

Átláthatósági Jelentés 2019

Ez a jelentés a PAID S.A. társaságnak a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (ASF) 9/2019 sz. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (ASF) által engedélyezett, szabályozott és felügyelt szervezetek által a vállalatirányítási elvek alkalmazásáról szóló 2/2016 sz. rendeletének módosításáról és kiegészítéséről szóló rendelet követelményeinek való megfelelés céljából készült.

Tekintettel a fent említett előírások követelményeire, a PAID S.A. közzéteszi és rendszeresen frissíti a közzétételi követelményeknek alávetett adatokat.

A. Szervezeti felépítés

A társaság vezetési és igazgatási szerkezetét a Taggyűlés, az igazgatótanács, az ügyvezető igazgató és a vezérigazgató-helyettes látja el.

A társaság részvényesei:

- ✓ ABC Asigurări Reasigurări S.A.,
- ✓ Societatea de Asigurare-Reasigurare ASTRA S.A. – csődeljárás alatt,
- ✓ CARPATICA ASIG S.A. – csődeljárás alatt,
- ✓ CERTASIG Societate de Asigurare și Reasigurare S.A. – 209 számú, a 156/2020.02.26 sz. Hivatalos Közlönyben közzétett ASF határozattal visszavont működési engedély,
- ✓ Societate de Asigurare și Reasigurare CITY INSURANCE S.A.,
- ✓ CREDIT EUROPE Asigurări Reasigurări S.A. – jelenleg ERGO Asigurări S.A.,
- ✓ EUROINS ROMANIA Asigurare Reasigurare S.A.,
- ✓ GENERALI ROMANIA Asigurare Reasigurare S.A.,
- ✓ GRAWE ROMANIA Asigurare S.A.,
- ✓ GROUPAMA Asigurări S.A.,
- ✓ PLATINUM Asigurări S.A. – jelenleg GOTHAER Asigurări Reasigurări S.A.,
- ✓ UNIQA Asigurări S.A..

Az Igazgatótanács 5 tagja a következő:

- ✓ Coste Francois Benoit Jean-Baptiste Pierre – Elnök;
- ✓ Gabriel Marcu – Alelnök;
- ✓ Paul Swoboda – Tag;
- ✓ Paul Corneliu Cazacu – Tag;
- ✓ James Julian Grindley – Tag.

Ügyvezetés:

- ✓ Nicoleta Radu – Vezérigazgató;
- ✓ Natalia Man – Vezérigazgató-helyettes;

A PAID S.A. keretében 8 bizottságot hoztak létre: Kockázatkezelési Bizottság, Audit Bizottság, Kártérítési bizottság, Panaszelemző és Panasz-rendezési Bizottság, Beruházási Bizottság, Viszontbiztosítási Bizottság, Üzletmenet-folytonossági Bizottság (BCP) és Javadalmazási Bizottság.

A kulcspozíciókat betöltő személyek a következők: Kockázatkezelési Osztály vezetője, Megfelelésért Felelős Tisztviselő, Belső Ellenőrzési Osztály vezetője és Aktuáriusi Osztály vezetője.

Szerkezeti felépítés:

- ✓ *Főtitkárság:* osztályvezető, főjegyző-helyettes;
- ✓ *Aktuáriusi, kockázatkezelési és gazdasági osztály:* gazdasági igazgató
- ✓ *Biztosításmatematikai osztály:* aktuáriusi osztályvezető
- ✓ *Kockázatkezelési osztály:* osztályvezető, kockázatellenőr
- ✓ *Gazdasági osztály:* főkönyvelő, közgazdászok
- ✓ *Belső ellenőrzési és minőségirányítási osztály:* osztályvezető
- ✓ *Megfelelőségi tiszt*
- ✓ *Belső Ellenőrzési Osztály:* osztályvezető
- ✓ *Viszontbiztosítási osztály:* osztályvezető, biztosítási (viszontbiztosítási) szakemberek
- ✓ *Jogi osztály:* osztályvezető, jogtanácsosok
- ✓ *Kárkezelési osztály:* osztályvezető, kárkoordinációs/kárszakértői ellenőrök
- ✓ *Fejlesztési osztály:* értékesítési igazgató
- ✓ *Forgalmazási/technikai támogatási osztály:* osztályvezető, biztosításfelügyelő
- ✓ *Marketing/Kommunikációs osztály:* osztályvezető
- ✓ *Biztosítási osztály:* osztályvezető, biztosítási/jegyzési ellenőrök
- ✓ *Informatikai osztály:* osztályvezető, elemző, hálózati adminisztrátor;

B. Az irányítási rendszer főbb jellemzői

Az irányítási rendszer a vállalat stratégiai céljainak és tevékenységének megvalósítását támogató szervezeti struktúrákat foglalja magába. A PAID S.A. megfelelően és hatékonyan szervezett, minden szükséges eljárás és operatív ellenőrzés gyakorlatba léven ültetve. A felelősség is egyértelműen elkülönül a vállalat különböző működési területei között.

