



CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.
A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló
jelentés (SFCR)

2017.12.31

Tartalom

A.	Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	8
A.1	Üzleti tevékenység	8
A.1.1	Általános információk	8
A.1.2	Felügyeleti hatóság	8
A.1.3	Könyvvizsgáló	8
A.1.4	Tulajdonosok	9
A.1.5	Vállalatcsoport	9
A.1.6	Lényeges ágazatok és üzleti területek	10
A.1.7	Egyéb lényeges események a jelentési időszakban	10
A.2	Biztosítási tevékenység bemutatása	11
A.2.1	Üzleti tevékenység bemutatása	11
A.2.2	A Biztosító 2017. évi teljesítményének elemzése	11
A.3	Befektetési tevékenység bemutatása	15
A.3.1	A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok	15
A.3.2	A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye	16
A.4	Egyéb tevékenység bemutatása	17
A.5	Egyéb információk	18
B.	Irányítási rendszer	19
B.1	Általános információk az irányítási rendszerről	19
B.1.1	Vezető testületek	19
B.1.2	Az egyes bizottságok, testületek működéséről	22
B.1.3	A Társaság felső vezetésének tagjai	23
B.1.4	Belső kontrollok rendszere	23
B.1.5	Belső ellenőrzési rendszer	23
B.1.6	Kockázatkezelési funkció	24
B.1.7	Compliance (megfelelőségi) vezető	25
B.1.8	Könyvvizsgáló	26

B.1.9	Felelősségi körök delegálásával, a jelentéstételi vonalakkal és a feladatkörök elosztásával kapcsolatos információk	27
B.1.10	A biztosító igazgatási, vezetési és felügyeleti testületének felépítése, e szervek fő feladat	28
B.1.11	A munkaszervezet irányítói	28
B.1.12	Szakterületek, szakterület-vezetők	28
B.2	Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	30
B.2.1	A biztosítón belüli vagy kívüli kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek 30	
B.2.2	A kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának biztosítása	30
B.3	A kockázatkezelési rendszer	32
B.3.1	Általános elemek	32
B.3.2	A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata	32
B.3.3	Kockázatkezelési folyamatok	36
B.3.4	Jelentéstételi eljárások	37
B.3.5	A kockázatkezelési feladatkör szervezeti integrációja (kockázatkezelés kérdésköre a döntéshozatali folyamatokban)	37
B.3.6	A biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés	38
B.3.7	A piaci kockázatok vállalása	38
B.3.8	Likviditási és koncentrációs kockázat kezelése	39
B.3.9	Működési valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése	40
B.4	Belső ellenőrzési rendszer	43
B.4.1	A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei	43
B.4.2	A belső ellenőrzési rendszer kulcsfontosságú eljárásai	43
B.5	Megfelelőségi (Compliance) feladatkör	45
B.6	Aktuáriusi feladatkör	46
B.6.1	Vezető aktuárius	46
B.6.2	Aktuáriusi feladatkört ellátó személy	47
B.7	Kiszervezés	48
B.7.1	Kiszervezési politika	48

B.7.2	Csoporton belüli kiszervezés	48
B.8	Egyéb információk	48
B.8.1	Szervezeti ábra	48
C.	Kockázati profil	49
C.1	Biztosítási kockázatok	49
C.2	Piaci kockázat	50
C.2.1	Prudens személy alapelv szem előtt tartása	50
C.3	Hitelkockázat	52
C.4	Működési kockázat	52
C.5	Likviditási kockázat	53
C.6	Egyéb jelentős kockázatok	53
C.7	Egyéb információk	53
D.	Szavatolótőke-megfelelési értékelés	54
D.1	Eszközök	54
D.1.1	Eszközök és egyéb kötelezettségek értékeléséhez alkalmazott főbb módszerek, feltételezések	55
D.1.2	Eszközök értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között	65
D.2	Biztosítástechnikai tartalékok	67
D.2.1	A biztosítástechnikai tartalékok értékelése	68
D.2.2	Különbségek a fizetőképesség céljából végzett értékelés illetve a pénzügyi beszámolóknak történő értékelés közt	71
D.2.3	A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása	74
D.2.4	A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések	74
D.2.5	A tartalékok számításához használt feltevések előző időszakhoz képesti változása	74
D.3	Egyéb kötelezettségek	76
D.3.1	Egyéb kötelezettségek értékelése	76
D.3.2	Egyéb kötelezettségek értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között	76

D.4 Alternatív értékelési módszerek	78
D.5 Egyéb információk	80
D.5.1 A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések.....	80
D.5.2 A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések	80
E. Tőkekezelés.....	81
E.1 Szavatolótőke	81
E.1.1 Szavatolótőke gazdálkodás	81
E.1.2 Alapvető és kiegészítő szavatoló tőke szerkezete, összege és minősége.....	81
E.1.3 Szavatoló tőke figyelembe vehető összege az SCR és MCR fedezésre szintenként.....	83
E.1.4 Pénzügyi beszámolóban szereplő saját tőke és az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete közötti különbségek.....	85
E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet.....	86
E.2.1 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak összege	86
E.2.2 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak alapadatai és számítása	87
E.2.3 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak változásai	89
E.2.4 Minimális szavatolótőke-szükséglet összege.....	89
E.3 Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke- szükséglet számítás során.....	91
E.4 A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	91
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	91
E.6 Egyéb információk	91
I. sz. melléklet - Szervezeti ábra	92
II. sz. melléklet – Termékek üzletágakba(LoB) történő besorolása.....	93
III. melléklet - Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők.....	94
IV. sz. melléklet – Adatszolgáltatási táblák.....	95

Összefoglaló

A CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. a jogszabályi megfelelés céljából elkészítette a Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentést, amelyet a honlapján (www.cigpannonia.hu) tesz közzé a nyilvánosság tájékoztatására.

A jelentés kiterjed a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. üzleti tevékenységére és teljesítményére, irányítási rendszerére, kockázati profiljára, szavatoló-tőke-megfelelési értékelésére és tőkekezelésére az Európai Bizottság 2015/35-ös végrehajtási rendeletének XX. Melléklete szerinti struktúrában.

A jelentés mellékletében közzétesszük az EU 2015/2452-es végrehajtási rendeletében megkövetelt adatszolgáltatási tábláinkat.

A jelentéstételi időszakban a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. kockázati profiljában jelentős változás történt azzal, hogy a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. számára a Gazdasági Versenyhivatal 2016. október 28. napján és a Magyar Nemzeti Bank 2016. december 22. napján engedélyezte (H-EN-II 267/2016), hogy minősített befolyást szerezzen az MKB Életbiztosító Zrt.-ben. A tranzakció eredményeként az MKB Általános Biztosító Zrt. részvényeinek 98,97 százaléka a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. tulajdonába került. Az MNB Biztosításfelügyeleti Főosztály 2017. február 28-án kiadott felhívására a Társaság rendkívüli ORSA folyamatot hajtott végre és erről év közbeni jelentés nyújtott be.

A MKB Általános Biztosító Zrt. közgyűlése 2017. március 24-én a biztosító névváltásáról szóló döntést hozott. Az MKB Általános Biztosító Zrt. új neve Pannónia Általános Biztosító Zrt. lett.

A CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. többségi tulajdonában lévő Pannónia Általános Biztosító Zrt. közgyűlése 2017. március 31-én döntött arról, hogy a kötelező gépjármű felelősségbiztosítási, illetve a társasház- és lakásbiztosítási állományát az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt.-re ruházza át. A felügyelet az állományátruházást 2017. június 23-i engedélyével 2017. július 1-jei hatállyal jóváhagyta.

Április 13-án a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt, valamint a Pannónia Általános Biztosító Zrt. közgyűlései döntöttek a Pannónia Általános Biztosító Zrt. beolvadásáról a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-be a felügyelet vonatkozó engedélyének függvényében és hatályával.

2017. június 30-án a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága bejegyezte a Pannónia Általános Biztosító Zrt. beolvadását a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-be. Az átalakulás időpontja 2017. június 30. A Pannónia Általános Biztosító Zrt. beolvadását követően megszűnt, vagyona a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-re, mint általános jogutódra szállt

át. A CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. változatlan társasági formában, zártkörűen működő részvénytársaságként működik tovább, a tisztségviselők személye és a társaság jegyzett tőkéje sem változik.

A beolvasztással az EMABIT újra megjelent a lakossági piacon, az átvett casco állománnyal. A Biztosító termékei közül a casco a vezető termék (37 százalék), a kezesi és garancia biztosítások (18 százalék) a második legjelentősebb, illetve a szállítmány és fuvarozói biztosítás (17 százalék), a harmadik legnagyobb termékcsoport a bruttó díjbevételi részesedését tekintve. A tranzakció következtében a Biztosító portfóliója növekedett. Az átvett szerződések a korábbi saját szerződésállomány jellemzőihez képest jelentős eltérést nem jelentenek, mivel hasonló kockázatokat testesítenek meg. Így a biztosító kockázati profiljának összetételét, arányait nem módosította. A megnövekedett állománnyal ugyanakkor minden a standard modell szerinti kockázati mutató értéke és a tartalékok szintje is megnövekedett.

A Biztosító az átvett portfóliót a szavatolótőke számításokban annak teljes múltbeli tapasztalataival együtt értékelte.

A jelentés tartalmazza az év elején még önálló entitásként működő MKB Általános Biztosító Zrt. állományára vonatkozó adatait is, a kimutatott értékek a társaságok konszolidált adatait mutatják.

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

A.1 Üzleti tevékenység

A.1.1 Általános információk

A CIG Első Magyar Általános Biztosító Zrt. (továbbiakban „Biztosító”, „Társaság” vagy „EMABIT”) zártkörű részvénytársaságként 2008. június 19-én alakult és 2008. szeptember 9-én került bejegyzésre.

2009. április 9-től a neve CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-re változott.

A Biztosító a tevékenységi engedélyt 2009. március 12-én kapta meg, üzleti tevékenységét 2010-ben kezdte meg. A Biztosító elsősorban a vállalati szektorban célozta meg a niche piacokat belföldön és külföldön egyaránt.

A.1.2 Felügyeleti hatóság

A Társaság pénzügyi felügyeletéért felelős felügyeleti hatóság a Magyar Nemzeti Bank.

Székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.

Levélcím: 1534 Budapest BKKP Postafiók: 777.

Email: ugyfelszolgalat@mnb.hu

A.1.3 Könyvvizsgáló

A Biztosítónál a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló adatai a következők:

Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (Kamarai azonosító: 001165)

Virágh Gabriella, bejegyzett könyvvizsgáló (Kamarai tagsági szám: 004245)

Elérhetőség:

Cím: 1132 Budapest, Váci út 20.

Telefon: +36 1 451 8100

Fax: +36 1 451 8199

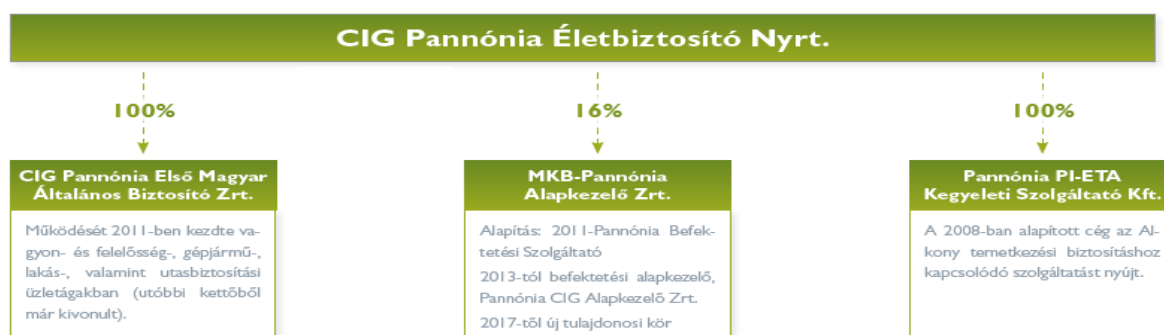
E-mail: mailbox.ey@hu.ey.com

A.1.4 Tulajdonosok

A Biztosító alapítója és tulajdonosa 100%-ban a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

A.1.5 Vállalatcsoport

A CIG Pannónia Csoport felépítését 2017.12.31-én a következő ábra szemlélteti:



CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. leányvállalata és így konszolidációba bevont vállalata.

2017 április 13-án a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt, valamint a Pannónia Általános Biztosító Zrt. közgyűlései döntöttek a Pannónia Általános Biztosító Zrt. beolvadásáról a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-be a felügyelet vonatkozó engedélyének függvényében és hatályával. A Felügyelet június 23-i engedélyét követően 2017. június 30-án a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága bejegyezte a Pannónia Általános Biztosító Zrt. beolvadását a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-be. Az átalakulás időpontja 2017. június 30. volt.

A.1.6 Lényeges ágazatok és üzleti területek

A Biztosító a tárgyévben a hatályos a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény (Bit) 1. számú melléklet A) része szerinti nem életbiztosítási ágon belül az alábbi ágazatokban tevékenykedhetett:

- Baleset
- Betegség
- Szárazföldi járművek (sínpályához kötött járművek kivételével)
- Szállítmány (beleértve az árut, a poggyászt és minden egyéb vagyontárgyat)
- Tűz és elemi károk
- Egyéb vagyoni kár
- Szárazföldi járművekkel kapcsolatos felelősség
- Általános felelősség
- Kezesség és garancia
- Különböző pénzügyi veszteségek
- Segítségnyújtás

A Biztosító a magyar piacon túl az alábbi országokban végez határon átnyúló aktív tevékenységet:

- Olaszország
- Lengyelország
- Litvánia
- Spanyolország

A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban

Az összefoglalóban részletezett Pannónia (korábban MKB) Biztosító Zrt. felvásárlásával és beolvadásával kapcsolatos eseményeken túl a Biztosító az átvett kötelező gépjármű felelősségbiztosítási, illetve a társasház- és lakásbiztosítási állományát az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt.-re ruházta át 2017. július 1-jei hatállyal, ezen ágazatokban továbbra sem tevékenykedik.

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

A.2.1 Üzleti tevékenység bemutatása

A Biztosító legfontosabb eredményei			
Megnevezés (adatok millió forintban)	2017.12.31 (A)	2016.12.31 (B)	Változás (A-B)
Bruttó díjelőírás	8 744	5 934	2 810
Biztosítástechnikai eredmény (igazgatási költségek nélkül)	1 516	542	974
Igazgatási költségek	-575	-349	-226
Biztosítástechnikai eredmény	941	193	748
Adózott eredmény	439	203	236

Az EMABIT 2017-ben 8 744 millió forint bruttó díjbevételt ért el, 47 százalékkal többet, mint a megelőző évben. 2017-ben az EMABIT jelenléte a külföldi piacokon stabil, így a tavalyi jelentős növekedés után, idén további 11%-ot növekedett. A bruttó díjelőírása ezen termékekből megközelíti az 2,6 milliárd forintot.

Az Biztosító belföldi bruttó díjelőírása jelentősen, több mint 70 százalékkal megugrott. Ez egyrészt a féléves sikeres akvizíciónak köszönhető, mely során az új termékek 1,2 milliárd forinttal növelték az EMABIT díjelőírását a második félévben. Másrészt növekedés következett be a már működtetett termékeknél is (casco, vagyon, szállítmány, kezesség és GAP és kiterjesztett garancia termékek), mellyel összesen több mint 2,5 milliárddal nőtt a belföldi díjelőírás.

Az akvizíció során beolvadt és megtartott portfólió közel 600 millió forinttal növelte az EMABIT biztosítástechnikai eredményét (igazgatási költségek nélkül).

Több, mint megkétszerezte adózott eredményét az EMABIT. Az eredményre jelentős hatása volt az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt-nek értékesített portfólióból származó egyszeri eredménynek, valamint a költségek emelkedésének. A beolvadás során felmerült többletköltségek jelentősen megemelték az igazgatási költségeket.

A.2.2 A Biztosító 2017. évi teljesítményének elemzése

Eredmény alakulása	2017.12.31 (A)	2016.12.31 (B)	Változás (A-B)
Bruttó írt díj	8 744	5 934	2 810
Meg nem szolgáltat díjtartalék változása (bruttó) (-/+)	- 944	- 1 375	431
Bruttó megszolgált díj	7 800	4 559	3 241
Viszontbiztosítási díjak (-)	- 5 759	- 3 213	- 2 546

Meg nem szolgáltat díjak tartaléka VB	982	789	193
Nettó megszállt díj	3 023	2 135	888
Bruttó kárráfordítások	- 2 829	- 1 792	- 1 037
Bruttó kárkifizetés	- 2 590	- 1 379	- 1 211
Bruttó kártartalékváltozás	- 239	- 413	174
Kárrendezési költségek	- 150	- 94	- 56
Kárráfordítás VB része	2 587	1 423	1 164
Kárkifizetés VB része	2 350	1 215	1 135
Tartalékváltozás VB része	237	208	29
Nettó kárráfordítás	- 392	- 463	71
Egyéb tartalékváltozás	- 93	12	- 105
Szerzési költség	- 3 259	- 2 353	- 906
Elhatárolt szerzési költség változása	391	566	- 175
VB jutalék és nyereségrészesedés	1 852	802	1 050
Egyéb biztosítástechnikai eredmény	- 6	- 157	151
Biztosítástechnikai eredmény (igazgatási költségek nélkül)	1 516	542	974
Működési költség	- 575	- 349	- 226
Biztosítástechnikai eredmény	941	193	748
Befektetési eredmény	118	97	21
Egyéb eredmény	- 585	- 78	- 507
Adózás előtti eredmény	474	212	262
Adófizetési kötelezettség	- 35	- 9	- 26
Adózott eredmény	439	203	236

2017-ben a Biztosító 8 744 millió forint bruttó díjbevételt ért el 2017-ben, ebből a viszontbiztosítóknak átadott díj összege 5 760 millió forint, a meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása 944 millió forint, míg annak viszontbiztosítói része 983 millió forint volt. Összességében a nettó megszolgált díj összege 3 023 millió forint. A bruttó megszolgált díj az állomány növekedése miatt 71 százalékkal (3 241 millió forinttal) nőtt, míg a nettó megszolgált díj 42 százalékkal (888 millió forinttal) nőtt az előző évhez képest.

A díjbevételen belül az egyes termékek által képviselt rész az alábbiak szerint alakult 2017-ben. A casco a vezető termék (37 százalék), a kezesi és garancia biztosítások (18 százalék) a második legjelentősebb, illetve a szállítmány és fuvarozói biztosítás (17 százalék) a harmadik legnagyobb termékcsoporthoz tartozó bruttó díjbevételi részesedését tekintve.

A ráfordítások közül jelentős tétel a nettó kárráfordítások összege (392 millió forint), mely kárkifizetésekből (240 millió forint), függőkárok tartalékának változásából (2 millió forint növekedés) és kárrendezési költségekből (150 millió forint) áll. A bruttó kárhányad 41 százalékról 38 százalékra, míg a nettó kárhányad 22 százalékról 16 százalékra változott az előző évhez képest. A kárhányad jelentős csökkenését egy 2016-os jelentős egyszeri KGFB kár (2013-ban bekövetkezett, de korábban csak részben bejelentett nagyszámú KGFB kár) okozza, ami a bázisév kárhányadára jelentős hatást gyakorolt.

A Biztosító több viszontbiztosítási partnerrel áll kapcsolatban. A Biztosító a kockázatait a vagyon biztosítások, felelősségbiztosítások, fuvarozói felelősségbiztosítások, szállítmánybiztosítások, kezesi biztosítások illetve a gépjármű-biztosítások területén fedezi viszontbiztosítással. Ezekhez kapcsolódóan elszámolásra került 1 852 millió forint viszontbiztosítótól származó jutalék és nyereségrészesedés. Az összeg elsősorban az állomány növekedéséből fakadóan 1 050 millió forinttal több, mint 2016-ban.

A Biztosító költségeiből 2017-ben a legjelentősebb tétel a megszolgált szerzési költség (2 868 millió forint), illetve a működési költség (575 millió forint). A szerzési költségek (elhatárolással együtt) az előző évhez képest 1 081 millió forinttal (60 százalékkal) nőttek, amit elsősorban az magyaráz, hogy a bruttó megszolgált díjak 3 241 millió forinttal (71 százalékkal) nőttek. Az igazgatási költségek jelentős (226 millió forinttal, 65 százalékkal) növekedését a Pannónia Általános Biztosító Zrt. migrációja során felmerült egyszeri költségek, illetve az állománynövekedéssel együtt járó költségszint emelkedés okozza.

Az egyéb biztosítástechnikai eredmény (6 millió forint ráfordítás) a biztosítási adó (- 300 millió forint), illetve a felügyeleti díj (- 6 millió forint) mellett a Pannónia Általános Biztosító Zrt.-től átvett állomány egy részének, az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt.-nek történő átruházásáért kapott ellenértékét tartalmazza (+ 300 millió forint).

A befektetési eredmény 118 millió forint nyereség.

Az egyéb eredmény soron jelentősebb ráfordítás az anyavállalat részére történt térítés nélküli pénzeszközátadás (200 millió forint), a céltartalék képzés (290 millió forint), melynek jelentős része a beolvadással kapcsolatos IT költségekre képezett céltartalék (179 millió forint), illetve várható kötelezettségekhez kapcsolódó céltartalék képzés (77 millió forint). További jelentős egyéb ráfordítás még a helyi iparűzési adó és innovációs járulék (70 millió forint), és bírságok (20 millió forint).

Az adózott eredmény a fentiek eredményeképpen 439 millió forint nyereség, ami a 2016. évi eredménynél 236 millió forinttal, 218 százalékkal több. A saját tőkére jutó eredmény 17%.

A Biztosító mérlegfőösszege 2017. december végén 8 926 millió forint, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke értéke 2017. december 31-én 2 672 millió forint. A Társaság Szolvencia II szerinti szavatolótőke megfelelése december 31-én 191 százalék.

A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

A.3.1 A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok

A biztosítástechnikai tartalékok befektetése mellett a Biztosító saját, forgatási célú befektetéseit – kiemelten figyelembe véve a likviditási és kockázati szempontokat – elsősorban magyar államkötvényben és diszkontkincstárjegyben helyezte el, mert ez biztosította a megfelelő kockázatkezelést és rugalmasságot az üzlet dinamikus növekedéséhez és a stabil működéshez.

A Biztosító a biztosítási kockázatok kezelése mellett kiemelt figyelmet fordít a pénzügyi kockázatok kezelésére:

- a hitelkockázati kitettsége elsősorban a biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben díjköveteléseken, a jutalék visszaírásból származó követeléseken és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon keletkezik, amelyek kezelése pénzügyi és jogi eszközökkel történik;
- a likviditási és cash-flow kockázatok kezelése a napi monitoring tevékenységen alapul, amelyhez igazodik a könnyen értékesíthető piacképes eszközportfólió fenntartása az előre nem látható cash-flow akadályok kezelése;
- a Biztosítónak jelentős kamatkockázatai nincsenek. A kockázatkezelést az eszköz-forrás illesztés folyamatos figyelemmel kísérése is szolgálja.
- a Biztosító devizaárfolyam-kockázat kitettsége mérsékelt. A folyamatosan növekedő határon átnyúló tevékenysége miatt a Biztosító fokozottan figyeli a devizakitettségének alakulását.

A.3.2 A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye

A biztosító befektetési eredményeit portfólió és értékpapírtípusonként, illetve összetevőnként az alábbi táblázat tartalmazza a 2017. évre vonatkozóan:

Eszközkategória	Portfólió	Az indexhez és a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez tartott eszközök	Kamat	Nettó nyereség és veszteség	Nem realizált nyereség és veszteség
Kézpénz és betétek	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött	693 062		
Államkötvények	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	149 544 252	-34 029 696	-755 153
Egyéb befektetések	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez	0	4 825 458	

A befektetési eredmény meghatározó részét az állampapírok adják. A Biztosító saját befektetéseit teljes egészében forintban és euróban denominált magyar államkötvények, illetve zloty-ban denominált lengyel államkötvények alkották az év során. Az ezeken realizált mérsékelt eredmény a csökkenő kamatkörnyezet eredménye, a kapott kamatokat jelentős részben ellensúlyozza a névérték felett vásárolt papírok amortizációs ráfordítása (a bekerülési érték – névérték árfolyamkülönbségének elhatárolása).

