

Átláthatósági Jelentés 2021

A jelentés a Állami Pénzügyi Felügyelet 2/2016. ASF rendelete által előírt követelményeivel összhangban, ASF által jóváhagyott, szabályozott és felügyelt szervezetek által alkalmazott vállalatirányítási (időről időre felülvizsgált és módosított) elveiről szól.

A fenti szabályzat előírásaira tekintettel a PAID S.A., a közzétételi követelményeknek megfelelően, közzéteszi és rendszeresen frissíti az információkat.

A.Szervezeti struktúra

A felelős társaságirányítási és igazgatási struktúrát: a Részvényesek Közgyűlése, az Igazgatótanács, a Vezérigazgató és a Vezérigazgató-helyettes látja el.

A Társaság részvényesei:

- ✓ ABC Biztosító Viszontbiztosító R.T. (ABC Asigurări Reasigurări S.A.)
- ✓ ASTRA R.T. Biztosító és Viszontbiztosító Társaság - fizetéseképtelen (Societatea de Asigurare-Reasigurare ASTRA S.A.),
- ✓ CARPATICA BIZT R.T - fizetéseképtelen (CARPATICA ASIG S.A.),
- ✓ CERTASIG Biztosító és Viszontbiztosító Társaság R.T. - fizetéseképtelen (CERTASIG Societate de Asigurare și Reasigurare S.A.),
- ✓ CITY INSURANCE Biztosító és Viszontbiztosító Társaság R.T. - üzemeltetési engedély ASF által visszavonva (Societate de Asigurare și Reasigurare CITY INSURANCE S.A.),
- ✓ ERGO Biztosító R.T. (ERGO Asigurări S.A.),
- ✓ EUROINS ROMANIA Biztosító Viszontbiztosító R.T. (EUROINS ROMANIA Asigurare Reasigurare S.A.),
- ✓ GENERALI ROMANIA Biztosító Viszontbiztosító R.T., (GENERALI ROMANIA Asigurare Reasigurare S.A.),
- ✓ GRAWE ROMANIA Biztosító R.T. (GRAWE ROMANIA Asigurare S.A.),
- ✓ GROUPAMA Biztosító R.T. (GROUPAMA Asigurări S.A.),
- ✓ GOTHAER Biztosító Viszontbiztosító R.T. (GOTHAER Asigurări Reasigurări S.A.),
- ✓ UNIQA Biztosító R.T. (UNIQA Asigurări S.A.).

Az Igazgatótanács 5 tagja:

- ✓ Francois Coste - Elnök;
- ✓ Gabriel Marcu - Alelnök;
- ✓ Paul Swoboda - Tag;
- ✓ Paul Corneliu Cazacu - Tag;
- ✓ Mesut Yetiskul - Tag.

Ügyvezető Igazgatóság:

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

PAID R.T. szintjén 8 bizottság jött létre: Kockázatkezelési Bizottság, Audit Bizottság, Kártérítési Bizottság, Panaszkezelő és Kezelési Bizottság, Befektetési Bizottság, Viszontbiztosítási Bizottság, Üzletmenet-folytonossági Bizottság (BCP) és Javadalmazási Bizottság.

A kulcspozíciókat a következő személyek töltik be: Kockázatkezelési Osztály Vezetője, Törvényességi Főellenőr, a Belső Ellenőrzési/Audit Osztály Vezetője és az Aktuáriusi Osztály vezetője.

Szervezeti Felépítés:

