

Átláthatósági Jelentés 2020

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. – csődeljárás alatt,
- ✓ 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.,
- ✓ GOTHAER Asigurări Reasigurări S.A.,
- ✓ UNIQA Asigurări S.A..

Az Igazgatótanács 5 tagja a következő:

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

Ügyvezetés:

- ✓ Asszony Nicoleta Radu – Vezérigazgató;
- ✓ Asszony 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, Vizontbiztosítási 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, helyettes;
- ✓ Aktuáriusi, kockázatkezelési és gazdasági osztály: gazdasági igazgató
- ✓ Aktuáriusi osztály: közgazdászok, Aktuárius
- ✓ Biztosításmatematikai osztály: aktuáriusi osztályvezető
- ✓ Kockázatkezelési osztály: osztályvezető, kockázatellenőr, Referens
- ✓ Gazdasági osztály: főkönyvelő, közgazdászok
- ✓ Humán erőforrás osztály: osztályvezető
- ✓ Belső ellenőrzési és minőségirányítási osztály: osztályvezető
- ✓ Viszontbiztosítási osztály: osztályvezető, biztosítási viszontbiztosítási/szakemberek
- ✓ Jogi osztály és megfelelés: Jogi osztály és megfelelési osztály: osztályvezető, megfelelési tisztviselő, jogi tanácsadók
- ✓ Károsztály: osztályvezető, kárkoordinációs felügyelők / kárszakértők
- ✓ Fejlesztési osztály: értékesítési igazgató
- ✓ Forgalmazási/technikai támogatási osztály: osztályvezető, biztosítási koordinációs felügyelő
- ✓ Marketing/Kommunikációs osztály: osztályvezető, Marketing referens
- ✓ Módszertani, Elemzési és Jelentési Osztály Előfizetés: osztályvezető, elemző
- ✓ Informatikai osztály: osztályvezető, elemző, hálózati adminisztrátor számítógépek

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 lévén 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, megfelelési politikák; javadalmazási politikák; információbiztonsági politikák; kiszervezési politika; Szolvencia II politika; stb. Ezek az eljárások és politikák évente felülvizsgálat és jóváhagyás tárgyát képezik, figyelembe véve a

tevékenységek jellegét, terjedelmét és összetettségét úgy egyéni szinten, mint az egész vállalat szintjén.

A Társaság irányítási rendszerrel kapcsolatos célkitűzései elsősorban a következőkre irányulnak:

- ✓ alkalmazkodás a legújabb változásokhoz;
- ✓ az érdekeltek bizalmának erősítése;
- ✓ világosan meghatározott és kommunikált irányítási folyamatok és képességek;
- ✓ a kockázatkezelés és a belső kontrollrendszer állandó optimalizálása;
- ✓ összehangolás a törvényi előírásokkal;

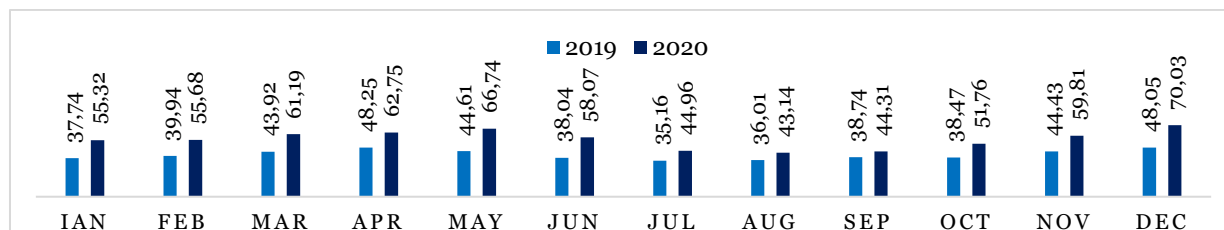
A vállalatirányítási keretrendszerrel további részletek a [Fizetőképesség és a pénzügyi kimutatások jelentés \(SFCR\) B. fejezetében](#) található.