A Biztosító nem rendelkezik a saját tőkében közvetlenül elismert értékpapírokkal, illetve nem fektetett értékpapírosított eszközbe 2017 folyamán.

A.4 Egyéb tevékenység bemutatása

Az egyéb eredmény a következő tételekből tevődik össze:

Egyéb bevételek	2016. év	2017. év	Változás
Továbbszámlázás bevétele	200	17 001	16 801
Értékesített tárgyi eszköz bevétele	0	4 502	4 502
Egyéb	6 607	7 359	752
Késedelmi kamat bevétel	3 551	0	- 3 551
Széchenyi Bank tartozás elismerés	13 689	0	- 13 689
Követelések értékvesztése visszairás	0	36 984	36 984
Céltartalék feloldás	0	28 459	28 459
Összesen:	24 047	94 305	70 258

Egyéb ráfordítások	2016. év	2017. év	Változás
Adójellegű tételek	41 975	70 052	28 077
Büntetés	2 846	21 955	19 109
Támogatás	2 334	3 789	1 455
Terven felüli értékcsökkenés / selejtezés	0	18 175	18 175
Értékesített immat javak és tárgyi eszköz ráfordítása	0	11 799	11 799
Továbbszámlázott szolgáltatás	200	16 978	16 778
Követelések értékvesztése	52 653	44 371	- 8 282
Céltartalék képzése	0	289 927	289 927
Támogatás anyavállalatnak	0	200 000	200 000
Egyéb	2 039	2 251	212
Összesen:	102 047	679 297	577 250

Az adók között a helyi iparüzési adó és innovációs járulék összege szerepel.

A terven felüli értékcsökkenés és selejtezés, illetve az értékesített eszközök a Pannónia Általános Biztosító Zrt. beolvasztása utáni, nem használt eszközök kivezetése, értékesítése.

A továbbszámlázott szolgáltatás / továbbszámlázás bevétele az EMABIT által vásárolt, de az anyavállalati dolgozók által használt eszközök értékcsökkenése.

A követelések értékvesztésének visszairása (37 millió Ft) egy biztosításközvetítő partnerrel szembeni követelésekre képzett értékvesztés visszairása, mely 2017-ben teljesen megtérült.

A követelésekre elszámolt értékvesztés 44 millió Ft. Továbbá az értékvesztések között szerepel még az egyik viszontbiztosító partnerrel szembeni követelés, amelynek megtérülése egy elszámolási vita miatt bizonytalan.

A Biztosítónál 2017-ben az alábbi jogcímek miatt került sor céltartalék képzésére:

Megnevezés	2017.12.31
Céltartalék panaszos ügyekre	9 000
Céltartalék várható kötelezettségekre	94 500
Céltartalék személyi jellegű kifizetésekre	7 900
Céltartalék igénybe vett szolgáltatásokra	178 528
Céltartalékok összesen	289 928

A Biztosító által fizetett társasági adó 2017-ben 35 millió forint volt.

A.5 Egyéb információk

A Biztosító nem rendelkezik jelentős lízingszerződéssel.

A Biztosító üzleti tevékenységével és teljesítményével kapcsolatban az A1-A4 pontokban leírtakon kívül nem merült fel más jelentős információ.

B. Irányítási rendszer

B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

A Biztosító alaptőkéje 1 030 000 000 Ft

A Társaság működése során maradéktalanul betartja a rá vonatkozó jogszabályi előírásokat, a BÉT szabályzataiban, és a Magyar Nemzeti Bank rendelkezéseiben foglaltakat. A Társaság szervezeti felépítését és működési elveit a mindenkor hatályos alapszabálya tartalmazza.

B.1.1 Vezető testületek

B.1.1.1 Közgyűlés/Alapító

A Társaság egyszemélyes részvénytársaságként működik, amelynek Alapítója és tulajdonosa a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. Ennek megfelelően az alapítói jogok (közgyűlési hatáskörök) gyakorlására az Nyrt. igazgatósága jogosult. Az alapítói döntések meghozatalára részben az alapító igazgatósági ülésén, részben ülés tartása nélküli igazgatósági határozattal történik.

Az alapító és a Társaság cégcsoportként működik, amely a szabályozásban is megnyilvánul. Az alapítónál hozott egyes szabályok kiterjednek a Társaságra is.

Az alapító által működtetett Javadalmazási és Jelölő Bizottság iránymutatásai és javaslati a Társaság irányító és felvigyázó testületeire is kiterjednek.

B.1.1.2 Igazgatóság

A Társaság ügyvezető szerve az igazgatóság, kötelessége a Társaság szervezetének kialakítása és vezetése. Hatáskörét a hatályos jogszabályok, a Társaság Alapszabálya, alapítói határozatok, valamint az igazgatóság ügyrendje határozza meg. Az igazgatóság ügyrendjét maga határozza meg és az igazgatósági tagok több mint felének igen szavazatával fogadja el. Az ügyrend tartalmazza többek között az igazgatóság működését érintő kérdéseket, az Igazgatóság felépítését, az egyes ülések és az arról készítendő jegyzőkönyvek kötelező tartalmi elemeit. A Társaságnál legalább három és legfeljebb öt tagból álló igazgatóság működik, amelynek tagjait az Alapító választja meg legfeljebb öt éves időtartamra, illetve hívja vissza. Az igazgatóság tagjaira vonatkoznak a biztosítókról és biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény, vezető állású személyekre meghatározott előírásai.

B.1.1.2.1 A Társaság Igazgatóságának tagjai és a kompetenciák bemutatása

Dr. Kádár Gabriella az igazgatóság tagja tanulmányait az ELTE Állam- és Jogtudományi Karán végezte, a diploma megszerzését, jogi szakvizsga letételét követően biztosítási szakjogász képesítést szerzett. Az ING cégcsoport különböző területein dolgozott 1994 és 2003 közötti

időszakban, ügyvezető igazgatóként a nyugdíjpénztári, majd a munkavállalói juttatásokkal foglalkozó (Employee Benefit) területeket vezette. Ezt követően, 2003 és 2009 között a „Deloitte Magyarország” marketing és üzletfejlesztési igazgatója volt. A Társaságnál 2014-től igazgatóság elnöke pozíciót töltött be.

Barta Miklós az igazgatóság tagja a Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetem aktuárius szakirányán szerzett közgazdász végzettséget. 2003-ban a KPMG Hungária Kft.-nél helyezkedett el könyvvizsgáló asszisztensként, majd 2007-től könyvvizsgálati menedzseri feladatokat látott el. 2008-ban ACCA diplomát (az ACCA – Association of Chartered Certified Accountants – a világ vezető pénzügyi és számviteli szakembereit tömörítő szakmai szervezete), 2011-ben a Magyar Könyvvizsgálói Kamaránál okleveles könyvvizsgálói képesítést szerzett. A Társasághoz 2011 januárjában csatlakozott kontrolling igazgatóként, 2012-től pedig pénzügyi- és kontrolling igazgatói posztot töltött be, jelenleg vezérigazgató-helyettes.

Busa Zoltán 2000-2006 között az OTP Garancia Biztosító Rt. Központi Üzleti és Bróker Igazgatóság értékesítési igazgatói posztját töltötte be, majd ezt követően a CIB Biztosítási Alkusz Kft.-nél csoportvezetőként dolgozott. 2007 és 2010 között a Groupama Garancia Biztosító Zrt.-nél különféle igazgatói feladatokat látott el, 2010-ben csatlakozott a CIG Pannónia csapatához, ahol 2014. óta vezérigazgató.

B.1.1.3 Felügyelőbizottság

A biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény 89. § (6) bekezdésében meghatározottakkal összhangban a felügyelőbizottság irányítja a belső ellenőrzési szervezetet, valamint a belső ellenőrzés által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat és javaslatokat dolgoz ki.

A Társaságnál legalább három és legfeljebb öt tagból álló felügyelőbizottság működik, amelynek elnökét és tagjait is az Alapító választja meg legfeljebb öt éves időtartamra, illetve hívja vissza. A felügyelőbizottság az ügyrendjét maga állapítja meg, amelyet a Társaság alapítója hagy jóvá.

B.1.1.3.1 A Társaság Felügyelőbizottságának tagjai és kompetenciájuk bemutatása

Fekete Imréné a felügyelőbizottság tagja diplomáját a Budapesti Marx Károly Közgazdasági Egyetemen szerezte 1969-ben. Okleveles könyvvizsgáló képesítéssel és tőzsdei szakvizsgával rendelkezik. Szakmai pályafutását az Országos Takarékpénztárban kezdte, majd a Pénzügyminisztériumban és az Állami Számvevőszéknél dolgozott. Az Ernst & Young Kft.-nél 1992-től 2007-ig volt könyvvizsgáló, partner, majd ügyvezető. 2008-tól 2013-ig a Könyvvizsgálók Közfelügyeleti Bizottságának tagjaként tevékenykedett. A Társaságnál

felügyelőbizottsági tag, 2013. április 18-tól az audit bizottság elnöke, független és könyvvizsgálói szakképzettséggel rendelkező tagja.

Papp István a felügyelőbizottság tagja, diplomáját a Közgazdaságtudományi Egyetemen szerezte meg 1975-ben. Adótanácsadói és okleveles könyvvizsgálói képesítéssel is rendelkezik. 1979 és 1982 között a Külkereskedelmi Minisztérium Közgazdasági Főosztályának főelőadója volt, majd ezt követően az Ipari Minisztérium Közgazdasági Főosztályán osztályvezető helyettesi pozíciót töltött be. 1990 és 1991 között a Vegyiműveket Tervező Vállalat gazdasági vezérigazgató helyettese, majd 1991-től a P and P Mérlegdoktor Könyvvizsgáló Kft. ügyvezető igazgatója és tulajdonosa. 2014. április 29-től az audit bizottság független tagja.

Dr. Móricz Gábor 1973-ban végzett a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen (ma: Budapesti Corvinus Egyetem), majd posztgraduális képzésben nemzetközi gazdasági kapcsolatok szakon szakközgazdász képesítést és egyetemi doktori címet is szerzett. A diploma megszerzése után a Honvédelmi Minisztériumban kezdett dolgozni, ahol hadnagyi rendfokozattal hivatásos állományba került, majd ezredesként ment nyugdíjba 1992-ben. A Concorde Értékpapír Zrt. alapítója és felügyelőbizottsági tagja. 1994 óta a Kaptár Befektetési Zrt. vezetője, igazgatósági tagja. 2007-ben részt vett a Kibocsátó megalapításában.

A felügyelőbizottság elsődleges célja – a jogszabályokban előírt feladatok ellátása során - , hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel. Tevékenységi körébe tartozik a belső ellenőrzési rendszer irányítása, valamint ajánlások és javaslatok kidolgozása a belső ellenőrzés által végzett vizsgálatok megállapításai alapján.

Az ügyrend kialakítása és a tevékenységének ellátása során a felügyelőbizottság figyelembe veszi a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének a belső védelmi vonalak kialakításáról és működéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló 6/2014. (XII. 17.) számú ajánlását is. (a továbbiakban: „felügyeleti ajánlás”)

A felügyelőbizottság legalább évente öt alkalommal, illetve ezen túlmenően olyan gyakorisággal ülésezik, ahogyan azt a Társaság üzleti érdekei szükségessé teszik. Ülésein legalább háromhavonta megtárgyalja az igazgatóságnak az ügyvezetésről, a társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról készített jelentését. A felügyelőbizottság irányítja a belső ellenőrzési szervezetet, amelynek keretében elfogadja a belső ellenőrzési szervezet hároméves ellenőrzési tervét, legalább félévente megtárgyalja a belső ellenőrzés által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását. Szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzés munkáját, javaslatot tesz a belső ellenőrzési

szervezeti egység létszámának változtatására. Továbbá a belső ellenőrzés által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat és javaslatokat dolgoz ki.

A felügyelőbizottság üléseit az elnök hívja össze, vagy annak akadályoztatása esetén az elnök helyettese, aki egyben az ülések levezetői is. Az ülés összehívását – az ok és a cél megjelölésével – a felügyelőbizottság bármely tagja írásban kérheti az elnöktől, aki a kérelem kézhezvételétől számított 8 (nyolc) napon belül köteles intézkedni a felügyelőbizottság ülésének harminc napon belüli időpontra történő összehívásáról. Ha az elnök a kérelemnek nem tesz eleget, a tag maga jogosult az ülés összehívására.

A bizottság feladat- és felelősségi köreit saját ügyrendjében határozta meg, amelyet a Közgyűlés hagyott jóvá.

B.1.1.4 Audit Bizottság

A tulajdonos CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. Audit bizottsága tekinti át az EMABIT anyagait is. Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik:

- a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- b) javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- c) a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése, az alapszabály felhatalmazása alapján a részvénytársaság képviseletében a szerződés aláírása;
- d) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint - szükség esetén - az igazgatótanács vagy a felügyelő bizottság számára intézkedések megtételére való javaslattétel;
- e) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére; valamint
- f) a felügyelő bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

B.1.2 Az egyes bizottságok, testületek működéséről

B.1.2.1 Kockázati Bizottság

A Kockázati Bizottság elsődleges feladata, hogy segítse és támogassa a Társaság menedzsmentjét abban, hogy kockázatkezelési tevékenységét a jogszabályoknak, illetve egyéb szabályoknak, a Társaság alapszabályának és a belső szabályzatoknak megfelelően végezhesse. A Kockázati Bizottság a Vezetői Bizottság tagjaiból valamint a belső védelmi vonalak képviselőiből áll. A bizottság feladatkörét saját ügyrendjében határozta meg.

B.1.3 A Társaság felső vezetésének tagjai

A Társaság azon vezetői – a már felsorolt igazgatósági, felügyelőbizottsági tagokon kívül, akiknek a szakértelme és tapasztalata a Társaság sikeres működéséhez meghatározóan hozzájárul.

- Vezérigazgató/ első számú vezető: Busa Zoltán
- Általános vezérigazgató-helyettes,
Számviteli rendért felelős vezető: Barta Miklós
- Vezető aktuárius: Kelemen Erika
- Belső ellenőr: Dr. Marczi Erika
- Vezető jogtanácsos: Dr. Csevár Antal
- Vezető kockázatkezelő: Dr. Búzás Pál
- Compliance felelős: Dr. Pintér Imre
- Kockázatkezelési feladatkört ellátó személy Komoróczy Máté
- Aktuáriusi feladatkört ellátó személy. Szalai Gábor

B.1.4 Belső kontrollok rendszere

A belső kontrollok rendszerének működése a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően, az irányadó ajánlások figyelembevételével biztosított a Társaságnál. A belső védelmi vonalakat alkotó szervezeti egységek és tisztségviselők a belső védelemmel kapcsolatos feladatokat és az önálló felelősségi köröket szabályzatban rögzítették, amelyek pontjai bekerültek a felelősök munkaköri leírásába is.

B.1.5 Belső ellenőrzési rendszer

A belső ellenőrzési rendszer elemei a Társaság folyamataiba épített ellenőrzés, a vezetői ellenőrzés és a független belső ellenőr. A belső ellenőr a felügyelőbizottság szakmai irányítása alá tartozik.

A belső ellenőrzést a belső ellenőr végzi (a gazdasági tevékenység átfogó vizsgálata, elemzése, értékelése, a gátló körülmények és szabálytalanságok feltárása, intézkedés kezdeményezése, a jogszabályokban és a belső utasításokban meghatározott vizsgálatok, úgy, mint célvizsgálatok, általános vizsgálatok elvégzése, a tapasztalatok hasznosításáról való gondoskodás.) A belső ellenőr feladatát kizárólag a Társaság belső szabályzatoknak megfelelő működésének, valamint a biztosítási tevékenységnek a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából történő vizsgálatára terjed ki. A belső ellenőr a Társaság által a Felügyelet részére adott jelentések és adatszolgáltatások tartalmi helyességét és teljességét is legalább negyedévente ellenőrzi. A belső ellenőr jelentéseit mind a felügyelőbizottság, mind az igazgatóság részére köteles megküldeni, és a felügyeleti ellenőrzés esetén azt magyar nyelven

az ellenőrzést végzők rendelkezésére bocsátani. A belső ellenőr feletti munkáltatói jogokat közvetlenül az első számú vezető gyakorolja.

A Társaság belső ellenőrzése rendelkezik ellenőrzési kézikönyvvel, hároméves gördülő munkatervvel. Miután a felügyelőbizottság elfogadja a belső ellenőri jelentéseket, azok megállapításait tárgyalja a Vezetői Bizottság is. A belső ellenőrzés havonta kíséri figyelemmel a jelentéseiben megfogalmazott feladatok végrehajtását. A Társaság – a Felügyeleti vizsgálatok lezárását követően - minden negyedévben meghallgatja az MNB által róla készített kockázati értékelést és erről a belső ellenőrzés vezetője beszámol a felügyelőbizottságnak.

Az adminisztráció munkafolyamatba épített ellenőrzése a négy szem elvével valósul meg. A pénzügyi területen elkülönül egymástól a teljesítés-igazoló és az utalványozó funkció.

B.1.6 Kockázatkezelési funkció

A Bit rendelkezéseinek való megfelelés alapján önálló tisztségként került kialakításra a kockázatkezelési vezető, amely közvetlenül az általános vezérigazgató-helyettes felé jelent. A vezető feladatköre az alábbi területekre terjed ki:

- a Társaság kockázati stratégiájának kialakítása érdekében komplex, a működési, project, és gazdasági bűnözés megelőzésének területein felmerülő kockázatok felmérése, folyamatos figyelemmel kísérésére és csökkentésére alkalmas Kockázatkezelési Rendszer bevezetése és működtetése;
- a kockázatcsökkentő eljárási rendek kialakítása, a végrehajtás monitorozása és az eredmények utókövetése a Kockázatkezelési vezető irányítása alá tartozik;
- a kockázatkezelési rendszer önértékelésen, adatok mérésén és rendszeres elemzésén illetve szakértői vizsgálatok eredményein alapuló, részletesen dokumentált feladatkezelést valósít meg, a kockázatok csökkentésének primer eredményén túl a Biztosító üzleti döntéseiben a kockázati tudatosságot növeli,
- aláírásával igazolja a Kockázatkezelési feladatkört ellátó személy által készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket.
- A rendszer működtetéséből adódó feladatai:
- a felsorolt kockázati területeken jelenlegi kockázati szinteket az igazgatóság sztenderd kockázati önértékelési megbeszélésen felméri. A biztosító kétszintű felmérést alkalmaz, a Társaság vezetőivel tartandó általános felmérés a (high level assessment) eredménye határozza meg azon részterületek sorát, ahol külön tematikus felmérés is készül.
- A Kockázatkezelés valamennyi hatáskörébe tartozó kockázati területen mérési pontokat határoz meg a kockázati szintek meghatározására (key risks indicators), a mért eredményekről az érintett üzleti területek havi riportot készítenek.
- A mért eredményeket, a trendeket, a kockázatra ható külső körülményeket a Kockázatkezelés értékeli és megállapításait negyedéves riportban jelzi az igazgatóság felé.

- A kockázatkezelés éves ellenőrzési terv alapján monitorozza az egyes fokozott kockázatot jelentő munkafolyamatokat, a feltárt hiányosságokat vezetői megállapításban rögzíti. Ezen megállapításokból eredő feladatok elvégzésére a Biztosító felelős feladatgazdát jelöl ki (risk owner, person to act) és a feladat végrehajtására határidőt tűz. A felmerült kockázatokat és a csökkentésükkel kapcsolatos feladatokat a kockázatkezelés összefoglaló nyilvántartásban követi nyomon, az esetleges elmaradásokról az igazgatóságot tájékoztatja.

A kockázatkezelési vezető irányítása alatt önálló feladatkörként került kialakításra is – szintén a Bit-nek a Szolvencia II. rendelkezéseinek implementálása körében – a kockázatkezelési feladatkört ellátó személy tisztsége az alábbi feladatkörrel.

- az igazgatóság és az egyéb kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek támogatása a kockázatkezelési rendszer hatékony működése érdekében,
- a kockázatkezelési rendszer nyomon követése,
- a Társaság egyedi kockázati profiljának nyomon követése,
- szükség szerinti, de évente legalább egyszeri részletes jelentéstétel a kockázati kitétségekről,
- a tanácsadást az igazgatóság részére kockázatkezelési kérdésekben, többek között az olyan stratégiai ügyekben, mint a vállalati stratégia, és
- a felmerülő kockázatok azonosítása és értékelése.

B.1.7 Compliance (megfelelőségi) vezető

A compliance funkció kialakítására szintén a Bit rendelkezéseivel összhangban került sor. A vezető közvetlenül a vezérigazgató irányítása alá tartozik, felelőségi köre a megfelelőségi kockázatok azonosítása és kezelése, amelyek vonatkozó jogszabályok, illetve jogszabálynak nem minősülő egyéb előírások be nem tartása következtében állnak elő.

A Megfelelőségi vezető szabályozási jellegű feladata:

- megfelelőségi területek és az ehhez kapcsolódó megfelelőségi szabályok körének meghatározása;
- szabályozási változások nyomon követése, hatáselemzés;
- szükséges módosítások kezdeményezése.

Operatív jellegű feladata:

- megfelelőségi szabályoknak való megfelelés vizsgálata, ezek megsértésének jelentése a felügyelőbizottság, illetve az igazgatóság felé;
- megfelelőségi ügyekben való tanácsadás a Társaság ügyvezetése felé;
- megfelelőséggel kapcsolatos szabályok oktatása a Társaság munkavállalói felé, az ezzel kapcsolatos oktatási anyag folyamatos karbantartása;
- hatóságok felé fennálló jelentési kötelezettség teljesítése (pl. összeférhetlenség);
- Új termékek eljárások bevezetése előtt megfelelőségi szempontú vélemény nyújtása.

B.1.8 Könyvvizsgáló

A Társaság könyvvizsgálatát az Ernst & Young Tanácsadó Kft. (1132 Budapest, Váci út 20.) látja el. A Társaság 2017. év során a könyvvizsgáló részére az auditálási tevékenységen túl egyéb megbízást nem adott.

B.1.9 Felelősségi körök delegálásával, a jelentéstételi vonalakkal és a feladatkörök elosztásával kapcsolatos információk

B.1.9.1 Felelős személyek és felelősségi körük

A Társaság vezetőit feladataik ellátása kapcsán, a Társasággal fennálló jogviszonyuk jellegétől függően, a Mt., illetve a Ptk. szerinti felelősség terheli.

A Társaság vezetői:

- a vezérigazgató;
- a vezérigazgató-helyettesek.

A Bit. által kiemelt egyéb vezetők:

- belső ellenőr;
- vezető aktuárius;
- aktuáriusi feladatkört ellátó személy
- számviteli rendért felelős vezető;
- kockázatkezelési vezető
- kockázatkezelési feladatkört ellátó személy
- megfelelőségért felelős személy (compliance)
- vezető jogtanácsos.

Egyéb jogszabályokban nevesített tisztségviselők

- fogyasztóvédelemért felelős személy
- adatvédelemért felelős személy

A vezetők felelősséggel tartoznak:

- a társasági célok kialakításáért, azok megvalósításához szükséges intézkedések megtételéért, a végrehajtás megszervezéséért;
- a döntésekért;
- az irányításuk alá tartozó szervezetek működési feltételeinek biztosításáért;
- a magasabb szintű döntések előkészítéséért, azok megvalósításának megszervezéséért és ellenőrzéséért;
- aláírási joguk gyakorlásáért;
- a közvetlenül felügyelt vagy irányított egység(ek) rendeltetésszerű és az előírásoknak megfelelő szakszerű működtetéséért;
- a hatáskörükbe utalt kérdésekben hozott döntésekért és a feladatok elvégzéséért;
- a rendelkezésre bocsátott erőforrások gazdaságos és hatékony felhasználásáért;
- az illetőségi körükbe tartozó feladatokkal összefüggő adatok helyességéért, jelentési kötelezettségeik teljesítéséért;
- a szervezetileg illetékes vezető által részükre kiadott írásbeli és szóbeli utasítások végrehajtásáért;

- a szervezetileg illetékes vezető részére beszámolási és jelentési kötelezettség teljesítéséért;
- közvetlenül felügyelt vagy irányított egységekhez alkalmazandó munkavállalók kiválasztásáért, és az ezzel kapcsolatos javaslat kidolgozásáért a Vezérigazgató felé.

