

Éves jelentés 2014



general.hu





Tartalom

02	Elnök-vezérigazgatói köszöntő
04	Küldetésünk, Jövőképünk és Értékeink
06	A nemzetközi Generali Csoport számokban
08	A magyarországi Generali Csoport
12	Teljesítményünk
20	Fenntarthatóság
24	Pénzügyi beszámoló

Elnök-vezérigazgatói köszöntő

2014-ben a biztosítási szektor ismételt pozitív évet zárt. A javuló gazdasági környezetnek, illetve a nyugdíjbiztosításokra vonatkozó adójóváírás bevezetésének köszönhetően a piaci szereplők összesített teljesítménye nőtt. A piacvezető társaságok közül a Generali Csoport tudta a legnagyobb mértékű bővülést realizálni, így biztosítócsoporthozunk a korrigált díjbevételek alapján 17,1 százalékos piaci részesedésének megőrzésével megszilárdította vezető pozícióját, illetve a Generali Biztosító, szintén korrigált eredményei alapján önállóan is átvette a piacvezető pozíciót.

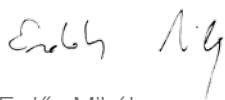
Ez az eredmény fontos visszajelzés számunkra több vonatkozásban is. Legfőképpen köszönettel tartozunk ügyfeleinknek, akik szolgáltatásainkkal, biztosításainkkal szeretnének gondoskodni hosszú távú céljaik megvalósításáról, szeretteik védelméről, vagyontárgyaik, vállalkozásuk biztonságáról. A belénk vetett bizalmuk igazolja biztosítási megoldásaink magas színvonalát, az elmúlt évek fejlesztéseinek illetve stratégiáinknak helyességét.

Az ügyfelek bizalma ugyanakkor komoly felelősséget is jelent számunkra. Hiszen arra szerződünk, hogy baj esetén mellettük álljunk, és segítségünkkel minél előbb, akár már a kárfelvétel napján rendelkezésükre álljon az az anyagi forrás, amellyel gondoskodhatnak egy negatív esemény következményeinek elhárításáról. 2014-ben is sokat tettünk azért, hogy vállalásainkat teljesítve tovább erősödjünk ezen a téren is.

2014-es eredményünk igazolja üzletpolitikánkat, üzleti modellünket is. Nem az a célunk, hogy mindenáron piacot szerezzünk, hanem a szolgáltatások színvonalára fókuszálva korrekt árazással az ügyfeleinkkel kialakított hosszú távú partnerkapcsolatra és az eredményességre törekszünk.

Elkötelezettek vagyunk a személyes kapcsolatok, a személyes jelenlét mellett, így azontúl, hogy a korszerű technológiák felhasználásával online, telefonos elérhetőségünket is folyamatosan fejlesztjük, továbbra is szeretnénk jelen lenni a helyi közösségek életében. Hiszünk abban, hogy a biztosítás egy személyes kapcsolaton alapuló, hosszú távú bizalmi viszony az ügyfelek és a társaságunk között, és abban, hogy csak a személyre szabott, körültekintően kiválasztott szolgáltatással érhetjük el ügyfeleink maximális elégedettségét.

A piaci első helyezés tehát nem célkitűzés vállalatunk számára, hanem egy fontos eredmény, amely jelzi számunkra, hogy az elvégzett munkánk, akár az elmúlt 25 év, akár a 2014-es üzleti évünk vonatkozásában sikeres és hatékony volt. Ugyanilyen fókuszáltsággal, ugyanilyen elhivatottsággal haladunk tovább: az ügyfelek elvárásait és a piac változásait tarjuk szem előtt, továbbra is a hosszú távú stabilitásra törekedve, hogy 2015-ben is első számú választás lehessünk.



Erdős Mihály
elnök-vezérigazgató



Küldetésünk, Jövőképünk és Értékeink

Küldetésünk

Küldetésünk, hogy testreszabott és elérhető biztosítási megoldásokat nyújtva az első számú választás legyünk mindenki számára.

Az első számú választás

Ügyfeleink logikus és természetes módon azt az ajánlatot választják a piacról, amelyik a legtöbb előnnyel rendelkezik és a legnagyobb hasznot hozza számukra. Mindent megteszünk azért, hogy ránk essen a választásuk.

Szolgáltatunk

Mindenkor a legjobb teljesítményre törekszünk annak érdekében, hogy biztosítási megoldásainkkal segítsük ügyfeleinket céljaik elérésében.

Testreszabott

Biztosításainkkal valós élethelyzetekre nyújtunk személyre szabott megoldásokat. Feladatunknak tekintjük, hogy felismerjük a felmerülő igényeket; ezek kielégítését tartjuk biztosításaink legfőbb értékének.

Elérhető

Szolgáltatásaink egyszerűen megtalálhatóak és megérthetőek, bármikor megköthetőek, és versenyelőnyt biztosító értéket képviselnek.

Biztosítási megoldások

Védelem, tanácsadás és szolgáltatás tökéletes, személyre szabott kombinációját nyújtjuk ügyfeleinknek.

Jövőképünk

Célunk, hogy tevékenyen óvjuk és jobbá tegyük az emberek életét.

Tevékenyen

Kezdeményező szerepet vállalunk biztosításainkkal az emberek életének teljesebbé tételében.

Óvjuk

Hivatásunk a biztosítás lényege: az embereket és intézményeket fenyegető veszélyek kockázatának kezelése és csökkentése.

Jobbá tegyük

A Generali elkötelezett az értékteremtés iránt.

Az emberek

Ügyfeleink és munkatársaink biztonságos jövője és életminősége fontos számunkra.

Életét

Hosszú távú hatással vagyunk az emberek életére: a vagyon, a biztonság, a tanácsadás és a szolgáltatások mind azt a célt szolgálják, hogy az emberek a maguk számára választott életformát élhessék, az általuk kívánt minőségben.

Értékeink

**Megbecsüljük egymást
Teljesítjük vállalásainkat
Nyitottak vagyunk
Teszünk a közösségekért**

Value our people –

Megbecsüljük egymást

Nem csupán munkaadók vagyunk, hanem megbecsüljük egymást. Támogatjuk a sokszínűséget. Befogadó és támogató munkahelyi környezettel ösztönözzük a folyamatos tanulást és fejlődést. Munkatársaink fejlesztése cégünk hosszú távú fennmaradásának záloga.

Deliver on the promise –

Teljesítjük vállalásainkat

Nem csak ígéretünk, teljesítjük is vállalásainkat. Hosszú távú, kölcsönös bizalom alapuló kapcsolatot ápolunk ügyfeleinkkel és partnereinkkel.

Be open –

Nyitottak vagyunk

Nem zárkózunk el, nyitottak vagyunk a világra. Kíváncsi és lelkes emberek vagyunk, akik nyitottan és innovatívan szemlélik a világot. Elfogadjuk a kihívásokat. Szeretjük dolgainkat több oldalról is megvizsgálni, hogy piacaink legjobb megoldását dolgozzuk ki.

Live the community –

Teszünk a közösségekért

Nem csak beszélünk róla, de teszünk is a közösségekért. Büszkék vagyunk arra, hogy erős, fenntartható partnerségben működünk együtt a különböző üzleti csoportokkal és civil szervezetekkel.



A NEMZETKÖZI GENERALI CSOPORT SZÁMOKBAN

A nemzetközi Generali Csoport

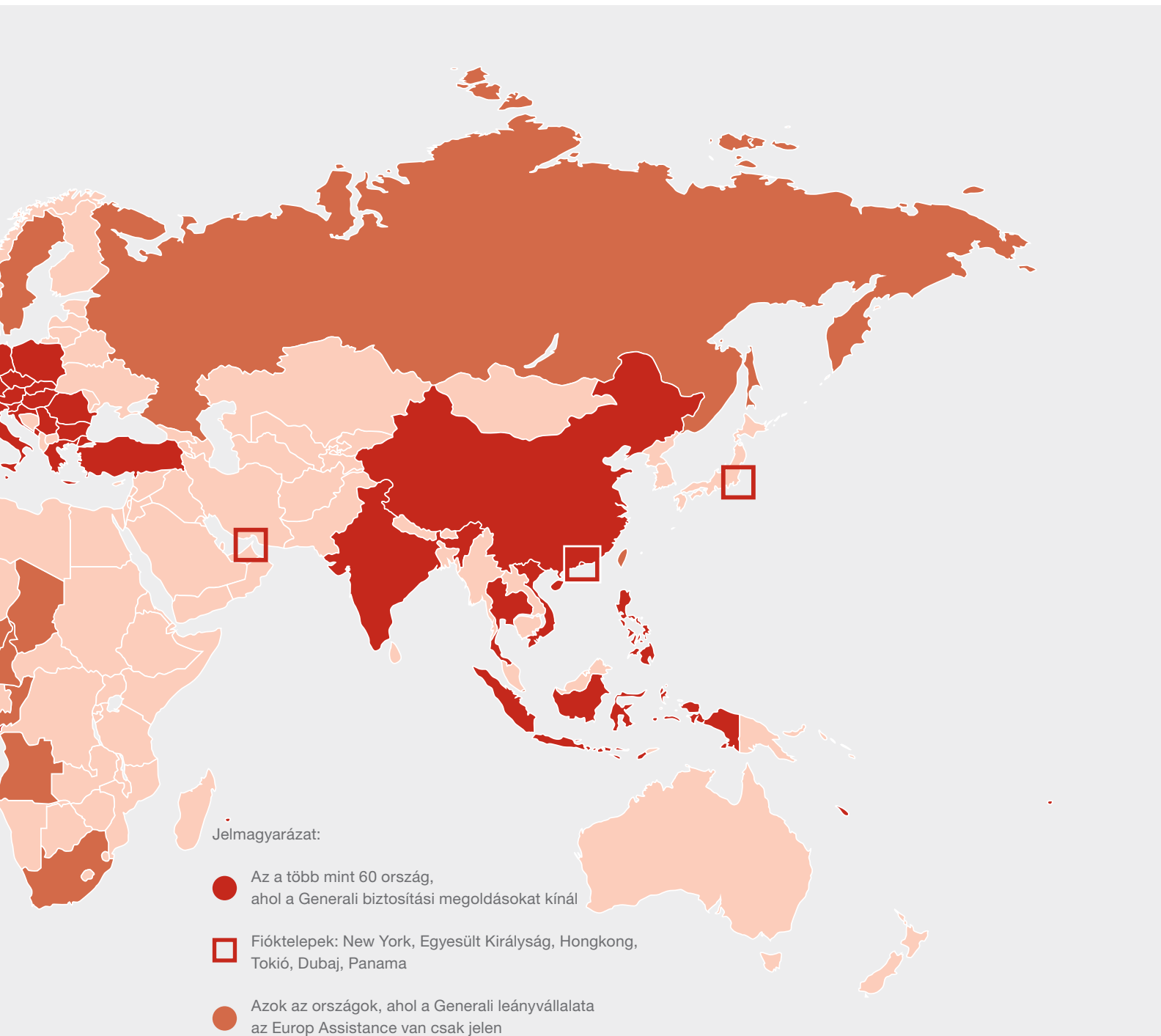
A nemzetközi Generali Csoport az egyik legnagyobb világméretű biztosítási szolgáltató, a vállalatcsoport 2014-es teljes díjbevétele meghaladta a 70 milliárd eurót. A világszerte 78 ezer alkalmazottat foglalkoztató és több mint 60 országban 65 millió ügyféllel rendelkező Generali Csoport vezető szerepet tölt be a nyugat-európai piacokon, valamint egyre fontosabb szereplője a közép-kelet-európai és ázsiai piacoknak. A Generali Csoport Közép-Kelet-Európa 10 országában a Generali CEE Holdingon, a régió egyik vezető biztosítási szolgáltatóján keresztül végzi tevékenységét.