C. A pénzügyi helyzet értékelésének következtetései

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

	2019	2020
Megszerzett bruttó díjak (lejben)	155.431.880	162.617.146
Kár aránya	2,94%	2,15%
Viszontbiztosítási ráta	43,69%	42,04%
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékok aránya (katasztrófa tartalék)	15,41%	15,25%
Kiadási ráta (jutalékok, a beszerzési költségek változása, igazgatási költségek, új projekt költségei, céltartalékok)	19,79%	21,42%
Kombinált arány	81,83%	80,86%
Nettó eredmény (lej)	31.243.490	35.152.323

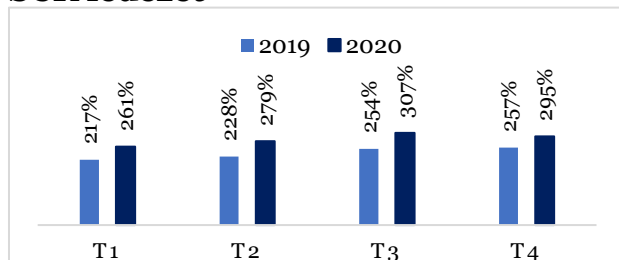
A likviditási ráta alakulása:



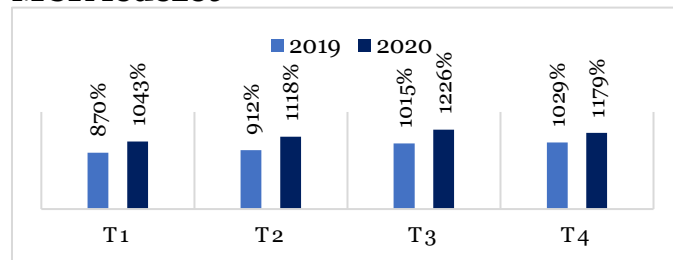
A vállalat pénzügyi stabilitásának fő mutatói a Szolvencia II jelentéstételi rendszerben, a Standard Formula szerint számítva:

A Szavatoló Tőke alakulása:

SCR fedezet



MCR fedezet



	31.12.2020	31.12.2019
Saját alapok	260.482.379	198.380.687
A piaci kockázat tőkekövetelménye	25.389.737	16.895.485
Kamatkockázat tőkekövetelménye	12.679.148	14.452.591
Részvények leértékelési kockázatának tőkekövetelménye	368.273	-
Ingatlanok leértékelési kockázatának tőkekövetelménye	587.464	-
Hitelmarzs kockázat tőkekövetelménye	7.344.397	3.783.016
Koncentrációs kockázat tőkekövetelménye	19.592.284	7.884.629
Devizakockázat tőkekövetelménye	2.780.849	11.112
A partnerkockázat tőkekövetelménye	20.097.888	21.174.479
1. típusú kitettség tőkekövetelménye	19.188.904	20.179.472
2. típusú kitettség tőkekövetelménye	1.191.372	1.303.270
A jegyzési kockázat tőkekövetelménye	77.495.610	61.940.504
díjak és tartalékok kockázatának tőkekövetelménye	19.617.227	19.583.769
természeti katasztrófák kockázatának tőkekövetelménye	70.227.485	54.070.762
Diverzifikáció	-23.733.207	-18.867.792
Alaptőkeszükséglet (BSCR)	99.250.028	81.142.676
A működési kockázat tőkekövetelménye	4.878.514	4.662.956
Szavatolótőke-szükséglet a kiigazítás előtt	104.128.543	85.805.632
A halasztott adók veszteség-elnyelési képessége miatti kiigazítás (LAC DT)	-15.730.017	-8.721.974
Összes szavatolótőke-szükséglet SCR	88.398.526	77.083.659
Minimális tőkeszükséglet MCR	22.099.631	19.270.915
SCR arány	295%	257%
MCR arány	1179%	1029%

A katasztrófa kockázatának fedezése érdekében a PAID S.A. 2020. december 31-én Európa egyik legnagyobb viszontbiztosítási programja volt, amelyben 41 viszontbiztosító vesz részt. A program többletkár típusú, maximális kapacitása 950.000.000 EUR földrengés, földcsuszamlások és árvíz kockázatokra, saját visszatartása 8 millió euróra korlátozódik földrengés- és 6 millió euróra a földcsuszamlások és árvizek kockázatára.

2021. június 1 -jétől a viszontbiztosítási program kapacitását 1 000 000 000 euróra emelték.

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 2020-as pénzügyi évre vonatkozó pénzügyi kimutatások csomagját a Mazars România 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 keretrendszer kialakítása a döntéshozatali, tervezési és prioritási folyamatok optimalizálása érdekében;
- ✓ a tőke és az erőforrások hatékony felhasználása/elosztása a vállalaton belül, a társaság vagyonának és imázsának védelme és megszilárdítása érdekében;
- ✓ a jelentős kockázatokra vonatkozó eljárások optimalizálása;
- ✓ a kockázati kitettség határérték-rendszerének és a határértékek monitorozási módjának kialakítása a felvállalt kockázati profilnak megfelelően;
- ✓ a kockázati kitettségek, valamint a kockázatokkal kapcsolatos egyéb szempontok jelentési rendszerének létrehozása;
- ✓ a munkavállalók toborzási és javadalmazási kritériumainak meghatározása, valamint a munkavállalók folyamatos szakmai fejlődési keretének biztosítása;
- ✓ a működési hatékonyság optimalizálása.