B.1.9.2 A helyettesítés általános szabályai

A Társaság vezetői az egyes feladatok delegálását a helyettesítés szabályai szerint végezhetik. Ennek általános szabálya, hogy biztosítani kell az adott szervezeti egység vezetésének folyamatosságát, így:

- minden vezető a helyettesítési feladatok ellátására köteles kijelölni helyettesét;
- a helyettesített vezetőnek minden esetben biztosítani kell, hogy a helyettesítéssel megbízott folyamatosan rendelkezzen a feladat ellátásához szükséges átfogó tájékozottsággal és részletes ismeretekkel és ezzel a vezetésben a „négy szem elve” érvényesüljön;
- a helyettes tartozik a helyettesítésből adódó feladatokat a legjobb tudása szerint elvégezni, a szükséges ismereteket megszerezni, és a helyettesítés megszűnésekor a helyettesített vezetőt minden lényeges eseményről tájékoztatni;
- a helyettes a helyettesítés során tett intézkedéseiért, a végzett tevékenységéért ugyanolyan felelősség terheli, mint a helyettesített vezetőt.

A Társaság a szervezeti és működési szabályzatában határozza meg az egyes vezetők irányítása alá tartozó szakterületeket, a szakmai jelentéstételi kötelezettséget, valamint az érintett vezető feladatkörét és hatáskörét, amelyet a belső szabályzatok, munkaköri leírások és munkautasítások részleteznek.

B.1.10A biztosító igazgatási, vezetési és felügyeleti testületének felépítése, e szervek fő feladat

A Társaság igazgatási, vezetési és felügyeleti testületeit az irányítási rendszere és a bizottságok a dokumentum korábbi pontjaiban bemutatásra kerültek. Az egyes szakmai feladat és hatásköröket a Társaság szervezeti és működési szabályzata részletezi. A Társaság munkaszervezete az alábbiak szerint épül fel:

B.1.11A munkaszervezet irányítói

- Vezérigazgató
- Általános vezérigazgató-helyettes, számviteli rendért felelős vezető

B.1.12 Szakterületek, szakterület-vezetők

B.1.12.1 Vezérigazgató irányítása alá tartozó szakterületek és vezetők

- Titkárság
- Termékmenezsment és kockázatvállalás

- Kárrendezési szakterület
- Értékesítés-támogatási szakterület
- Vezető jogtanácsos
- Logisztika
- HR szakterület
- Adatvédelmi és Fogyasztóvédelmi felelős
- Megfelelőségi vezető
- Marketing szakterület
- Kommunikáció szakterület

B.1.12.2 Általános vezérigazgató-helyettes irányítása alá tartozó szakterületek és vezetők

- Vezető aktuárius
- Aktuáriusi feladatkört ellátó személy
- Pénzügyi és számviteli, Kontrolling, Risk és riporting szakterület
- Kockázatkezelési vezető
- Kockázatkezelési feladatkört ellátó személy
- Informatikai főosztály
- Informatikai biztonsági felelős

Az egyes szakterületek felelőssége és feladatának részletezése és ezzel elhatárolása a Társaság szervezeti és működési szabályzatában, az egyes szakterületek részletezésénél kerültek meghatározásra, illetőleg leírásra.

B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

B.2.1 A biztosítón belüli vagy kívüli kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek

A Társaság nem kívánt a Bit-től eltérő kiemelten fontos tevékenységet, vagy feladatkört meghatározni. A Bit szerinti kiemelten fontos tevékenység, vagy feladatkör kiszervezésére nem került sor.

B.2.2 A kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának biztosítása

A Társaság a Fit & Proper szabályzatban rögzíti, hogy mely pozíciókra alkalmazza, és milyen módon ellenőrzi a szakmai megfelelés és a jó üzleti hírnév folyamatos meglétét. A szabályzat célja, hogy meghatározza az egyes munkakörök betöltéséhez szükséges követelmények körét, az azokra elvégzendő alkalmassági és megbízhatósági vizsgálatok meghatározását, illetve ezek meglétének ellenőrzését, az értékelések ciklusát. A rendelkezések a Társaság vezető állású személyeire, egyéb vezetőire, valamint érdemi ügyintézőire vonatkoznak.

A szabályzat a következő munkakörökre vonatkozik:

- Igazgatóság elnöke és tagjai
- Felügyelőbizottság elnöke és tagjai
- Vezető állású személyek, továbbá a Bit szerinti nevesített tisztségviselők
 - ügyvezető,
 - vezető biztosításmatematikus (aktuárius),
 - vezető jogtanácsos,
 - számviteli rendért felelős vezető,
 - belső ellenőrzési vezető (belső ellenőr),
 - vezető orvos
 - vezető kockázatkezelő
 - megfelelési vezető
- Audit Bizottság tagjai
- Belső adatvédelmi felelős

A szabályzat részletesen meghatározza az egyes tisztségek betöltéséhez, vagy feladatkörök ellátásához szükséges általános és speciális – egyes tisztségekhez, vagy feladatkörökhöz tartozó – követelményeket. A szakmai alkalmasságot és üzleti megbízhatóságot az adott munkakört betöltő személynek kell igazolnia, de a Biztosító rendszeresen ellenőrzi a kritériumok meglétét.

Az ellenőrzésre a munkaviszony létesítésekor, illetőleg a pozíció betöltésekor kerül sor. Az alkalmazási szerződésnek minden esetben rendelkezni kell arról, hogy a megfelelő feltételek hiánya a pozíció, illetőleg a munkaviszony betöltésének akadályát, továbbá a jogviszony megszűntetésének alapját képezik. Az ellenőrzés során vizsgálni kell, hogy a szabályzatban nevesített munkaköröket betöltő munkatársak rendelkeznek-e a szakmai alkalmasságukat és üzleti megbízhatóságukat bizonyító dokumentumokkal.

Amennyiben olyan hiányosság merül fel, amit nem lehet helyreállítani, s ez a munkakör betöltését akadályozza, akkor az adott vezető nem töltheti be tovább a szóban forgó pozíciót. Amennyiben a felmerült hiányosságot helyre lehet állítani, ebben az esetben személyre szabott tervet kell készíteni a teendők és a határidők megjelölésével, illetve ezek elmulasztása esetén az alkalmazandó szankciókkal.

A vezető munkatársak munkaköri leírását a HR-nek összhangba kell hoznia jelen szabályzat előírásaival.

Az érintett személyek az egyes pozíciókhoz tartozó folyamatos szakmai követelmények teljesüléséről évente készítsenek írásos összefoglalót. Az összefoglalókat a HR köteles az érintettek személyi anyagába lefűzni. Az érintettek kötelesek a HR-t tájékoztatni arról, ha a szakmai alkalmasság, üzleti megbízhatóság megállapítására szolgáló nyomtatványon feltüntetett bármely adatban változás állt be.

A HR vezetője köteles az érintettek figyelmét évente írásban felhívni a jelen szabályzatban foglalt kötelezettségek teljesítésére.

B.3 A kockázatkezelési rendszer

B.3.1 Általános elemek

A Biztosító a kockázatok alacsony szinten tartására törekedve, figyelemmel a Szolvencia II irányelvben a kockázatkezeléssel kapcsolatban meghatározottakat, a prudens működés érdekében, kockázatkezelési rendszert működtet.

Az Igazgatóság a Kockázatkezelési Vezető beszámolóit, a Kockázati Bizottság javaslatai alapján értékeli Társaság működését, azon belül a kockázatkezelési tevékenységét és a kockázatok mértékét. Amennyiben a Társaság által vállalt kockázatok mértéke nincs összhangban a kockázati stratégiában foglaltakkal az igazgatóság intézkedéseket hoz a kockázatok mérséklése céljából.

A kockázat fogalma

A kockázat a Társaság tevékenységében, gazdálkodásában rejlő minden olyan elem vagy esemény, amely bekövetkezése esetén a Társaság működését hátrányosan érinti vagy érintheti.

Kockázat lehet:

- véletlenszerű esemény vagy következmény, amely lényegi befolyással lehet a Társaság működésére,
- hiányos ismeret vagy információ,
- ellenőrzés hiánya és/vagy az ellenőrzések gyengesége a szervezetben.

A kockázatkezelési rendszert kiépítésének célja, hogy az biztosító döntéshozatali folyamataiba a kockázatkezelés szempontjai integrálódjanak. A kockázatok azonosításában kiemelt szerepet kapott a társaság Kockázati Bizottsága. A Kockázati Bizottság tagjai olyan személyek, akik átlátják Társaságunk üzletmenetének, gazdálkodásának és kockázatainak különféle fontos aspektusait és érdemben állást tudnak foglalni vagy javaslatot tenni a kockázat hatékony csökkentésére.

A kockázatkezelés a kockázatok átfogó azonosításával, mérésével és értékelésével valamint a kockázatcsökkentő intézkedések nyomon követésével biztosítja, hogy az Biztosító menedzsmentje a kockázatok figyelembe vételén alapuló, megalapozott döntéseket hozhasson.

B.3.2 A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata

A biztosító kockázatkezelési gyakorlata az alábbi ismérvekkel rendelkezik

- Az intézmény egészére, valamennyi szervezeti egységére, üzleti területére és tevékenységére, beleértve a kiszervezett tevékenységeket is kiterjed,
- A kitétségek tekintetében azok gazdasági tartalmát tükröző számszerűsítésre törekszik

- A releváns kockázatokat teljes körűen veszi számításba azaz, a hitel-, biztosítási, a piaci-, a likviditási- és a működési kockázat mellett a koncentrációs-, a stratégiai-, aktuáriusi-, a reputációs- és a megfelelőségi kockázatokat is lefedti,
- A kockázatok felmérésénél törekszik az alulról felfelé (jelentések és incidens riportok) és felülről lefelé (Igazgatóság, Kockázati Bizottság, Kockázatkezelési Vezető megállapításai) történő jelentési vonalakon átívelő összegzésére,
- A kockázatokat kölcsönhatásukban értékeli, azonosításukat kiterjeszti a intézményen túlnyúló tevékenységekre is (vagyonbiztosító, alapkezelő, egyéb stratégiai partnerek)
- A kockázatok kontrolálása során mindig vizsgálja, hogy a kontrolok automatikussá tehető-e illetve lehetséges-e az adott kockázat vonatkozásában küszöbértéket (tolerancia szintet) egyedileg beállítani.

B.3.2.1 Kockázatkezelési stratégia

Társaságunk alapvető értéknek tekinti a körültekintő kockázatvállalást. A Társaság kockázatvállalási hajlandóságának összhangban kell lennie azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak.

B.3.2.1.1 Kockázati hajlandóság kialakítása (kockázati étvágy)

A Biztosító tőzsdén jegyzett társaság leányvállalata, így az egész kockázatvállalási hajlandóságát alapvetően meghatározza a tulajdonosi érték növelése, ennek megfelelően nem vállalható olyan kockázati kitétettség, mely ezt a célt veszélyeztetheti.

A kockázatok azonosítása az üzleti folyamatot, ügyleteket és a mindennapi működést érintő lényeges kockázatok lehetőség szerint teljes körű feltárását jelenti. A feltárt kockázatok mérésére különböző mutatószámokat, statisztikákat, elemzéseket és teszteléseket alkalmazunk. A módszertan kialakítása során törekszünk a kockázatok valódi mértékét legjobban megragadó eszköztár kiválasztására. A módszerek rendszeres felülvizsgálata elengedhetetlen az eredményes kockázatkezelési tevékenységhez. A kockázatkezelés során a piaci gyakorlatban elfogadott legjobb megközelítéseket, módszereket alkalmazzuk.

Összhangban a Szolvencia II szabályozó rendszer követelményeivel az általános Szolvencia szükséglet meghatározásakor a Társaság a saját kockázati profilját az ajánlásokban megfogalmazott és a piaci gyakorlatban felbukkanó legjobb gyakorlat folyamatos implementálásával végzi.

A Társaság felkészülése során az alábbi elvek ebben az évben működési gyakorlatra fordítását tervezzük:

- **Arányosság elve** szerint tevékenység jellegének nagyságrendjének és összetettségének mindenkor megfelelő kockázatértékelési rendszert alkalmazunk.
- **Irányító testületek és vezetők felelőségének elve** szerint a vezetőség teljes mértékben birtokában kell, hogy legyen a szükséges tudásnak és információknak, hogy felmérje és biztosítsa a tőkeszükségletet, összhangban a Társaság üzleti stratégiájával. A hatékony kockázatkezelés biztosítja, hogy a kockázatok vállalása az üzleti siker érdekében meghozott tudatos vezetői döntés legyen. A folyamat kiterjed az üzleti sikerhez szükséges elfogadható kockázatvállalási mérték meghatározására, a kitűzött határok betartásához szükséges limitrendszer felállítására, valamint az aktív kockázatkezeléshez alkalmazható eszközök, kiválasztására, a kockázatcsökkentő intézkedések alkalmazására.
- **Dokumentáltság elve** alapján írásban rögzített kockázatkezelési politikát (kockázatkezelési kézikönyvet) készítünk, a saját kockázat és Szolvencia értékelés valamennyi lépését egyértelmű és világos jelentésben dokumentáljuk, ide értve a résztvevők és felelősök megnevezését is.

A kockázatok azonosítása, mérése és az egyes kockázatcsökkentő lépések meghatározása során Társaságunk törekszik a különböző szegmensekben külön-külön az eltérő kockázati tényezőket minél részletesebben értékelni és nem csak a piaci átlagparamétereket alkalmazni a kockázatok hatásának és valószínűségének számításakor.

Az üzletágak, termékek kockázat és hozam profilját feltárjuk és folyamatosan monitorozzuk. A kockázati profil és a kockázatok mértékének változásait kulcs kockázati indikátorok segítségével folyamatosan mérjük és ellenőrizzük.

Biztosítónk megkülönböztető összpontosító versenystratégiát folytat, azaz meghatározott ügyfélszegmensek számára egyedi igényeket is kielégítő, magas színvonalú szolgáltatásokat nyújt. Nem árvezérelt, hanem testreszabottságukban, újdonságukban, megkülönböztető jellegűben kimagasló megoldásokat viszünk piacra.

Vagyonbiztosítóként a további földrajzi terjeszkedés, új piaci szegmensek meghódítása zajlik meglévő szolgáltatásainkkal. Az EMABIT termékfejlesztésekben továbbra is a résziaci lehetőségek megragadásában gondolkodik, illetve egyértelműen törekszik a meglévő partnerek esetében teljes palettát biztosítani.

Biztosítóink rendelkeznek az iparági követelmények kielégítéséhez szükséges képességekkel, tudással, az ún. magkompetenciákkal. Az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásaink jó része egyedi, nehezen utánozható. A piac aktuális igényeinek nyomon követését megnehezíti számunkra az

előző évek lazább költségvetési fegyelmét ellentételező rendkívül szigorú gazdálkodási kényszer.

A társaságunk életében meghatározó szereppel bíró fuvarozói szegmens számára további termékeket tervezünk kínálni (pl. kabotázs), illetve új piacainkon is bővíteni kívánjuk a megjelenésünket (casco Lengyelországban, egyéb kezesi termékek Olaszországban).

Társaságunk stratégiájának figyelembe vételével az alábbi területeket kockázatkezelési szempontból fontosnak ítéltük:

- Váratlan és kiszámíthatatlan vagy kiszámíthatóan negatív következményekkel járó jogszabályi változások (Bit, adózás).
- Határon átnyúlás a kedvezőbb jogi helyzet kiaknázására vagy egyszerűen csak üzleti megfontolásokból.
- A Szolvencia II megfelelés.
- Csökkenő beruházások
- Szigorodó szavatoló tőke megfelelési szabályok
- Szigorodó fogyasztóvédelmi elvárások
- Csökkenő nem-életbiztosítási piac
- Tőkeerős, hosszú ideje piacon levő vetélytársak
- GFB és lakossági piacról történő kivonulást követően bizonytalanság a társaságot illetően a beszállítóknál

B.3.3 Kockázatkezelési folyamatok

A kockázatok azonosítása, a kockázati térkép összeállítása során a Biztosító az éves ismétlődő folyamatokra épít. Minden lényeges, a belső és külső tevékenységhez kapcsolódó kockázat, a pénzügyi és jogi követelményeknek való megfeleléshez kapcsolódó, valamint számos egyéb kockázat meghatározott belső mechanizmus alapján kerül kiértékelésre és kezelésre.

E feladat keretében kerül összeállításra a Biztosító kockázati térképe. Ezen munka első lépéseként azonosítjuk azon kockázatokat, amelyekkel a Biztosító szembesül (vagy szembesülhet).

B.3.3.1 Nagyléptékű kockázat felmérés a Kockázati Bizottság részvételével

A nagyléptékű kockázat felmérés célja, hogy a Kockázati Bizottság - legalább éves gyakorisággal - azonosítsa azokat a kockázati területeket vagy konkrét kockázatokat, amelyek megítélése szerint aktuálisan relevánsak a biztosító működése szempontjából.

A prioritási sorrend, a kitettség meghatározásakor a résztvevő vezetők adott felvetett problémák megoldására egyenként, személyes belátásuk szerint, erőforrás egységeket allokálnak. Azon kockázatok melyek megoldására az átlagnál több erőforrást allokált a Kockázati Bizottság szavazatot leadó tagjainak legalább a fele logikai csoportosítást követően felkerülnek a részletes önértékelések munkatervébe.

A Kockázati Bizottság a részletes önértékelések munkatervével kapcsolatosan döntést hoz, döntését határozatba foglalja mely határozat egyértelmű állásfoglalást tartalmaz arra vonatkozóan, hogy az azonosított kockázat vagy kockázati terület az értékelés időpontjában jelent-e oly mértékű kitettséget, hogy azzal részletes önértékelésen tárgyévben foglalkozni kell.

A bizottság tagjai korlátozás nélkül év közben is kérhetik bármely kockázat külön értékelését is, kezdeményezhetik önértékelés végzését.

B.3.3.2 Részletes kockázati önértékelés

Részletes kockázati önértékelést azokon a területeken kell tartani ahol erről a Kockázati Bizottság külön döntést hoz. A kockázatok részletes feltárása illetve besorolása jelentőségük és várható előfordulásuk szerint a részletes kockázati önértékelésen történik. Az egyes területekről 2-5 fő bevonásával előbb egy brainstorming keretében felsorolásra kerülnek az adott terület munkatársai által érzékelt kockázatok. Ezután a résztvevők (egymás véleményének ismerete nélkül) egyenként besorolják az egyes kockázatokat jelentősége és várható előfordulásuk gyakorisága szerint.

B.3.3.3 A kockázatok azonosításának egyéb módszerei

A Kockázati Bizottság valamennyi kockázatot jelentő tevékenységre vonatkozóan mérési pontokat és tolerancia szintet határoz meg (key risks indicators). Valamennyi indikátornak van kijelölt felelőse, a mért eredményekről az érintett üzleti területek (a kijelölt felelős) havi riportot készítenek. Ha a mért eredmények meghaladják a definiált értékeket, akkor a kockázat felmerültnek, azonosítottként tekintendő.

Az elfogadott kockázati szintek aktuális számadatainak mérésére és az esetleges túllépések mielőbbi észlelésére felállított kulcs kockázati indikátorokat illetve azok számadatait a kijelölt felelős jelenti a Risk and Reporting osztálynak. Túllépések illetve anomáliák esetén a Kockázatkezelési Vezető a Kockázati Bizottság ülése elé terjeszti az esetet.

A kockázatkezelés (és Compliance) monitorozza az egyes fokozott kockázatot jelentő munkafolyamatokat, a feltárt hiányosságokat vezetői megállapításban rögzíti.

B.3.4 Jelentéstételi eljárások

A jelentési rendszer kialakításánál arra törekedtünk, hogy az intézmény vezetése és a kockázatkezelésben, a kockázati kontroll funkció megvalósításában érintett személyek/szervezeti egységek a kockázatok kiterjedtségéről (méretéről és típusáról), továbbá a kockázatok azonosításáról, méréséről vagy értékeléséről és nyomon követéséről megfelelő időben, pontos, áttekinthető, érthető, releváns és használható információkhoz jussanak. Ennek érdekében a vezetői információs jelentések havonta készülnek, ennek része a kontrolling jelentés és a kockázati dashboard, melyet a menedzsment tagjai kapnak meg.

A Biztosító Igazgatóság által elfogadott stratégiája tartalmazza a kockázatokra vonatkozó elemeket. A kockázati étvágyra vonatkozó elveket és értékeket a Biztosító Kockázatkezelési Politikája tartalmazza, melyet a Társaság évente vizsgál felül. A stratégia megvalósulásáról a Vezető Kockázatkezelő éves beszámolót tart az Igazgatóság ülésén.

B.3.5 A kockázatkezelési feladatkör szervezeti integrációja (kockázatkezelés kérdésköre a döntéshozatali folyamatokban)

A belső védelmi vonalak kialakításáról szóló ajánlásoknak megfelelően a kockázatkezelési szervezet elkülönül az üzleti területtől, a tevékenységet közvetlenül az általánosvezérigazgató-helyettes felügyeli. A vezető kockázatkezelő tisztét az Adminisztrációs és Kockázatkezelési Igazgató látja el. Alárendeltségében működik a Risk and Reporting Osztály melynek vezetője a kockázatkezelési feladatkört ellátó személy. A Vezérigazgató mellett tanácsadó testületként működik a Kockázatkezelési Bizottság.

Különösen fontosnak tartjuk a kockázatok figyelembe vételét az üzleti döntéseknél. A Társaság olyan kockázatkezelési rendszer bevezetése mellett döntött, melyben a kockázatok kezelése az üzleti tervezés folyamatának integrált része. A vezetés a fontosabb döntéseket, mint például tőkefinanszírozás és allokáció, üzletágak növelése, akvizíciók, új termékek, új értékesítési csatornák, a kockázatokkal korrigált alapon a Társaság kockázatkezelési folyamatainak figyelembevételével hozza meg.

B.3.6 A biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés

A biztosítástechnikai kockázat a veszteség vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a nem megfelelő árazási illetve tartalékolási feltevésekből ered. A biztosítástechnikai tartalékok számításához használt feltételezések teljesülését a biztosító folyamatosan monitorozza és évente legalább egyszer felülvizsgálja. A biztosító évente legalább egyszer elvégzi a nemzetközi számviteli sztenderdeknek megfelelő kötelezettség megfelelési tesztet és szükség esetén leértékeli az elhatárolt szerzési költségek nagyságát vagy megnöveli a tartalékokat. A tartalékok megfeleléséről az aktuáriusi feladatkört ellátó személy tájékoztatja az igazgatóságot.

B.3.7 A piaci kockázatok vállalása

Piaci kockázatokat társaságunk kiterjesztően értelmezi, nem csak az árak vonatkozásában, de bármely piaci mozgásban rejlő eseményekre vonatkozóan, mely a termékeink piaci értékére vonatkozóan felmerülhetnek akár a termékek állami szabályozásával kapcsolatosan. A piaci kockázatokat – ide értve a terv nem teljesülés kockázatát is – a Biztosító Kockázati Bizottsága havonta értékeli a Kockázati Dashboard alapján.

