185
--	--------------	-----------	-----------



### Halasztott adó kötelezettség

A Biztosító szolvencia II szerint az IFRS-hez hasonlóan, az IAS12 szerint szerepelteti a halasztott adó kötelezettségeket. Halasztott adókötelezettségek akkor keletkeznek, ha a számviteli mérleg eszközök (aktívák) oldalán magasabb, vagy a számviteli mérleg források (passzívák) oldalán alacsonyabb összegek szerepelnek, mint az adózás szerinti mérlegben és ezek az eltérések a jövőben adózás hatására kiegyenlítődnek. További leírás a halasztott adóról a D.1. fejezetben található.

A halasztott adókötelezettség nagyrésze 2016-ban a biztosítástechnikai tartalékok értékeléséből származik. A szolvencia II. szerinti mérlegben a biztosítástechnikai tartalékok alacsonyabbak, mint az számviteli törvény szerinti mérlegben.

A számviteli törvény szerint nem mutatunk ki halasztott adókötelezettséget.

### Származtatott pénzügyi kötelezettségek

A Biztosító nem rendelkezik származtatott pénzügyi kötelezettségekkel.

### Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek

A Biztosító nem rendelkezik hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségekkel.

### Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül

A Biztosító nem rendelkezik pénzügyi kötelezettségekkel a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül kötelezettségekkel.

### Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek

A biztosító ezen a mérlegsoron a biztosítottakkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségeit mutatja ki. Az ezen a mérlegsoron szereplő kötelezettségeket nem diszkontáljuk, mert ezen kötelezettségek rövid lejáratúak. A számviteli mérlegben a ténylegesen nyilvántartott kötelezettség értékét szerepeltetjük, a szolvencia II szerinti mérlegben erre az értékre partner általi nemteljesítés kiigazítást számolunk, erről bővebben a D.2. fejezetben írunk.

### Viszontbiztosítási kötelezettségek

A Biztosító a viszontbiztosítási kötelezettségeket a tényleges kötelezettség értékén tartja nyilván, az értékelés nem különbözik a szolvencia II. szerinti és a számviteli törvényben előírt érték esetében. A kötelezettség a D.A.S. Rechtsschutz AG-val (Ausztria), mint viszontbiztosítóval szembeni kötelezettségeinket tartalmazza.

### Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)

A Biztosító ezen a soron adóhatósággal szembeni, munkavállalókkal szembeni és szállítói számlákból származó kötelezettségeket mutat ki. A szolvencia II és számviteli mérleg szerinti értékek között a különbség a devizában fennálló kötelezettségek eltérő devizaárfolyamon történő értékelésből származik. Az ezen a mérlegsoron szereplő kötelezettségeket akkor diszkontáljuk, amennyiben a kötelezettség több, mint 1 éve lejárt, azonban 2016.12.31-én ilyen tétel nem volt.

### Alárendelt kötelezettségek

A Biztosító nem rendelkezik alárendelt kötelezettségekkel.

### Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek

A Biztosító ezen a soron mutatja ki a passzív időbeli elhatárolásokat, a számviteli törvény szerinti mérleg szerint teljes összegben, a szolvencia II. szerinti értékben azonban nem vesszük figyelembe az értékpapírokkal kapcsolatban felmerült elhatárolásokat, amelynek az az oka, hogy a szolvencia II szerinti mérleg eszköz oldalán az értékpapírok piaci értéken szerepelnek.



## D.4 Alternatív értékelési módszerek

A Biztosító a 2016-os évben nem használt alternatív értékelési módszereket.

## D.5 Egyéb információk

A Biztosító tekintetében a 2016-os évre vonatkozóan D fejezetben minden jelentős információt megjelenítettünk, nem rendelkezünk további lényeges információval.

# E. Tőkekezelés

## E.1 Szavatoló tőke

### Saját tőke management

A Biztosító aktív tőkemanagementtel biztosítja a saját tőke megfelelő szinten tartását, így biztosítva a jogszabályi előírások és a felügyeleti szervek elvárásainak teljesítését. A pénzügyi erősségünknek nyereséges növekedési lehetőségeket is biztosítania kell az esetleges nagy kárkifizetések, vagy a vagyonunk piaci értékének ingadozása esetén is.

Ezen célok elérése miatt a felügyeleti elvárásoknak megfelelő rendelkezésre álló tőkeszint és a tőkeszükséglet tervezése része a standard tervezési folyamatunknak. A tervezés során 4 évre előre vetítjük a rendelkezésre álló tőkét és a tervezett tőkeszükséglet mértékét is. A tervezés során minden jelentős befolyásoló tényezőt figyelembe veszünk, így például a díjbevétel növekedését, a befektetések alakulását, továbbá a várható inflációt.