Generali CEE Holding

A Generali közvetlen tulajdonosa a Generali CEE Holding. A tíz országban tevékenykedő prágai központú Holding az egyik legnagyobb biztosító a kelet-közép-európai régióban, kiváló eredményekkel. Csehországban, Magyarországon, Szlovákiában és Szerbiában a Generali vezető szolgáltató, Szlovéniában, Bulgáriában, Montenegróban, Romániában, Lengyelországban és Horvátországban pedig a TOP 10 biztosítók közé tartozik. A megközelítőleg 3,4 milliárd eurós, 2014-es díjbevételével és 16 millió ügyféllel a közép-kelet-európai térség a nemzetközi Generali Csoport negyedik legnagyobb piaca.

több mint
60 országban

65 millió
ügyfél



78 ezer alkalmazott
világszerte

70 milliárd eurós
díjbevétel 2014-ben





A magyarországi Generali Csoport

A Generali Magyarország egyik vezető biztosítótársasága, a nemzetközi Generali Csoport tagja, a Generali Biztosító mellett számos érdekeltséggel, pénzügyi szolgáltatásokat nyújtó céggel rendelkezik Magyarországon.

Generali Biztosító

A Generali Biztosító hazánk egyik meghatározó biztosítótársasága, 2014-es korrigált eredményei alapján piacvezető, 16,1 százalékos részesedéssel. A hazai piacon a legkiterjedtebb tanácsadói hálózatot működtető biztosítótársaság teljes élet és nem-életbiztosítási termékpalettával áll több mint 850.000 lakossági és vállalati ügyfele rendelkezésére, hogy tevékenyen óvja, és jobbá tegye életüket testreszabott és elérhető biztosítási megoldásaival.

Genertel Biztosító

Magyarország első direktbiztosítója: gyors online biztosításkötés és ügyintézés – ez jellemzi a Genertel Biztosítót. A Genertel, mint a Generali Biztosító Zrt. tulajdonában álló online biztosító a Generali Csoport nemzetközi tapasztalatait ötvözi az online technikai újításokkal, mindezek mentén pedig az ügyfelek igényeinek maximálisan kielégítésére törekszik.

Európai Utazási Biztosító

Magyarország egyetlen utasbiztosításokra szakosodott biztosítója, amely a klasszikus betegség-, baleset- és poggyászbiztosításon kívül kifejezetten tengerparti nyaralásra, síelésre, repülő útra, külföldi munkavégzésre érvényes utasbiztosításokat, illetve egyéb egyedi termékeket kínál.

Generali Alapkezelő

A magyarországi Generali Csoport befektetési szolgáltatásokra szakosodott társasága, amely komplex pénzügyi megoldásokkal biztosítja mind a magán, mind az intézményi ügyfelek igényeihez, kockázatvállaló képességeihez és hozamelvárásaihoz legjobban illeszkedő befektetési portfóliók kialakítását. A vagyonkezelési szolgáltatás mellett számos befektetési alap kezelését is végzi, valamint befektetési tanácsadást nyújt.

Generali Egészségpénztár

A pénztár a társadalombiztosítás által nem, vagy csak részben támogatott ellátásokat pótolva, illetve kiegészítve az egészség védelmét elősegítő ellátásokat hivatott szervezni, illetve finanszírozni. A pénztár célja, hogy a tagoknak olyan termékeket és szolgáltatásokat kínáljon, amelyek az egész család egészségmegőrzését és a betegséggel kapcsolatos kiadások csökkentését szolgálják.



Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár

Az előrelátás és az öngondoskodás a legbiztosabb védelem. A Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár filozófiája, hogy szervezett rendszerével, minőségi szolgáltatásaival, biztonságos és eredményes gazdálkodásával hozzájáruljon a pénztártagok nyugdíjas éveiben elérhető anyagi biztonság megteremtéséhez.



Fundamenta-Lakáskassza Lakás-takarékpénztár

A Fundamenta-Lakáskassza Zrt., a lakástakarék-pénztári szektorban professzionális lakásfinanszírozóként segíti ügyfeleit, hogy vonzó feltételek mellett, állami támogatással, minőségi tanácsadás révén megvalósíthassák lakáscéljaikat, legyen az felújítás, korszerűsítés vagy vásárlás. A lakáskassza 14,88%-ban a Generali tulajdonában áll.



Europ Assistance

A társaság 1963-as franciaországi megalakulása óta az egyik legismertebb assistance szolgáltató. Szükség esetén elég egy telefonhívás, és az éjjel-nappal rendelkezésre álló segélyhívó központ bármilyen helyzetben képes segíteni ügyfeleinek bárhol a világon. Az Europ Assistance megtalálja az adott helyzetben legmegfelelőbb orvost, szerelőt, sőt akár egy komplex mentőakciót is megszervez.



GP Consulting

A GP Consulting Pénzügyi Tanácsadó Kft. a független biztosításközvetítői piac egyik legtőkeerősebb, megbízható hátterű szereplője. Az általa közvetített termékek mind a lakossági, mind a vállalati területen megoldást nyújtanak az optimális biztosítási védelem kialakításában.



Generali a Biztonságért Alapítvány

A Generali Biztosító 1995-ben alapította a Generali a Biztonságért Alapítványt azzal a céllal, hogy olyan területeken vállalhasson társadalmi szerepet, amelyek összefüggésben állnak alapcéljaival. Így a gyermekek jövője, a baleset-megelőzés, a vagyon- és közlekedésbiztonság védelme illetve a kockázattudatosság kiemelt szerepet töltenek be az alapítvány tevékenységében.





Teljesítményünk

“A Generali teljesíti vállalásait: 2014-es stratégiánkban a piac változásait és az ügyfelek elvárásait tartottuk szem előtt, ugyanakkor a hosszú távú stabilitást előtérbe helyezve az egyszeri hatásoktól és az éles árversenytől mentes üzletpolitikát folytatva célunk az volt, hogy díjbevétel- és eredménynövekedést érjünk el, a stabil piaci részesedés megőrzése mellett. Terveinket megvalósítva, piacvezető helyünket megőrizve ugyanezen elvek mentén folytatjuk tevékenységünket 2015-ben is, hogy továbbra is az első számú választás lehessünk.”

Erdős Mihály, elnök-vezérigazgató

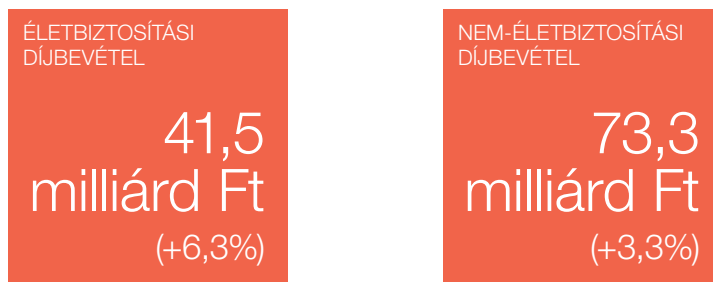
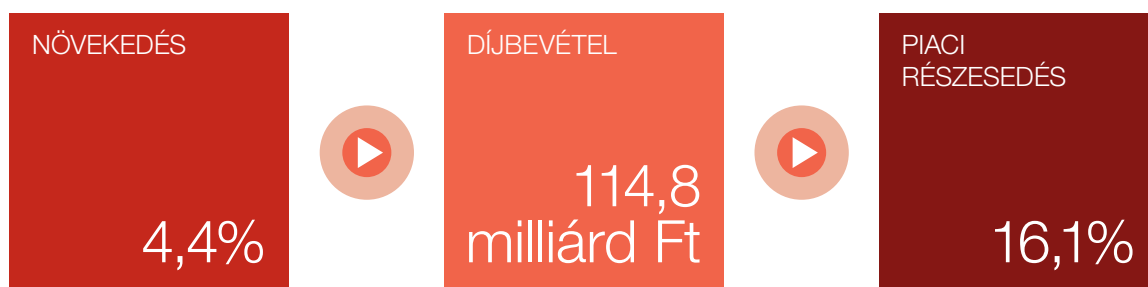
Teljesítményünk



GENERALI CSOPORT



GENERALI BIZTOSÍTÓ



ADÓZÁS UTÁNI
EREDMÉNY

7,6
milliárd Ft



Megőrizte piacvezető helyét 2014-ben a Generali Csoport korrigált díjbevétele alapján

A Generali Csoport kiváló teljesítményének köszönhetően piaci részesedése a már hosszú évek óta stabil 17% körül mozgott, amellyel 2013 második negyedévében piacvezetővé vált, és ezt a pozíciót 2014 során is megőrizte.

2014-ben a magyarországi Generali Csoport: 115,6 milliárd forintos korrigált díjbevétele 4%-kal növelve bizonyult a legjobbnak. Piaci részesedése 17,1% volt.

- A Generali Csoporthoz tartozó Európai Utazási Biztosító piaci részesedése 0,1%-ponttal 0,4%-ra emelkedett egy év alatt, míg a Genertel megőrizte 0,6%-os részesedését.

A 2014-es év mind a Generali, mind a piac számára pozitívan alakult. A biztosítási szektor 4,2%-kal növelte díjbevétele az előző évhez képest, amely így elérte a 844,1 milliárd forintot. A teljes piac korrigált díjbevétele 3,8 százalékos növekedéssel, 676,8 milliárd forintra rúgott. Ezzel kimozdult abból a csökkenésből, illetve stagnálásból, ami a megelőző éveket jellemezte.

A kedvező gazdasági folyamatok pozitívan hatottak a biztosítási szektorra is: például a lakásvásárlások, a gépjármű-vásárlások közvetlenül is, a reálbér-növekedés pedig lehetővé tette, hogy az emberek többet fordíthassanak megtakarításokra.



A nagy társaságok közül a Generali Biztosító teljesített a legjobban

2014-es korrigált eredményei alapján a Generali Biztosító önállóan is piacvezető volt, 16,1 százalékos részesedéssel. Az 5 legnagyobb hazai biztosító közül az átlagos 3,8%-os piaci növekedés felett csak a Generali Biztosító (4,2%) teljesített.

Életbiztosítási szegmens

A Generali Biztosító az életbiztosítási szegmensben is kimagasló eredményt ért el: korrigált életbiztosítási díjbevételei tekintetében 6,3%-os – magasan a piaci átlag feletti (3,6%) – növekedést realizált.

2014-ben fejlesztéseivel többek között a nyugdíjbiztosításokban rejlő lehetőségekre koncentrált. Az év egyik innovációja, az új költségszerkezetű, befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás meghozta eredményét: a befektetéshez kötött életbiztosítások korrigált díjbevételeinek 11 százalékos növekedése ellensúlyozta a hagyományos életbiztosítások díjbevételeinek 3,1 százalékos csökkenését.

Nem-élet biztosítási szegmens

A nem-életbiztosítások tekintetében ugyan a 3,9%-os piaci átlag alatt, de növekedést könyvelhetett el a Generali: a biztosító 3,3%-kal teljesített jobban, mint egy évvel korábban. A kötelező gépjármű-biztosítási ágazatban a Generali Biztosító 13,3%-os díjbevétele-növekedéssel zárta az évet, ugyanezen arány a casco piacot vizsgálva 0,9%. Az egyéni lakásbiztosítások tekintetében is növekedett a társaság, és bár a többlakásos lakóépületek piacán inkább stagnált a biztosító teljesítménye, így is piacvezető maradt. Ahogy megőrizte piacvezető szerepét a vállalati vagyonbiztosítások területén is.

„A tavalyi évben átlagosan naponta közel 712 káresetet kezeltünk. Ezt a magas esetszámot nézve különösen büszkék vagyunk arra, hogy a kárrendezés időtartamát tekintve is a legjobbak közt vagyunk: kárszakértőink 24 órán belül felveszik a kapcsolatot a károsultakkal, a vagyongárok nagy részét pedig átlagosan két napon belül le is zárják. Sőt, a valós idejű kárrendezésünknek köszönhetően egyes esetekben, miután a kárszakértőink a helyszínen megállapítják a kártérítés összegét, ügyfeleink pedig elfogadják azt, online kapcsolat segítségével, azonnal átutaljuk a kártérítést a károsult számlájára. Az elmúlt évben például több mint 27.000 kárkifizetést teljesítettünk így.”