- ✓ Főtitkárság: Osztályvezető, Osztályvezető Asszisztens
- ✓ Aktuárius, Kockázat- és Gazdaságmenedzsment Osztály: Gazdasági Igazgató
- ✓ Kockázatkezelési Részleg: Osztályvezető, Aktuárius
- ✓ Gazdasági Osztály: Főkönyvelő, Közgazdászok, Referens
- ✓ Belső Ellenőrzési és Minőségirányítási Osztály: Osztályvezető
- ✓ Humán erőforrás Osztály: Osztályvezető
- ✓ Belső Ellenőrzési/Audit (Könyvvizsgálati) Részleg: Osztályvezető
- ✓ Viszontbiztosítási Részleg: Osztályvezető, Biztosítási / Viszontbiztosítási Szakemberek
- ✓ Jogi és Szabályszerűségi Osztály: Osztályvezető, Törvényességi Ellenőr/Megfelelőség-ellenőrzési Tisztviselő, Jogi Tanácsadók
- ✓ Kárrendezési Részleg: Osztályvezető, Kárrendezési Ellenőrök/Tisztviselők, Kárrendezési Szakfelügyelők
- ✓ Fejlesztési Osztály: Értékesítési vezető
- ✓ Forgalmazási / Műszaki Támogatási Részleg: Osztályvezető, Biztosítási Koordinációs Felügyelő
- ✓ Marketing/Kommunikáció Részleg: Osztályvezető, Marketing Szakértő
- ✓ Módszertani, Elemző és Jelentéskészítési Részleg: Osztályvezető, Elemző
- ✓ IT-részleg: Osztályvezető, Elemző, Számítógépes hálózati rendszergazda

B. A felelős vállalatirányítási rendszer fő jellemzői

A vállalatirányítási rendszer olyan szervezeti struktúrákat foglal magában, amelyek célja a társaság stratégiai céljainak és tevékenységének megvalósítása. PAID R.T. megfelelően és hatékonyan szervezett, és minden szükséges operatív eljárásokat és ellenőrzéseket végrehajtott. A felelősségi egységek is egyértelműen elkülönülnek a vállalat különböző működési területei között.

A vállalaton belül több olyan rendszer működik, amelyek a vállalatirányítást segítik elő. Ezek rendre:

- ✓ egy hatékony rendszer az érdekelt felek felé történő információközlésre és -továbbításra;
- ✓ egy hatékony kockázatkezelési rendszer;
- ✓ egy hatékony belső ellenőrzési rendszer;

Továbbá, vállalati szinten számos irányelv és eljárás elfogadására és bevezetésére került sor, köztük: tevékenységek megfelelő elvégzésére vonatkozó irányelvek,

megfelelőségi szabályzatok; javadalmazási politika; információbiztonsági politikák; kiszervezési politika; Szolvencia II politika; stb. Ezeket, egyéni és vállalati szinten egyaránt, rendszeresen felülvizsgálják és ellenőrzik, figyelembe véve a tevékenységek jellegét, terjedelmét és összetettségét.

A Társaságirányítási rendszerrel kapcsolatos célok elsősorban a következőkre irányulnak:

- ✓ a legújabb változásokhoz való alkalmazkodás;
- ✓ az érdekelt felek bizalmának megerősítése;
- ✓ egyértelműen meghatározott és lekomunikált kormányzási folyamatok és kapacitások;
- ✓ a kockázatkezelési és belső kontrollrendszer állandó optimalizálása;
- ✓ jogi követelményekkel történő összehangolás

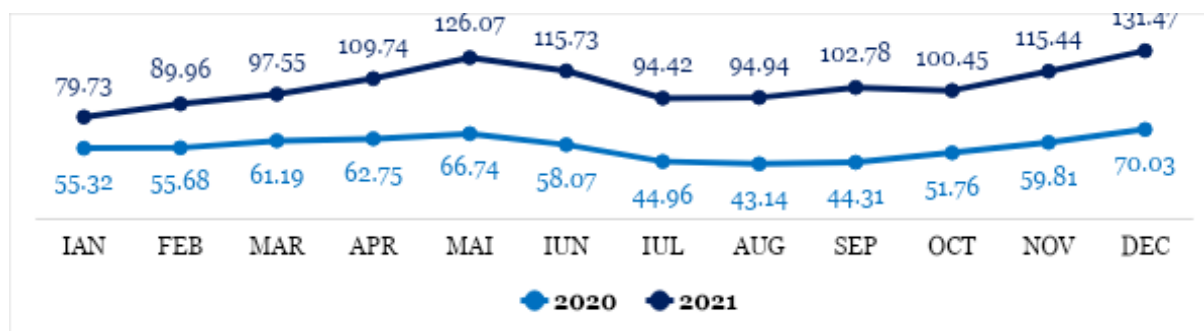
A vállalatirányítási keretrendszerrel kapcsolatos további részletek a [Szolvencia és Pénzügyi Jelentés \(SFCR\) fejezetében találhatók. B feje.](#)