A mérlegkészítés időpontjában az alábbi 1. szintre (tier-1) sorolt eszközökkel rendelkezett a Biztosító:

- jegyzett tőke: 322.560 e Ft
- ártértékelési tartalék 1.582.567 eFt

Az 1. szintre sorolt saját eszközök értéke így összesen: 1.905.127 eFt, ami teljes egészében a szavatolótőke-szükséglet, illetve a minimális tőkeszükséglet fedezetéül szolgál. A 2016. évi nyitó érték 1.972.457 eFt volt, amely 322.560 e Ft jegyzett tőkéből és 1.649.897 eFt ártértékelési tartalékból állt, amelynek besorolása: 1. szintre volt. Az előzőévhez képest 2016. évben nem történt jelentős változás.

Olyan szavatolótőke-elemeket sorolunk 1. szintre, amelyek lehetővé teszik a Biztosító részére a folyamatos üzletmenet biztosítását, azáltal hogy tartósan rendelkezésre állnak és szükség esetén likviddé tehetőek.

A következő táblázat mutatja be a 2016.12.31-i értéknapon az eszközök szintekre besorolását:

<b>S.23.01.01.01</b> <b>Szavatoló tőke</b> (ezer forintban)		Összesen	1. szint - korlátlan	1. szint - korlátozott	2. szint	3. szint
		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>	<b>C0030</b>	<b>C0040</b>	<b>C0050</b>
<b>Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedésekkel való levonások előtt, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerint</b>						
Törzsrészcénytőke (saját részvényekkel nem csökkentve)	<b>R0010</b>	322 560	322 560		0	
A törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	<b>R0030</b>	0	0		0	
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	<b>R0040</b>	0	0		0	
Alárendelt egyesületi tagi számlák	<b>R0050</b>	0	0	0	0	0
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	<b>R0070</b>	0	0			
Elsőbbségi részvények	<b>R0090</b>	0	0	0	0	0
Elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	<b>R0110</b>	0	0	0	0	0
Átértékelési tartalék	<b>R0130</b>	1 582 567	1 582 567			
Alárendelt kötelezettségek	<b>R0140</b>	0		0	0	0
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	<b>R0160</b>	0				0
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatolótőke-elemek	<b>R0180</b>	0	0	0	0	0
<b>A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak</b>						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatolótőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	<b>R0220</b>	0				
<b>Levonások</b>						
A pénzügyi intézményekben és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	<b>R0230</b>	0	0	0	0	0
<b>Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után</b>	<b>R0290</b>	1 905 127	1 905 127	0	0	0
<b>Kiegészítő szavatoló tőke</b>						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcénytőke	<b>R0300</b>	0			0	
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	<b>R0310</b>	0			0	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	<b>R0320</b>	0			0	0
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	<b>R0330</b>	0			0	0
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	<b>R0340</b>	0			0	
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	<b>R0350</b>	0			0	0
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	<b>R0360</b>	0			0	
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	<b>R0370</b>	0			0	0
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	<b>R0390</b>	0			0	0
<b>Kiegészítő szavatoló tőke összesen</b>	<b>R0400</b>	0			0	0
<b>Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke</b>						

A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	<b>R0500</b>	1 905 127	1 905 127	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	<b>R0510</b>	1 905 127	1 905 127	0	0	
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	<b>R0540</b>	1 905 127	1 905 127	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	<b>R0550</b>	1 905 127	1 905 127	0	0	
<b>Szavatolótőke-szükséglet (SCR)</b>	<b>R0580</b>	797 930				
<b>Minimális tőkeszükséglet (MCR)</b>	<b>R0600</b>	1 114 000				
<b>A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya</b>	<b>R0620</b>	239%				
<b>A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya</b>	<b>R0640</b>	171%				

		<b>C0060</b>
<b>Átértékelési tartalék</b>		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	<b>R0700</b>	1 921 255
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	<b>R0710</b>	0
Várhatóosztalékok, kifizetések és díjak	<b>R0720</b>	16 128
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	<b>R0730</b>	322 560
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	<b>R0740</b>	0
<b>Átértékelési tartalék</b>	<b>R0760</b>	1 582 567
<b>Várható nyereség</b>		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	<b>R0770</b>	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	<b>R0780</b>	51 201
<b>Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen</b>	<b>R0790</b>	51 201

A Társaság tőkemegfelelési mutatója 171 % volt 2016 végén, ami meghaladja az MNB ajánlásában meghatározott 150 %-os minimális értéket.