Az intézmény vezetősége rendszeresen áttekinti a mérlegben szereplő tételeket, a mérleg szerkezetét, a külső környezetet, annak érdekében, hogy a külső és belső változásokra megfelelő időben reagálni tudjon. Erre a feladatra önálló egységet, az Eszköz- és Forrásgazdálkodási Bizottságot (ALM Bizottság) hozott létre. A Bizottság figyelemmel kíséri és rendszeresen ellenőrzi a Biztosító likviditási kockázatán túl a főbb állományok változásait, a különböző eszközcsoportok hozamainak változásait és mindezek eredményhatásait.

Az ALM tevékenység eredményeként

- azonosíthatóvá és mérhetővé válnak a Biztosító ALM kockázata;
- meghatározásra kerül a stratégiai (hosszabb távú) eszközallokáció;
- meghatározásra kerül a taktikai (rövidebb időtávú) eszközallokáció (beleértve származékos ügyletek alkalmazását);
- nyomon követhető az eszközök és forráselemek ALM szempontú egyensúlya (eszköz-forrás összhang);

- bemutatásra kerülnek az egyes ALM mutatószámok értékei.

A Biztosító célja, hogy az eszköz-forrás gazdálkodási tevékenység kialakításával hosszú távon egy olyan komplex értékelési rendszert hozzon létre, amely által a tevékenységét érintő kockázatok hatékonyabban és együttesen kezelhetők oly módon, hogy biztosítsa

- a forrásoldali kötelezettségek (tartalékok, szavatoló tőke és egyéb tételek) mindenkori helyes értékének meghatározását (fair valuation),
- a kötelezettségek mindenkori értékének (összegének), futamidejének és egyéb tulajdonságainak megfelelő, a Biztosító által elvárt kockázat-hozam szintű befektetéseket (funding) az eszközoldalon,
- és a kötelezettségek és a befektetések kölcsönös függőségeit leképező, követő és összekötő szabályrendszert és eljárásokat (matching rules), melyet a Biztosító az előző célok érdekében folyamatosan alkalmaz.

B.3.8 Likviditási és koncentrációs kockázat kezelése

A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a biztosító nem képes a vele szemben fennálló érvényes követelésnek eleget tenni illetve a pénzügyi kötelezettségek rendezése érdekében, azok esedékességekor, nem képes befektetéseit és más eszközeit értékesíteni. A koncentrációs kockázat az a kockázati kitettség, amelynek veszteségpotenciálja elég nagy ahhoz, hogy veszélyeztesse a biztosító fizetőképességét és pénzügyi helyzetét.

A likviditást és tőke megfelelést a Kockázati Bizottság havonta a Kockázati Dashboard alapján értékeli. Ezen kívül a negyedéves ALM Bizottsági üléseken az ALM is monitorozza a likviditási helyzetet és szükség esetén döntéseket is hoz a likviditási kockázatok csökkentése érdekében.

Koncentrációs kockázat minden olyan egyedi kockázati kitettség, amelynek veszteségpotenciálja elég nagy lehet ahhoz, hogy veszélyeztesse a Biztosító fizetőképességét és pénzügyi helyzetét. E kockázatok olyan kitettséget jelentenek (akár kisszámú nagy kitettség vagy nagyszámú, egyenként önmagában nem kiemelkedő kitettség), amelyek egyetlen kiváló esemény hatására nem kívánt méretű veszteséget okoznak.

A koncentrációs kockázat hatással lehet a Biztosító vagyonára, likviditására vagy a bevételeire. Koncentrációs kockázatok felléphetnek a Biztosító eszközeiben, kötelezettségeiben illetve mérlegen kívüli tételeiben.

A Biztosító a koncentrációs kockázatokat legalább évente egyszer nagyléptékű kockázat felmérésen azonosítja, megállapítja azokat a kockázati területeket vagy konkrét kockázatokat, amelyek megítélése szerint aktuálisan relevánsak a biztosító működése szempontjából.

A koncentrációs kockázatokat a Biztosító rendszeresen, havi gyakorisággal Kulcs Kockázati Indikátorok segítségével is méri. A mérési pontokat és tolerancia szintet a Kockázati bizottság hagyja jóvá. Valamennyi indikátornak a Kockázati Bizottság felelőst jelöl ki, aki a mért eredményekről havi riportot készít. Ha a mért eredmények meghaladják a definiált értékeket, akkor a kockázat felmerültnek, azonosítottként tekintendő. Csökkentésére a területért felelős a riportban intézkedési tervet csatol. Az összesített riportot a Kockázatkezelési Igazgató készíti és terjeszti elő a Kockázatkezelési Bizottságnak.

Koncentrációs kockázatból származó veszteségnek minősül mindazon pénzügyileg realizálódó veszteség, amelynek a forrása korábban azonosított vagy nem azonosított kockázatok koncentrációja.

A Társaság adminisztrálja és elemzi az incidenseket és veszteségeket abból a célból, hogy az okként feltüntetett koncentrációs kockázatot kezelje vagy megszüntesse. Minden észlelt incidenst vagy veszteséget az egyes részterület vezetők haladéktalanul jelentik az Kockázatkezelési Igazgató részére az erre dedikált Share Point adatbázisban. Az incidensek és veszteségek értékeléséről a Kockázatkezelési Igazgató éves értékelő jelentést készít.

B.3.9 Működési valamint a megfeleléségi és reputációs kockázatok kezelése

Működési kockázat annak a veszteségnek a kockázata, amely nem megfelelő vagy meghiúsult belső folyamatokból, az alkalmazott emberi erőforrásból vagy rendszerekből, vagy külső eseményekből ered. Működési kockázatok különösen a belső csalás, külső csalásból eredő veszteségek, munkáltatói gyakorlat és munkabiztonság hiányából eredő károk, tárgyi eszközökben bekövetkező károk, üzletmenet fennakadása vagy rendszerhibából adódó veszteségek, végrehajtás, teljesítés és folyamatkezelés hiányosságaira visszavezethető károk. A működési kockázatokat a Biztosító az éves átfogó kockázati önértékelés során azonosítja és a valószínűsíthető és nem várt működési kockázatokat megbecsüli. A kockázatok értékelése valószínűség és hatás mátrixon történik valószínűségi kategóriák és becsült hatás szerint más-más kockázati limitekkel. A kockázati limitek az alábbiak szerint kerültek meghatározásra:

Jelentőség (súlyosság) – Az egyes kockázatok jelentőségét az eredményre gyakorolt hatásuk alapján kívánjuk mérni. A besorolás a következő 6 kategória valamelyikébe történik aszerint, hogy a becsült várható hatás hogy viszonyul a könnyen mobilizálható saját tőke értékéhez.

- elhanyagolható – önmagában akkora összeg, amely miatt nem éri meg komoly erővel foglalkozni vele (10 eFt-os nagyságrend)
- kevésbé fontos – érdemes figyelni rá, de nincs érdemi hatása a folyamatokra és az eredményre (100 eFt-os nagyságrend)
- fontos – nem számottevő változás a folyamatokban és az eredményben (1 MFt-os nagyságrend)

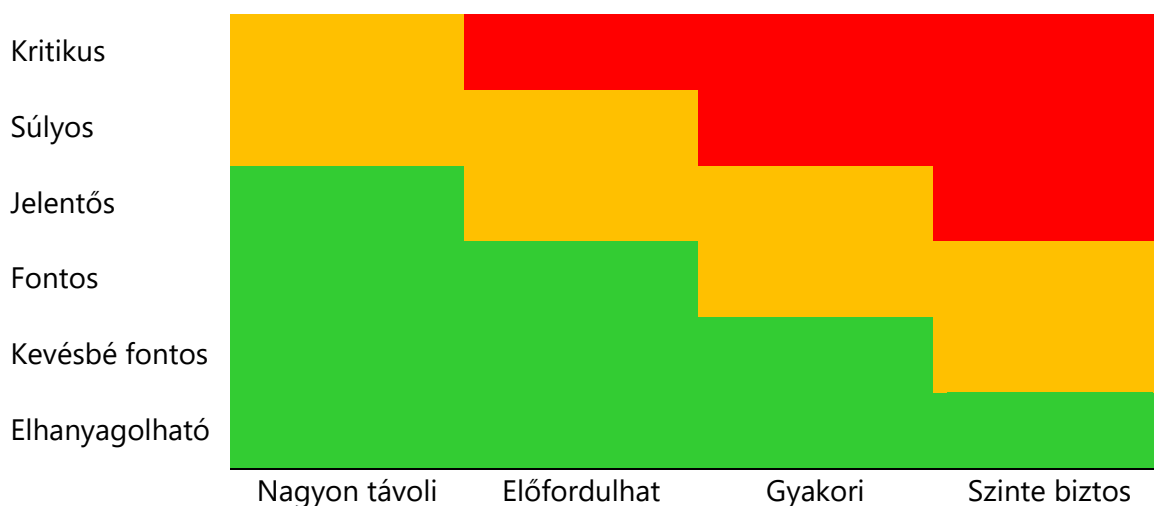
- jelentős – nagy hatása van a társaság céljaira(10 MFt-os nagyságrend)
- súlyos – létfontosságú egyes területek szempontjából (100 MFt-os nagyságrend)
- kritikus – maga a társaság léte is kockán forog (1 Mrd. Ft-os nagyságrend)

Várható előfordulás – bekövetkezés valószínűsége

- nagyon távoli – 30 évente
- előfordulhat – 3 évente
- gyakori – 100 naponta
- szinte biztos – 10 naponta, bármikor

A kockázatokat a jelentőségük és gyakoriságuk szerint történő besorolás után elhelyezhetjük egy grafikonon, amelynek vízszintes tengelyére a gyakoriságot, függőleges tengelyére pedig a hatás súlyosságát mérjük fel. A grafikon jobb felső területén fognak elhelyezkedni azok a kockázatok, amelyek nagy eséllyel bekövetkeznek és nagy veszteséget okozhatnak, a bal alsó területen pedig azok, amelyek kis eséllyel bagatell károkat okoznak.

Prioritásokat rendelünk a jelentőség – gyakoriság grafikon egyes területeihez. Ebben meg kell határoznunk, hogy milyen sürgősséggel kell beavatkozni a kockázat csökkentése érdekében illetve mikor kit kell tájékoztatni a fennálló kockázatról.



Az egyes színek jelentése a következő:

- zöld: alacsony kockázat, figyelemmel követjük,
- narancs: közepes kockázat, intézkedni és egy év alatt megoldani,
- piros: magas kockázat, intézkedni és három hónap alatt megoldani.

A megfelelőségi kockázat a jogszabályok, a Felügyelet által kiadott ajánlásokat, irányelveket, módszertani útmutatók, etikai és egyéb a megfelelőség szempontjából releváns szabályok be nem tartása következtében esetlegesen keletkező jogi vagy felügyeleti szankció, jelentős pénzügyi veszteség vagy hírnévromlás kockázata.

A működési kockázaton belül a megfelelőségi kockázatok mellett értékeljük a reputációs kockázatot is. A reputációs kockázat a likviditást, a tőkét vagy a jövedelmezőséget közvetve érintő olyan kockázat, amely a pénzügyi intézményről kialakult kedvezőtlen fogyasztói, üzletpartneri, részvényesi, befektetői vagy hatósági véleményből származik, és az intézmény külső megítélésének a kívánatos szinttől való elmaradásában nyilvánul meg.

A reputációs kockázat forrása lehet az iparágra jellemző szolgáltatási normáknak való megfelelés hiánya, ígérvények nem teljesítése, az ügyfélbarát kiszolgálás és a tisztességes piaci magatartás hiánya, az alacsony vagy lemaradó szolgáltatási színvonal, az indokolatlanul magas költségek, a piaci körülményeknek vagy az ügyfélközösségnek nem megfelelő szolgáltatási stílus, a nem megfelelő üzleti viselkedés illetve a kedvezőtlen hatósági vélemény vagy intézkedések.

Jelentős mértékű reputációs kockázatra utalhatnak az intézmény teljesítményét, színvonalát megítélő külső személyek vagy szervezetek több irányból érkező, nagy számú, visszatérően elhangzó, széles körű nyilvánosságot kapott negatív nyilatkozatai, illetve az olyan események vagy az intézmény olyan teljesítményei, amelyek az említett nyilatkozatok alapjául szolgálhatnak.

Lehetnek olyan külső tényezők is, amelyek annak ellenére okoznak reputációs kockázatot, hogy függetlenek az adott biztosító tevékenységétől (pl. más intézmény miatt a teljes szektor megítélése romlott, stb.).

A reputációs kockázat mérése során az alábbi eseményeket/ tényezőket vesszük számba:

- a Felügyelet, a Gazdasági Versenyhivatal és a Nemzeti Adó- és Vámhivatal által kibocsátott nyilvános, intézményt terhelő elmarasztaló határozatai, intézkedései és kiszabott büntetései,
- a beérkezett ügyfélpanaszok számának, tárgyának, kezelésének általános statisztikai jellemzői,
- a folyamatban lévő és lezárt büntetőjogi és polgári peres eljárások.

B.4 Belső ellenőrzési rendszer

B.4.1 A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei

A Biztosító belső ellenőrzési rendszerének elemei a következők:

- folyamatba épített ellenőrzés,
- a vezetői ellenőrzés,
- a vezetői információs rendszer, valamint
- a függetlenített belső ellenőrzési szervezet.

Az adminisztráció munkafolyamatba épített ellenőrzése a négy szem elvével valósul meg. Az egyes tranzakciókat másik munkatárs hagyja jóvá a BRUNO rendszerben. A pénzügyi területen elkülönül egymástól a teljesítés-igazoló és az utalványozó funkció. A kötelezettségvállalásra vonatkozó szabályokat külön utasítás szabályozza.

A vezetői ellenőrzés a munkafolyamatba épített vezetői ellenőrzést és annak dokumentálását jelenti. Az adminisztrációs és kárrendezési folyamatokban alkalmazzuk főleg.

A Vezetői Információs Rendszer több riportból áll. Minden hét első munkanapján elkészülnek a heti riportok, amiket az arra jogosultak a Share point-ról megkapnak. A menedzsment havonta tekinti át a kontrolling jelentést, amely a fő értékesítési, pénzügyi, megmaradási eredményeket tartalmazza.

B.4.2 A belső ellenőrzési rendszer kulcsfontosságú eljárásai

A Biztosító belső ellenőrzése rendelkezik ellenőrzési kézikönyvvel, hároméves munkatervvel. A Társaság rendszeresen meghallgatja az MNB által róla készített kockázati értékelést és erről a belső ellenőrzés vezetője beszámol a Felügyelő Bizottságnak. A negyedéves kockázati értékelést a belső ellenőrzés táblázatban követi, az egyes értékelési kritériumok (vállalatirányítás, piaci megjelenés, üzleti folyamatok és tőke, környezet) minősítését (pl. erős, megfelelő, gyenge, elégtelen) és változását külön kiemeli.

A belső ellenőrzés – kockázati elemzésen alapuló - hároméves gördülő tervet készít. Kapacitástervezési elve szerint a 100%-os kapacitásra tervezett vizsgálatokat rangsorolják és rendkívüli vizsgálat esetén az utolsó(k) átkerül(nek) a következő évre. A belső ellenőrzés létszáma 2015. március 1-től 1,5 főről 1 főre csökkent, akit az Életbiztosító és az EMABIT közösen foglalkoztatnak.

A jóváhagyott belső ellenőrzési terv alapján a belső ellenőrzés vizsgálati tervet készít, majd indítja a vizsgálatot. Anyagokat kér be, illetve a Biztosítón belül fellelhető és elérhető tárhelyekről, web lapokról információkat szerez, ezt követően interjút folytat a vizsgálatban a vezető által kijelölt munkatárssal. A vizsgálati jelentés tervezetét vele egyezteteti, majd a felettesével, végül a vezérigazgatóval. A végleges vizsgálati jelentést átadja annak a munkatársnak, aki az FB-nek és IG-nek megküldi (egycsatornás kommunikáció a vezető testületekkel).

Az FB által jóváhagyott belső ellenőri jelentésekben megfogalmazott megállapításokról, felelősökről és határidőkről nyilvántartást vezet (utánkövetési tábla). A táblát rendszeresen egyezteteti az érintettekkel, ha szükséges új határidőt tűznek ki. Az FB ülésein az utánkövetési tábla aktuális állapotáról szóbeli tájékoztatást ad, az FB gyakorlatilag itt veszi tudomásul a határidő módosításokat.

A belső ellenőrzési funkcióban lévő ellenőr ellátja a Bit szerinti feladatkört.

B.5 Megfelelőségi (Compliance) feladatkör

A compliance funkció kialakítására szintén a Bit rendelkezéseivel összhangban került sor. A vezető közvetlenül a vezérigazgató irányítása alá tartozik, felelőségi köre a megfelelési kockázatok azonosítása és kezelése, amelyek vonatkozó jogszabályok, illetve jogszabálynak nem minősülő egyéb előírások be nem tartása következtében állnak elő.

Éves munkatervet készít, ellenőrzéseket tart, arról jelentést ír. A jelentéseit megküldi a menedzsmennek és az Igazgatóságnak és az Audit bizottság útján tájékoztatja a Felügyelő bizottságot is.

A Megfelelőségi vezető szabályozási jellegű feladata:

- megfelelési területek és az ehhez kapcsolódó megfelelési szabályok körének meghatározása;
- szabályozási változások nyomon követése, hatáselemzés;
- szükséges módosítások kezdeményezése.

Operatív jellegű feladata:

- megfelelési szabályoknak való megfelelés vizsgálata, ezek megsértésének jelentése a felügyelőbizottság, illetve az igazgatóság felé;
- megfelelési ügyekben való tanácsadás a Társaság ügyvezetése felé;
- megfeleléssel kapcsolatos szabályok oktatása a Társaság munkavállalói felé, az ezzel kapcsolatos oktatási anyag folyamatos karbantartása;
- hatóságok felé fennálló jelentési kötelezettség teljesítése (pl. összeférhetetlenség);
- Új termékek eljárások bevezetése előtt megfelelési szempontú vélemény nyújtása.

B.6 Aktuáriusi feladatkör

B.6.1 Vezető aktuárius

A Vezető aktuárius szervezetileg közvetlenül az Általános vezérigazgató-helyettes irányítása alá tartozik. Irányítása alá tartozó területek:

- Aktuáriusok,
- Aktuáriusi feladatkört ellátó személy.

Szakmai jelentési kötelezettsége: A Vezető aktuárius az Általános vezérigazgató-helyettes az irányítása alá tartozik, ami magában foglalja jelentési, illetve beszámolási kötelezettségét is. A vezető aktuárius aláírásával igazolja:

- a felügyeleti jelentésben szereplő tartalékok képzésének és mértékének helyességét;
- a díjkalkulációk szakmai helyességét. Ezen jelentésekben foglaltakkal kapcsolatban azt is igazolja, hogy a rendelkezésre álló adatok elégségesek, teljesek és összehangoltak voltak és az alkalmazott módszerek a kockázatok természetének megfeleltek. Aláírásával igazolja az aktuáriusi feladatkört ellátó személy által készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket. Ellátja, illetve irányítja az aktuáriusi feladatkörhöz tartozó feladatok teljesítését.

A Vezető aktuárius feladatai és felelőssége részletesen:

- a mérlegbeszámolóban, valamint az Igazgatóság és a felügyeleti hatóság számára készülő jelentésekben a biztosítás matematikai módszereinek birtokában meghatározza a Társaság matematikai tartalékait, igazolja a Társaság éves beszámolójában szereplő tartalékok képzésének, mértékének helyességét és a szavatoló tőke-szükséglet számításának helyességét;
- kidolgozza a díjkalkuláció matematikai módszereit, meghatározza a szükséges statisztikai adatok körét. Megfogalmazza az ebből adódó igényeket az informatikai rendszerrel szemben, és részt vesz annak elvi kimunkálásában;
- ellenőrzi a Társaság számításaiban felhasznált adatok elégségességét, teljességét és konzisztenciáját;
- a matematikai statisztika eszközeivel értékeli a biztosítási tevékenység kárainak és kockázatainak alakulását;
- ellenőrzi és elvi szinten irányítja az ágazati módosítástervezés keretében folyó díjkalkulációs tevékenységet;
- részt vesz a Társaság üzleti terveinek, előrejelzéseinek elkészítésében;
- aláírásával igazolja az aktuáriusi feladatkört ellátó személy által készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket;

- az általa felügyelt szervezeti egységek irányítása, operatív feladatainak meghatározása és ellenőrzése.
- a Szolvencia II. keret-irányelvre való felkészülés aktuáriusi feladatainak végrehajtása és koordinálása,
- díjkalkulációk készítése, leírása, egyedi szerződések aktuáriusi elbírálása;
- a tartalék helyzet esetleges változása okainak elemzése;
- új termékek várható jövedelmezőségének vizsgálata;
- állománystatisztikák készítése;
- cash-flow tervezés;
- tartalékolás;
- viszontbiztosítási tárgyalások vezetése, megállapodások elkészítése és karbantartása, kalkulációk és elszámolások elkészítése;
- informatikai igények specifikációja, tesztelése.

B.6.2 Aktuáriusi feladatkört ellátó személy

Az Aktuáriusi feladatkört ellátó személy szervezetileg a Vezető aktuárius irányítása alá tartozik. Az Aktuáriusi feladatkört ellátó személy a Vezető aktuárius irányítása alá tartozik, ami magába foglalja jelentési, illetve beszámolási kötelezettségét is.

Feladata és felelőssége:

- a biztosítástechnikai tartalékok számításának összehangolása;
- az alkalmazott módszertan és az alapul szolgáló modellek, valamint a biztosítástechnikai tartalékok számításánál figyelembe vett feltevések megfelelőségének biztosítása;
- a biztosítástechnikai tartalék számításához használt adatok elégségességének és minőségének értékelése;
- a legjobb becslés és a tapasztalati adatok összevetése;
- az igazgatóság tájékoztatása a biztosítástechnikai tartalék számításának megbízhatóságáról és megfelelőségéről;
- az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról való véleménynyilvánítás;
- a viszontbiztosítási megállapodások megfelelőségéről való véleménynyilvánítás;
- a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetéséhez való hozzájárulás, különös tekintettel;
- a szavatolótőke-szükséglet és a minimális tőkeszükséglet számításának alapjául szolgáló kockázatmodellezésre, és
- a saját kockázat- és szolvenciaértékelési rendszerre.

B.7 Kiszervezés

B.7.1 Kiszervezési politika

A Biztosító egyes tevékenységeinek ellátásához más szolgáltatókat vehet igénybe, melyek igénybevételét a Biztosító kiszervezési politikája szabályozza.

A kiszervezés célja biztosítási vagy azzal közvetlenül összefüggő tevékenység valamely részének más általi végzése oly módon, hogy az erőforrások és a kompetenciák a megbízható és biztonságos működés érdekében a legmagasabb szinten legyenek hasznosítva. Kiszervezésre abban az esetben kerülhet sor, ha az adott tevékenység ellátásához olyan speciális szakértelem, vagy jogosultság szükséges, amely a biztosítónál maradéktalanul nem áll rendelkezésre, vagy a kiszervezés olcsóbban megoldható, mint a tevékenység közvetlen végzése.

A kiszervezési politika a Bitben, illetve az MNB ajánlásaiban meghatározott feltételek figyelembevételével került megvalósításra.

B.7.2 Csoporton belüli kiszervezés

A Társaság a csoporton belül a saját tőke és biztosítástechnikai tartalék, továbbá a unit linked eszközalapok portfólió-kezelésével kiszervezés keretében a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt-t bízta meg. Egyéb – csoporton belüli – kiszervezésre nem került sor.

B.8 Egyéb információk

B.8.1 Szervezeti ábra

Az aktuális szervezeti ábrát az I-es számú melléklet tartalmazza.