C.A pénzügyi helyzet értékelésének következtetései

A Társaság főbb pénzügyi mutatói a kötelező számviteli és pénzügyi beszámolási szabványok szerint:

	2020	2021
Bruttó megszolgált díjak (lej)	162.617.146	171.485.097
Kárhányad	2,15%	2,15%
Viszontbiztosítási hányad	42,04%	41,37%
Egyéb biztosítástechnikai tételek hányada (katasztrófa tartalék)	15,25%	15,31%
Kiadási hányad (jutalékok, beszerzési költségek változása, kiadások, adminisztrációs költségek, új projektek, céltartalékok)	21,42%	21,18%
Kombinált hányad	80,86%	80,01%
Nettó eredmény (lej)	35.152.323	39.386.341

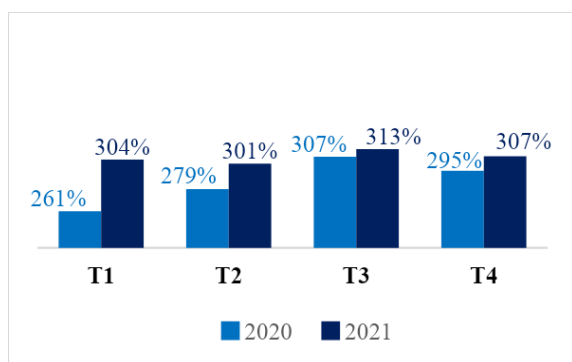
Likviditási mutatók alakulása: -frissítet grafikon



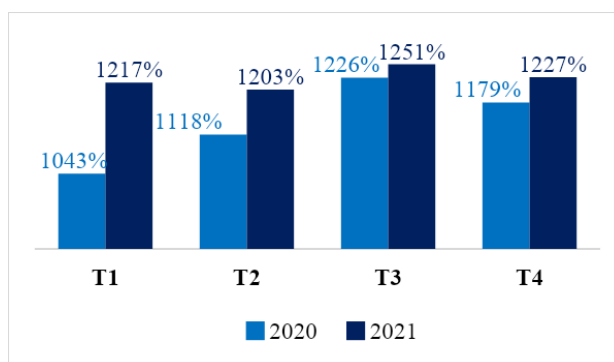
A Társaság fő pénzügyi stabilitási mutatói a Szolvencia II jelentési rendszerben, standard képlet szerint számítva:

Szolvencia:

SCR Fedezet



MCR Fedezet



A fizetőképességi/szolvencia mutató negyedévről negyedévre nőtt a katasztrófavédelem tartalék felhalmozódásával a saját tőke növekedésével, a nyereséggel és a tőkeszükséglet optimalizálása által.

	31.12.2020	31.12.2021
Saját-/Szavatolótőke	260.482.379	309.332.051
Piaci kockázatra vonatkozó tőkekövetelmények	25.389.737	45.636.567
kamatkockázatra	12.679.148	25.824.795
részvénypiaci kockázatra	368.273	335.572
ingatlanleértékelés kockázata	587.464	437.912
kamatréskockázatra	7.344.397	13.391.415
koncentrációs kockázatokra	19.592.284	25.197.671
devizaárfolyam-kockázatra	2.780.849	16.238.856
Szabályozói tőkekövetelmények	20.097.888	24.012.110
1-es típusú kitettségekre	19.188.904	23.113.209
2-es típusú kitettségekre	1.191.372	1.181.573
Tőke-szükséglet biztosítási kockázatra	77.495.610	79.230.240

díj- és tartalékkockázatokra	19.617.227	20.929.344
természetikatasztrófa-kockázatra	70.227.485	71.362.513
Diverszifikáció	(23.733.207)	(34.009.395)
Alap szavatoló tőke szükséglet (BSCR)	99.250.028	114.869.523
A működési kockázatokra vonatkozó tőkeszükséglet	4.878.514	5.144.553
Szavatolótőke-szükséglet kiigazítás előtt	104.128.543	120.014.075
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége miatti korrekció	(15.730.017)	(19.202.252)
Teljes szavatolótőke-szükséglet SCR	88.398.526	100.811.823
SCR ráta	295%	307%
MCR ráta	1179%	1227%

A katasztrófakockázatnak fedezésére a PAID S.A. 2021. december 31-én hatályba léptette Közép- és Kelet-Európa egyik legnagyobb viszontbiztosítási programját, amelyben 48 viszontbiztosító vesz részt, a kapacitás több mint 50%-a az S&P vagy az AM Best által „AA” minősítéssel rendelkező viszontbiztosítóktól származik.