A számviteli beszámoló szerinti saját tőke és az eszközök forrásokat meghaladó fizetőképesség céljából történő számítás szerinti többlet közötti különbséget az alábbi táblázat mutatja be:

<b>Számviteli törvény szerinti saját tőke</b>	<b>SII Eszközök forrásokat meghaladó többlete</b>	<b>Különbség</b>
1 735 604 eFt	1 921 255 eFt	185 651 eFt

A különbségeket a szolvencia II és a számviteli törvény értékelési előírásai közötti különbség magyarázza, melyet a D.1.-D.3. fejezetekben részletesen bemutattunk. A különbség legfőbb okai a tartalékok különböző módszerrel számított értéke közötti különbségből és az eszközök – azon belül is a magyar államkötvények - piaci értéken történő szerepeltetése szolvencia II szerint származó különbségből adódnak.

## E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

### Szavatolótőke-szükséglet

A szavatolótőke-szükséglet (SCR – Solvency Capital Requirement) a Biztosító alapvető szavatolótőkéjének egyéves időtávon mért 99,5 százalékos biztonsági szintű kockázatotott értékének felel meg.

A Biztosító a szavatolótőke-szükséglet számítás során figyelembe veszi

- az összes olyan számszerűsíthető kockázatot, amelynek a biztosító ki van téve,
- a meglévő biztosítási állomány nem várt veszteségeit és a következő tizenkét hónapban várható új biztosítási állományt,
- a kockázatcsökkentési technikák hatását, feltéve, hogy az azok alkalmazásából eredő kockázatok tükröződnek a szavatolótőke-szükségletben.

A Biztosító a standard formulát használja a szavatolótőke-szükséglet számítására.

A standard formula alapján számított szavatolótőke-szükséglet a következő elemek összege:

- alapvető szavatolótőke-szükséglet,
- a működési kockázatra vonatkozóan meghatározott tőkekövetelmény,
- a biztosítástechnikai tartalékok és a halasztott adók veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás

A standard formula megfelel a Biztosító kockázati profiljának. Ennek részletes elemzése megtalálható az ORSA jelentésben.

A Biztosító a szavatolótőke-szükségletét az anyavállalat által biztosított úgynevezett SOLIT alkalmazással számolja.

A Biztosító nem alkalmaz egyszerűsítéseket a szavatolótőke-szükséglet számítása során.

A Biztosító nem használ biztosítós-specifikus paramétereket.

Az alábbi táblázat tartalmazza Biztosító szavatolótőke-szükségletét 2016 év végén:

#### S.25.01.21

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

S.25.01.21.01 Alapvető szavatolótőke-szükséglet (ezer forintban)		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0080	C0090
Piaci kockázat	R0010	86 315		
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	456 205		
Életbiztosítási kockázat	R0030	0		
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	0		
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	386 637	None	
Diverzifikáció	R0060	-169 011		
Immateriális javakkal kapcsolatok kockázat	R0070	0		
<b>Alapvető szavatolótőke-szükséglet</b>	<b>R0100</b>	<b>760 146</b>		

<b>S.25.01.21.02</b>		Érték
		<b>C0100</b>
<b>A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása</b> (ezer forintban)		
Működési kockázat	<b>R0130</b>	59 920
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	<b>R0140</b>	0
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	<b>R0150</b>	-22 136
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	<b>R0160</b>	0
<b>Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül</b>	<b>R0200</b>	797 930
Előírt többlettőke-követelmény	<b>R0210</b>	0
Szavatolótőke-szükséglet	<b>R0220</b>	797 930
<b>A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk</b>		
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	<b>R0400</b>	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	<b>R0410</b>	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	<b>R0420</b>	0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	<b>R0430</b>	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	<b>R0440</b>	0

Az előző jelentési időszakhoz képest a Biztosító szavatolótőke-szükséglete jelentősen megnőtt, 448.896 eFt-ról 797.930 eFt-ra. Ez a hitelkockázati modul szavatolótőke-szükségletének növekedése okozta, ami az ennek megfelelő fejezetben indokolva van.

#### Minimális tőkeszükséglet

A minimális tőkeszükségletet az alábbi változók vagy azok egy részének lineáris függvényeként kell kiszámítani:

- a biztosító vagy a viszontbiztosító biztosítástechnikai tartalékai,
- a biztosító vagy a viszontbiztosító díjelőírása,
- a biztosító vagy a viszontbiztosító biztosítási szerződéses kötelezettségei kockázatnak kitett összegei,
- a halasztott adók, és
- az igazgatási költségek.

A figyelembe vett változókat a viszontbiztosításra eső rész levonásával kell meghatározni.