A vállalatban több olyan rendszer létezik, amelyeknek szerepe a vállalatirányítás biztosítása, éspedig:

- ✓ hatékony rendszer az információk közlésére és továbbítására az érdekelt felek számára;
- ✓ hatékony kockázatkezelési rendszer;
- ✓ hatékony belső ellenőrzési rendszer;

Hasonlóan, vállalati szinten egy sor politikát és eljárást fogadtak el és ültettek gyakorlatba, mint például a következőket: a tevékenység jó menetére vonatkozó politikák, megfelelőségi politikák; javadalmazási politikák; információbiztonsági politikák; kiszervezési politika; Szolvencia II politika; stb. Ezek az eljárások és politikák évente felülvizsgálat és jóváhagyás tárgyát képezik.

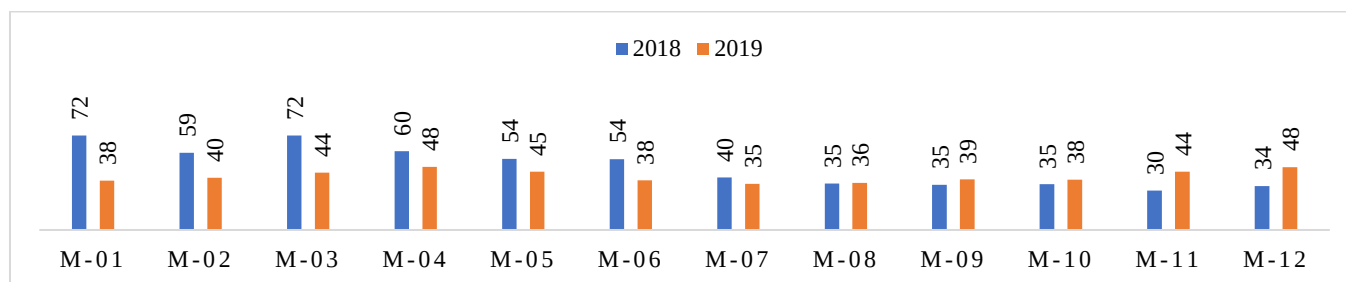
A vállalatirányítási keretrendszerrel további részletek a [Fizetőképesség és a pénzügyi kimutatások jelentés \(SFCR\) B. fejezetében](#) található.

C. A pénzügyi helyzet értékelésének következtetései

A társaság fő pénzügyi mutatói, a törvényi számviteli és pénzügyi beszámolási standardok szerint:

	2018	2019
Megszerzett bruttó díjak (lejben)	151.154.455	155.431.880
	Megszerzett %	bruttó díjak
Kár aránya	7,03 %	2,94 %
Viszontbiztosítási ráta	47,60 %	43,69 %
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékok aránya (katasztrofa tartalék)	10,19 %	15,41 %
Kiadási ráta (jutalékok, a beszerzési költségek változása, igazgatási költségek, új projekt költségei, céltartalékok)	18,31 %	19,79 %
Kombinált arány	83,13 %	81,83 %
Nettó eredmény (lej)	25.833.026	31.243.490

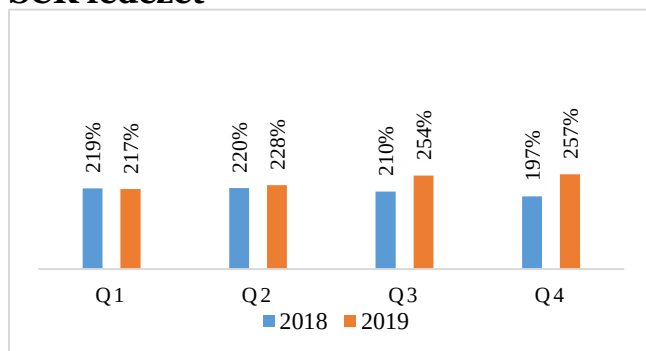
A likviditási ráta alakulása:



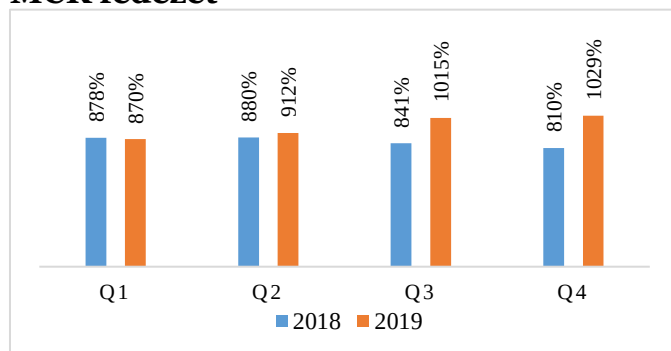
A vállalat pénzügyi stabilitásának fő mutatói a Szolvencia II jelentéstételi rendszerben, a Standard Formula szerint számítva:

A Szavatoló Tőke alakulása

SCR fedezet



MCR fedezet



	31.12.2019	31.12.2018
A piaci kockázat tőkekövetelménye	16.895.485	15.369.296
A partnerkockázat tőkekövetelménye	21.174.479	20.791.600
A jegyzési kockázat tőkekövetelménye	61.940.504	59.986.798
Diverzifikáció	-18.867.792	-17.822.112
Alaptőkeszükséglet (BSCR)	81.142.676	78.325.582
A működési kockázat tőkekövetelménye	4.662.956	4.534.634
Szavatolótőke-szükséglet a kiigazítás előtt (1)	85.805.632	82.860.216
A halasztott adók képessége a veszteség-kiigazítás elnyelésére (2)	-8.721.974	-4.715.086
Összes szavatolótőke-szükséglet-SCR (3) = (1)+(2)	77.083.658	78.145.130
Minimális tőkeszükséglet-MCR	19.270.914	19.536.283
Tőkeszükséglet-fedezet		
Saját alapok	198.380.687	154.328.388
SCR fedezet	257%	197%
MCR fedezet	1029%	790%

A katasztrófa kockázatának fedezése érdekében a PAID S.A. 2019. december 31-én Európa egyik legnagyobb többletkár-viszontbiztosítási programja volt, amelyben 54 viszontbiztosító vesz részt. A program maximális kapacitása 950 000 000 EUR a földrengés, földcsuszamlások és árvíz kockázatokra, saját visszatartása 8 millió euróra korlátozódik a földrengés- és 4 millió euróra a földcsuszamlások és árvizek kockázatára.

D. A pénzügyi beszámolási elvek és gyakorlatok alkalmazása formális keretének főbb jellemzői

PAID S.A. elkészíti a **jogszabályban előírt pénzügyi kimutatásokat** a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének A biztosítási és/vagy viszontbiztosítási tevékenységet folytató vállalkozások egyedi éves beszámolóira és konszolidált éves pénzügyi kimutatásaira vonatkozó számviteli szabályzat jóváhagyásáról szóló 41/2015 sz. Szabálya szerint.

Az éves pénzügyi kimutatásokat független könyvvizsgáló ellenőrzi. A 2019-es pénzügyi évre vonatkozó pénzügyi kimutatások csomagját a KPMG Audit SRL ellenőrizte.

Az ASF 19/30.10.2015 sz. Szabályának rendelkezéseivel összhangban a társaság 2015-től kezdődően az **IFRS szabvány** alapján éves pénzügyi kimutatásokat készít és tesz közzé, párhuzamos adatszolgáltatásként.

Szolvencia II jelentések (SII)

A biztosítási és viszontbiztosítási tevékenység engedélyezéséről és felügyeletéről szóló 237/2015 sz. Törvény pénzügyi beszámolási követelményeinek, valamint A biztosítási és/vagy viszontbiztosítási tevékenységre vonatkozó jelentésekről, utólagosan módosított és kiegészített, 21/2016 sz. Szabály követelményeinek megfelelően, PAID S.A. elkészíti az alábbi jelentéseket és azok szerint beszámol:

- ✓ Negyedéves és éves kvantitatív modellek (**QRT**)
- ✓ Fizetőképesség és pénzügyi kimutatás (**SFCR**);
- ✓ Időszakos felügyeleti jelentés (**RSR**)

Ezenkívül a Szolvencia II, a Felhatalmazáson alapuló rendelet és a belső politika rendelkezéseivel összhangban a PAID S.A. évente, vagy minden alkalommal, amikor a kockázati profilban vagy a kockázatvállalási hajlandóságban jelentős változások történnek, egy csoportszintű, leendő saját kockázatértékelési jelentést készít (**ORSA** jelentés).