A program nemarányos, többletkár jellegű, maximális kapacitása 1.000.000.000 euró földrengés, földcsuszamlás és árvíz kockázatokra kiterjedve, saját visszatartása 8 millió euróra korlátozódik földrengés kockázatára és 6 millió euróra a földcsuszamlás és árvíz kockázatára.

D. Pénzügyi beszámolási standardok és gyakorlatok alkalmazásának formális keretrendszerének főbb jellemzői

A Pénzügyi Felügyeleti Hatóság 41/2015 sz. jogszabályainak megfelelően a PAID S.A. éves pénzügyi kimutatásokat bocsát ki a számviteli szabályozás jóváhagyásával kapcsolatosan, a biztosítási és/vagy viszontbiztosítási tevékenységet folytató jogalanyok egyedi éves beszámolóira valamint összevont (konszolidált) éves beszámolóira nézve.

Az éves pénzügyi kimutatásokat független könyvvizsgáló ellenőrzi. A 2021-es pénzügyi évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokat a Mazars România S.R.L. ellenőrizte.

Az ASF 19 / 2015.10.30. számú szabály rendelkezéseinek megfelelően a Társaság 2015-től kezdődően az IFRS standardok szerinti éves pénzügyi kimutatásokat tájékoztató jelleggel készíti el és teszi közzé.

Szolvencia II (SII) jelentés

A 237/2015 sz. törvény pénzügyi jelentéstételi előírásoknak megfelelően ami a biztosítási és viszontbiztosítási tevékenység engedélyezését és felügyeletét illeti valamint a 21/2016 sz. szabályában foglalt előírásoknak megfelelően a biztosítási és viszontbiztosítási tevékenységekről szóló adatszolgáltatásokat, utólag módosítva és kiegészítve, PAID S.A jelentést állít össze és tesz közzé:

- ✓ Negyedéves és éves kvantitatív jelentéstételi sablonokat (**QRT**)
- ✓ A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentést (**SFCR**);
- ✓ Rendszeres felügyeleti jelentést (**RSR**).

Továbbá, a Szolvencia II, felhatalmazáson alapuló és belső politikák rendeletének követelményeinek megfelelően PAID S.A. évente vagy minden alkalommal amikor a kockázati profilban vagy kockázatvállalásban jelentős változások következnek be, előretekintő csoport szintű saját kockázat-/ szavatolótőke-értékelési jelentést állít össze (**ORSA** Riport).

A PAID S.A. szintjén kidolgozásra és alkalmazásra került a „Jelentéstételi szabályzat”, melynek célja valamennyi kötelező jelentés időben történő kitöltése és továbbítása, valamint azok helyességének és teljességének biztosítása.

Az Ellenőrző/Audit Bizottság azon fórum, amely jóváhagyja a törvényi könyvvizsgálói és Szolvencia II jelentéseket, mielőtt azokat az Igazgatótanácsnak és/vagy a (Részvényesek) Közgyűlésének nyújtánák be jóváhagyásra.

E. A kockázatkezelési rendszer főbb jellemzői

A Kockázatkezelési Rendszer Társaság szintű irányítása a Kockázatkezelési tevékenység tervezésével, koordinálásával és ellenőrzésével történik. Ennek keretén belül, konkrét stratégiákat rögzít, politikákat és eljárásokat dolgoz ki a kockázatok azonosítására, értékelésére, nyomon követésére, kezelésére/csökkentésére és időben történő bejelentésére, azok optimalizálása és a kockázattudatossághoz („risk awareness’-hez”) igazodó szervezeti kultúrának kialakítása érdekében.