Szikszai József, a Generali Biztosító vagyon- és gépjármű-kárrendezési igazgatója



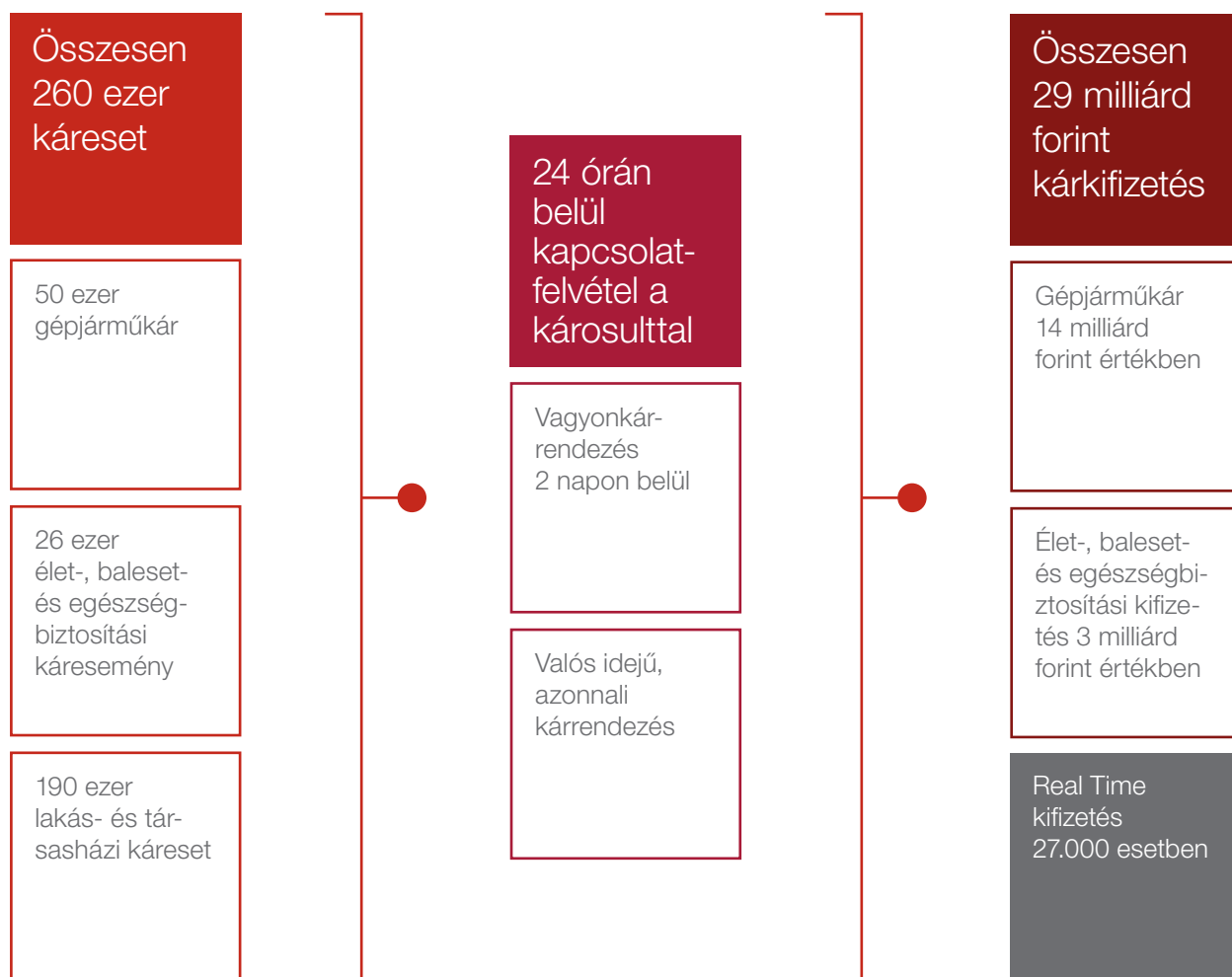
Napi 712 káreset és 80 milliós kárkifizetés a Generali kármérlege 2014-ben

A Generali Biztosító közel 260 ezer káresetet regisztrált, összesen 29 milliárd forintot meghaladó értékben.

A jelentett káresetek háromnegyedét 2014-ben ismét a vagyonkárók tették ki. Ezek többségét – nagyságrendileg 190 ezer káresetet – az egyéni lakás- és társasházi biztosítások terhére jelentették be az ügyfelek, a Generali pedig több mint 8,5 milliárd forintot fizetett ki nekik. A kifizetések 37%-a vezetékes víz által okozott problémákhoz, 33%-a pedig elemi károkhoz köthető. Az ingatlanokat érintő káresetekből közel 65 ezret Budapesten regisztráltak 3 milliárd forint körüli értékben, de kiemelkedően sok kárbejelentés érkezett Pest, Csongrád, Baranya és Borsod-Abaúj-Zemplén megyéből is.

2013-hoz képest tavaly 9 ezerrel kevesebb (26 ezer) élet-, baleset- és egészségbiztosítási káreseményt jelentettek a Generalihoz. A megtérített összeg azonban több mint 750 millió forinttal magasabb volt, így éves szinten közel 3 milliárd forintot tett ki.

2014-ben összesen közel 50 ezer gépjárműkár történt a Generali ügyfeivel 14 milliárd forint összértékben. A vezető károk között továbbra is az ütközések és a koccanások a legjellemzőbbek. A legtöbb problémával a budapesti autósok néztek szembe, de Pest, Hajdú-Bihar, Győr-Moson-Sopron és Borsod-Abaúj-Zemplén megyéből is számos káresetet jelentettek a tavalyi évben.



Az élet számos területén, így a biztosítási szektorban is felértékelődik az internetes ügyintézés szerepe, de az ügyfelek 50%-a továbbra is kizárólag személyesen kötné meg biztosítását.

Értékesítési hálózat

A Generali Biztosító bár nagy hangsúlyt fektet online felületei fejlesztésére, hisz a személyes értékesítésben is: több mint 3100 településen biztosítja ügyfeleit; kiemelten fontos számára, hogy közvetlen jelenlétének köszönhetően, piacait megismerve az ország minél több településén a helyi igényeknek megfelelő biztosítási szolgáltatásokat nyújtson, és ezzel az ott élő embereket és a helyi intézményeket fenyegető kockázatokat kezelje és csökkentse.

A több mint 210 képviseleti pontból álló értékesítési hálózatának további bővítése és minőségi fejlesztése pedig egyértelmű prioritás a cég számára. Hosszú távú célja ugyanis, hogy testreszabott és elérhető biztosítási megoldásaival képviseleti formában is valamennyi járásban jelen legyen.

A biztosítási szektorban elengedhetetlen a személyes kapcsolattartás. A Generali szerint a termékek, szolgáltatások, megoldások mélyebb megértésében, a lehetőségek és kockázatok áttekintésében, illetve a legmegfelelőbb, személyre szabott biztosítási csomag kiválasztásában a tanácsadók szinte semmi sem képesek helyettesíteni. Éppen ezért a személyes jelenlétből nem enged a társaság: a Generali Magyarország egyik legkiterjedtebb tanácsadói hálózatával rendelkezik, kötelékében több mint 1800 tanácsadó dolgozik, illetve a biztosító országszerte már több mint 210 képviseletében várja ügyfeleit.



GENERALI ORSZÁGOSAN



3100

TELEPÜLÉS



210

KÉPVISELET



1800

TANÁCSADÓ



99%-os

LEFEDETTSÉG





Fenntarthatóság

A Generali számára a fenntarthatóság a mindennapi üzleti működés része. A biztosítótársaság felelősen gondolkodik, az etikus, átlátható működés mind a termékfejlesztést és az ügyfelekkel való kommunikációt, mind a társadalmi környezettel való kapcsolatot meghatározza.

FELELŐSSÉG

A Generali felelős szolgáltatóként felismerte, hogy tevékenységét ügyfelei aszerint is értékelik, mennyire biztosít **kiszámítható és stabil szolgáltatásokat**, hiszen hosszú távú és megalapozott pénzügyi döntéseiket tudatos fogyasztóként egy olyan vállalatra bízák, amely elkötelezett híve a **törvényi megfelelésnek és etikus üzleti folyamatoknak**, kiemelten figyel ügyfélkapcsolatai minőségére, fogyasztói elégedettségére, a megfelelő tájékoztatásra és adatvédelemre.

Felelős működéséhez számtalan tényező hozzájárul.

- Az öngondoskodás és hosszú távú fejlődés fontosságát olyan **termékekkel** segíti elő, mint az egészségbiztosítás, a nyugdíj előtakarékoság, vagy a zöld energiát és innovációt célzó befektetési alapok.
- Üzleti működésének egyik alapelve a szabad és tisztességes verseny, az érintettjeivel való nyílt, pontos és naprakész kommunikáció, a **felelős beszállító lánc** működtetése a fair trade és az összeférhetetlenség jegyében, az **emberi jogok tiszteletben tartása**, valamint az etikai követelményrendszereknek való megfelelés.

KÖZÖSSÉG

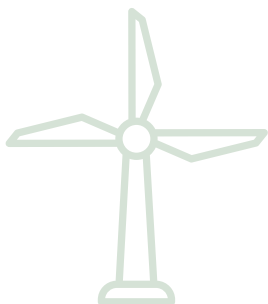
A Generali törekszik arra, hogy mindennapi működése összhangban legyen társadalmi környezete igényeivel, és a hátrányos helyzetben lévő közösségeket támogassa. Társadalmi szerepvállalásának alapja a **közös értékteremtés**. Alapítóként, a **Generali a Biztonságért Alapítvány** által működtetett programokban a munkatársak önkéntes segítőként járulnak hozzá az alapítványi kezdeményezések megvalósításához.

KÖRNYEZETTUDATOSSÁG

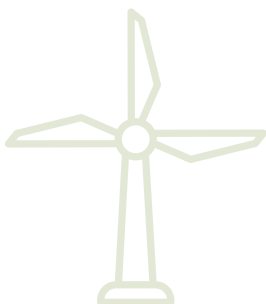
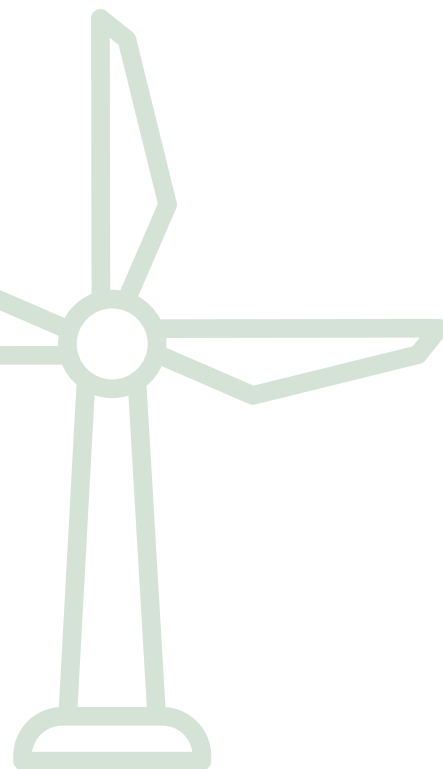
A Generali Csoport magyarországi tagjai 2014-ben is **klímatudatos és energiatakarékos** módon folytatták működésüket: papírhasználatuk csökkent, nyomtatáshoz kizárólag olyan papírt használtak, mely igazolhatóan környezetkímélő erdőgazdálkodásból származik. Műszaki berendezéseik beszerzésekor elsőszámú kritériumként tartják szem előtt az energiatakarékosságot, épületeiket korszerű világítással, szelektív hulladékgyűjtéssel, hőszigetelő nyílászárókkal üzemeltetik.