Az egyedi kockázatkezelési stratégia a Társaság általános stratégiájának szerves részét képezi, amelynek alapvető célkitűzései: az SCR és MCR tőkekövetelmények betartása és a megnövekedett fizetőképességi arány biztosítása, az optimális viszontbiztosítási program és a profitra és a tőkésítésre orientált hatékony menedzsment megvalósítása, mindezeknek egységes célja a PAID S.A. pénzügyi stabilitásának fenntartása annak érdekében, hogy az Ügyféllel szembeni minden pénzügyi kötelezettség teljesüljön.

PAID S.A. évente kidolgoz egy Kockázati tervet, amely bemutatja az egyes jelentős kockázatokra vonatkozó 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 PAID stratégiával kapcsolatban;

- ✓ A kockázatkezelés a szabványokon és szabályokon alapuló irányítási rendszer szerves része;
- ✓ A kockázati stratégia a PAID S.A. üzleti stratégiájának szerves része, amelyet a kockázatvállalási hajlandóság, a saját alapok szintje és a tőkekövetelmény (SCR) tiszteletben tartására vonatkozó üzleti stratégiai folyamatok során történő figyelembe vétele támogat;
- ✓ A társaság vezetése erős tőkealapot és körültekintő fizetőképességi rátákat biztosít;
- ✓ Megfelelő viszontbiztosítási program;
- ✓ A „biztonság vs profit” elven alapuló befektetési politika, amelynek mindkét eszközosztály-korlátot meg kell határozni, és el kell kerülnie az egy pénzügyi intézményre történő túlzott koncentrációt;
- ✓ A teljesítménymutatók és monitorozásuk állandó javítása a riasztási jelek időben történő azonosítása érdekében;
- ✓ A stratégiai és operatív tervezési folyamatot az ORSA eredményei támogatják;
- ✓ Operatív kockázatsökkentő technikák (belső ellenőrzési rendszer, üzletmenet-folytonossági tervek, informatikai biztonság és katasztrófa utáni helyreállítási terv, személyek és eszközök védelme és biztonsági intézkedései) alkalmazása;
- ✓ Folyamatoptimalizálás.

A vállalat fő stratégiai célkitűzései továbbra is a vállalat fenntartható fejlődésének 4 oszlopához kapcsolódnak. Ezen oszlopok a következők:

1. **Irányítás:** működési keretrendszer biztosítása a jogi előírások teljes betartásával;
2. **Pénzügyi fenntarthatóság:** amelyet a társaság fizetőképességének szintje, valamint a viszontbiztosítási védelem szerkezetének és szintjének megfelelő méretezése tükröz;
3. **Működési fenntarthatóság:** amelyet nagy esemény esetén, bármely pillanatban, a megszokott átlagnál sokkal nagyobb számú művelet feldolgozásának képessége tükröz;
4. **Fejlesztés:** a lefedés mértékének és implicit módon a portfóliónak a növelése.

A PAID S.A. tevékenysége elemzését a következő kockázatoknak való kitétség 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 társaság legfontosabb kockázata. Az előző év azonos időszakához képest növekedett a díjak és tartalékok SCR, valamint nőtt az SCR Nat Cat, amit az árvízveszély saját megtartásának növekedése okozott.
- ✓ **Piac:** 2020.06.30-tól a piaci kockázat a PAID második legnagyobb kockázatává válik, amely jelentősen növekszik a koncentráció kockázatának és a hitelmarzsnak a román állam által kibocsátott, euróban denominált állampapírokra vonatkozó átmeneti intézkedések megszüntetése következtében bekövetkező növekedésének, valamint az SCR Imobiliare és SCR részmoduljainak bevezetése köszönhetően. A növekedés másik eleme a pénzügyi eszközök (különösen az állampapírok) volumenének növekedése.
- ✓ **Ellenérték:** Nagyon fontos kockázatot jelent a társaság számára a viszontbiztosítási program eredményeként, amely jelentős viszontbiztosítási kapacitással rendelkezik, amelyet számos viszontbiztosító nyújt. 2019 azonos időszakához képest enyhe csökkenést mutatott az 1. típusú kitétségek csökkenésének eredményeként az új viszontbiztosítási program feltételei között (az árvíz kockázat-visszatartás növekedése).
- ✓ **Működési:** Valamivel magasabb, mint az előző évben a portfólió növekedése miatt.

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.

A Kockázatkezelési Osztály/Kockázatkezelési Bizottság időszakosan 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.

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