A kockázatkezelési rendszer egy tartós racionalizálási folyamatnak van alávetve, a Társaság védelme érdekében, célkitűzéseinek támogatásával, így például:

- ✓ egy megfelelő szervezeti keret kialakítása a döntéshozatali, tervezési és rangsorolási folyamat optimalizálása végett;
- ✓ a tőke és erőforrások hatékony és fenntartható használata a Társaságon belül, a Társaság vagyonának és vállalti imázsának/üzleti hírnevének védelme és megszilárdítása érdekében;
- ✓ eljárások optimalizálása a jelentős kockázatokat illetően;
- ✓ egy kockázati kitettségre vonatkozó korlátozási rendszer meghatározása és ezen korlátozások értékeinek nyomonkövetése a felvállalt kockázati profilnak megfelelően;

- ✓ egy kockázati kitettségek és egyéb kockázati kérdések jelentésére szolgáló rendszer létrehozása;
- ✓ a munkavállalókra vonatkozó kiválasztási és javadalmazási kritériumainak lefektetése, valamint a munkavállalók folyamatos szakmai fejlődésének kereteinek biztosítása;
- ✓ operatív/működési hatékonyságnak növelése.

A specifikus kockázatkezelési stratégia/módszerek a Társaság átfogó stratégiájának szerves részét képezi, fő célként van kitűzve: a tőkekövetelmények (SCR és MCR) teljesítése, és egy növekvő szolvenciamutató biztosítása, egy optimális viszontbiztosítási program és egy hatékony és profitra és tőkésítésre célzott irányítási struktúra megvalósítása, mindez a PAID S.A. pénzügyi stabilitásának megőrzése érdekében, hogy eleget tegyenek az illetékes Ügyfélnél fennálló összes pénzügyi kötelezettségeik teljesítésének.

A PAID S.A. évente kockázati Tervet készít, mely meghatározza minden egyes jelentős kockázatra vonatkozó célokat és intézkedéseket, amelyek az Igazgatótanácsnál megvitatásra és jóváhagyásra kerülnek.

PAID kockázati stratégiája a következő elveken alapul:

- ✓ Egy megfelelő irányítási struktúra kialakítása, amely összhangban áll a PAID stratégiájával;
- ✓ A kockázatkezelés a szabványokon és szabályokon alapuló irányítási rendszer szerves része;
- ✓ A Stratégiai kockázat a PAID S.A. üzleti stratégiájának részét képezi, amelyet az üzleti stratégiai folyamatokban levő kockázati étvág, a szavatolótőke szintjének és a szavatolótőke-szükséglet (SCR) tiszteletben tartásának figyelembevétele révén is támogat;
- ✓ A Társaság vezetése egy erős tőkealapot és óvatos, körültekintő és megbízható (prudens) szolvenciamutatókat/rátákat fog biztosítani;
- ✓ Egy megfelelő viszontbiztosítási program;
- ✓ A „biztonság vs. profit” elven alapuló befektetési politika, amely egyszerre rendelkezik eszközosztályra vonatkozó korlátokkal és egyben elkerüli egy pénzügyi intézményre háruló túlzó koncentrációt;
- ✓ A teljesítménymutatók folyamatos fejlesztése és azok felügyelete, hogy a figyelmeztető jeleket időben azonosítani lehessen;
- ✓ A stratégiai és operatív/működési tervezési folyamatot az ORSA eredményei támogatják;
- ✓ Működési kockázatcsökkentési technikák alkalmazása (belső ellenőrzési rendszer, üzletmenet-folytonossági tervek, informatikai-biztonsági és katasztrófa-helyreállítási terv, személyek és eszközök védelmi és biztonsági intézkedései);
- ✓ Folyamatok optimalizálása.

A Társaság fő stratégiai célkitűzése továbbra is a vállalat fenntartható fejlődésének 4 pilléréhez kapcsolódnak, pontosabban:

1. **Irányítás:** a jogi követelményekkel teljes összhangban levő működési keretetszabályozás valamint a cég kockázati profiljához igazodó kockázatkezelés biztosítása;
2. **Pénzügyi fenntarthatóság:** amelyet a cég tőke megfelelési szintje, a struktúra megfelelő mérete, valamint a viszontbiztosítás általi védelmi szint tükrözi;
3. **Működési fenntarthatóság:** azon képességben köszön vissza, amely szembenéz, bármelyik pillanatban, főbb események esetében, az átlagnál jóval nagyobb számú ügyletekkel.
4. **Fejlesztés:** a piaci penetráció mértékének növekedése és ebből kifolyólag a portfólióé is egyben.