A nemzetközi Generali Csoport a fenntarthatóság jegyében

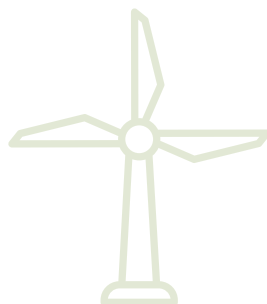
21,8%-kal
csökkentette
2014-ben
energia-
fogyasztását



87%-ban
megbízható
ökopapírt
használt



71,8%-ban
megújuló
forrásból
származó
elektromos
áramot használt



81,4%-ban
szelektíven
gyűjtötte
a hulladékot

GENERALI A BIZTONSÁGÉRT ALAPÍTVÁNY

A Generali a Biztonságért Alapítvány küldetése igen szerteágazó, a társadalmi célok szolgálatának jegyében az élet szinte valamennyi területét érinti, a megelőzéstől a gondoskodásig. Programjai többek között a gyermekotthonokban nevelkedő gyermekek fejlődését támogatják, valamint a biztonságos közlekedés előmozdítását és az egészséges életmódra való nevelést célozzák.

A Mosolyvadász Program

12 gyermekotthonban közel kétezer hátrányos helyzetű gyereknek teszi derűsebbé a hétköznapjait, azzal, hogy az alapítvány tehetséggondozással, sporttal, egészséges életmóddal, környezetvédelemmel és közlekedésbiztonsággal kapcsolatos programokat támogat.

Országszerte olyan útszakaszokra telepít csúszásgátló útburkolatot **(Living Road)** – amely 50%-kal csökkenti a féktávolságot –, ahol a helyi statisztikák alapján a legnagyobb a balesetveszély, például gyalogátkelők előtt vagy éles kanyarokban, ezzel is hozzájárulva a biztonságos közlekedéshez.

A **Kátyúvadász Programban** arra bíztatják a közlekedőket, hogy töltsék fel a számukra leginkább zavaróbb kátyúkat a Kátyúvadász weboldalra, hogy ezek összesítésével elősegíthessék az utak helyreállítását.

A Generali a Biztonságért Alapítvány három éve végez **szűréseket** az ország különböző pontjain. 2014-ben több mint 10 000 szűréssel igyekeztek felhívni a figyelmet az egészséges életmód fontosságára, a betegségek megelőzésére.



GENERALI





Pénzügyi beszámoló



Tartalom

28	Üzleti jelentés
36	Mérleg
42	Eredménykimutatás

HAZAI MAKROGAZDASÁGI KITEKINTŐ, ÁLTALÁNOS GAZDASÁGI HELYZET

Gazdasági növekedés

Idén a visszafogott európai átlaghoz képest dinamikusabban bővült a magyar gazdaság. A növekedéshez nagyobb mértékben járult hozzá a belföldi kereslet a lakossági fogyasztásnak, valamint a magán és állami beruházásoknak köszönhetően. Tovább bővült az export, melyen belül kiemelkedő volt a turisztikai, szállítási és egyéb szolgáltatások mértéke, ám az áruexport volumene lecsökkent, összhangban az ipari kibocsátás lendületvesztésével. Ágazati szempontból az ipar, az építőipar és a mezőgazdaság járult hozzá legnagyobb mértékben a kibocsátáshoz, ám a hozzáadott értéke az iparnak és az építőiparnak is lecsökkent, míg a szolgáltató szektoré nőtt.

A következő években a növekedés motorja a hazai kereslet lehet. A lakossági fogyasztást meghatározó óvatossági megfontolások oldódhatnak a jövőben, ez látható a reáljövedelemre érzékeny keresletű termékek (élelmiszer, nem tartós fogyasztási cikkek) iránti megemelkedett fogyasztásból. Növekedett egyúttal a lakossági hitelezések mértéke is, mind a fogyasztási hitelek és a lakáshitelek területén is, ami az emelkedő reáljövedelmeknek és a csökkenő kamatoknak tulajdonítható.

A magánberuházásokat idén az EU támogatások gyorsuló lehívása, a növekedési hitelprogram kedvező hitelfeltételei, valamint a növekvő kereslet stimulálta. Az egyes szektorokon belül kiemelkedő volt a feldolgozóipari beruházás, mely az autóipari termelésnek beszállító tevékenységekhez köthető, továbbá jelentősek voltak a mezőgazdasági beruházások is. Az állami tulajdonban lévő vállalatok beruházásai elsősorban a tömegközlekedés fejlesztéséhez és vízgazdálkodási projektekhez kapcsolódnak. Lakossági szinten a válság miatt korábban elhalasztott beruházások – jellemzően lakásfelújítások – megvalósítása meghatározó volt elmúlt időszakban.

Infláció

A harmadik negyedévben is alacsony szinteken maradt az infláció Magyarországon. A közvetlen fogyasztói árindex alacsony mértékben negatív tartományba süllyedt, ám a változékony árú termékek (pl.: élelmiszer) és a hatóságilag módosított ártól megtisztított maginfláció alapján továbbra sem beszélhetünk deflációról. A csekély pénzromlást támogatta az alacsony nemzetközi infláció, az olaj világpiaci árának meredek csökkenése, azonban a leértékelődő forint áttételesen inflációt gerjesztő hatású lehet az importtermékeken keresztül. Ez előbbi hatást ellentételezi viszont a kereskedelmi partnerek mérsékelt termelése, mely továbbra is kihasználatlanul hagyhatja a hazai export kapacitásokat, így mérsékelve tovább az inflációt. 2014-ben összességében -0,2% lehet az infláció, míg 2015-re 0,9% pénzromlást jeleznek előre, majd 2016 végére érheti el az MNB által elfogadható inflációs célértéket, a 3%-ot. Idén a maginfláció 2,2%, míg jövőre 2,4%-ot várnak elemzők.

Munkaerőpiac

A munkanélküliségi ráta 7,6%-ra apadt, amihez hozzájárult a májusban megtorpanó közmunkaprogram újbóli felfutása, valamint a versenyszférában apránként növekvő munkakereslet. A gazdasági növekedéssel tovább bővíthet a foglalkoztatottság, elsősorban a versenyszférában jelentkezhet a közeljövőben. A fokozódó munkakereslet, valamint az üzemanyagok árának csökkenése, az általános árszint csökkenésével a reálbérek értékének növekedését idézhetik elő, ami a lakosság eladósodottságának mérséklése mellett a fogyasztást is dinamizálhatja. A munkakereslet és kínálat szerkezete eltérhet egymástól, erre utal a rendelkezésre álló betöltetlen állások válság előtti szintet megközelítő értéke és az ezzel együtt jelenlévő állás-keresők nagy száma. A munkaerő piac feszesebbé válásához hozzájárul az alacsonyabb munkanélküliség és a versenyszféra, ezen belül is elsősorban a szolgáltató szektor emelkedő munkakereslete.

Költségvetés, egyensúly

A külső államadósság a GDP 39%-ára növekedett a már meglévő állampapírok felértékelődése miatt, amely az alacsony hozamoknak volt köszönhető, valamint közrejátszott a forint 1%-os gyengülése az euróval szemben. A nettó finanszírozási képesség magas szinten stabilizálódhat 2015-ben és 2016-ban. A lakossági és vállalati magas finanszírozási képesség mellett alacsony maradhat az állam finanszírozási képessége. A nettó export hozzájárulása viszont a finanszírozási többlet-hez képest elapadhat. A lakossági rész a csökkenő eladósodottságnak, a vállalati rész pedig az olcsó hiteleknek és a növekedési hitelprogramnak köszönhetően.

A nominális GDP növekedéstől elmaradón növekvő társadalombiztosítási kiadások a költségvetési egyensúly fenntartását segítik. A 2014-es költségvetési hiány a GDP 2,5%-2,6%-ára rúghat, ami kedvezőbb a korábbi előrejelzéseknél. Magyarország külső egyensúlyi többlete a GDP 8%-ában stabilizálódott az elmúlt negyedévek adatai alapján, amihez főleg az EU-s transzferek felhasználása és a gazdaság visszamenőleg is jelentős külkereskedelmi többlete járult hozzá. A következő években a külső egyensúlyi pozíciónk magas szinten történő stabilizálódására lehet számítani, ami két ellentétes hatás – növekvő nettó export többlet és csökkenő EU transzfer felhasználás – eredménye.

Forint árfolyam

A forint árfolyama számottevő árfolyam ingadozás mellett gyengült a negyedik negyedévben a legfontosabb devizákkal szemben (EUR, USD, CHF). Jellemzően 305-310-es sávban mozgott a forint az euróval szemben, majd a felerősödött orosz helyzetnek köszönhetően év végére megközelítette a 318-as szintet. A sokak által várt év végi korrekció az árfolyamban – aminek következtében alacsonyabb államadósság vált

volna elérhetővé – végül elmaradt. További árfolyamgyengülés ellen hat a stabil exporttöbblet (külkereskedelmi többlet), ám a kiszámíthatatlanul fokozódó geopolitikai, katonai konfliktusok jelentősen eltéríthetik a forintot a közép- és hosszú távú makroökonómiai fundamentumok alapján várható szintektől. A deviza alapú hitelek forintosításával a gyengülő árfolyam következtében nem szenvednek el veszteséget a hitelesek, és az az exportorientált vállalatok nyereségére jótékony hatással van.

Állampapírpia, CDS felár

Az elmúlt negyedévben a hozamgörbe jelentős változáson ment keresztül, meredeksége több mint 100 bázisponttal csökkent. Az éven belüli állampapírok hozamai tartósan, továbbra is alapkamat szintje alatt tartózkodtak, melynek oka a bőséges likviditás, a régiós alacsony hozamkörnyezet. 3 hónapos aukciós hozamszintek elérték az 1,3-1,4 szinteket. Az éven túli állampapírok hozama történelmi mélypontra süllyedt, különösen a 10-15 éves futamidejű papírok esetében, mely közel 1%-ot mérséklődött a negyedév során. Jelentős hozamesés oka az EKB által lebegtetett likviditásbővítésnek volt köszönhető. Annak érdekében, hogy az államadósság ne halmozódjon még az olcsó finanszírozás adta körülmények között sem, az Államadósság Kezelő Központ visszafogta az összes kibocsátott mennyiséget. A forint államkötvények CDS felára

lényegében változatlan maradt, a devizakötvények kockázati felára pedig csökkent. A globális piaci hangulatot és kockázatvállalási hajlandóságot a kedvező árupiaci trendek, és biztató reálgazdasági folyamatok az Egyesült Államokban, valamint a japán és az euro zóna jegybankjai által folytatott monetáris lazítási programok befolyásolták érdemben.

Alapkamat

A Magyar Nemzeti Bank befejezte a két évig tartó kamatcsökkentő ciklusát, a jegybanki alapkamat 2,1%-on állapodott meg és ez a szint tartható is marad kedvező nemzetközi kamat és inflációs környezet esetén 2015 közepéig. A Jegybank monetáris politikájának irányultságát erőteljesen befolyásolhatja a fejlett jegybankok monetáris politikája és a külső inflációs környezet (a Fed kamatemelési, likviditáscsökkentő politikája a szigorítás, az EKB lazító intézkedései, ill. a továbbra is alacsony külpiazi infláció a további enyhítés irányába hathatnak), valamint a hazai foglalkoztatottság és fogyasztás dinamikusabb bővülése, így az infláció gyorsabb emelkedése. A kamatcsökkentő ciklus befejezése óta az állampapír hozamok látványos csökkenésére reagálva azonban elképzelhető további kamatcsökkentés is. Piaci konszenzus szerint 50-60 bázispont kamatvágás is reális lehet, követve a korábbi monetáris politikai reakciókat.

A BIZTOSÍTÁSI PIAC JELLEMZŐI

2014-ben a biztosítótársaságok és biztosítóegyesületek (a továbbiakban biztosítók) teljes díjbevétele a Genertel szlovák fióktelep nélkül 4,2 százalékkal emelkedett és 844,1 milliárd forintot tett ki. A korrigált díjbevétel (élet egyszeri díj 10%-kal figyelembe véve) – mely 676,8 milliárd forintra rúgott – 3,8 százalékos növekedést mutat a folyamatos díjasnál magasabb növekedési rátát felmutató egyszeri élet díjak alacsonyabb súlya miatt.