C. Kockázati profil

Az alábbi táblázatban bemutatjuk Társaságunk kockázati profilját és egyben a szavatolótőke szükségletet meghatározó kockázati modulokat:

Kockázati modul megnevezése	Kockázati modul értéke standard modell számítás alapján
Piaci kockázat	197 216 897 Ft
Partner-nemteljesítési kockázat	373 134 359 Ft
Egészségbiztosítási kockázat	94 506 237 Ft
Nem-életbiztosítási kockázat	1 558 500 381 Ft

C.1 Biztosítási kockázatok

A Biztosító 2017 évvégi szavatolótőke számításaiban megjelenő kockázati profiljának legjelentősebb hányadát a neméletbiztosítási kockázat adja. A kockázat a szavatolótőkeszükséglet 80%-t generálja. A neméletbiztosítási kockázatot a katasztrófakockázati elem, ezen belül az ember által okozott katasztrófa modul befolyásolja jelentős mértékben, tekintve hogy az egyébként magas természeti katasztrófa kockázatonövelő hatását a viszontbiztosítási megállapodások jelentősen csökkentik, így az viszonylag kis szerepet játszik a biztosítási kockázatokban. Ugyanezen okok hatnak a partner kockázatokra is. A viszontbiztosítási szerződések káronkénti és aggregált limitjei valamint a viszonylag magas kockázátadással fedezetű arányos biztosítás nagymértékben csökkenti katasztrófa kockázati kitétséget, ugyanakkor megemeli a partnerkockázatokat.

A biztosítási szerződések megkötésével az azokban vállalt kötelezettségekkel kapcsolatos kockázat a díj és tartalékok modulban jelenik meg számszerűsítve a neméletbiztosítási kockázat modul komponenseként. Az egészségbiztosítási kockázaton belül a katasztrófakockázati elem a túlsúlyos, mely a baleseti koncentrációs kockázatban nyilvánul meg. A kockázat döntően egy nagyobb volumenű csoportos szerződéshez kapcsolódik.

C.2 Piaci kockázat

Piaci kockázatainkat a kamatláb-kockázat és a devizakockázat befolyásolja döntően.

A kamatláb-kockázat az eszközök illetve kötelezettségek piaci értékében történő változásokat jeleníti meg a kockázatmentes kamatláb szintjének változása következtében. A kockázati modul értékét a kamatlábak felfele történő mozgása határozza meg.

Devizakitettségek a külföldi operációval valamint a kötelező felelősségbiztosítási kárigények kapcsán merül fel. A külföldi kockázatvállalás terjedésével a devizakockázat várhatóan növekedni fog. Devizakitettségek másik meghatározó eleme a jövőben várhatóan veszít jelentőségéből, ugyanis a kötelező felelősségbiztosítások megszüntetésével a károk kifizetésétől függően devizakitettségek ezen eleme idővel megszűnik. Meglévő devizakockázatainkra megfelelő fedezetet nyújtanak az e célból tartott devizás eszközök.

C.2.1 Prudens személy alapelv szem előtt tartása

A Biztosító a teljes eszközportfólió tekintetében csak olyan eszközökbe és instrumentumokba fektet be, amelyek kockázatát megfelelően tudja felügyelni, kezelni és ellenőrizni. Minden eszközt, különösen a minimális tőkeszükségletet és a szavatolótőke-szükségletet fedező eszközöket, olyan módon fektetünk be, hogy az biztosítsa a portfólió egészének biztonságát, minőségét, likviditását és nyereségességét. Figyelembe vesszük a biztosítástechnikai tartalékok fedezete céljából tartott eszközök befektetési módjának a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek jellegét és időtartamát is, ezen eszközöket az ügyfelek és a kedvezményezettek legjobb érdeke szerint fektetjük be. A Társaság a saját portfóliók (saját tőke, matematikai tartalék, egyéb biztosítástechnikai tartalék portfóliók) esetében kiszervezi portfóliókezelési tevékenységét az MKB - Pannónia Alapkezelő Zrt-nek. A szerződés része a végrehajtási politika, amely az ún. „legkedvezőbb végrehajtás szabályait” tartalmazza.

A befektetési politika elfogadása és módosítása a Biztosító Igazgatóságának hatáskörébe tartozik, így a Biztosító az operatív működést szem előtt tartva a lehető legmagasabb szinten hozza meg a prudens személy alapelvvel kapcsolatba hozható döntéseit. A befektetési tevékenység végrehajtásában résztvevők, alkalmazottak, szolgáltatók feladatait, ellenőrzésük és a beavatkozás feltételeit a hatályos befektetési politika részletesen leírja. A befektetési politika aktualizálására valamely jelentős körülmény változása esetén kerül sor. Ezen kívül évente felül kell vizsgálni, hogy szükséges-e módosítás.

A portfóliókezelő a mindenkori pénz- és tőkepiaci helyzetnek megfelelően a portfólió hozamának maximalizálása érdekében saját várakozásai alapján a Biztosító kéréseit és utasításait figyelembe véve határozza meg a Portfólió optimálisnak vélt hátralévő átlagos

futamidejét, figyelembe véve a mindenkor hatályos befektetési politikában meghatározott benchmark összetételét, valamint folyamatosan biztosítja a Biztosító mindenkori igényeinek megfelelő likviditást.

A befektetési politika célja, hogy stabil, alacsony kockázatú, a forintban elérhető banki hozamoknál, illetve az állampapírokon realizálható hozamoknál magasabb, az inflációt meghaladó hozam elérésére képes befektetési lehetőséget nyújtson 2-3 éves időtávon.

C.3 Hitelkockázat

A hitelkockázat legfőképpen a Társaság partnerkockázataiban jelenik meg. A partnerkockázat számított értéke nagyobb mértékben a kötvénytulajdonosok és jutalékjogosultakkal szembeni valamint viszontbiztosítási és banki partnereink felé való kockázati kitettségekből erednek. A partner nemteljesítési valószínűségét külső hitelminősítők besorolása és a partnerek szavatolótőkemegfelelése határozza meg. A megfelelő viszontbiztosító kiválasztásának ismérveit a társaság viszontbiztosítási politikája szabja meg.

C.4 Működési kockázat

A szavatolótőke szükségletet meghatározó kockázatok között fontos szerepe van az operációs kockázatnak. 2017. évi operációs kockázatunkat a megszolgált díjakból számított szavatolótőke szükségleti részmodul határozza meg. A kockázatban a biztosítási kockázatok vállalásával az ezekkel kapcsolatos szolgáltatásokkal kapcsolatos biztosítói tevékenység jelenik meg, mely a jövőben a portfólió méretétől függően változik.

A működési kockázat 2017-ben a portfólió méretének növekedésével párhuzamosan nőtt.

A működéssel kapcsolatos kockázatokat a Kockázatkezelési Bizottság monitorozza és szükség esetén a kockázatok csökkentése érdekében intézkedéseket hoz. A kockázati profilban 2017-ben a működési kockázatok közül a volt MKB Általános Biztosító állományának átvételével kapcsolatos migrációs kockázat volt a kiemelkedő jelentőségű. A társaság a kockázatot a kockázati térképén hatását tekintve súlyosnak, gyakoriságát illetően gyakorinak értékelte ezek alapján a kockázat csökkentésére intézkedési tervet készített. A migráció sikerességének ellenőrzésére a migráció zárásáig a projekt vezetője a Vezetői Bizottság (MM) előtt hetente beszámolt. A felmerült feladatok elvégzésére szükséges erőforrások folyamatos biztosítása megtörtént.

C.5 Likviditási kockázat

Jövőbeni likviditásra a jövőbeli díjakban foglalt 488 024 ezer Ft-ra becsült várható nyereség értéke is hatással van, mely nyereség a tartalékok legjobb becslése során figyelembevett jövőbeni díjakon keletkezik az adott homogén kockázati csoportokra alkalmazott kár, költség és viszontbiztosítási paraméter feltételezéseknek megfelelően. A számításban alkalmazott feltevések szerint a Társaság nyereséget vár a korábban is nyereségesnek bizonyuló kockázati csoportok tekintetében, veszteséggel olyan homogén kockázati csoport esetén számol, ahol a már korábban létrejött szerződések veszteségesek voltak, várhatóan a jövőben is veszteséggel zárulnak, de amelyeket csak a biztosítási évfordulón mondhatóak fel. Az adott termékcsoporthoz tartozó szerződések várható veszteségével összefüggésben 2017 évvégén a számviteli tartalékok is tartalmaznak fedezetet, melyet a Társaság a várható veszteségek tartalékában tart nyilván.

C.6 Egyéb jelentős kockázatok

Egyéb nemélet-biztosítási kockázatainkat a művelt és művelni kívánt termékek volumene és várható kárráfordítása és földrajzi elhelyezkedése határozza meg.

C.7 Egyéb információk

Nincs egyéb lényeges információ a kockázatok értékelésére vonatkozóan.

D. Szavatolótké-megfelelési értékelés

D.1 Eszközök

A CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. Szolvencia II szerinti mérlegének összeállításával kapcsolatos fő szabályokat a Biztosító Szolvencia II szerinti mérlegpolitikája tartalmazza, melynek célja, hogy biztosítsa az összhangot a Szolvencia II direktívával (Directive 2009/138/EC).

A Szolvencia II direktíva (Directive 2009/138/EC) 75. cikke fogalmazza meg az eszközök és források értékelésével kapcsolatos szabályokat. A biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó szabályok a Szolvencia II direktíva 76. cikkében kerültek meghatározásra.

„A biztosítónak vagy viszontbiztosítónak az eszközök és kötelezettségek piaccal összeegyeztethető, a Bizottság által az 1606/2002/EK rendelet szerint elfogadott nemzetközi számviteli standardokban előírt értékelési módszerek alkalmazásával történő értékelése során egy bizonyos értékelési hierarchiát kell követnie ugyanazon eszközök vagy kötelezettségek aktív piacokon jegyzett piaci árain alapuló alapértelmezett módszerrel annak biztosítására, hogy az eszközök és kötelezettségek értékelése olyan összegben történjen meg, amelyért jól tájékozott, ügyleti szándékkal rendelkező felek között szokásos piaci feltételek szerint lebonyolított ügyletekben eszközök gazdát cserélhetnek, illetve kötelezettségek átruházhatók vagy teljesíthetők. Ezt a módszert a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak attól függetlenül alkalmaznia kell, hogy a nemzetközi vagy más értékelési módszerek ettől eltérő értékelési hierarchiát követ-e.”

A 2015/35-ös rendelet 9-16. cikke szabályozza az eszközök és kötelezettségek megjelenítését és értékelését, a biztosítástechnikai tartalékok kivételével, melynek a Biztosító megfelelni köteles.

Szintén alkalmazandók az SII szempontjából az alábbiak:

- eszközök és források IFRS-ek szerinti definíciója
- eszközök és források azonosítása az IFRS-eknek megfelelően
- a vállalkozás folytatásának elve
- az egyedi eszközök és kötelezettségek különálló értékelése
- a materialitás alkalmazása

A Társaság szempontjából jelentősnek minősülnek azok a mulasztások és hibák, melyek nagyságuk vagy jellegük miatt befolyásolhatják a Szolvencia II mérleg felhasználóinak gazdasági döntéseit. Ennek mértékét a Társaság a következőképpen állapítja meg. Az adott évi szavatolótké szükséglet 5%-a alatti mulasztások és hibák nem minősülnek jelentősnek, míg a 10% feletti mulasztások és hibák egyértelműen jelentősen minősülnek. Az 5 és 10% közötti mulasztások/hibák esetén meg kell vizsgálni azok minőségét, egyéb jellemzőit és hatásukat a Szolvencia II mérleg felhasználóinak döntéseire, hogy a jelentőségüket a Társaság meg tudja ítélni.

A Biztosító az eszközök és kötelezettségek értékelése során meghatározott értékelési hierarchiát követ:

- Alapértelmezett értékelési módszerként a Biztosító az aktív piacokon az adott eszköz vagy kötelezettség jegyzett piaci árai alapján értékeli az eszközöket és kötelezettségeket.
- Amennyiben az aktív piaci árak használata nem lehetséges az adott eszközökre vagy kötelezettségekre, akkor hasonló eszközök vagy kötelezettségek kiigazított aktív piaci árai használandók. (Figyelembe véve az eszköz vagy kötelezettség jellemzőit, feltételeit és helyét, illetve értékesítésére vagy használatára vonatkozó korlátozásokat.)
- Amennyiben semmilyen aktív piaci ár nem érhető el, akkor alternatív értékelési módszert kell használni, amely mindenképpen benchmarkolható, kiterjeszhető vagy kapcsolható valahogy a piaci inputokhoz.
- A Biztosítónak az értékelés során minél több megfigyelhető piaci inputot kell felhasználnia és minél kevesebb vállalat-specifikus adatot, minimalizálva a nem megfigyelhető adatok számát.
- A Biztosító kizárólag olyan alternatív értékelési technikákat alkalmaz, amelyek összeegyeztethetők az alábbi megközelítések közül eggyel vagy többel:
 - piaci megközelítés
 - eredmény szempontú megközelítés
 - költség alapú megközelítés vagy aktuális pótlási költségen alapuló megközelítés eszközvásárlás vagy pótlás esetén, az avulással kiigazítva.

D.1.1 Eszközök és egyéb kötelezettségek értékeléséhez alkalmazott főbb módszerek, feltételezések

D.1.1.1 Piaci érték meghatározása

Alapesetben az eszközök és kötelezettségek piaci értékének meghatározásakor az IFRS 13 Valós értékelés sztenderd előírásait alkalmazza a Biztosító.

A Biztosító számviteli politikája és közzétételei megkövetelik a valós értékek meghatározását mind a pénzügyi és nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek vonatkozásában. A valós értékek az értékelési és/vagy közzétételi céllal a fenti módszerek szerint kerültek meghatározásra.

A különböző pénzügyi instrumentumok esetében a valós érték meghatározásának módja az alábbi:

- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
 - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett államkötvényeket és diszkont kincstárjegyeket kivéve - egységesen az értékelési időszakban az utolsó tőzsdei

- záró nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni a fordulónapig felhalmozott kamatokat;
- az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, kötelező árjegyzésű, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az Államadósság Kezelő Központ (a továbbiakban: ÁKK) által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
 - az elsődleges forgalmazói rendszerben nem kötelező árjegyzésű, 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű, fix kamatozású és diszkont állampapírok - ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is - esetén az ÁKK által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
 - ha tőzsdére bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett állampapírokat kivéve - nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a piaci érték meghatározása a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a fordulónapig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és a fordulónapig felhalmozott kamat felhasználásával történik, ha ez az adat nem régebbi 30 napnál. A tőzsdén kívüli kereskedelem szerint regisztrált árfolyamok 30 napos érvényessége a közzétételben megjelölt időszak, azaz a vonatkozási időszak utolsó napjától számítandó akkor is, ha az nem munkanapra esik. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra;
- Részvények:
 - a tőzsdére bevezetett részvényeket a fordulónapi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni;
 - ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi;
 - a tőzsdére nem bevezetett részvény esetében a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti és a hivatalosan közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál
 - ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei, ennek hiányában tőzsdén kívüli árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.
 - Derivatív instrumentumok:

- A budapesti értéktőzsdei határidős ügyletek T napi eredménye a vonatkozó tőzsdei határidős szabályzatok alapján, amennyiben az ügyletek T napon kerültek megnyitásra a kötési árfolyam és a T napi tőzsdei elszámolóár felhasználásával, amennyiben az ügyletek T napon kerültek lezárásra a kötési árfolyam és a T-1 napi tőzsdei elszámolóár felhasználásával, a T napnál korábban megnyitott ügyletek esetében pedig a T napi és T-1 napi legutolsó elszámolóár felhasználásával kerül meghatározásra.
- A tőzsdén kívüli deviza határidős ügyletek a T napi azonnali árfolyam és az érintett devizákban jegyzett bankközi kamatok alapján számított határidős árfolyamon kerülnek értékelésre. A számításban használandó kamatok a határidős kötés hátralévő futamidejéhez legközelebb eső lejáratú bankközi kamatok.

D.1.1.2 Speciális értékelési kritériumok a Szolvencia II szerint

D.1.1.2.1 Immateriális javak

A goodwill értéke minden esetben nulla. Egyéb immateriális javak értéke csak akkor vehet fel nullától különböző értéket, ha azok külön értékesíthetők és az ugyanilyen, vagy hasonló immateriális javaknak van aktív piaca. Mivel a Társaságnál ezek a feltételek nem teljesülnek, ezért immateriális javak nem szerepelnek az SII szerinti mérlegben.

D.1.1.2.2 Részesedések

A kapcsolt vállalatokban való részesedéseket alapértelmezettként azok aktív piacon megfigyelhető árán kell értékelni, amennyiben nincs aktív piac, akkor:

- A biztosítóban vagy viszontbiztosítóban való leányvállalati vagy egyéb részesedési viszonyú tulajdonrész tőkemódszerrel kell értékelni a leányvállalat vagy kapcsolt vállalat Szolvencia II szerinti értékén. A korrigált tőkemódszer alapján a Biztosító a kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedéseit a kapcsolt vállalkozás által birtokolt eszközök kötelezettségeket meghaladó többletének a részesedő vállalkozás által birtokolt részaránya alapján értékeli. A vállalkozás egyes eszközeit és kötelezettségeit a 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerint, biztosítástechnikai tartalékait az irányelv 76-85. cikke szerint értékeli. Ennek megfelelően a Társaság leányvállalatai az adott leányvállalat Szolvencia II szerinti rendelkezésre álló tőkeértékén szerepelnek a Társaság Szolvencia II mérlegében.
- Az egyéb vállalkozásban lévő leányvállalati vagy egyéb részesedési viszonyú tulajdonrész szintén a tőkemódszerrel kell értékelni a leányvállalat vagy kapcsolt vállalat Szolvencia II szerinti értékén. Amennyiben ez nem lehetséges, akkor az EUIFRS-ek szerinti értéket kell alkalmazni a goodwill és immateriális javak levonásával. Amennyiben ez sem lehetséges, akkor az éves vagy konszolidált pénzügyi beszámolójuk elkészítéséhez használt értékelési módszerrel értékelhetők a goodwill és

az immateriális javak levonásával. Jelenleg a Biztosító nem rendelkezik egyéb vállalkozásban lévő tulajdonrészsel.

D.1.1.2.3 Kötelezettségek

A Biztosító kötelezettségei a Szolvencia II szerinti mérlegben a legtöbb esetben megegyeznek az EUIFRS-ek szerint készített pénzügyi kimutatásokban szereplő kötelezettségek értékével, ide értve a pénzügyi kötelezettségeket, a biztosítástechnikai ügyletekből származó kötelezettségeket és az egyéb kötelezettségeket is. Az EUIFRS-ek szerint értékelt kötelezettségek és a Szolvencia II mérleg szerinti kötelezettségek között egy lényeges eltérést azonosított a Biztosító: A viszontbiztosításokból származó kötelezettségek esetén azon partnerekkel, akikkel bruttó módon számol el a biztosító a viszontbiztosítási jutalékok meg nem szolgáltat részét a Szolvencia II mérlegben nem jeleníti meg, mivel az a jövőben nem jár készpénz kiáramlással.

D.1.1.2.4 Független kötelezettségek

A Szolvencia II szerint a független kötelezettségeket minden esetben a kötelezettségek között kell szerepeltetni. A független kötelezettség értékelésére a Biztosító az IAS 37 „Céltartalékok, független kötelezettségek és független eszközök” sztemerdet használja, kockázatmentes hozam alkalmazásával.

D.1.1.2.5 Halasztott adók

- A Biztosító megjeleníti és értékeli az összes eszközre és kötelezettségre vonatkozó halasztott adót, beleértve a biztosítástechnikai tartalékokat is, amelyeket fizetőképességi vagy adócélokra a 9. cikk szerint kell megjeleníteni.
- A Biztosító a fel nem használt adójóváírások vagy a fel nem használt negatív adóalapok továbbviteléből származó halasztott adókövetelésektől eltérő halasztott adókat az eszközök és kötelezettségek 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerinti – illetve a biztosítástechnikai tartalékok esetében az irányelv (76)–(85) bekezdése szerinti – értékeléséből és megjelenítéséből származó értéke és az eszközök és kötelezettségek adózási célokra való értékeléséből és megjelenítéséből származó értéke közötti különbség alapján értékeli.
- A Biztosító csak akkor rendel pozitív értéket a halasztott adókövetelésekhez, ha valószínű, hogy a jövőben olyan adóköteles nyereség fog termelődni, amellyel a halasztott adókövetelés szembeállítható, figyelembe véve a fel nem használt adójóváírások és a fel nem használt negatív adóalapok továbbvitelének időkorlátjaira vonatkozó jogi vagy szabályozási előírásokat. A halasztott adó követelésként beállítandó összeg az elhatárolt veszteségből középtávon (6 év) várhatóan megtérülő rész, vagyis a Biztosító üzleti tervei és az effektív adókulcs alapján várhatóan realizálható adómegetakarítás. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal

történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak azoknak az éveknek az adóköteles jövedelmére, amelyekben az átmeneti különbözetelek visszafordulnak. A halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek akkor számíthatóak be egymással szemben, ha erre törvény által kikényszeríthető jog áll fenn ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadóra és a Biztosító nettó alapon kívánja rendezni azokat. A Biztosító esetében a 2015-ig felhalmozott veszteségeket legfeljebb 2026-ig lehet felhasználni.

A Biztosító a fenti szabályok betartásával készíti el az eszközök és források Szolvencia II szerinti értékelését.

D.1.1.3 Alkalmazott megjelenítési és értékelési alap az EU IFRS-eknek megfelelően

D.1.1.3.1 Lízing ügyletek

Pénzügyi lízingként kerülnek besorolásra az olyan megállapodások, amelyek esetében az eszközök tulajdonlásával járó lényegileg valamennyi jog és haszon átadásra kerül a Biztosítónak. A pénzügyi lízing kezdeti megjelenítése az eszköz valós értékén történik, vagy a minimális lízingfizetések jelenértékén, ha az alacsonyabb. A lízingelt eszköz későbbi értékelése az eszköz besorolásának megfelelően történik. A lízing kezdete az az időpont, amikor a lízingbeadó az eszközt a lízingbevevő rendelkezésére bocsátja.

A Biztosító a következő kritériumok alapján sorolja pénzügyi lízingben a lízingeket:

- futamidő végén a tulajdonjog átkerül a lízingbe vevőhöz
- lízingbe vevő számára kedvezményes vételi opciót tartalmaz a megállapodás, amivel valószínű hogy a lízingbe vevő élni fog
- az eszköz gazdaságos élettartamának jelentős részét lefedi a futamidő (75%)
- a lízingdíjak ellenértéke lényegében a lízingtárgy valós piaci értékével egyenlő (90%)
- a lízingelt eszköz speciális jellegű, használatú, jelentős átalakítás nélkül kizárólag a lízingbe vevő tudja használni

A lízing kötelezettség értékelése a bekerülést követően amortizált bekerülési értéken történik, a kamatokat a Biztosító az effektív kamatláb módszerével az időszaki eredményben számolja el. A Biztosító lízing követelésekkel nem rendelkezik.

Olyan lízing ügyletek, amelyek nem pénzügyi lízingként kerültek besorolásra, operatív lízingként kerülnek elszámolásra. Ebben az esetben a lízingelt eszköz nem kerül elszámolásra a pénzügyi helyzet kimutatásban az operatív lízing alapján fizetett lízingfizetéseket pedig az átfogó jövedelem kimutatásban ráfordításként számoljuk el a lízing időtartama során.

D.1.1.3.2 Ingatlanok, gépek, berendezések

Az összes ingatlan, gép és berendezés bekerülési értéken kerül kimutatásra, csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és halmozott értékvesztés miatti veszteség összegével. A bekerülési érték tartalmazza az adott eszköz megszerzéséhez közvetlenül hozzárendelhető ráfordításokat. Az ingatlanokhoz, gépekhez, berendezésekhez kapcsolódó későbbi ráfordítások aktiválására csak akkor kerül sor, ha abból a Biztosító számára jövőbeni gazdasági hasznok származnak. Minden más későbbi költség ráfordításként kerül elszámolásra abban az időszakban, amikor az felmerült. Az ingatlanok, gépek és berendezések minden olyan alkotórészét, melynek értéke jelentős az eszköz teljes bekerülési értékéhez viszonyítva, az eszköztől elkülönítetten kezeli a Biztosító. Vagyis egy eszköz nagy értékű, különböző hasznos élettartamú komponenseit elkülönítetten kell nyilvántartani és rájuk értékcsökkenést elszámolni.