PAID S.A tevékenysége a következő kockázatoknak való kitettség szempontjából van elemezve:

Biztosítási kockázat, likviditási/devizaárfolyam-kockázat, hitelkockázat, piaci kockázat, működési kockázat, hírnév kockázat, stratégiai kockázat. A kockázatok mind egyedi, mind összesített szinten vannak kezelve. PAID S.A. a tőkeszükségletének számításakor a Standard Formulát használja. Az elért eredmények áttekintést nyújtanak arra vonatkozóan, hogy milyen módon vannak a kockázatok különböző kockázati kategóriákra osztva és meghatározzák a tőke- és a fizetőképességi követelményeket a Szolvencia II alapján.

Az utóbbi évek pénzügyi eredményei alapján, PAID jelenleg azon dolgozik, hogy szavatoló tőkét halmozzon fel és a tőkeszükségletét optimalizálja egy minél kényelmesebb szolvenciamutató biztosítása érdekében.

A kockázatelemzések vállalati szinten történnek, a kockázati politikák és eljárások előírásait tiszteletben tartva.

A legjelentősebb kockázatok:

- ✓ **Biztosítási:** A legfontosabb kockázat a Társaság számára. A tavalyi év azonos időszakához képest mind az SCR Prime, mind a tartalékok esetében enyhe növekedés volt tapasztalható a nettó díjak volumenének növekedése, valamint az SCR NatCat esetében az árfolyam emelkedése miatt.
- ✓ **Piaci:** PAID számára a második legfontosabb kockázat. Az előző év azonos időszakához képest jelentős növekedést lehetett elkönyvelni: a kamatkockázat növekedése miatt (amely elsősorban a hozamgörbe emelkedésének és az

állampapírok volumenének növekedésének tehető be), a kockázatkonzentráció és kamatrészkockázat növekedése miatt (a bankbetétek állományának és az euróban denominált állampapírok értékének növekedése miatt), valamint a devizaárfolyam-kockázat miatt, a viszontbiztosítási megtérülések kiigazítását követően a BSR Értékelési Jelentés ajánlásai alapján.

- ✓ **Szerződő félhez köthető:** a nagyszámú viszontbiztosító által nyújtott jelentős kapacitással rendelkező viszontbiztosítási program következtében fontos kockázatot jelent a Társaság számára. 2020.12.31-hez képest növekedést regisztrált, különösen a Risk Mitigation/Kockázatsökkentés számítási módszertanának módosítása következtében, a BSR értékelő jelentés ajánlásainak végrehajtása révén.
- ✓ **Műveleti:** az előző év azonos időszakához viszonyítva enyhe növekedést mutat a portfólió növekedése miatt.

További információk a kockázatkezelési rendszerhez kapcsolódóan a [Szolvencia és pénzügyi helyzetről szóló jelentés \(SFCR\) B. fejezetében \(B.3. alfejezet\) és C. fejezetében](#) található.

F. A vállalat következtetései a kockázatkezelési rendszer hatékonyságának értékeléséről

Az irányítási rendszerben meghatározott kockázati étvágyat és a lényegességi küszöböket az Igazgatóság hagyja jóvá.

A Kockázatkezelési intézkedéseket ellátó Funkció és adott esetben a Kockázatkezelési Bizottság egy kockázati jelentés útján jelenti a kockázati helyzetet az Igazgatóságnak.

Időszakonként, a Kockázatkezelési Osztály/a Kockázatkezelési Bizottság bemutatja az Ügyvezető Igazgatóságnak/ az Igazgatótanácsnak a kockázatkezelésre jellemző mutatószámokat, és azok referenciaértékhez való viszonyítását, valamint kockázatkezelésre, jelentésekre, Működési Kockázati Mátrixra stb. irányuló konkrét eljárásokat terjeszti elemzésre, vitára és jóváhagyásra.

A Társaság vezetése úgy ítéli meg, hogy a kockázatkezelési rendszer megfelelő, teljes és átfogó módon megfelelően lefedi a tevékenységi területeket.