Az életbiztosítások teljes díjbevétele 4,4%-kal 451,8 milliárd forintra, a korrigált élet díjbevétel 3,6%-kal 284,6 milliárd forintra emelkedett. Ennek az az oka, hogy az élet egyszeri díjbevétel 5,8%-kal, a folyamatos díjas bevétel pedig 3,5%-kal növekedett. A nem-életbiztosítások díjbevétele 392,3 milliárd forintot tett ki, mely 3,9 százalékkal haladja meg az előző évet. A növekedési ráta kgfb-nél 9,2%, casconál 1,8%, nem-gépjármű területen 2,6%.

A piaci portfólióban – korrigált díjbevételel számolva – az életbiztosítások részaránya 0,1 százalékponttal 42,0 százalékra csökkent, a nem-élet aránya pedig így 58,0 százalékra emelkedett. Az öt legnagyobb biztosítótársaság együtt a korrigált díjbevétel 62,9 százalékát birtokolja, ami a piaci koncentráció 0,5 százalékpontos csökkenését mutatja az előző évi 63,3 százalék után.

A magyarországi Generali Csoport (benne Generali, Genertel és szlovákiai fióktelep nélkül és Európai Utazási Biztosító) 115,6 milliárd forintos korrigált díjbevétele az előző évhez viszonyítva 4,0% százalékkal növekedett. A Generali Csoport piaci részesedése 2014-ben 17,1%-ra emelkedett, az Allianz és az Euler Hermes együttes részaránya 16,6%-ra csökkent. 2014-ben a Generali Biztosító piaci részesedés alapján önmagában is megelőzte az Allianzot. A Generali piaci részesedése 16,1% maradt, azonban az Allianz piaci részaránya 0,3%-ponttal csökkent (16,3%-ról 16,0%-ra). Az élet korrigált díjbevétel a piacon 3,6%-kal emelkedett, a Generalinál magasabb, 6,2 százalékos a növekedés. A folyamatos díjas szegmensben 6,1%-os, az egyszeri díjasban 7,4%-os volt a Generali növekedése, míg a piaci folyamatos díj 3,5%-kal, az egyszeri díj pedig 5,8%-kal emelkedett. A nem-élet terület 3,1 százalékkal emelkedett a piaci 3,9%-kal szemben.

Az Európai Utazási Biztosító piaci részesedése 0,1%-ponttal 0,4%-ra emelkedett, míg a Genertelé változatlanul 0,6 százalékos részesedése 0,1%-ponttal 0,4%-ra emelkedett, míg a Genertelé változatlanul 0,6 százalékos.

A GENERALI BIZTOSÍTÓ TELJESÍTMÉNYE

2014-ben a teljes díjelőírás (bruttó díj), mely 114 831 millió forintot tett ki, 4,4 százalékkal növekedett. A 2013. évben megálló díjcsökkenés után ez ismét egy kedvező változás. A korrigált díjelőírás (az élet egyszeri díj 10%-ban kerül figyelembe vételre) is hasonló, 4,2 százalékos növekedést mutat.

Az életbiztosítások díjbevétele (41 504 millió forint) 6,3 százalékkal emelkedett, míg a korrigált életbiztosítási díjbevétel is 6,2 százalékkal növekedett. Ezen belül a folyamatos díjfizetésű életbiztosítások díjelőírása 6,1%-os, az egyszeri díj pedig 7,4 százalékos emelkedést mutat.

A nem-életbiztosítások díjelőírása 73 327 millió forintot tett ki, amely 3,3 százalékkal magasabb az előző évinél, mivel a vállalkozói vagyoni és a KGFB bruttó díjbevétele is jelentősen növekedett.

Társaságunk adózás előtti eredménye 2014-ben 7 999 millió forint volt, az adózás utáni eredmény 7 644 millió forintot tett ki, amely másfélszerese a 2013-as értéknek.

Befektetések

A Generali Biztosító befektetési állománya (a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások nélkül) 2014. év végén 147 926 millió forint volt, amely 1,4%-os növekedést jelent a 2013. év végi állományhoz képest. A befektetési egységekhez kötött életbiztosítások 101 099 millió forintos állománya 11,3%-os növekedést mutat. A társaság 2014-ben 6,7 milliárd forint nettó pénzügyi eredményt ért el a befektetéseken, mely jelentősen meghaladja az előző évi értéket, elsősorban a befektetéseken elszámolt értékvesztések egy részének visszairása miatt.

Személybiztosítási üzletág

Életbiztosítások

Az élet üzletág díjbevétele 2014-ben 41 504 millió Ft volt, ami 6,3%-kal magasabb az előző évi értéknél. E növekedést egyaránt befolyásolta a megnövekedett egyszeri- és folyamatos díjbevétel. A befektetéshez kötött életbiztosítások korrigált díjbevétele 11 százalékos növekedése ellensúlyozta a hagyományos életbiztosítások díjbevétele 3,1 százalékos csökkenését.

2014-ban fejlesztéseinkkel a nyugdíjbiztosítások értékesítésében rejlő lehetőségekre koncentráltunk. Továbbra is célunk az ügyfelek minél magasabb szintű kiszolgálása az egyre fontosabb transzparencia iránti igényeknek is megfelelően. Az év egyik innovációja az új költségszerkezetű unit-linked nyugdíjbiztosításunk is erre ad választ. Ezen újdonság mellett fontos még megemlíteni a szintén ügyféligenyekre választ adó portfóliómenedzser szolgáltatásunkat, mellyel a hosszú távú befektetési döntésekben, nyugdíj célú megtakarításuk elhelyezésében segítünk ügyfeleinknek.

Azon szerződőink, akik önállóan végzik életbiztosításaik befektetéseinek menedzselését, cégünk honlapján, a Generali

Online Szerződéseim rendszert használva, a unit-linked életbiztosításokhoz kapcsolódó befektetési jellegű módosítási és szolgáltatási igényeiket már ezen rendszeren keresztül intézik. Szélesebb ügyfélréteg, az idősebb korosztály igényeit is szem előtt tartva fejlesztettük ki az új Nyugalom, temetkezési célú életbiztosításunkat.

Az év kiemelkedő termékfejlesztési sikere volt még a fentiekén kívül a 2013-as termékhez hasonló, egyszeri díjas befektetéshez kötött életbiztosításokhoz kapcsolható KamatFix elnevezésű eszközalapunk elindítása.

Baleset- és egészségbiztosítások

A társaság baleset- és egészségbiztosítási díjelőírása 2014-ben 5 936 millió Ft-ot tett ki, mely 4,5%-kal magasabb az előző évinél. A növekedés nagyrészt a szolgáltatásfinanszírozó egészségbiztosítások díjbevétele növekedésének köszönhető, amely területen sikerrel szolgáljuk ki nemzetközi program keretében Magyarországon tanuló diákok nagy csoportját.

A modern technológia használatában is előreléptünk, immár kockázati élet, egészség, és balesetbiztosításunk is on-line ajánlatkészítő használatával köthető.

Az élet-, egészség- és balesetbiztosításokhoz kapcsolódó kárrendezéseink során 3,5 Mrd forintnyi kifizetést teljesítettünk a tavalyi évben.

Személybiztosítási szolgáltatás és kárrendezés

2014-ban az előző évekhez képest szolgáltatási összegben jelentősen csökkentek lejáró életbiztosításaink.

Az állományápolás mind értékesítési, mind ügyviteli oldalú megerősítésének is köszönhetően az életbiztosítási visszavásárlási szolgáltatások alacsonyabbak voltak, mint 2013-ban.

Vállalatbiztosítási üzletág

A Generali 2014-ben megőrizte piacvezető szerepét a vállalati vagyonbiztosítások területén. Tovább folytattuk Céppaletta programunkat, mellyel komplex és testre szabható megoldást kínálunk a KKV-k számára. Az év folyamán több kampányt indítottunk, nyáron a cukrászdáknak és a fagyaltalkotóknak, az őszi folyamán pedig a mezőgazdasági vállalkozásoknak tudtunk nagyon kedvező lehetőségeket kínálni. A március 15-én hatályba lépett új Polgári Törvénykönyv hatására a cégvezetőknek és menedzsereknek kínált felelősségbiztosítások voltak az év legkeresettebb biztosításai. A Generali kidolgozott erre egy speciális terméket, melyet tanácsadóink és alkuusz partnereink gyorsan és egyszerűen tudnak ügyfeleinknek ajánlani.

Sajnos, ez az év sem telt el természeti katasztrófa nélkül: a december első napjaiban kialakult extrém időjárási helyzet komoly kihívás elé állította kárszakértő kollégáinkat. Ügyfeleinknek milliárdos nagyságrendű kárt okozott a lehullott és fákra, épületekre, egyéb vagyontárgyakra ráfagyott jég.

Gépjárműbiztosítási üzletág

Kötelező gépjármű-felelősségbiztosítások (KGFB)

A kötelező felelősségbiztosítások (KGFB) területén 2014-ben folytatódott a 2013-ban elinduló állománydíj növekedés. A gazdaság beindulásával az előző évhez képest 20%-kal nőtt az új autók forgalomba helyezése, amely emelkedés a szerződések számának növekedésében is tükröződik. Az előzőeknek, valamint az átlagdíjak emelkedésének köszönhetően a Generali Biztosító 6 992 milliárd forintos díjbevéttel zárta az évet, ami 13,3%-kal nagyobb az előző évinél.

Az előző év azonos időszakához viszonyítva kárgyakoriságunk emelkedett a növekvő gépjármű használat és a flotta-egydi szerződés állomány átrendeződése miatt, azonban még mindig kedvező szinten maradt. Ez a növekedés a portfóliótisztítási folyamatoknak, a megfelelő kockázat szegmentációnak, valamint az átlagdíj emelkedésének köszönhetően a tárgyévi kárhányadunkra nem volt nagyon kedvezőtlen hatással. Ez a mutató biztosítónkat továbbra is a kiemelkedően jó kárhányadú társaságok közé sorolja.

A kitűzött stratégiánknak megfelelően:

- Piaci díjhirdetési liberalizációnak köszönhetően tarifánkat folyamatosan hónapról-hónapra a kockázatokat figyelembe véve frissítjük.
- Az idei évben bevezetett új Ptk.-nak megfelelően átdolgozásra kerültek a termékekkel kapcsolatos dokumentumok, nyomtatványok.
- Társaságunk a megelőző évhez képest jóval több kötelező gépjármű-felelősségbiztosítási szerződést kötött, amely eredmény a flottás szerződéseknek köszönhető.
- Az újonnan forgalomba helyezett gépjárművek zömében cégek tulajdonába kerültek, így ezen ügyfelek igényeit szem előtt tartva alakítottuk át díjstruktúránkat, tevékenységi körük alapján további kockázati csoportokat létrehozva.
- Szerződéskötési folyamatainkat tovább javítottuk, hogy növeljük az elektronikusan kötött szerződések arányát, amelyeket már elektronikusan is aláírhat a szerződő tablettel használva.
- Továbbra is kiegészítő biztosítások széles körét kínáljuk ügyfeleink számára.

Az előző évek jóslatainak megfelelően, egyre kevesebb a január elsejei évfordulós szerződés, így kisebb hangsúlyt kap az úgy nevezett „kampány-időszak”. Ezzel párhuzamosan gyakoribb, havi szintű díjhirdetések jellemzik a piacot. A világgazdasági változások által is indukált kárgyakoriság növekedés kihívás elé állíthatják a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítási piac szereplőit.

Casco biztosítások

A casco biztosítások területén is egy trendfordulóhoz érkezünk, 2013-tól kezdve enyhe növekedés figyelhető meg az állománydíjban, azonban a KGFB-piachoz képest 1 éves csúszással várható a bővülés. A Generali Biztosító díjbevétele 0,9%-kal

növekedett, 14,9 milliárd Ft-on zárva az évet. Ezt úgy sikerült elérni, hogy mindeközben a casco biztosítások kárhányada, valamint a kárgyakoriság is kiemelkedően jó maradt, sőt mindkét mérőszám tekintetében javulást értünk el a tavalyi év vizsgált időszakához képest.