Az értékcsökkenés elszámolása az eszköz üzembe helyezésének időpontját követően történik, és lineáris alapon kerül kiszámításra a becsült hasznos élettartamra vetítve. Az eszközzel kapcsolatos jelentős felújítások a fennmaradó hasznos élettartam alatt kerülnek értékcsökkentésre vagy a következő jelentős felújítás időpontjáig, attól függően, hogy melyik a korábbi. Minden beszámolási időszak végén az eszközök maradványértéke és hasznos élettartalma felülvizsgálatra és módosításra kerül, amennyiben ez szükséges. Egy eszköz könyv szerinti értéke azonnal leírásra kerül a megtérülő értékig, ha az eszköz könyv szerinti értéke magasabb a becsült megtérülő értéknél. A Biztosító két évente megvizsgálja ezen eszközcsoportját, annak érdekében, hogy az aktuális könyv szerinti érték megfelelően közelítse a piaci értéket.

Ingatlanok, gépek és berendezések tartalmazzák a számítógépeket, irodai berendezéseket, felszereléseket és járműveket bekerülési értéken, halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztési veszteséggel csökkentve. A 100 ezer forint alatti beszerzések a beszerzés évében leírásra kerülnek.

D.1.1.3.3 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

Amennyiben a külső vagy belső körülmények azt jelzik, hogy egy eszköz értékvesztett lehet, a Biztosító megvizsgálja az adott eszköz értékvesztésének szükségességét. Az értékcsökkentett vagy amortizált eszközöket és pénztermelő egységeket értékvesztés szempontjából a Biztosító akkor vizsgálja meg, amennyiben bármilyen jelzés van arra vonatkozóan, hogy a könyv szerinti érték nem térül meg.

Az értékvesztés meghatározása érdekében az eszközök abba a legkisebb csoportba (pénztermelő egységek) kerülnek besorolásra, amelyekre egyedi cash-flow-k beazonosíthatóak. Értékvesztés miatti veszteség kerül kimutatásra, amennyiben az eszköz vagy

pénztermelő egység könyv szerinti értéke magasabb, mint annak megtérülő értéke. A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és a használati értéke közül a magasabbik. A használati érték meghatározásakor a becsült jövőbeni cash-flow-k egy olyan adózás előtti diszkontrátával kerülnek diszkontálásra a jelenértékükre, amely tükrözi a piacnak a pénz időértékére és azoknak az eszköz-specifikus kockázatokra vonatkozó becslését, amelyek nem lettek figyelembe véve a cash flow-k becsléseiben.

D.1.1.3.4 Pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök elszámolása és kivezetése arra a kötési napra történik, amikor a pénzügyi eszköz megvásárlására vagy értékesítésére olyan szerződés alapján kerül sor, amelynek feltételei előírják a pénzügyi eszköznek az adott piac által megszabott határidőn belüli átadását. Kezdetben valamennyi pénzügyi eszköz valós értéken van értékelve, amely az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivételével növelve van a tranzakciós költségekkel.

A pénzügyi eszközök kivezetésre kerülnek, amikor a cash flow-k beszedésére vonatkozó szerződéses jogok, vagy a pénzügyi eszköz átadásra kerül minden jelentős kockázattal és haszonnal együtt.

A pénzügyi eszközök különböző kategóriákba kerülnek besorolásra annak függvényében, hogy milyen típusú eszközök illetve milyen célból kerültek megvásárlásra. Jelenleg 3 különböző kategóriájú pénzügyi eszköz van használatban: „az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök”, „a kölcsönök és követelések” és „az értékesíthető pénzügyi eszközök”.

D.1.1.3.4.1 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökkel és kereskedési célú pénzügyi eszközökkel a Biztosító nem rendelkezik.

D.1.1.3.4.2 Kölcsönök és követelések

A kölcsönök és követelések a fix vagy meghatározható fizetésekkel rendelkező olyan pénzügyi eszközök, amelyeknek nincs aktív piaci jegyzése. Kezdetben az ilyen eszközök közvetlen tranzakciós költségekkel növelt valós értéken vannak megjelenítve. A kezdeti megjelenítést követően a kölcsönök és követelések kategóriájába sorolt pénzügyi eszközök az értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett amortizált bekerülési értéken vannak értékelve, mivel ez megfelelő közelítése a piaci értéknek.

A kölcsönök és követelések a következő tételekből állnak: követelések biztosítási kötvénytulajdonosoktól, követelések biztosításközvetítőktől, viszontbiztosítási ügyletekből származó követelések, és egyéb követelések.

D.1.1.3.4.3 Értékesíthető pénzügyi eszközök

Értékesíthető pénzügyi eszközök azok a nem származékos pénzügyi eszközök, amelyek értékesíthetőként vannak megjelölve és nem kerültek az előbbi besorolások egyikébe sem. A Biztosító tőkeinstrumentumokba és egyes adósságinstrumentumokba történt befektetései vannak az értékesíthető pénzügyi eszközök közé besorolva.

A kezdeti megjelenítést követően ezek valós értéken vannak értékelve és a valós érték bármely változása – az értékvesztés és az értékesíthető adósságinstrumentumok devizaárfolyam különbözete kivételével – az egyéb átfogó jövedelemben kerül elszámolásra. Amikor egy befektetés kivezetésre kerül, a korábban az egyéb átfogó jövedelemben felhalmozott nyereségek és veszteségek átvezetésre kerülnek az eredménnyel szemben.

Az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének meghatározása jegyzett instrumentum esetében a fordulónapi záró piaci ár segítségével, nem jegyzett instrumentumok esetén valamely értékelési technikával (várható pénzáramok diszkontálása) történik. Az értékelést a letétkezelők végzik, a Biztosító ez alapján állítja be a piaci értéket a pénzügyi kimutatásaiba.

D.1.1.3.4.4 Pénzügyi eszközök értékvesztése

A pénzügyi eszközöket – kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket – a Biztosító minden fordulónapon értékeli abból a szempontból, hogy van-e jele az eszközök értékvesztésének. A pénzügyi eszközök akkor minősülnek értékvesztettnek, ha objektív bizonyíték áll fenn arra, hogy egy vagy több, a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítését követően bekövetkezett esemény a befektetés becsült jövőbeni pénzáramlásait kedvezőtlenül befolyásolja.

Jegyzett és nem jegyzett értékesíthető tőkeinstrumentumok esetén az értékvesztés objektív bizonyítékának minősül az értékpapír valós értékének a bekerülési érték alá történő jelentős (10 százalék, legalább 1 millió forint feletti) vagy tartós csökkenése.

Minden más pénzügyi eszköz esetében az értékvesztettség objektív bizonyítéka tartalmazhatja:

- a Társaság jelentős pénzügyi nehézségeit
- mulasztást vagy elmaradást a kamatok vagy tőkerész tekintetében
- annak valószínűvé válását, hogy a Társaság csődbe jut vagy más pénzügyi átszervezésre kényszerül

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök értékvesztése a nyilvántartási érték és a jövőbeli becsült cash flow-k jelenértékének a különbözeteként számítható. Az értékvesztés eredménnyel szemben kerül elszámolásra. A Biztosító az aktív üzletkötőkkel szembeni követelésekre értékvesztést nem számol el, mivel ezen partnerek esetében a folyamatos üzleti kapcsolat folyamán a követelések megtérülése valószínűsíthető.

A már nem aktív üzletkötőkkel szembeni követelések várható megtérülését a rendelkezésre álló információk alapján becsléssel határozza meg. A Biztosító az értékeléshez két fő csoportba sorolja a biztosításközvetítőkkal szembeni követeléseit: csoportosan értékelt követelések (500 ezer forint alatt) és egyedileg értékelt követelések. A követelések fenti csoportokba történő besorolását követően a követeléskezelők szakmai megítélése és az egyedileg rendelkezésre álló információk alapján határozza meg a Biztosító a követelések várhatóan meg-nem térülő értékét, valamint az értékvesztés összegét.

Értékesíthető értékpapírok értékvesztése úgy kerül elszámolásra, hogy az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt felhalmozott veszteség az eredménnyel szemben átvezetésre kerül. Az egyéb átfogó jövedelemből az eredménnyel szemben átvezetett felhalmozott veszteség az amortizációval és törlesztésekkel csökkentett beszerzési érték és az aktuális valós érték különbözete, csökkentve a korábban eredménnyel szemben elszámolt értékvesztéssel. Amennyiben egy jövőbeni időszakban egy korábban értékvesztett értékesíthető adósságinstrumentum valós értéke növekszik és ez a növekedés egy olyan eseménynek tudható be, amely azt követően következett be, hogy az értékvesztést az eredményben elszámolták, akkor az értékvesztés az eredménnyel szemben visszairásra kerül. Ugyanakkor, az értékesíthető tőkeinstrumentumok esetén a valós érték bármilyen utólagos növekedése az egyéb átfogó jövedelemmel szemben kerül elszámolásra.

D.1.1.3.5 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek közé tartoznak a készpénz, a látra szóló bankbetétek és egyéb 3 hónapnál rövidebb lejáratú lekötött betétek.

D.1.1.3.6 Céltartalékok

A Biztosító céltartalékokat mutat ki a múltbeli események következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelmek után, amelyeket a Biztosítónak valószínűleg ki kell egyenlítenie, és amely kötelmek összege megbízhatóan mérhető.

A céltartalékként kimutatott összeg a meglévő kötelelem rendezéséhez a mérlegfordulónapon szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslés, figyelembe véve a kötelmet jellemző kockázatokat és bizonytalanságokat. Amennyiben a céltartalék értékeléséhez a meglévő kötelelem rendezéséhez várhatóan szükséges cash-flow-t használnák, a céltartalék könyv szerinti értéke ezen cash-flow-k jelenértéke.

Amennyiben a céltartalék rendezéséhez szükséges ráfordítások egy részét vagy annak egészét egy másik fél várhatóan megtéríti, a követelés eszközként akkor kerül kimutatásra, ha lényegileg biztos, hogy a gazdálkodó egység megkapja a térítést és a követelés összege megbízhatóan mérhető.

A hátrányos szerződésekből fakadó meglévő kötelmek céltartalékként vannak kimutatva. A Biztosító akkor minősít hátrányosnak egy szerződést, ha a szerződés alapján fennálló kötelmek teljesítésének elkerülhetetlen költségei meghaladják a szerződés alapján várhatóan befolyó gazdasági hasznokat.

Átszervezési céltartalék akkor kerül kimutatásra, amennyiben a Biztosító elkészített egy, az átszervezésre vonatkozó, részletes, formális tervet és a terv végrehajtásának megkezdésével vagy a terv főbb jellemzőinek az érintettek számára történő bejelentésével jogos várakozást ébresztett az érintettekben arra, hogy végre fogja hajtani az átszervezést. Az átszervezési céltartalék csak az átszervezéssel kapcsolatban felmerülő közvetlen ráfordításokat foglalja magában, melyek szükségszerűen együtt járnak az átszervezéssel és nem kapcsolódnak a gazdálkodó egység folytatódó tevékenységéhez.

D.1.1.3.7 Pénzügyi kötelezettségek

A Biztosító a pénzügyi kötelezettségeket azzal az időponttal jeleníti meg a pénzügyi kimutatásaiban, amikor a szerződéses kötelme keletkezik. A pénzügyi kötelezettségek azzal az időponttal kerülnek kivezetésre, amikor a szerződéses kötelme teljesül, lejár vagy megszűnik.

A Biztosító a kötelezettségeket az alábbi kategóriákba sorolja:

D.1.1.3.7.1 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek

A Biztosító eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek és kereskedési célú pénzügyi kötelezettséggel nem rendelkezik.

D.1.1.3.7.2 Egyéb pénzügyi kötelezettségek

A Biztosító egyéb pénzügyi kötelezettségnek minősít minden olyan pénzügyi kötelezettséget, amelyet kezdeti megjelenítéskor nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségnek minősített. Az egyéb pénzügyi kötelezettségek kezdeti megjelenítése tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik. Későbbi értékelésük az effektív kamatláb módszerével számolt amortizált bekerülési értéken történik.

Egyéb pénzügyi kötelezettségnek minősülnek a kapott kölcsönök, a viszontbiztosításból származó kötelezettségek, a kötelezettségek biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben, a kötelezettségek biztosításközvetítőikkel szemben, valamint az egyéb kötelezettségek.

D.1.2 Eszközök értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között

Megnevezés (adatok millió forintban)	Szolvencia II. szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Átsorolás	SII - SI különbség
Goodwill	0	0	0	0
Halasztott szerzési költségek	0	1 686	0	- 1 686
Immateriális javak	0	104	0	- 104
Halasztott adókövetelések	73	0	0	73
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	28	28	0	0
Befektetések	4 479	4 289	5	185
<i>Kötvények</i>	4 479	4 289	5	185
<i>Államkötvények</i>	4 479	4 289	5	185
A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyekből:	2 806	4 460	0	- 1 654
<i>Nem-életbiztosítási és nem- életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések</i>	2 806	4 460	0	- 1 654
<i>Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével</i>	2 806	4 460	0	- 1 654
<i>Egészségbiztosítási szerződések</i>	0	0	0	0
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	814	949	0	- 135
Viszontbiztosítási követelések	186	186	0	0
Követelések (nem biztosítási)	155	155	0	0
Készpénz és készpénz- egyenértékesek	1 244	1 244	0	0
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	0	1 972	- 88	- 1 884
Eszközök összesen	9 785	15 073	- 83	- 5 205

A Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között a következő értékelési különbözetek merültek fel az eszközök esetében:

- A Szolvencia II mérlegben nem szerepelnek elhatárolt szerzési költségek, mivel ezen sor olyan eszközöket testesít meg, melyek nem járnak jövőbeli pénzbeáramlással, ezért SII mérlegbeli értéke 0. Ebből fakadóan -1 686 millió forint különbség keletkezik az eszközök értékelésében.
- A Szolvencia II mérlegben nem szerepelnek immateriális javak, mivel a Biztosító olyan immateriális javakkal rendelkezik, melyeknek nincsen piaca, nem forgalomképesek, ezért értékük 0. Ez -104 millió forint különbséget okoz az eszközök értékelésében.

- Az eszközök és források Szolvencia II és pénzügyi beszámoló közötti értékelési különözeteire, illetve a Biztosító elhatárolt veszteségeire képzett halasztott adókövetelésekből fakadóan a Biztosítónak nettó 73 millió forint különözete keletkezik a Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között.
- A Biztosító saját befektetései az SII mérlegben piaci értéken kerülnek kimutatásra, míg a pénzügyi beszámolóban bekerülési értéken. Ebből fakadóan az államkötvényeken 185 millió forint különözet keletkezett.
- A viszontbiztosítási megtérülések soron a Biztosító SII és pénzügyi beszámoló szerinti értékelésében 1 654 millió forint különbség volt 2017 végén.
- A biztosítási követelések értékelésében a törlési tartalék okoz különözetet a Szolvencia II és a pénzügyi beszámoló szerinti érték között összesen – 135 millió forint értékben.
- Az egyéb máshova nem sorolható eszközöknél a különözetet az elhatárolt szerzési költség átsorolása, majd annak leírása jelenti nagyobb részt (1 686 millió forint értékben), kisebb részt a költség jellegű aktív időbeli elhatárolások leírása, melyek nem eredményeznek cash kiáramlást.

D.2 Biztosítástechnikai tartalékok

A Biztosító biztosítástechnikai tartalékainak üzletágankénti (LoB) összetételét az alábbi (S17.01.02) táblázat mutatja ezer forintban:

	Jövedelem biztosítás	Gépjármű-felelősség biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség biztosítás	Hitel és kezességvállalási biztosítás	Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
Legjobb becslés								
Díjtartalékok								
Bruttó legjobb becslés	2 162	-48 749	721 068	-1 337	320 119	-82 331	287 680	1 198 611
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	-	0	-4 276	561 435	-102	304 266	120 377	1 190 703
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	1 135	-48 749	725 344	-562 772	320 221	-386 598	167 302	7 909
Függőkár-tartalék								
Bruttó	20 571	480 219	682 240	2 310	242 569	381 433	187 988	1 997 330
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	-	262 385	616 869	0	224 646	326 945	184 920	1 615 768
Net Best Estimate of Claims Provisions	20 569	217 834	65 370	2 310	17 923	54 488	3 068	381 562
Legjobb becslés összesen – bruttó	22 734	431 470	1 403 307	973	562 688	299 102	475 668	3 195 941
Legjobb becslés összesen – nettó	21 703	173 361	225 003	1 075	33 776	-148 221	82 774	389 471
Kockázati ráhagyás	1 667	31 640	102 906	71	41 263	-	34 881	234 362
Biztosítástechnikai tartalékok összesen								
Technical provisions - total	24 401	463 110	1 506 214	1 044	603 950	-	510 549	3 430 303
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	-	262 385	612 593	561 435	224 544	-	305 297	2 806 470
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	23 370	200 725	893 621	-560 391	379 407	-	205 252	623 833

Az egyes termékeink negatív biztosítástechnikai tartaléka a nagyon alacsony kárhányad és a jövőbeni díjakban lévő magas profit tartalomnak tudható be. Ezen üzletágakra az összesített szinten kiszámított kockázati ráhagyás nem allokalható.

D.2.1 A biztosítástechnikai tartalékok értékelése

A biztosító a biztosítástechnikai tartalékokat a legjobb becslés és kockázati ráhagyás összegeként határozza meg, mert nincsenek olyan termékei, amelyek esetén a jövőbeni pénzáramok megbízhatóan helyettesíthetők olyan pénzügyi eszközökkel, amelyek piaci értéke megbízható és megfigyelhető.

A biztosítástechnikai tartalékok meghatározása homogén kockázati csoportonként történik. A homogén kockázati a portfolióban szereplő szerződések olyan csoportosítása, amely a kockázatok hasonlóságán alapszik és amely szerint a homogén kockázati csoport egyértelműen megfeleltethető a Szolvencia II szerinti üzletágak (LoB) valamelyikének. Az egyes termékeink homogén kockázati csoportok és üzletágak szerinti besorolása a II-es számú mellékletben található.

A biztosítástechnikai tartalékok számítása során a biztosító csak determinisztikus módszereket használ. Pénzügyi opciókat, garanciákat a termékek nem tartalmazzak.

D.2.1.1 Legjobb becslés

A legjobb becslés a jövőbeni pénzáramok valószínűséggel súlyozott átlaga, a pénz időértékének figyelembevételével.

A számítások szempontjából figyelembe veendő szerződésekhez – mérlegfordulóig megkötött illetve nem elutasítható ajánlati állapotban levő szerződések – kapcsolódóan, az e fejezetben felsorolt jövőbeli pénzáramok aktuális legjobb becslése adja a jövőbeli kötelezettségek várható jelenértékét.

A pénzáramlásokat forintban jelezzük előre. Külföldi devizában felemerülő pénzáramok esetében azt a módszertant követjük, hogy az értékelési napon érvényes árfolyamon forintosítjuk a nem forintos termékeket és ezután már úgy kezeljük őket, mintha forintosak lennének. A termékeink jellegéből eredően ezzel az egyszerűsítéssel nem vétünk materiális hibát.

D.2.1.1.1 Bejövő pénzáramok

A számítások során az alábbi bejövő pénzáramokat vesszük figyelembe:

- Beérkező díjak
 - Mivel a biztosítási szerződések a szerződés évfordulóján felmondhatók, így a díjak esetében legfeljebb egy évnyi díjjal számoltunk.
 - Az állományban szereplő kis darabszámú hosszabb tartamú szerződések többnyire egyszeri díjasak, melyek a szerződés létrejöttkor folynak be, jövőbeli díjbevételekkel nem számolunk.
- Viszontbiztosítási megtérülések.
- Viszontbiztosítótól kapott jutalék.
- Regressz. A korábbi kárkifizetések biztosítóktól vagy károkozótól megtérülő része.

D.2.1.1.2 Kimenő pénzáramlások

A számítások során az alábbi bejövő pénzáramokat vesszük figyelembe:

- Szolgáltatások
 - Kárkifizetések
 - Káralakulástól, eredménytől függő tételek
- Költségek
 - Igazgatási költségek
 - Szerzési költségek
 - Kárrendezési költségek (kárhoz kapcsolható közvetlen és adminisztrációs jellegű)
 - Felügyeleti díjak
 - Nem nyereségadó jellegű ráfordítások pl. HIPA, biztosítási adó
- Viszontbiztosítási díjak

D.2.1.1.3 Diszkontáláshoz használt kamatláb

A pénzáramlások jelenértékének kiszámításhoz az EIOPA által publikált hozamgörbékét használjuk a pénzáramok devizájának megfelelően.

A biztosítónak jelenleg nincsenek olyan kötelezettségei, amelyekre vonatkozóan az illeszkedési és vagy volatilitási kiigazítást alkalmazná.

D.2.1.2 Kockázati ráhagyás

A legjobb becslés nagysága gyakorlatilag kockázatmentes világot feltételezve kerül meghatározásra. A kockázati ráhagyás célja, hogy legjobb becslés során kalkulált összeget „kiegészítse” arra a szintre, amire egy biztosítónak a biztosítási kötelezettségek átvállalásához és teljesítéséhez szüksége van. Azaz a biztosítástechnikai tartalékok ezen része a kockázatokból eredő bizonytalanságot hivatott ellensúlyozni. A kockázati ráhagyás tehát azoknak a kockázatoknak a tőkeköltsége, amelyek nem diverzifikálhatók.

A kockázati ráhagyás kiszámítását a biztosító a végrehajtási intézkedések 58. cikkének a) pontjában említettek szerint a teljes szavatolótőke-szükséglet minden egyes jövőbeni évre vonatkozó közelítő, az egyes szavatolótőke-szükséglet összetevők megfelelő arányosításának módszerével végzi el.

Az III. számú melléklet található táblázat összefoglalja, hogy az egyes modulok/almodulok esetén milyen mutatókat használunk az arányosításhoz, hogy az adott időpontbeli szavatoló tőke szükségletet meghatározzuk. Ezen tőke tartásának költségét az EIOPA által előírt, minden biztosítóra és viszontbiztosítóra érvényes kamatláb – jelenleg 6% - és a pénz időértékének figyelembe vételével számítjuk ki. A kockázati ráhagyás számításakor az összes a Társaságnál

előforduló standard formula szerinti kockázatot figyelembe vesszük. A piaci kockázatok esetében az arányosításnál csak a kamatsokkon kívüli kockázatokat használjuk.

D.2.1.3 Alapadatok

A legjobb becslés érdekében az értékelési időszak és az értékelési időszakt megelőző időszak káraink a tartalékát a saját portfóliónkon szerzett korábbi kártapasztalatok és piaci kifutási faktorok felhasználásával becsültük. A díjtartalékok számításához a 2017. december 31-ig megkötött illetve nem elutasítható ajánlati állapotban levő szerződéseink értékelési időszak utáni a szerződések fordulójáig számított, törléssel korrigált díjelőírását használtuk bejövő pénzáramként. Kimenő pénzáramaink alapadata a bejövő díjakkal valamint az előző évi díjából származó megnevezett díjakkal kapcsolatos kár és költségráfördítések. A kárráfördítések pénzáramát a korábbi évek kártapasztalatából következő végső kárhányadok és az elfogadott üzleti tervekben szereplő a legjobb becslés szempontjából releváns költséghányadok segítségével állítottuk elő.

Az évközben átvett portfólió összes adata belekerült, az adott portfólió múltbeli kár és tapasztalatával együtt, oly módon mintha az mindig is a Társaság kezelésében lett volna.

Az éves jelentés károkkal kapcsolatos adatainak bemutatása is ezen elv mentén történt.

A pénzáramokat homogén kockázati csoportonként jeleztük előre. A kockázati jellemzőiknek megfelelően önálló homogén kockázati csoportokba kerültek az átvett portfólió adatai.