A minimális tőkeszükséglet kiszámításához használt, az előző bekezdésben meghatározott lineáris függvény számításának a biztosító alapvető szavatolótőkéje egyéves időtávon mért 85 százalékos biztonsági szintű kockázatmentes értéke felel meg.

A Biztosító esetében a Bit. 102. § (2) c) pontjában említett határérték határozza meg a Biztosító minimális tőkeszükségletét, mivel a Biztosító viszontbiztosítási tevékenységet végez.

A Biztosító esetében a szavatolótőke-szükséglet alatta van ennek a határértéknek, tehát a Biztosító esetében ez a határérték egyenlő a szavatolótőke-szükséglettel.

Az alábbi táblázat tartalmazza Biztosító minimális tőkeszükségletét 2016 év végén.

#### S.28.01.01

**Minimális tőkeszükséglet – Csak élet- vagy csak nem-életbiztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenység esetén**  
(ezer forintban)

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

		C0010	
MCR <sub>NL</sub> Result	R0010	118 838	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
		C0020	C0030
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	576 945	812 769

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása		C0070
Lineáris MCR	R0300	118 838
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	R0310	797 930
MCR felső korlátja	R0320	359 069
MCR alsó korlátja	R0330	199 483
Kombinált MCR	R0340	199 483
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 114 000
		C0070
<b>Minimális tőkeszükséglet</b>	<b>R0400</b>	1 114 000

### E.3 Az időtartam-alapú részvényiaci kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során

A Biztosító befektetéseinek között nincsenek részvények, így ez a részmodul nem releváns a számunkra.

### E.4 A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések

A Biztosító nem alkalmaz belső modellt a szavatolótőke-szükséglet számolására.

### E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése

A Biztosító mind a minimális tőkeszükségletet, mind a szavatolótőke-szükségletet teljesítette.

## E.6 Egyéb információk

A Biztosító tekintetében a 2016-os évre vonatkozóan az E fejezetben minden jelentős információt megjelenítettünk, nem rendelkezünk további lényeges információval.

## F. QRT

A Biztosító a következő éves adatszolgáltatási táblákat nyújtotta be 2016 év végére vonatkozóan:

- S.01.01 – Az adatszolgáltatás tartalma
- S.01.02 – Alapvető információk – Általános
- S.02.01 – Mérleg
- S.02.02 – Eszközök és kötelezettségek pénznemenként
- S.04.01 – Országokénti tevékenység
- S.05.01 – Biztosítási díjak, kárigények és költségek üzletágak szerint
- S.05.02 – Biztosítási díjak, kárigények és költségek országok szerint
- S.06.02 – Az eszközök felsorolása
- S.09.01 – Bevétel/nyereség- és veszteségadatok a jelentési időszakban
- S.17.01 – Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok
- S.17.02 – Nem-életbiztosítási biztosítástechnikai tartalékok – országoként
- S.18.01 – Jövőbeli pénzáramlás-előrejelzések (Legjobb becslés – Nem-életbiztosítás)
- S.19.01 – Nem-életbiztosítási kárigények
- S.20.01 – A kárráfordítás eloszlásáról szóló információk
- S.21.01 – Veszteségeloszlás kockázati profilja
- S.21.02 – Nem-életbiztosítási kockázatok
- S.23.01 – Szavatoló tőke
- S.23.02 – A szavatolótőkére vonatkozó részletes információ szintenként
- S.23.03 – A szavatoló tőke éves mozgásai
- S.24.01 – Részesedések
- S.25.01 – Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó vállalkozások esetén
- S.26.01 – Szavatolótőke-szükséglet – Piaci kockázat
- S.26.02 – Szavatolótőke-szükséglet – Partner általi nemteljesítési kockázat
- S.26.05 – Szavatolótőke-szükséglet – nem- életbiztosítási kockázat
- S.26.06 – Szavatolótőke-szükséglet – Működési kockázat
- S.28.01 – Minimális tőkeszükséglet – Csak élet- vagy csak nem-életbiztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenység esetén
- S.29.01 – Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete
- S.29.02 – Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete – a befektetésekkel és a pénzügyi kötelezettségekkel magyarázható többlet
- S.29.03 – Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete – a biztosítástechnikai tartalékokkal magyarázható többlet
- S.29.04 – Részletes elemzés időszakonként – biztosítástechnikai pénzáramlások kontra biztosítástechnikai tartalékok
- S.30.03 – Áthúzódó viszontbiztosítási program – alapadatok
- S.30.04 – Áthúzódó viszontbiztosítási program – részesedésre vonatkozó adatok
- S.31.01 – A viszontbiztosítók részesedései (ideértve a pénzügyi viszontbiztosítást és a különleges célú gazdasági egységeket)