A casco biztosítás területén a kitűzött stratégiánknak megfelelően:

- Az idei évben bevezetett új Ptk. a Casco ágazatot is érintette, így ennek megfelelően a termékekhez tartozó feltételek, dokumentumok, nyomtatványok átdolgozásra kerültek.
- A 2014. év elején új flotta casco került bevezetésre, melytől a jelenleg is jól teljesítő ágazat további sikereit várjuk.
- Új és innovatív kiegészítő biztosítást alakítottunk ki Vételár garancia néven, mely mind az értékesítők mind pedig az ügyfelek számára vonzóbbá teszi a terméket azáltal, hogy nem csak az új, de a használt gépjárművekre kötött Komplet casco biztosítások mellett is igénybe vehető ez a szolgáltatás.
- A prémium szegmensben továbbra is jelentős a Generali Biztosító jelenléte, amely eredményt meglévő márka Casco-ink, és az újonnan bevezetésre került Casco-nk egyaránt biztosítja.

Az új személygépjármű eladások 2013. után idén ismét emelkedtek, elérve a 67 500 darabos szintet, amely még így is töredéke a néhány évvel korábbiaknak (56%-kal alacsonyabb a 2008. évi szintnél). Ez a növekedés további versenyekhez vezethet a casco piacon.

Lakásbiztosítás

2014-ben az ingatlanpiac már az élénkülés jeleit mutatta, a lakás eladások száma az év második felében érzékelhetően nőtt, de a forgalom még így sem érte el a válság előtti tranzakciószám 60%-át. A változás kihat a lakásépítésekre, 27%-kal volt több, mint 2013-ban, de még így sem értük el az optimális mennyiség harmadát. A betéti és hitel kamatok esése, valamint az építőipari árak stagnálása valószínűsíthetően az ingatlanpiac további erősödését fogják 2015-ben magukkal hozni.

Az egyéni lakásbiztosításokból többet értékesítettünk, mint egy évvel korábban. Az akcióink a kedvező kockázati mutatókkal rendelkező szegmenseket célozták meg, bár így az új kötések átlagdíja csökkent, az új szerzésünk díja nőtt. Az állomány csökkenését sikerült megfékeznünk. 2014-ben egy sikeres átdolgozási kampány keretében felkerestük leghűségesebb ügyfeleinket, amiktől a sztorónányadunk további javulását, ill. az értékesítési hálózatunk állománymegtartási kultúrájának erősítését reméljük.

A többlakásos lakóépületek biztosítása piacon az állományunk stagnált, minimális állománydíj növekedést értünk el, így továbbra is piacvezető társaságunk.

A lakossági vagyonbiztosítási szegmensben több mint 175.000 db kárt rendeztünk, továbbra is jellemzőek a csőtörés és csőrepedés károk, ill. a gondatlanság eredetű leáztatások. A tava-

lyi év időjárásai szempontból kedvezőnek volt mondható, kárhányadunk csökkent.

A piacon egyedülálló kényelmet biztosító lakásszerviz-szolgáltatásunkat (kárbejelentés után igény szerint szerződött iparosaink helyreállítást végeznek) és a real time (a helyszínen történő azonnali) kárrendezési szolgáltatásunkat széles körben kibővítettük, ezzel a kárrendezéseink átfutási ideje jelentősen lecsökkent.

Értékesítés

A Generali az Életvonal és a Komplex értékesítési hálózatok egyesítésével és újraszervezésével megalakította a Generali Értékesítési Hálózatot. Az új hálózat üzleti szempontból is nagyon sikeresen mutatkozott be.

Megindítottuk az Affluens projektet, mely szorosan kapcsolódik a konszern szintű nemzetközi projekthez, az eredmények már rövid távon is bizalomkeltőek. Az affluens tanácsadókkal együttműködve kidolgozott szükségletelemző alkalmazást használatba vette a hálózat, amelyről nemzetközi szinten is pozitív visszajelzéseket kaptunk.

A külső értékesítés területén pipeline management felhasználásával értünk el kiemelkedően jó eredményeket. Elindítottuk a Partner Management programot, melynek eredményeit először 2015-ben fogjuk látni.

Nemzetközi szinten a korábban kialakult szoros együttműködés további erősödése mellett lehetőséget kaptunk újabb területeken is az értékesítési terület képviselésére. Ilyenek az IMD2 szabályozásra történő felkészülés, a Multichannel Distribution project.

Kockázatmenedzsment

A szabályozói és piaci elvárásokkal összhangban társaságunk nagy hangsúlyt fektet a kockázatmenedzsment tevékenységre, így 2008-tól önálló szervezeti egység hangolja össze a területhez kapcsolódó feladatokat. A Generali 2014-ben részt vett a Szolvencia II. folyamat keretében szervezett EIOPA stresszteszten, mely az alacsony hozamkörnyezet hatásainak felmérésére irányult. A nemzetközi Generali Csoport piaci alapú belső modelljének (Economic Balance Sheet) alkalmazásával lehetővé válik az üzleti döntések esetében a kockázatokkal arányos tőkeszükséglet pontosabb figyelembevétele. A Biztosító minden évben készít – a cégcsoport szervezésében – standard modell (QIS Quantitative Impact Study) szerinti tőkeszükséglet számítás is.

A 2014-es év során a Generali Csoport megújította belső szabályozási rendszerét. Az új rendszer biztosítja a Csoport működésének koherenciáját a Csoport összes Helyi Szervezetén belül. Ennek keretében új Csoportszintű Szabályozások és Út-

mutatások léptek életbe, melyek adaptálása és implementálása társaságunknál jelenleg is folyamatban van.

Társaságunk az alábbi kockázatok kezelését kiemelt fontosságúnak tartja:

Devizakockázatok: Társaságunk devizakitettséggel rendelkezik értékpapírokon, költségeken, viszontbiztosítási szerződéseken, valamint indirekt módon tartalékain keresztül is (pl. importált gépjármű alkatrészek, illetve a unit-linked állomány jövőbeni nyereségeinek értéke). A devizánkénti maximális kitettség a társaság stratégiai eszközallokációjában rögzítve van és az esetleges többletkitettség megfelelő határidős ügyletekkel kerül fedezésre. Társaságunk csak fedezeti céllal nyit határidős ügyletet.

Hitelezési kockázatok: társaságunk befektetéseiknek nagy részét a Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált kötvények – az élet ágazatban a portfólió több mint 80%-át, míg a nem-élet ágazat esetében a portfólió több mint 50%-át – képezik. A nem a Magyar Állam által garantált portfóliórész, mind geográfiai, mind pedig partnerkockázatok tekintetében erősen diverzifikált.

Kamatkockázatok: az életbiztosítási oldalon a magas technikai kamattal rendelkező szerződések fedezése biztosított, illetve a jelenlegi befektetési portfólió által nagymértékben védettek, ezért a jelenlegi alacsony kamatkörnyezet nem eredményezne a technikai kamatokat el nem érő hozamokat.

Életbiztosítási kockázatok közül a megszűnési és a költség kockázat számottevő a tőkeszükséglet vonatkozásában. Társaságunk jelentős erőfeszítéseket tesz a megszűnési kockázat csökkentésére, melynek fő eleme a CRM program.

Nem-élet biztosítási kockázatok közül tőkeszükségleti szempontból legjelentősebb a tartalékolási kockázat, melyet a természeti katasztrófák kockázata valamint az árazási követ. Társaságunk a hagyományos tartalékfajták mellett jelentős káringadozási és nagykártartalékkal is rendelkezik. Ezek, kiegészítve a meglehetősen szigorú viszontbiztosítási politikával, még igen extrém helyzetekben is képesek fedezni az árazási kockázatokból fakadó esetleges veszteségeket. A nem-élet portfólióban a piaci kockázatok közül a részvény kockázat a legjelentősebb az év során megnövelt részvénykitettséggel köszönhetően.

Likviditási kockázatok: társaságunk év végén jelentős likvid eszközállománnyal rendelkezett. A cég likviditása biztosított, de a kifizetések magas összértéke miatt továbbra is különös figyelmet fordítunk az ilyen jellegű kockázatokra. 2014-ben a Generali Csoport által fejlesztett likviditási cash flow modell havi verziója is bevezetésre került.

A VÁLLALAT ÜZLETI STRATÉGIÁJA

A Generali Biztosító Zrt. 2014-ben is folytatta a 2011 őszén megalkotott stratégia megvalósítását, illetve az aktuális kihívásokhoz és a nemzetközi stratégiához.

2014 áprilisában az Igazgatóság áttekintette a vállalati stratégia eddigi eredményeit és megfogalmazta az új súlypontokat, fő irányokat a jövőre nézve. A korábban kitűzött stratégiai kezdeményezések nagy része sikeresen megvalósult és beépült a napi működésbe, néhány témára pedig a jövőben is stratégiai szinten fókuszálni szükséges (pl. elektronikus értékesítés-támogatás, értékesítési hálózat fejlesztése, CRM fejlesztések, innovációs képesség erősítése, hatékonyság fejlesztése).

2014-ben a nemzetközi szinten egységesített jövőkép, küldetés és értékek vállalaton belüli népszerűsítése, a napi működésbe történő beépítése volt fókuszban.

Jövőképünk: Célunk, hogy tevékenyen óvjuk és jobbat tegyünk az emberek életét.

Küldetésünk, hogy testreszabott és elérhető biztosítási megoldásokat nyújtva az első számú választás legyünk mindenki számára.

Megújult vállalati értékeink:

Value our people – Megbecsüljük egymást

Nem csupán munkaadók vagyunk, hanem megbecsüljük egymást. Támogatjuk a sokszínűséget. Befogadó és támogató munkahelyi-környezettel ösztönözzük a folyamatos tanulást és fejlődést. Munkatársaink fejlesztése cégünk hosszú távú fennmaradásának záloga.

Deliver on the promise – Teljesítjük vállalásainkat

Nem csak ígéretünk, teljesítjük is vállalásainkat. Hosszú távú, kölcsönös bizalmon alapuló kapcsolatot ápolunk ügyfeleinkkel és partnereinkkel.

Be open – Nyitottak vagyunk

Nem zárkózunk el, nyitottak vagyunk a világra. Kíváncsi és lelkes emberek vagyunk, akik nyitottan és innovatívan szemlélik a világot. Elfogadjuk a kihívásokat. Szeretjük dolgainkat több oldalról is megvizsgálni, hogy piacaink legjobb megoldását dolgozzuk ki.

Live the community – Teszünk a közösségekért

Nem csak beszélünk róla, de teszünk is a közösségekért. Büszkéek vagyunk arra, hogy erős, fenntartható partnerségben működünk együtt a különböző üzleti csoportokkal és civil szervezetekkel.

A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ ESEMÉNYEK

Az Assicurazioni Generali 100%-os tulajdonába került a Generali PPF Holding B.V. (GPH), azzal hogy a 2013. január 8-án aláírt megállapodásnak megfelelően a PPF Csoport maradvány 24%-os kisebbségi részesedését is felvásárolta. A GPH teljes akvizícióját követően a közép-kelet-európai holding Generali CEE Holding B.V. néven működik tovább.

FENNTARTHATÓSÁGI ÖSSZEFOGLALÓ

AA Generali számára a fenntarthatóság a mindennapi üzleti működés része. Mint biztosítótársaság, felelősen gondolkodunk, az etikus, átlátható működés mind a termékfejlesztést és az ügyfelekkel való kommunikációt, mind a társadalmi környezetünkkel való kapcsolatunkat meghatározza.

A nemzetközi Generali Csoport tagjaként elkötelezett hívei vagyunk azoknak a fenntarthatósági elveknek, melyek nélkül egy felelősségteljes és hosszútávon gondolkodó vállalat irányítása elképzelhetetlen lenne. Ennek értelmében olyan értékek mellett tettük le voksunkat, mint a fenntartható növekedés, az emberi erőforrás fejlesztése, a közösségek élethelyzetének javítása, a szükségben élő társadalmi csoportok hátrányainak csökkentése és a környezetvédelem.