A PAID S.A. szintjén kidolgozták és alkalmazták a „Jelentési politikát”, amelynek célja az összes kötelező jelentés időben történő elkészítésének és továbbításának, valamint azok helyességének és teljességének biztosítása.

Az Audit Bizottság az a fórum, amely jóváhagyja a törvényi és a Szolvencia II jelentéseket, mielőtt azokat jóváhagyásra benyújtják az Igazgatótanácsnak és/vagy a Taggyűlésnek.

E.A rendszer főbb jellemzői a kockázatok ügyintézésével/kezelésével kapcsolatban

A kockázatkezelési rendszer kezelése a PAID S.A. szintjén a kockázatkezelési tevékenység tervezésével, koordinálásával és ellenőrzésével valósul meg. Ennek keretében a társaság konkrét stratégiákat határoz meg, politikákat és eljárásokat dolgoz ki a kockázatok időben történő azonosítására, értékelésére, nyomon követésére, kezelésére/csökkentésére és jelentésére, annak optimalizálása és a „kockázattudatosság” szervezeti kultúrájának megteremtése érdekében.

A kockázatkezelési rendszer folyamatos hatékonyság-javítási folyamatnak van alávetve a vállalat védelme érdekében, céljainak támogatásával, az alábbiak szerint:

- ✓ megfelelő szervezeti keret kialakítása;
- ✓ az eljárások optimalizálása a jelentős kockázatok tekintetében;
- ✓ az expozíciós határértékek rendszerének és a határértékek figyelemmel kísérési módjának létrehozása a feltételezett kockázati profillal összhangban;
- ✓ a döntéshozatal, a tervezés és a prioritási sorrend megállapítási folyamat javítása;
- ✓ a kockázati kitettségek, valamint a kockázatokkal kapcsolatos egyéb szempontok jelentési rendszerének létrehozása;
- ✓ a tőke és az erőforrások hatékony felhasználása/leosztása a vállalaton belül;
- ✓ a vállalat vagyonának és imázsának védelme és megszilárdítása;
- ✓ a munkavállalók toborzási és javadalmazási kritériumainak meghatározása;
- ✓ az alkalmazottak folyamatos szakmai fejlődése;
- ✓ a működési hatékonyság optimalizálása.

Az egyedi kockázatkezelési stratégia a PAID SA általános stratégiájának szerves részét képezi, amelynek fő célkitűzései: az SCR és MCR tőkekövetelmények betartása, optimális viszontbiztosítási program biztosítása, a fedezet növelésére irányuló hatékony irányítás elérése, mindezeknek célja a PAID SA pénzügyi stabilitásának fenntartása annak érdekében, hogy minden pénzügyi kötelezettséget tiszteletben tartsanak.

PAID S.A. évente kidolgoz egy Kockázati tervet, amely bemutatja az egyes jelentős kockázatokra vonatkozóan elfogadott célkitűzéseket és intézkedéseket, amelyet megvitatásra és jóváhagyásra terjeszt az Igazgatótanács elé.

A PAID S.A. kockázati stratégiája a következő elveken alapul:

- ✓ Megfelelő irányítás kialakítása a vállalat stratégiájához kapcsolódóan;
- ✓ Megfelelő viszontbiztosítási program kidolgozása;
- ✓ A kockázatkezelés használata a szabványokon és szabályokon alapuló menedzsment rendszer szerves részeként;
- ✓ A kockázati stratégia beépítése a PAID S.A. üzleti stratégiájába, figyelembe véve a kockázatvállalási hajlandóság, a szavatolótőke szintje és a tőkekövetelmény (SCR) tiszteletben tartásának folyamatában.
- ✓ A „biztonság vs. nyereség” elvének alkalmazása a befektetési politikában, korlátozva az eszközosztályokat, a pénzügyi intézmények túlzott koncentrációjának elkerülése érdekében;
- ✓ A teljesítménymutatók folyamatos javítása és azok nyomon követése;
- ✓ A stratégiai és operatív tervezési folyamat támogatása az ORSA eredményein keresztül;
- ✓ Erős tőkealap és körütekintő fizetőképességi ráták biztosítása;
- ✓ Operatív kockázatcsökkentési technikák (belső ellenőrzési rendszer, üzletmenet-folytonossági tervek, informatikai biztonság és katasztrófa utáni helyreállítási terv, személyek és eszközök védelme és biztonsági intézkedései) használata;
- ✓ Állandó folyamatoptimalizálás.