D.2.2 Különbségek a fizetőképesség céljából végzett értékelés illetve a pénzügyi beszámolóknak történő értékelés közt

A pénzügyi beszámolóknak történő értékelés a hatályos magyar számviteli sztenderdek szerint, a fizetőképesség céljából végzett értékelés pedig a Szolvencia II rendszernek megfelelően készült.

D.2.2.1 A legjobb becsléssel számított tartalékok és a számviteli tartalékok értékeinek összevetése

Az SII-es tartalékok számviteli tartalékokhoz viszonyított szintje összességében alacsonyabb. SII-es ágazati besorolást alkalmazva különböző mértékű eltérések tapasztalhatók a tartalékokban. Az összehasonlíthatóság érdekében az alábbi táblázatban a számviteli tartalékok értékeit SII szerinti üzletágankénti bontásban is bemutatjuk a tartalékok SI és SII-es nettó (VB értelemben vett nettó) kockázati ráhagyás nélküli értékeit.

LOB	Nem-élet biztosítás üzletáganként (adatok MFt-ban)	SI	SII
4	Gépjármű-felelősségbiztosítás	410	173
5	Egyéb gépjármű-biztosítás	489	225
6	Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	129	1
7	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	635	34
8	Általános felelősségbiztosítás	449	-148
9	Hitel és kezességvállalási biztosítás	752	83
2	Jövedelem biztosítás	23	22
	Összes tartalék nettó	2 887	390

A tartalékok különbsége legnagyobb részt az SI rendszerben számított meg-nem-szolgált díjtartalékok SII rendszerbeli kezelésének sajátosságaiból származik. Számviteli tartalékaink 70%-át a meg-nem-szolgált díjak tartaléka adja, amint az alábbi táblázatban is bemutatunk:

adatok MFt-ban				
Tételes tartalék	IBNR tartalék	Meg-nem-szolgált díj tartalék	Törlési tartalék	Egyéb tartalék
597	122	2 009	19	141

Ezen tartalékok az SII-es módszerrel számított tartalékokban közvetlenül nem, csak az ezekkel kapcsolatos jövőbeni ráfordításokon keresztül a legjobb becslés díjakkal kapcsolatos tartalékaiban jelentkeznek.

Az eddigi kártapasztalatok és költségráfordítások figyelembevételével nyereségesnek bizonyuló termékcsoportok jövőbeni profitjai csökkentik az SII szerinti kártartalékok értékét. A kártartalék értékek szintje egyes hosszabb kifutással jellemezhető termékcsoportok esetében már önmagában is (a díjtartalékok nélkül) alacsonyabb értéket ad a számviteli tartalékok 2017 év végi szintjénél. Az alacsonyabb érték főként a tartalékbecslés legjobb becslés alapú módszerének kis mértékben a jövőbeni pénzáramoknál alkalmazott diszkontálás hatásának tudható be.

A már bekövetkezett károk ráfordításának becsléséhez alkalmazott kifizetéseken alapuló kifutási háromszög alacsonyabb értékű jövőbeli kárráfordítást jelez előre, mint a jelenlegi tételes tartalékok és a jelenlegi módszerrel becsült IBNR tartalékok együttes összege. Az eltérések nagyrészt az SI-es kártartalékok beállításának óvatos megközelítésében illetve mind a tételes mind az IBNR tartalékokon megfigyelhető pozitív lebonyolítási eredményekben kereshető.

Azon ágazatok esetében ahol a díjtartalékok növelik a tartalék értéket a korábban előírt, de a meg-nem-szolgált díjakon keletkező becsült jövőbeni kár és költségráfordítások hatására a cash flow értékek negatív tartalékértéket eredményeznek. Ilyen termékcsoport például a casco ahol a portfólió 10%-át kitevő többéves tartamú egyszeri díjas szerződések meg-nem-szolgált díjára vetített jövőbeni károk jelentősen megemelik a díjtartalékot. Miután a casco ágazat egyesített kárköltséghányada a végső kárhányad figyelembevételével 100% közelében van, a portfólió folyamatos díjas részének később bejövő díjai nem ellensúlyozzák a tartalékemelkedést. Így az ezen ágazaton tapasztalható tartalékemelkedés 95%-ban az SI szerint meg-nem-szolgált díjak felszabadításának köszönhető.

Ugyanezzel magyarázható a vagyonszolgáltatások megnövekedett tartalékértéke. A tűz és elemi és egyéb vagyoni károk ágazatba sorolt géptörés/kiterjesztett garanciabiztosítások jellemezően egyszeri díjas szerződések formájában testesülnek meg, így a fentiekben a casco ágazatnál ismerttetett ok miatt a tartalékok értékét a már befizetett egyszeri díjak meg-nem-szolgált részére eső jövőbeni károk megnövelik. A különbség az előző esethez képest annyi, hogy itt a kárráfordítások, alacsonyabbak így a jövőbeni díjak profitja némiképp csökkenti a tartalékemelkedést.

Az általános felelősség ágazat tartalék szintjét legfőképp a tapasztalatok szerinti alacsony kárhányadnak tudható be. Ezen belül termékcsoport állomány 60%-át adó lengyel és magyar fuvarozói szolgáltatói felelősségbiztosításnak van jelentős hatása. Itt a figyelembe vett jövőbeni kockázatkezdető üzletek mind a korábbi kedvező kártapasztalatok a számviteli tartalékok 2017 évvégi szintjénél alacsonyabb tartalékértéket eredményeznek.

Azon üzletágaknál, ahol a késői kár vagy kárkifizetés a szolgáltatás jellegéből adódóan nem fordul elő, (a károkat bekövetkezéskor bejelentik: pl. kezesi biztosítás ahol a biztosító tudta nélkül nem lehet hívni a garanciát) SII kártartalékokat 0-nak tekintettük, míg az óvatos

beállított számviteli tartalékokban ezen üzletágak tartalékai a megszolgált díj legfeljebb 6%-ának megfelelő IBNR értékkel szerepelnek.

D.2.3 A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása

Ahogy a feltételezések ismertetése során ezt jeleztük a biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanságok véleményünk szerint döntően a limitált kártapasztalatainkból erednek. Ezen bizonytalanság számszerűsítésére érzékenységvizsgálatokat végeztünk. Az érzékenységvizsgálatokat a paraméterek jelentős változtatásával végeztük, egyfajta legrosszabb eset mentén. A kárhányadok 200%-os növekedése a tartalékok legjobb becsléssel számított értékét 260%-al emeli. A kárhányadra való érzékenység a díjtartalékokon mutatkozik, itt ugyanis a megnevezett díjakkal kapcsolatos kárkifizetések, viszontbiztosítási kármegtérülések és jutalékok értékét befolyásolja. A vizsgálat elvégzésekor a modellben figyelembevett megnevezett díjak mértéke magas. A költséghányadok emelkedése a kárhányad növekedéshez képest kisebb hatással van a tartalékokra, tekintve, hogy a viszontbiztosítási megtérüléseket nem befolyásolja. Az új díjelőírások 100%-os mértékben való elmaradása következtében a bruttó biztosítástechnikai tartalék legjobb becslés értéke 37%-kal növekedne, döntően a vállalati vagyon és felelősségbiztosítási szerződések jövőbeni nyereségeseinek számításból való kiesése miatt. Erre a bemenő adatra a számítás érzékenysége magasnak tekinthető, de ezt a bizonytalanságot inkább a tartalékok számításának SII modellje hordozza magában, mintsem a biztosítóspecifikus adatok.

D.2.4 A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések

A viszontbiztosítási megtérüléseket kárbekezdési évenként a bruttó kifizetésekkel arányosan terveztük, az adott évekhez tartozó viszontbiztosítási programokból származó viszontbiztosítási arányok figyelembevételével. Az időszaki illetve az azt megelőző időszakok várható kifizetéseivel kapcsolatos várható megtérülések a korábbi évek viszontbiztosítási kármegtérüléseket tartalmazó tapasztalati adatokból becsültük, a bruttó kárkifizetések becsüléséhez hasonlóan lánc-létra módszerrel. A már bekövetkezett károk esetében a nem arányos viszontbiztosítási fedezetet is figyelembe vettük a viszontbiztosítás várható megtérülésének becsülésében. A viszontbiztosító megtérítése a kárköltségek kárhoz kapcsolódó részére is kiterjed, így a becslésben a direkt költség megtérülés is benne van.

A díjtartalékokkal kapcsolatos viszontbiztosítási megtérülést a jövőben érvényes viszontbiztosítási fedezett alapján kapcsolatos becsültük már megkötött viszontbiztosítási megállapodások paramétereinek megfelelően.

A biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosításra jutó részének kiszámításánál figyelembe vettük a viszontbiztosítási partnerkockázatot is, amelyet az EIOPA által javasolt egyszerűsített számítási módszert alkalmazva számszerűsítettünk.

D.2.5 A tartalékok számításához használt feltevések előző időszakhoz képesti változása

A 2017-os számításban a tartalékok becslését a korábbi számításokban használt alapelvek mentén végeztük. Az eredményben tapasztalható eltérést elsősorban az időszakban

kumulálódott kártapasztalat, az időközben változó paraméterek, mint a viszontbiztosítási szerkezet, a törlési tapasztalat, a költséghányadok változása okozza. A paraméterek megállapítása, mint ahogy azt a korábbi fejezetekben is jeleztük a tapasztalati adatokból illetve a szintén tapasztalati adatok alapján elkészített tervekből vagy a már létrejött megállapodások alapján történik, teljeskörűen alátámasztott és dokumentált. A számításokban használt feltevések az V.számú mellékeltben található.

A tartalékok szintjében bekövetkezett nagymértékű változás, a beolvadó biztosító portfóliójával való növekedéssel magyarázható legfőképpen.

A további változások a költség és kárhányadokban valamint a viszontbiztosítási jutalékok szintjének változásának köszönhető. Adminisztrációs költségek változása 10 százalékponton belüli, egyes homogén termékcsoportok kárhányada, ezzel jövőbeni várható nyeresége emelkedett, pozitív változás főként a fuvarozói felelősségbiztosításokat és szolgáltatói felelősségbiztosításokban mutatkozik.

Az előző évhez hasonlóan növekedett a tűz és egyéb vagyoni károk üzletághoz tartozó termékcsoportok kárhányada. A magasabb kárhányaddal összefüggésben a viszontbiztosítási jutalékok alacsonyabb szintje az adott kockázati csoportok nyereségességét rontja, így kockázati csoportok díjtartaléka korábbi évi tartaléknál magasabb.

Összességében elmondható, hogy tartalékaink változása a tapasztalati adatoknak módosulásának és a portfólióbővülésnek köszönhető. Az átvett portfólió tartalékokra gyakorolt hatását elkülönítve a is kimutattuk, lehetővé téve a tartalék változás egyéb okainak önálló értékelhetőségét. Az átvett portfólió értéke a változáselemzésben az aktuális évvégi záróértéken szerepel.

D.3 Egyéb kötelezettségek

D.3.1 Egyéb kötelezettségek értékelése

Az egyéb források értékelése, valamint a fizetőképesség céljából végzett értékeléshez felhasznált alapadatok, módszerek és fő feltételezések leírása a D.1, illetve D.1.1-es pontban található.

D.3.2 Egyéb kötelezettségek értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között

Megnevezés (adatok millió forintban)	Szolvencia II. szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Átszorolás	SII - SI különbség
Kötelezettségek				
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	3 431	7 349	0	-3 918
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	3 406	0	0	3 406
Legjobb becslés	3 173	0	0	3 173
Kockázati ráhagyás	233	0	0	233
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	25	0	0	25
Legjobb becslés	23	0	0	23
Kockázati ráhagyás	2	0	0	2
Céltartalék	290	290	0	0
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	605	605	0	0
Viszontbiztosítási kötelezettségek	876	1520	0	-644
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	601	610	-9	0
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	267	341	-74	0
Kötelezettségek összesen	6 070	10 715	-83	-4 562
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	3 715	2 672	-	1 043

A Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között a következő értékelési különbözetek merültek fel az egyéb kötelezettségek esetében:

- Az viszontbiztosítási kötelezettségek között szereplő 644 millió forintos különbözet a pénzügyi kimutatások és a Szolvencia II mérleg között a törlési tartalék viszontbiztosítási részének kiszűrése okozza, illetve a meg nem szolgáltat viszontbiztosítási jutalék, melyet a pénzügyi kimutatásokban kötelezettségként

mutatunk ki. A viszontbiztosításba adott díjak megszolgálódása során a meg nem szolgált viszontbiztosítási jutalék miatti kötelezettség nem jár cash kiáramlással, emiatt a Szolvencia II mérlegben nem kerül kimutatásra.

D.4 Alternatív értékelési módszerek

A Biztosító meglévő számviteli politikái megfelelően tükrözik a 35/2015-ös EU rendelet 260. cikkében bemutatott kockázatokat, ezért nincs szükség alternatív értékelési módszerek alkalmazására.

A Biztosító biztosítási kockázatot vállal biztosítási szerződések (illetőleg ilyen komponens tartalmazó szerződések) kibocsátása által és ennek kezelése az üzletmenet fontos részét képezi. A Biztosító biztosítási rendszerének kulcsfontosságú eleme a kockázatkezelési stratégia, amelynek részét képezi az egyik kiemelt eszközt jelentő viszontbiztosításokkal foglalkozó viszontbiztosítási stratégia. A Biztosító biztosítási kockázatainak elfogadásakor törekszik arra, hogy alapvetően nyereséges szerződéseket értékesítsen. A termékek árazása az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatások és azok várható értékének figyelembe vételével történik. Ha szükséges, a magasabb díjtételek helyett a Biztosító adminisztratív eszközökkel kezeli a termékbe épített kockázati kitétséget.

A Csoport folyamatosan követi a termékek profitabilitását. Elemzés készül a bevételekről és a kötelezettségek alakulásáról, hogy a várakozástól különböző tényleges eredmények eltéréseinek okaira fény derüljön. Ez az elemzés erősíti meg az ajánlat-elbírálás és árazás feltételezéseinek helyességét.

A Biztosító viszontbiztosítási politikával rendelkezik, ami meghatározza, hogy milyen szabályokat kell alkalmazni a kockázatok porlasztására, illetve azon esetekre is, ha a fenti pontokban ismertetett módon kockázati toleranciaszintet meghaladó kockázatvállalás történik, és a választható lehetőségek közül a kockázatok viszontbiztosítása tűnik optimális megoldásnak. A viszontbiztosító kiválasztásához a Biztosító az alábbi szempontokat tartja kívánatosnak:

A viszontbiztosítót valamely nagy nemzetközi minősítő intézet minősítse. A Biztosító olyan viszontbiztosító partnert választ, amely rendelkezik valamely nagy nemzetközi minősítő intézet minősítésével, és az elfogadható minősítésnek számít. A hazai jellemzően nem minősített viszontbiztosítói partnerek esetén a Biztosító publikus pénzügyi mutatókra alapozott hitelminősítési értékelést végez, illetve a fióktelepek esetén az anyacég besorolását veszi figyelembe. A részletes szabályokat a Biztosító viszontbiztosítási utasítása tartalmazza.

A Biztosító számára kockázatot jelent, ha a biztosítási események nem a kalkulációnak megfelelően egymástól függetlenül következnek be, hanem összekapcsolódva, egy közös trendre illeszkedve vagy közös okra visszavezetve jelentkeznek. A kockázat elsősorban abból adódik, hogy a díjkalkulációk többségénél feltételezzük az események bekövetkezésének függetlenségét.

A Biztosító számos pénzügyi kockázatnak van kitéve pénzügyi eszközein és kötelezettségein keresztül. A pénzügyi kockázatok legfontosabb elemei a kamatkockázat, likviditási kockázat, devizakockázat és a hitelezési kockázat. A Biztosító megítélése szerint a pénzügyi eszközökön lévő koncentrációs kockázat nem jelentős. A fenti kockázatok a kamat, deviza és értékpapír termékek nyitott pozícióiból származnak, amelyek általános és sajátos piaci mozgásoknak vannak kitéve.

A Biztosító ezeket a pozíciókat az Eszköz-Forrás Management keretei között kezeli, azzal a céllal, hogy hosszú távon a befektetési és biztosítási szerződésekből származó kötelezettségeket meghaladó megtérülést érvényesítsen pénzügyi eszközein. Meghatározó technikája a Biztosító eszköz-forrás kezelésének, hogy összeillessze a biztosítási és befektetési szerződéseket jellegük szerint eszköz és forrás oldalról.

D.5 Egyéb információk

D.5.1 A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések

A biztosítástechnikai tartalékok kiszámításakor nem értünk a menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezésekkel.

D.5.2 A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések

Mivel csak determinisztikus módszereket használtunk, ezért a kötvénytulajdonos magatartására vonatkozóan nem alkalmaztunk más feltételezéseket, mint ahogy azok a fő feltételezések részben részletezésre kerültek.

E. Tőkekezelés

E.1 Szavatolótőke

E.1.1 Szavatolótőke gazdálkodás

A Biztosító szavatoló tőkéjének besorolásakor a 2009/138/EK irányelv 93. cikke alapján határozta meg a besorolás alapvető kritériumait. A besorolás attól függ, hogy az egyes tőkeelemek az alapvető szavatolótőke vagy a kiegészítő szavatolótőke részei-e, valamint attól, hogy mennyiben rendelkeznek a következő jellemzőkkel:

- a tőkeelem rendelkezésre áll, vagy szükség esetén lehívható mind a folyamatos működés, mind pedig a felszámolás során jelentkező veszteségek teljes fedezésére (állandó hozzáférés);
- felszámolás esetén a tőkeelem teljes összege rendelkezésre áll a veszteségek fedezésére, és a tőkeelem visszafizetésére addig nem kerülhet sor, amíg minden egyéb kötelezettséget, beleértve a szerződőkkel és a biztosítási és viszontbiztosítási szerződések kedvezményezettjeivel szembeni biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségeket is, nem teljesítettek (alárendelés).

Annak értékelésekor, hogy a szavatolótőke-elemek milyen mértékben rendelkeznek, illetve fognak rendelkezni a jövőben a fenti jellemzőkkel, megfelelően figyelembe kell venni az adott tőkeelem időtartamát, különös tekintettel arra, hogy a tőkeelem lejáratú időhöz kötött-e. Amennyiben az adott tőkeelem lejáratú időhöz kötött, annak a vállalkozás biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségeinek időtartamához viszonyított relatív időtartamát figyelembe kell venni (elegendő időtartam).

Ezen felül a Biztosító a következő jellemzőket veszi figyelembe:

- a tőkeelem mentes-e a névleges összeg visszafizetését megkövetelő vagy ösztönző feltételektől (visszafizetést ösztönző feltételek hiánya);
- a tőkeelem mentes-e kötelezően kiszabott díjaktól (kötelező kezelési költségek hiánya);
- a tőkeelem tehermentes-e (tehermentesség).

A Biztosító a szavatolótőke gazdálkodásában a kitűzött legfőbb cél, hogy a tőkemegfelelési aránya állandóan 150% felett legyen, figyelembe véve az üzlet volatilitását és ezáltal a szavatolótőke szükséglet volatilitását is.

E.1.2 Alapvető és kiegészítő szavatoló tőke szerkezete, összege és minősége

Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többletének a 2009/138/EK irányelv 75. cikke, valamint VI. fejezetének 2. szakasza szerint értékelt része, amelybe a Biztosító esetében a befizetett törzstőke és az ahhoz kapcsolódó tőketartalék, illetve az átértékelési tartalék számít bele.

A Biztosító a következő első szintű alapvető szavatolótőke-elemekkel rendelkezik:

- befizetett törzstőke és törzstőkéhez kapcsolódó tőketartalék:

Dátum	Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőketartalék
2008.09.09	alapítás	670 000 000	0
2010.03.16	tőkeemelés	115 000 000	0
2010.05.12	tőkeemelés	50 000 000	0
2010.12.14	tőkeemelés	500 000 000	0
2010.12.22	2010.12.22-i végzés szerint	-350 000 000	350 000 000
2011.09.01	tőkeemelés	5 000 000	545 000 000
2012.06.05	tőkeemelés	5 000 000	145 000 000
2012.09.24	tőkeemelés	5 000 000	395 000 000
2012.12.11	tőkeemelés	5 000 000	245 000 000
2013.05.25	tőkeemelés	5 000 000	295 000 000
2013.07.10	tőkeemelés	5 000 000	145 000 000
2013.10.17	tőkeemelés	5 000 000	195 000 000
2014.02.17	tőkeemelés	5 000 000	245 000 000
2014.11.17	tőkeemelés	5 000 000	195 000 000
2017.07.01	beolvadás hatása	0	-1 386 089 000
Összesen		1 030 000 000	1 368 911 000

A Biztosító törzsrészevényei és a kapcsolódó tőketartalék is megfelelnek az alábbi feltételeknek, emiatt mindegyik törzsrészevény első szintű alapvető szavatolótőkének minősül.

- Minden más követelésnél alsóbbrendű felszámolás esetén.
- Nem rendelkezik olyan jellemzőkkel, amelyek a biztosító vagy viszontbiztosító fizetéseképtelenségét okozhatják vagy felgyorsíthatják a vállalkozás fizetéseképtelenné válásának a folyamatát.
- Azonnal rendelkezésre áll a veszteség elnyelésére.
- Elnyeli a veszteségeket legalább akkor, ha a szavatolótőke-szükséglet nem teljesül, és nem akadályozza a biztosító vagy viszontbiztosító feltőkésítését.
- Nincs lejárat.
- Csak a biztosító választása alapján fizethető vissza.
- Nem foglal magában semmiféle olyan ösztönzőt az adott elem visszafizetésére vagy visszaváltására.
- Tehermentes.

A Biztosító ártértékelési tartaléka is az elsőszintű szavatolótőke elemek közé tartozik. Az ártértékelési tartalék levezetését a E.1.3-as pont tartalmazza.

A Biztosító jelenleg nem rendelkezik második szintű alapvető szavatolótőke-elemmel, sem második szintű kiegészítő szavatolótőke-elemmel.

A Biztosító halasztott adó követelései a 3. szintű szavatolótőke-elemek közé sorolandók. Más 3. szintű szavatolótőke-elemmel a Biztosító nem rendelkezik.

E.1.3 Szavatoló tőke figyelembe vehető összege az SCR és MCR fedezésre szintenként

A Biztosító mivel nagyrészt (> 90%) elsősztű szavatolótőke elemekkel rendelkezik, ezért a szavatolótőke szükséglet fedezésére a teljes rendelkezésre álló szavatoló tőkét figyelembe veheti. A minimális tőkeszükséglet fedezetére a harmadik szintű tőkeelemek közé sorolt halasztott adókövetelés nem vehető figyelembe. Ezt a következő táblázat foglalja össze. (S.23.01):

Szavatolótőke (millió forintban)	Összesen	1. szint – korlátlan	3. szint
Törzsrészcévyntőke (saját részvényekkel nem csökkentve)	1 030	1 030	-
A törzsrészcévyntőkéhez kapcsolódó tőketartalék	1 369	1 369	-
Átértékelési tartalék	- 1 243	- 1 243	-
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	73	-	73
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	3 715	3 642	73
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	3 715	3 642	73
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	3 642	3 642	-
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összese	3 715	3 642	73
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összese	3 642	3 642	-
Szavatoló tőke-szükséglet (SCR)	1 947		
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	1 154		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló tőke-szükséglet aránya	191%		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	316%		

A Biztosító tőkemegfelelése 2017.12.31-én a szavatoló tőke szükséglethez képest 191%-os, a minimális szavatoló tőke szükséglethez képest a megfelelés 316%-os lenne.