A Generali felelős márkaként felismerte, hogy tevékenységét ügyfelei a szerint is értékeli, mennyire biztosít kiszámítható és stabil szolgáltatásokat, hiszen hosszú távú és megalapozott pénzügyi döntéseiket tudatos fogyasztóként egy olyan vállalat-

ra bízák, amely elkötelezett híve a törvényi megfelelésnek és etikus üzleti folyamatoknak, kiemelten figyel ügyfélkapcsolatai minőségére, fogyasztói elégedettségére, a megfelelő tájékoztatásra és adatvédelemre.

Felelős működésünkhöz számtalan tényező hozzájárul. Az öngondoskodás és hosszú távú fejlődés fontosságát olyan termékeinkkel segítjük elő, mint az egészségbiztosítás, a nyugdíj előtakarékosság, vagy a zöld energiát és innovációt célzó befektetési alapok. Üzleti működésünk egyik alapelve a szabad és tisztességes verseny, az érintettjeinkkel való nyílt, pontos és naprakész kommunikáció, a felelős beszállító lánc működtetése a fair trade és az összeférhetetlenség jegyében, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint az etikai követelményrendszernek való megfelelés.

Vállalati kultúránkban megfogalmazott alapértéknek megfelelően teszünk a közösségekért. Törekszünk arra, hogy mindennapi működésünk összhangban legyen társadalmi környeze-



tünk igényeivel, és a hátrányos helyzetben lévő közösségeket támogassuk. Társadalmi szerepvállalásunk alapja a közös értékkeremtés olyan programok működtetésével, melyek a helyi közösségek biztos jövőjéhez, a hosszú távú építkezéshez járulnak hozzá. A Generali a biztonságért Alapítvány finanszírozásában megvalósuló programjaink középpontjában a hátrányos helyzetű gyermekek támogatása (Generali Mosolyvadász), az egészségvédelem (10 000 szűrés Magyarországon, Gondolkodj Egészségesen Program), valamint a közlekedésbiztonság (Kátyúvadász, LivingRoad, United Way BiztiBusz program) állnak. Fenntartható működésünk során környezetvédelmi politikánk legfőbb célkitűzése környezeti lábnyomunk csökkentése és a káros hatások minimalizálása, valamint a környezettudatosság megújuló energiák alkalmazásával és ökológiailag helyes magatartással. Biztosítóként alapvetően fontos számunkra a klímavédelem és a természeti katasztrófák megelőzése. A Generali Csoport 2009-ben ennek tudatában indította el Környezetvédelmi Menedzsment rendszerét, valamint 2010-ben csatlakozott a Carbon Disclosure Projecthez. Ezen irányvonalak jegyében a Generali Csoport magyarországi tagjai 2014-ben is klímatudatos és energiatakarékos módon folytatták működésüket: papírhasználatunk csökkent, nyomtatáshoz kizárólag olyan papírt használunk, mely igazolhatóan környezetkímélő erdő-

gazdálkodásból származik. Műszaki berendezéseink beszerzésekor elsőszámú kritériumként tartjuk szem előtt az energiatakarékosságot, épületeinket korszerű világítással, szelektív hulladékgyűjtéssel, hőszigetelő nyílászárókkal üzemeltetjük. Vállalatunk nemcsak ügyfeleivel és beszállítóival való kapcsolata során figyel a fenntarthatóságra, hanem a felelősségvállalás kultúráját munkavállalói körében is népszerűsíti. Ennek részeként a társadalmi szerepvállalás jegyében működő programjainkban munkatársaink önkéntes segítőként aktívan tevékenykednek. Vállalati kultúránk egyik alap dokumentuma a Magatartási Kódex, mely azokat az etikai irányelveket tartalmazza, amelyek a tisztességes, őszinte és átlátható üzleti gyakorlat alapját képezik. Munkavállalóink képzése, egészségük védelme is kulcsfontossággal bír, a vállalaton belüli párbeszéd pedig elősegíti szervezetünk fejlődését, mely meghatározó piaci szerepünk elengedhetetlen eszköze. A felelős működés mellett való elköteleződésünket a fentiekén túl olyan gyakorlatokkal is erősítjük, mint a fenntarthatóság elvét hirdető szakmai szervezetekben való tagság. Ennek keretében 2014-ben csatlakoztunk a Magyarországi Üzleti Tanács a Fenntartható Fejlődésért szervezetéhez és a fenntartható életmódot, klímavédelmet, illetve a felelős foglalkoztatást zászlajára tűző Action2020 programhoz.



FOGLALKOZTATÁS POLITIKA

A Generali Biztosító Zrt. foglalkoztatási politikáját a biztosítási piac generálta üzleti oldali igények, a vállalati stratégia és a HR szakmai elképzelések összehangolása és egységes rendszerbe történő integrálása, valamint a költséghatékony és eredményorientált HR folyamatok iránti igény határozza meg. Mindezen tevékenységünk során kiemelt figyelmet fordítunk a foglalkoztatás-jogi megfelelésre.

Bér- és jövedelempolitika

A Generali Biztosító Zrt. folyamatosan nyomon követi a munkaerőpiacon mutatózó bér- és jövedelem pozíciókat és határokat. Bér- és jövedelempolitikánkat elsősorban a hazai piaci versenytársak pozícióihoz illesztjük, amely magában foglalja a munkaerő-piaci keresleti és kínálati viszonyok adta kondíciókat. A szervezeti kultúra további erősítése érdekében törekszünk a javadalmazás és az egyéni teljesítmény között az erős kapcsolódás fejlesztésére. Munkaköri rendszerre alapozott kompenzációs és juttatási folyamatokat működtetünk a szervezeti hatékonyság biztosítása érdekében.

Képzési és fejlesztési politika

Képzési és fejlesztési politikánk kiemelt célkitűzése a stratégiai célok eléréséhez szükséges egyéni és szervezeti készségek

és kompetenciák célzott, tudatos fejlesztése. Elindult az új, a legjobb ár/érték arányt jelentő képzési eszközök és partnerek bevonása, a technikai lehetőségek kiaknázása, sikerrel támogatva ezáltal a szervezeti működést. A vezetői és a szakmai ismeretek mélyítése, rögzítése és nyomon követése szintén prioritást élvez.

Munkajog és foglalkoztatási jog

Szerződéseink és megállapodásaink megfelelő szabályokat és jogi garanciákat jelentenek mind a munkáltató, mind a munkavállalók, mind szerződéses partnereink számára. Munkajogi és foglalkoztatási jogi kérdésekben mindenkor a hatályos törvényi szabályozások adaptálásával biztosítjuk a törvényi megfelelést és biztonságot.

Szociális partnerség

A dolgozói participáció megvalósításával elősegítjük a munkáltató és a munkavállalók képviselői szerve (Üzemi Tanács) közötti párbeszéd fenntartását és fejlesztését, ezáltal biztosítjuk a nagyobb mértékű bevonást és elégedettséget. Társaságunk nemzetközi jelenléte következtében a munkavállalói képviselő az Európai Üzemi Tanács működésével Európai Unió szinten is megvalósul.





Mérleg

Eredmény-
kimutatás

MÉRLEG 2014

	2013.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.
	Összesen	Összesen	Élet ág	Nem élet ág	Nem bizt. tech. tevékenység
	mFt	mFt	mFt	mFt	mFt
A. Immateriális javak	4 540	3 651	854	2 797	0
B. Befektetések	145 918	147 926	57 634	90 292	0
I. Ingatlanok	469	458	458	0	0
ebből saját használatú	346	337	337	0	0
II. Részesedések	12 397	14 167	2 000	12 167	
1. Tulajdoni rész.jelentő befektetés anya-és leányváll.	9 889	11 659	0	11 659	0
2. Hitelviszonyt megt.ép anya- és leányváll.	2 500	2 500	2 000	500	0
3. Tulajdoni rész.jelentő befektetés közös és társult váll.	8	8	0	8	0
4. Hitelviszonyt megt.ép közös és társult váll.	0	0	0	0	0
III. Egyéb befektetések	132 831	133 026	55 176	77 850	0
1. Tulajdoni rész. jel. bef. egyéb váll.	22 841	19 001	702	18 299	0
2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	109 154	113 174	53 732	59 442	0
3. Részesedés befektetési közösségben	0	0	0	0	0
4. Jelzáloggal fedezett kölcsönök	0	0	0	0	0
5. Egyéb kölcsönök	836	240	131	109	0
6. Betétek hitelintézeteknél	0	611	611	0	0
7. Más befektetések	0	0	0	0	0
IV. Viszontbiztosításba vételből eredő letéti követelések	221	275	0	275	0
V. Befektetések értékhelyesbítése	0	0	0	0	0
C. A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbizt. szerz.járára végreh.bef.	90 869	101 099	101 099	0	0
D. Követelések	4 690	5 542	1 645	3 887	10
I. Közvetlen biztosítási tevékenységből származó követelések	1 028	2 274	945	1 319	10
1. Követelések a biztosítási kötvénytulajdonosoktól	882	2 049	910	1 139	0
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	82	0	82	0
2. Követelések a biztosítási közvetítőktől	53	67	35	22	10
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	11	10	0	10	0
b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
3. Egyéb közvetlen biztosítási tevékenységből származó követelések	93	158	0	158	0
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	0	2	0	2	0
b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0

	2013.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.
	Összesen	Összesen	Élet ág	Nem élet ág	Nem bizt. tech. tevékenység
	mFt	mFt	mFt	mFt	mFt
II. Követelések viszontbiztosítói ügyletekből	982	696	0	696	0
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	688	415	0	415	0
b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
III. Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbizt. díjtartalékból	0	0	0	0	0
IV. Egyéb követelések	2 680	2 572	700	1 872	0
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	507	379	131	248	0
b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	10	5	1	4	0
V. Követelések értékelési különbözete	0	0	0	0	0
VI. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0	0	0
E. Egyéb eszközök	6 127	8 909	4 391	4 501	17
1. Tárgyi eszközök készletek	1 158	736	301	418	17
2. Bankbetétek pénztár	4 969	8 173	4 090	4 083	0
3. Visszavásárolt saját részvények	0	0	0	0	0
4. Egyéb	0	0	0	0	0
F. Aktív időbeli elhatárolások	12 170	10 233	8 395	1 838	0
1. Kamatok bérleti díjak	5 557	5 325	4 116	1 209	0
2. Halasztott szerzési költségek	3 662	4 286	3 971	315	0
3. Egyéb aktív időbeli elhatárolások	2 951	622	308	314	0
ESZKÖZÖK	264 314	277 360	174 018	103 315	27