A fő stratégiai irányvonalak, amelyekre a PAID S.A. tekintettel van, a fejlesztés 4 pillérére vonatkoznak:

1. **Irányítás:** működési keretrendszer biztosítása a jogi előírások teljes betartásával
2. **Pénzügyi fenntarthatóság:** a fizetőképesség megfelelő szintjének biztosítása, valamint a viszontbiztosítási védelem szerkezetének és szintjének megfelelő méretezése.
3. **Működési fenntarthatóság:** nagyszámú művelet feldolgozásának képessége nagy esemény esetén.
4. **Fejlesztés:** a lefedés mértékének és implicit módon a portfóliónak a növelése.

A PAID S.A. tevékenysége elemzését a következő kockázatoknak való kitettség szempontjából elemezzük: Jegyzési kockázat, Likviditási kockázat, Hitelkockázat, Piaci kockázat, Operatív kockázat, Hírnév kockázat és Stratégiai kockázat. A kockázatokat egyénileg, de összesítve is kezeljük. PAID S.A. a standard formula felhasználásával számítja ki a tőkekövetelményt. A kapott eredmények áttekintést nyújtanak arról, hogy a kockázatok hogyan oszlanak meg a különböző kockázati kategóriák között és meghatározzák a tőke- és fizetőképességi követelményeket a Szolvencia II-nek megfelelően.

Az elmúlt évek pénzügyi eredményei alapján a PAID keretében a saját alapok felhalmozása és a tőkeszükséglet optimalizálása van folyamatban a lehető legkényelmesebb fizetőképességi ráta biztosítása érdekében.

A kockázatelemzéseket vállalati szinten készítik el, a kockázati politikák és eljárások előírásainak betartása mellett.

A legfontosabb kockázatok:

jegyzés	✓ A legfontosabb kockázat. A tavalyi évhez képest nem történt jelentős változás.
ellenérték	✓ Jelentős kockázatot jelent. 2018-hoz képest enyhe növekedés volt tapasztalható az 1. típusú kitettségek növekedése miatt.
piac	✓ Kissé magasabb a tavalyinál, a román állampapírok euróban denominált befektetéseinek növekedéséből eredő koncentrációs kockázat és hitelmarzs növekedése miatt.
működési	✓ Az előző évvel összehasonlítható szinten marad.

A kockázatkezelési rendszerről további részleteket a [Fizetőképesség és a pénzügyi kimutatások jelentés \(SFCR\) B. fejezete \(B.3. Alfejezet\) és C. fejezete](#) tartalmaz.

F. A kockázatkezelési/ügyintézési rendszer hatékonysága értékelésének következtetései

A menedzsment rendszerben meghatározott kockázatvállalási hajlandóságot és szignifikancia küszöböt az Igazgatótanács hagyja jóvá.

A kockázatkezelési funkció és adott esetben a Kockázatkezelési Bizottság kockázati jelentés útján jelentést tesz az Igazgatótanácsnak a kockázati helyzetről.

Időszakosan (havonta, negyedévente, évente, esettől függően), a Kockázatkezelési Osztály/Kockázatkezelési Bizottság bemutatja az Ügyvezető Igazgatóságnak/Igazgatótanácsnak a specifikus kockázatkezelési mutatókat, a mutatóknak a referencia-küszöbértékekhez való viszonyát, elemzésre, vitára és jóváhagyásra javasol a kockázat kezelésére vonatkozó sajátos eljárásokat, jelentéseket, az Operatív Kockázati Mátrixot, stb.

Az ellenőrzés során a kockázatkezelési tevékenységet is értékelik. 2019-ben a Mazars könyvvizsgáló társaság belső ellenőrzési missziójának eredményeként a PAID szintű Megfelelés fenntartása érdekében végzett tevékenységek értékelése kapcsán megállapították, hogy *„az irányítási, kockázatkezelési és belső kontrollkörnyezet megfelelő”*.

A társaság vezetése úgy véli, hogy a kockázatkezelési rendszer megfelelő, teljes és megfelelően lefedi az összes tevékenységi területet.