MÉRLEG 2014

	2013.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.
	Összesen	Összesen	Élet ág	Nem élet ág	Nem bizt. tech. tevékenység
	mFt	mFt	mFt	mFt	mFt
A. Saját tőke	25 615	25 980	10 434	16 311	-765
I. Jegyzett tőke	4 500	4 500	2 019	2 481	0
ebből	0	0	0	0	0
a. visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	0	0	0	0	0
II. Jegyzett de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0	0	0
III. Tőketartalék	5 092	5 137	1 837	3 300	0
IV. Eredménytartalék (+)	15 136	15 322	6 239	9 793	-710
V. Lekötött tartalék	887	577	223	354	0
VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0	0	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0	0	0
ebből biztosítottakra jutó rész	0	0	0	0	0
VII. Mérleg szerinti eredmény (+)	0	444	116	383	-55
B. Alárendelt kölcsöntőke	0	0	0	0	0
C. Biztosítástechnikai tartalékok	122 520	120 853	54 510	66 343	0
1. Meg nem szolgáltat díjak tartaléka (a+b)	5 491	6 015	705	5 310	0
a) bruttó összeg	9 967	11 078	775	10 303	0
b) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	4 476	5 063	70	4 993	0
2. Matematikai tartalékok	51 762	48 747	47 035	1 712	0
a) életbiztosítási díjtartalék (aa)+ab))	49 996	46 830	46 830	0	0
aa) bruttó összeg	49 996	46 830	46 830	0	0
- ebből viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0	0	0	0
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (kockázati biztosítás) (-)	0	0	0	0	0
b) betegségbiztosítási díjtartalék (1+2)	225	297	205	92	0
1. bruttó összeg	225	297	205	92	0
2. viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0	0	0	0
c) balesetbiztosítási járadéktartalék (1+2)	0	0	0	0	0
1. bruttó összeg	0	0	0	0	0
2. viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0	0	0	0
d) felelősségbiztosítási járadéktartalék (1+2)	1 541	1 620	0	1 620	0
1. bruttó összeg	3 312	3 789	0	3 789	0
2. viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	1 771	2 169	0	2 169	0
3. Függőkárak tartaléka (a+b)	46 038	44 437	1 809	42 628	0
a) tételes függőkár tartalék (aa)+ab))	39 008	37 704	1 384	36 320	0
aa) bruttó összeg	64 219	62 836	1 725	61 111	0
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	25 211	25 132	341	24 791	0
b) IBNR tartalék (ba)+bb))	7 030	6 733	425	6 308	0
ba) bruttó összeg	12 819	12 701	425	12 276	0
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	5 789	5 968	0	5 968	0
4. Díjvisszatérítési tartalékok (a+b)	2 927	2 551	1 764	787	0
a) Eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék (aa)+ab))	1 450	830	830	0	0
aa) bruttó összeg	1 450	830	830	0	0
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0	0	0	0
b) Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék (ba)+bb))	1 477	1 721	934	787	0
ba) bruttó összeg	1 936	2 107	934	1 173	0

	2013.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.
	Összesen	Összesen	Élet ág	Nem élet ág	Nem bizt. tech. tevékenység
	mFt	mFt	mFt	mFt	mFt
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	459	386	0	386	0
5. Káringadozási tartalék	10 975	12 356	0	12 356	0
6. Egyéb tartalékok (a+b+c)	5 327	6 747	3 197	3 550	0
a) nagy károk tartaléka	3 644	3 408	0	3 408	0
b) törlési tartalék (ba)+bb))	269	196	54	142	0
a) bruttó összeg	461	337	54	283	0
b) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	192	141	0	141	0
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék (ca)+cb))	1 414	3 143	3 143	0	0
ca) bruttó összeg	1 414	3 143	3 143	0	0
cb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0	0	0	0
D. Bizttechn.tart. a bef. egységekhez kötött (unit-linked) életbizt.szerz.javára (1+2)	90 869	101 099	101 099	0	0
1. bruttó összeg	90 869	101 099	101 099	0	0
2. viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0	0	0	0
E. Céltartalékok	2 558	2 010	491	1 519	0
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	2 322	1 943	474	1 469	0
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	0	0
3. Egyéb céltartalék	236	67	17	50	0
F. Viszontbiztosítóval szembeni letéti kötelezettségek	384	458	166	292	0
G. Kötelezettségek	18 037	21 471	4 457	16 231	783
I. Kötelezettségek közvetlen biztosítási tevékenységből	3 615	6 167	711	5 456	0
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
II. Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletekből	5 804	5 410	44	5 366	0
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	5 399	5 142	23	5 119	0
b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
III. Kötelezettségek kötvénykibocsátásból	0	0	0	0	0
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
IV. Hitelek	0	0	0	0	0
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
V. Egyéb kötelezettségek	8 618	9 894	3 702	5 409	783
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	6 469	7 582	3 419	4 163	0
b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
VI. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0	0	0
VII. Származékos ügyletek negatív ért. kül.	0	0	0	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	4 331	5 489	2 861	2 619	9
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	288	216	216	0	0
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	4 043	5 273	2 645	2 619	9
3. Halasztott bevételek	0	0	0	0	0
FORRÁSOK	264 314	277 360	174 018	103 315	27

EREDMÉNYKIMUTATÁS 2014

	GPR	
	2013.12.31.	2014.12.31.
	mFt	mFt
A.) Nem életbiztosítási ágnál		
01. Megszolgált díjak viszontbiztosítás nélkül	36 477	36 856
a) bruttó díj	71 000	73 327
b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)	34 477	35 990
c) meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása (±)	180	1 080
d) viszontbiztosító részesedése a meg nem szolgáltat díjak tartalékának vált.-ból (±)	134	599
02. Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény (C/06. sorral egyezően)	66	150
03. Egyéb biztosítástechnikai bevétel	2 474	2 648
04. Károk ráfordításai	17 249	16 234
a) kárkifizetések és kárrendezési költségek	22 175	17 986
aa) kárkifizetések	21 427	17 055
1. bruttó összeg	34 768	31 097
2. viszontbiztosító részesedése (-)	13 341	14 042
ab) kárrendezési költségek	1 981	1 862
ac) bevételek kárrendezési költségtérítésekből (-)	1 233	931
b) függő károk tartalékainak változása (±) (tételes IBNR)	-4 926	-1 752
ba) tételes függő kár tartalék változása	-3 984	-1 471
1) bruttó összeg	-3 656	-1 824
2) viszontbiztosító részesedése	328	-353
bb) IBNR tartalék változása	-942	-281
1) bruttó összeg	-907	-102
2) viszontbiztosító részesedése	35	179
05. Matematikai tartalékok változása (±)	-51	82
a) betegségbiztosítási díjtartalék változása (±)	0	3
aa) bruttó összeg	0	3
ab) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
b) balesetbiztosítási járadéktartalék változása (±)	0	0
ba) bruttó összeg	0	0
bb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
c) felelősségbiztosítási járadéktartalék változása (±)	-51	79
ca) bruttó összeg	42	477
cb) viszontbiztosító részesedése (-)	93	398

	GPR	GPR
	2013.12.31.	2014.12.31.
	mFt	mFt
06. Díjvisszatérítési tartalékok változása	-45	-96
a) eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék változása	0	0
aa) bruttó összeg	0	0
ab) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
b) eredménytől független díjvisszatérítési tartalék változása	-45	-96
ba) bruttó összeg	-67	-169
bb) viszontbiztosító részesedése (-)	-22	-73
07. Káringadozási tartalék változása (±)	1 260	1 381
08. Egyéb biztosítástechnikai tartalék változása (±)	-1 168	-309
a) nagy károk tartalékának változása	-573	-236
b) törlési tartalék változása	-226	-73
ba) bruttó összeg	-355	-124
bb) viszontbiztosító részesedése (-)	-129	-51
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék változása	-369	0
ca) bruttó összeg	-615	0
cb) viszontbiztosító részesedése (-)	-246	0
09. Nettó működési költségek	13 635	14 259
a) tárgyévben felmerült szerzési költségek	17 141	17 426
b) elhatárolt szerzési költségek változása (±)	-4	130
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	7 206	8 084
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)	10 716	11 121
10. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	8 141	8 698
A) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY	-4	-595
(01+02+03-04±05±06±07±08-09-10)		

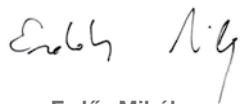
EREDMÉNYKIMUTATÁS 2014

	GPR 2013.12.31. mFt	GPR 2014.12.31. mFt
B) Életbiztosítási ágánál		
01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül	38 765	41 086
a) bruttó díj	39 035	41 504
b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)	383	375
c) meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása (±)	-97	31
d) viszontbiztosító részesedése a meg nem szolgáltat díjak tartalékának vált.-ból (±)	16	-12
02. Biztosítástechnikai bevételek befektetésekből	4 125	3 568
a) kapott osztalék és részesedés	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0
b) egyéb befektetési bevételek	3 982	3 470
ebből: kapcsolt vállalkozástól	60	109
ba) biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei	39	37
bb) kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	3 943	3 433
c) befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	889	1 117
d) életbiztosításból allokkált befektetési bevételek (C/05. sorral egyezően) (-)	746	1 019
03. Befektetések nem realizált nyeresége	17 377	16 937
04. Egyéb biztosítástechnikai bevétel	0	0
05. Károk ráfordításai	39 489	29 320
a) kárkifizetések és kárrendezési költségek	39 365	29 169
aa) kárkifizetések	38 997	28 866
1. bruttó összeg	39 247	29 081
2. viszontbiztosító részesedése (-)	250	215
ab) kárrendezési költségek	371	305
ac) bevételek kárrendezési költségtérítésekből (-)	3	2
b) függő károk tartalékainak változása (±) (tételes, IBNR)	124	151
ba) tételes függő kár tartalék változása	149	167
1) bruttó összeg	140	441
2) viszontbiztosító részesedése	-9	274
bb) IBNR tartalék változása	-25	-16
1) bruttó összeg	-25	-16
2) viszontbiztosító részesedése	0	0
06. Matematikai tartalékok változása (±)	-7 498	-3 097
a) életbiztosítási díjtartalék változása(±)	-7 541	-3 166
aa) bruttó összeg	-7 541	-3 166
ab) viszontbiztosító részesedése (kockázati biztosítás) (-)	0	0
b) betegségbiztosítási díjtartalék változása (±)	43	69
ba) bruttó összeg	43	69
bb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
c) balesetbiztosítási járadéktartalék változása (±)	0	0
ca) bruttó összeg	0	0
cb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0

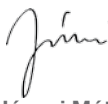
	GPR	GPR
	2013.12.31.	2014.12.31.
	mFt	mFt
07. Díjvisszatérítési tartalékok változása	-364	-280
a) eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék változása	-731	-620
aa) bruttó összeg	-731	-620
ab) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
b) eredménytől független díjvisszatérítési tartalék változása	367	340
ba) bruttó összeg	367	340
bb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
08. Káringadozási tartalék változása (±)	0	0
09. Egyéb tartalékok változása	188	1 729
a) nagy károk tartalékának változása	0	0
b) törlési tartalék változása	-25	0
ba) bruttó összeg	-25	0
bb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék változása (±)	213	1 729
ca) bruttó összeg	213	1 729
cb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
10. Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás tartalékának változása	2 173	10 230
a) bruttó összeg	2 173	10 230
b) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
11. Nettó működési költségek	9 649	10 667
a) tárgyévben felmerült szerzési költségek	6 571	9 013
b) elhatárolt szerzési költségek változása (±)	-1 171	494
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	2 014	2 250
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)	107	102
12. Biztosítástechnikai ráfordítások befektetésekből	229	604
a) befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráf.-okat	5	5
b) befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése	0	0
c) befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai	224	599
13. Befektetések nem realizált vesztesége	13 054	9 229
14. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	195	201
B) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY	3 152	2 988
(01+02+03+04-05±06±07±08±09-10±11-12-13)		

EREDMÉNYKIMUTATÁS 2014

	GPR	
	2013.12.31.	2014.12.31.
	mFt	mFt
C) Nem biztosítástechnikai elszámolások	2 148	5 556
01. Kapott osztalék és részesedés	1 081	1 016
ebből: kapcsolt vállalkozástól	911	850
02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	3 478	3 249
ebből: kapcsolt vállalkozástól	51	10
03. Biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei	0	0
04. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	883	1 750
05. Életbiztosításból allokált befektetési bevételek (B/02/d. sorral egyezően)	746	1 019
06. Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény (-) (A/02.sorral egyezően)	66	150
07. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráf.-okat	12	20
08. Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (±)	1 185	-432
09. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai	264	548
10. Egyéb bevételek	3 269	4 770
11. Egyéb ráfordítások	5 782	5 962
D) SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	5 296	7 949
(±A±B+01+02+03+04+05-06-07-08-09+10-11)		
12. Rendkívüli bevételek	47	50
13. Rendkívüli ráfordítások	0	0
14. Rendkívüli eredmény (12-13)	47	50
E) ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±D±14)	5 343	7 999
15. Adófizetési kötelezettség	283	355
F) ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-15)	5 060	7 644
16. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	1 140	0
17. Fizetett (jóváhagyott) osztalék, részesedés	6 200	7 200
G) MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+16-17)	0	444



Erdős Mihály
elnök-vezérigazgató



Jánosi Máté
pénzügyi és számviteli igazgató



Horváth Gergely
vezető matematikus