Az átértékelési tartalék levezetését a következő táblázat tartalmazza:

Átértékelési tartalék (millió forintban)	2017.12.31
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	3 715
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	0
Várhatóosztalékok, kifizetések és díjak	0
Egyéb alapvető szavatolótóke-elemek	2 471
A korlátozott szavatolótóke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	0
Átértékelési tartalék	-1 243
Várható nyereség	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	488
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	488

E.1.4 Pénzügyi beszámolóban szereplő saját tőke és az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete közötti különbszetek

Az eszközök, biztosítási kötelezettségek és egyéb kötelezettségek pénzügyi beszámoló és Szolvencia II mérlegbeli különbszeteinek levezetését részletesen a D1, D2, illetve D3 pontok tartalmazzák, de az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete – Értékelési különbszetek hozzárendelése	2017.12.31
Különbség az eszközök értékelésében	- 3 603
Különbség a biztosítástechnikai tartalékok értékelésébe	- 3 918
Különbség az egyéb kötelezettségek értékelésében	- 728
A pénzügyi beszámolóban szereplő tartalékok és felhalmozott eredmény összesen	200
Egyéb, magyarázza meg, miért szükséges e sor használata	0
Szolvencia II. szerinti értékelési különbszetekkel kiigazított, pénzügyi beszámolóknban szereplő tartalékok	1 244
Alapvető szavatolótőke-elemekhez hozzárendelhető, eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete (az átértékelési tartalék kivételével)	2 471
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	3 715

E.2 Szavatolótóke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

Társaságunknál a számított szavatolótóke szükséglet 2017.12.31-én 1 947 millió forint, mely meghaladja a 1 144 millió forint értékű minimális szavatolótóke szükségletet így a tőkemegfelelést a számított szavatolótóke szükséglethez kell mérni.

E.2.1 Szavatolótóke-szükséglet kockázati moduljainak összege

Társaságunk szavatolótóke szükséglet és egyben a biztosítási tevékenységből származó kockázati profilját meghatározó kockázati modulokat számszerűsítve már bemutattuk a C. fejezetben.

A kockázati modulokat a standard formula előírásai szerint számoltuk és nem alkalmaztunk biztosítószerű paramétereket. Az alábbiakban ismertetjük, hogyan milyen mértékben járul hozzá adott kockázati modul a szavatolótóke szükséglethez:

Szavatolótóke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén (S.25.01.21)

Bruttó szavatolótóke szükséglet (millió Ft)		
		C0040
Piaci kockázat	R0010	197
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	373
Életbiztosítási kockázat	R0030	0
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	95
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	1 559
Diverzifikáció	R0060	-375
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0
Alapvető szavatolótóke-szükséglet	R0100	1 848

E.2.2 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak alapadatai és számítása

E.2.2.1 Piaci kockázat

Piaci kockázatainkat a devizakockázat és a kamatsokk befolyásolják leginkább. A sokkok számszerűsítése a standard modell előírásai szerint történt. A magasabb kockázati almodul értéke a korábbi évtől eltérően a kamatsokk, mely a megnövekedett saját tőke és tartalékok kamatérzékenységéből vezethető le.

E.2.2.2 Partner nemteljesítési kockázat

A partner nemteljesítési kockázati modul számításában jelentősebb szerepet töltenek be a viszontbiztosítási partnerek. A partnerek és a kockázati kitettség a biztosítási portfólióhoz kapcsolódó viszontbiztosítási fedezetből, viszontbiztosítási programokból vezethető le. A kitettség mértéke közvetlenül a várható és a mérleg szerinti követelésekből valamint a viszontbiztosításnak katasztrófaszcenáriókban használt kockázatcsökkentő hatásának mértékéből adódik a standard formula képletei szerint. A viszontbiztosító partnerek esetében a viszontbiztosítási kitettség díj és tartalékkockázattal összefüggő részét a Biztosító egyszerűsített módszerrel, a követelések arányában osztja fel a partnerek között. A katasztrófa kockázatok viszontbiztosító általi kockázatcsökkentő hatását az adott kockázatot fedező viszontbiztosító partnerhez allokálja.

Ugyancsak fontos szerepet játszik partnerkockázat számszerűsítésben a 2-es típusú kitettség, amely a több mint 3 hónapja esedékes, közvetítővel szembeni követelések miatti és a több mint 3 hónapja esedékes, közvetítővel szembeni követelésektől eltérő követelések miatti kitettség alapján számolunk, ezek nemteljesítéséből adódó veszteség értékében. A kitettség alapadatai a főkönyvi analitikák.

E.2.2.3 Egészségbiztosítási kockázat

A kockázati modul számításában ugyancsak jelentős Egészségbiztosítási kockázat

Az egészségbiztosítási kockázati modult jelentősen befolyásoló kockázati almodul a katasztrófa kockázat. Ezen belül a baleseti koncentrációs kockázatot a partner nyilatkozata alapján kalibráltuk az egy épületben tartózkodó lehetséges legnagyobb létszámot és az ez esetben fizetendő biztosítási összeget figyelembe véve.

Az egészségbiztosítási modul egyéb összetevőit a díj és tartalékkockázatot a meglévő csoportos baleset és betegségbiztosítási szerződéseinkkel kapcsolatos S2 szerinti díj és tartalékatokkal számítottuk.

E.2.2.4 Nem-életbiztosítási kockázat

Mértékében a legjelentősebb kockázati modul a díj és tartalékkockázat, a törlési kockázat és a katasztrófa kockázat adja.

A díj és tartalékkockázat alapadataiként az üzletághoz tartozó homogén kockázati csoportok nettó díj és legjobb becslés szerinti tartalékadatait valamint a kockázatok földrajzi elhelyezkedését használtuk. A jövőben várható díj adatok tekintetében üzleti terveinkből indultunk ki. Kockázataink nagyrésze Magyarországra, illetve a környező országok területére lokalizálható így azokat a kelet-európai régióba soroltuk. Kezesi üzletágak vonatkozásában a dél-európai régióhoz is soroltunk kockázatokat.

Törlési kockázatunk számszerűsítésében azt a hatást vizsgáljuk, amit a jövőbeni díjak tervezetthez képesti alacsonyabb volumene okozna a tartalékokban. A tartalékokat a jövőbeni díjakon keletkező profit csökkenti, így amennyiben kevesebb olyan díjjal számolunk, ami jövedelmező kockázati csoporthoz tartozik, nagyobb tartalékszükséglettel kellene számolnunk. A hatás számszerűsítésében alapadatként a nyereséges homogén kockázatú csoportok díjtartalékait használjuk alapadatként. A törlési sokkot a standard formula előírásai szerint végezzük.

A katasztrófakockázat a neméletbiztosítási kockázatban hangsúlyos szerepet játszik. Itt a biztosítási szerződéseink teljesítésével kapcsolatos korlátainkat vizsgáljuk, azaz hogy egy várható katasztrófa esetén mi lenne a biztosító által teljesítendő legmagasabb szolgáltatási összeg. A katasztrófakockázati almodul esetében alapadatnak számít a vállalt kockázataink területi eloszlása, nagysága illetve adott scenáriók megvalósulása esetén a kockázatcsökkentési technikákkal csökkenthető veszteség mértéke. A kockázatunk mértékét, eloszlását nyilvántartó rendszereinkben szereplő szerződéses paraméterek alapján összesítjük, a viszontbiztosítás, mint kockázatcsökkentő eszköz várható megtérítését a vonatkozó viszontbiztosítási megállapodások alapján számszerűsítjük.

E.2.3 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak változásai

2017 évvégéhez képest szavatolótőkeszükségletünket meghatározó kockázati modulok súlya nem változott. Egy-egy kockázati modulon belül történtek kisebb változások, melyekről a következőkben számolunk be:

A piaci kockázat 2017 évvégi értékét főként a kamatsokk okozza, devizakockázatunk jelentősen nem változott, bár a külföldi operációval kapcsolatos követelések/kötelezettségek is nőttek az időszak alatt devizában felmerülő kárigények nem változtak.

A neméletbiztosítási kockázat az előző időszakhoz képest az időszak alatt fokozatosan nőtt. A növekedés a portfólió növekedésével függ össze, mert növekvő állomány magasabb díj és tartalékszükségletet indukál, ami a díj és tartalékkockázatot emeli, ugyanakkor a katasztrófakockázatot döntően befolyásoló ember általi katasztrófakockázati modul mérőszámát is növeli. A legjobb becslésben figyelembevehető jövőbeni nyereségnek való kitettség évvégére növekszik, így a 2017 évvégi számításokban a törlési kockázat is magasabb az évközbeni értékeknél. A törlési kockázat esetében évközben nem tapasztalható nagy változás, mert az időszak közben kevesebb új szerződés vehető figyelembe a számításokban, mint évvégén, amikor az akkor már megkötött, a biztosító által el nem utasított új szerződéseink fordulónapig számított jövőbeni cash flow-ját. A cash flow eredménye több homogén kockázati csoportban is pozitív, így annak nem a tervek szerint való teljesülése markánsan megjelenik a törlési kockázatban

A partner nemteljesítési kockázaton belül 2017-ben hangsúlyosabb szerepet kapott a viszontbiztosítókkal szembeni kitettség, ami a megnövekedett, magas viszontbiztosítási arányban fedezett portfólió kockázatával függ össze.

E.2.4 Minimális szavatolótőke-szükséglet összege

A biztosító üzletágankénti tevékenységének kockázatainak megfelelő minimális szavatolótőkéje 2017 december 31.-én 377 530 ezer Ft. A minimális szavatolótőke összegét az alábbi táblázatban szereplő ágazatonkénti tartalék és díj adatok határozzák meg.

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan (adatok millió forintban):

Háttérinformációk			
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (vizontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (vizontbiztosítás nélkül)
		C0020	C0030
Jövedelembiztosítás és arányos	R0030	22	42
Gépjármű-felelősségbiztosítás	R0050	173	255
Egyéb gépjármű-biztosítás	R0060	225	187
Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	R0070	1	339
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	R0080	34	546
Általános felelősségbiztosítás	R0090	0	702
Hitel és kezességvállalási biztosítás	R0100	83	912

A minimális szavatolótőkére ható a táblázatban található nettó tartalék és nettó díj adatok közül az elmúlt egy év nettó díjelőírása a meghatározó minden üzletág esetében. A komponensek mérőszámai a gépjármű felelősségbiztosítási ágazatnál vannak a legközelebb egymáshoz, az ebben az üzletágban megjelenő nagyobb tartalékszükséglet miatt.

A fenti minimális szavatolótőke szükséglet a számított szavatolótőke szükségletből származtatott alsó és felső korlát közé esik, így ez számít a kombinált minimális szavatolótőkeszükségleti mérőszámnak, ezt a mérőszámot azonban meghaladja a minimális szavatolótőke szükségletre jogszabály által előírt abszolút alsó korlát, amely egyben a biztosító minimális szavatolótőkeszükségletét is meghatározza. A Biztosító 2017. évvégi számítások szerinti minimális tőkeszükségletet meghatározó mérőszámokat az alábbi táblázat tartalmazza.

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása a következő táblázatban foglalt adatok szerint történik:

Tőkemutatók (MFt-ban)		
		C0070
Lineáris MCR	R0300	377
SCR	R0310	1 947
MCR felső korlátja	R0320	876
MCR alsó korlátja	R0330	486
Kombinált MCR	R0340	486
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 154
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 154

Az előző időszakhoz képest a minimális szavatolótőke értéke csak kis mértékben változott, az alsó korlát árfolyamváltozás miatt.

E.3 Az időtartam-alapú részvénytársasági kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítás során

A Biztosító nem használ időtartam-alapú részvénytársasági kockázati részmodult.

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

A Biztosító kizárólag a standard formulát alkalmazza.

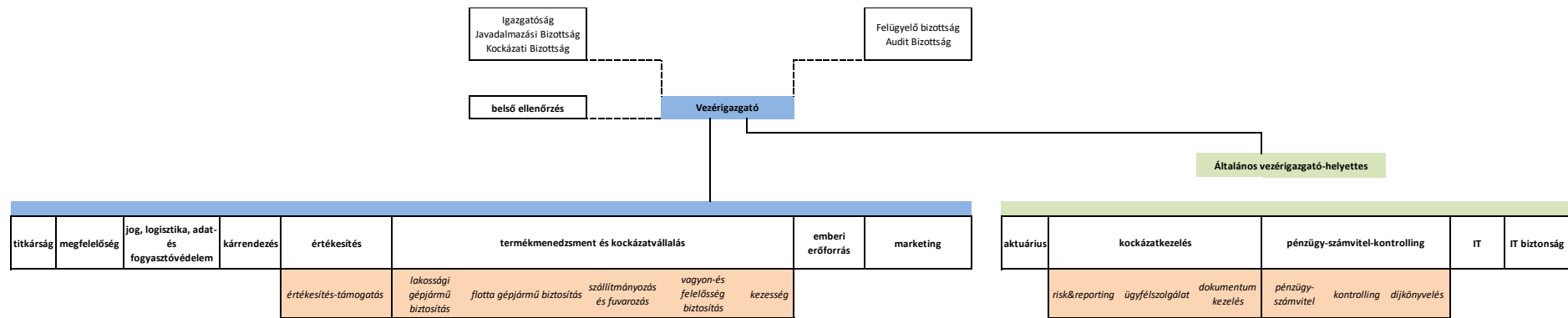
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése

Nem volt példa minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülésére.

E.6 Egyéb információk

Nincs egyéb lényeges információ az eszközök és források fizetőképesség céljából végzett értékelésre vonatkozóan.

I. sz. melléklet - Szervezeti ábra





II.sz. melléklet – Termékek üzletágakba(LoB) történő besorolása

Termék	SII szerint csoportosítva	
	Üzletág megnevezése	LOB
Paraméterek SII számításokhoz		
önjáró 10-es ágazat – KGFB	Gépjármű-felelősségbiztosítás	4
önjáró 10-es ágazat - CMR FÁF	Gépjármű-felelősségbiztosítás	4
CASCO	Egyéb gépjármű-biztosítás	5
TIR_13 Ágazat	Általános felelősségbiztosítás	8
Lengyel fuv ált fel	Általános felelősségbiztosítás	8
Vállalati vagyon és felelősség_8-as ágazat	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
Vállalati vagyon és felelősség_9-es ágazat	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
Vállalati vagyon és felelősség_13-as ágazat	Általános felelősségbiztosítás	8
Szállítmány_MAI	Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	6
Vállalati vagyon és felelősség_Ober	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
CASCO_Ober	Egyéb gépjármű-biztosítás	5
Baleset	Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	2
Agro	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
Kiterjesztett garancia	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
kezeség	Hitel és kezességvállalási biztosítás	9
Defend	Egyéb gépjármű-biztosítás	5
lengyel mini casco	Egyéb gépjármű-biztosítás	5
olasz kezesi	Hitel és kezességvállalási biztosítás	9
Általános felelősség	Általános felelősségbiztosítás	8
	Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	2
Baleset	Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	2
Casco	Egyéb gépjármű-biztosítás	5
Egyéb vagyoni károk	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
Elber	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
Különböző pénzügyi veszteségek	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
Tűz és elemi	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7



III. melléklet - Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők

Modul	Almodul	Arányosításhoz használt tényező	Nem-élet
Működési	Tartalék arányos	Legjobb becslés	I
Működési I	Díjarányos	Szerződés darabszám	I
Partner	1-es típusú	Legjobb becslés	I
Partner	2-es típusú	Szerződés darabszám	I
Nem-élet biztosítási	Díj	Szerződés darabszám	I
Nem-élet biztosítási	Tartalék	Legjobb becslés	I
Nem-élet biztosítási	Törlési	Legjobb becslés	I
Nem-élet biztosítási	Katasztrófa	Szerződés darabszám	I
Egészségbiztosítási kockázat	Díj	Szerződés darabszám	I
Egészségbiztosítási kockázat	Tartalék	Legjobb becslés	I
Egészségbiztosítási kockázat	Törlési	Legjobb becslés	I
Egészségbiztosítási kockázat	Katasztrófa	Szerződés darabszám	I
Piaci kockázat	Kamat	Szerződés darabszám	I

IV. sz. melléklet – Adatszolgáltatási táblák

S.02.01.02

Mérleg

		Szolvenca II. szerinti érték
Eszközök		C0010
Immateriális javak	R0030	-
Halasztott adókövetelések	R0040	72 554 348
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	28 451 371
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	4 479 081 366
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	-
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	-
Részvények	R0100	-
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	-
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	-
Kötvények	R0130	4 479 081 366
Államkötvények	R0140	4 479 081 366
Vállalati kötvények	R0150	-
Strukturált értékpapírok	R0160	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	-
Származtatott termékek	R0190	-
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-
Egyéb befektetések	R0210	-
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	-
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	-
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	-
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	-
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	2 806 470 369
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	2 806 470 369
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	2 805 440 102
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	1 030 267
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	-
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	-

Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	-
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	813 793 813
Viszontbiztosítási követelések	R0370	186 428 553
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	152 835 198
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótóke tekintetében esedékes összegek	R0400	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	1 244 277 629
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	-
Eszközök összesen	R0500	9 783 892 647
Kötelezettségek		C0010
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	3 430 303 407
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	3 405 902 687
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	-
Legjobb becslés	R0540	3 173 207 466
Kockázati ráhagyás	R0550	232 695 221
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	24 400 720
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	-
Legjobb becslés	R0580	22 733 634
Kockázati ráhagyás	R0590	1 667 085
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	-
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	-
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	-
Legjobb becslés	R0630	-
Kockázati ráhagyás	R0640	-
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	-
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	-
Legjobb becslés	R0670	-
Kockázati ráhagyás	R0680	-



Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	-
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	-
Legjobb becslés	R0710	-
Kockázati ráhagyás	R0720	-
Függő kötelezettségek	R0740	-
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	289 928 263
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	R0760	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	-
Halasztott adókötelezettség	R0780	-
Származtatott termékek	R0790	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	-
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	605 462 644
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	875 637 364
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	600 900 783
Alárendelt kötelezettségek	R0850	-
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	-
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	-
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	266 964 509
Kötelezettségek összesen	R0900	6 069 196 970
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	3 714 695 677



**Biztosítási díjak,
kárigények és
ráfordítások
üzletáganként**

A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)

Nem-élet kötelezettségek	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120

Dijelőírás

Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	-	59 111 704	-	623 730 410	3 910 094 425	356 748 351	3 155 350 987	1 543 979 510	1 667 914 583	-	-	23 492 801
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-	6 652 389	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130												
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	-	20 382 727	-	1 610 309 843	4 199 465 100	16 755 660	3 204 578 114	1 030 250 486	755 766 917	-	-	16 026 820
Nettó	R0200	-	45 381 366	-	- 986 579 433	- 289 370 675	339 992 691	- 49 227 127	513 729 023	912 147 667	-	-	7 465 981

Megszolgált díjak

Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	-	59 335 277	-	854 343 259	3 792 817 238	356 032 333	2 544 274 529	1 526 535 883	1 400 394 531	-	-	20 744 505
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-	25 696 772	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230												
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	-	20 540 245	-	1 339 085 456	3 656 968 058	15 733 119	2 169 629 534	862 506 817	664 640 792	-	-	13 268 843
Nettó	R0300	-	64 491 804	-	- 484 742 197	135 849 180	340 299 214	374 644 995	664 029 066	735 753 739	-	-	7 475 662

Kárráfordítás

Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	-	11 484 549	-	463 805 951	2 514 313 399	20 038 973	978 621 734	22 450 057	226 646 041	-	-	4 419 148
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-	- 12 593 193	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330												
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-	3 818 214	-	995 429 977	2 548 459 052	- 25 592 046	1 172 211 934	207 474 803	213 032 907	-	-	- 312 327
Nettó	R0400	-	- 4 926 857	-	- 531 624 026	- 34 145 652	45 631 019	- 193 590 200	- 185 024 746	13 613 133	-	-	4 731 475



Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások

Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-	491 111	-	- 86 370 737	78 571 962	49 947 308	- 42 274 337	- 39 626 735	8 702 153	-	-	- 68 373
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430												
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-	170 159	-	- 47 659 572	- 12 085 921	28 715	- 30 453 296	- 23 538 646	1 003 316	-	-	58 343
Nettó	R0500	-	320 952	-	- 38 711 165	90 657 884	49 918 593	- 11 821 041	- 16 088 089	7 698 837	-	-	- 126 716
Felmerült költségek	R0550	-	25 483 403	-	60 944 120	- 99 990 895	164 217 471	630 877 938	577 955 674	615 741 302	-	-	7 595 421
Egyéb költségek	R1200												
Összes költség	R1300												

Nem-élet kötelezettségek	A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás				Összesen
	Egészségbiztosítás	Balesetbiztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyonbiztosítás	
	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200

Dijelőírás

Bruttó – Direkt biztosítás	R0110					11 340 422 771
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120					6 652 389
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	-	-	-	-	-
Vizontbiztosítók részesedése	R0140	-	-	-	-	10 853 535 667
Nettó	R0200	-	-	-	-	493 539 493

Megszolgált díjak

Bruttó – Direkt biztosítás	R0210					10 554 477 556
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220					25 696 772
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	-	-	-	-	-
Vizontbiztosítók részesedése	R0240	-	-	-	-	8 742 372 864
Nettó	R0300	-	-	-	-	1 837 801 464

Kárráfordítás

Bruttó – Direkt biztosítás	R0310					4 241 779 852
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320					- 12 593 193
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	-	-	-	-	-
Vizontbiztosítók részesedése	R0340	-	-	-	-	5 114 522 514
Nettó	R0400	-	-	-	-	885 335 854

Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások

Bruttó – Direkt biztosítás	R0410					- 30 627 648
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	-	-	-	-	-
Vizontbiztosítók részesedése	R0440	-	-	-	-	112 476 903
Nettó	R0500	-	-	-	-	81 849 255



PANNÓNIA
ÁLTALÁNOS BI

Felmerült költségek	R0550	-	-	-	-	1 982 824 433
Egyéb költségek	R1200					5 520 483
Összes költség	R1300					1 988 344 916

S.05.02.01 Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként

		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – nem-életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Nem-élet kötelezettségek	R0010		Lengyelország	Olaszország	Spanyolország	Litvánia	-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	8 683 804 402	1 497 729 982	1 113 323 440	42 026 830	3 538 117	-	11 340 422 771
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	6 652 389	-	-	-	-	-	6 652 389
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	10 347 308 520	49 119 593	456 966 029	-	141 525	-	10 853 535 667
Nettó	R0200	- 1 656 851 729	1 448 610 388	656 357 411	42 026 830	3 396 592	-	493 539 493
Megszolgált díjak								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	8 266 073 372	1 198 042 246	1 066 135 590	20 688 230	3 538 117	-	10 554 477 556
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	25 696 772	-	-	-	-	-	25 696 772
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	8 236 474 510	26 950 104	478 806 725	-	141 525	-	8 742 372 864
Nettó	R0300	55 295 634	1 171 092 142	587 328 866	20 688 230	3 396 592	-	1 837 801 464
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	3 964 020 348	54 398 156	223 155 051	206 296	-	-	4 241 779 852
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	- 12 593 193	-	-	-	-	-	12 593 193
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	4 880 921 474	21 615 782	211 985 257	-	-	-	5 114 522 514
Nettó	R0400	- 929 494 319	32 782 374	11 169 795	206 296	-	-	885 335 854
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	- 108 761 391	70 949 215	6 957 016	227 512	-	-	30 627 648
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	- 114 239 750	864 296	898 551	-	-	-	112 476 903
Nettó	R0500	5 478 358	70 084 919	6 058 465	227 512	-	-	81 849 255
Felmerült költségek	R0550	511 815 523	926 033 079	524 693 363	18 781 988	1 500 480	-	1 982 824 433
Egyéb költségek	R1200							5 520 483
Összes költség	R1300							1 988 344 916

S.17.01.02
Nem-életbiztosítási szerződésekhez
kapcsolódó biztosítástechnikai
tartalékok

Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás

		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok										
Legjobb becslés										
Díjtartalékok										
Bruttó	R0060	-	2 162 149	-	- 48 749 051	721 067 733	- 1 336 951	320 119 249	- 82 331 461	287 679 763
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	-	1 027 576	-	- 4 276 110	561 435 020	- 102 178	304 266 246	120 377 498	207 974 729
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	-	1 134 574	-	- 44 472 941	159 632 713	- 1 234 773	15 853 003	- 202 708 959	79 705 034
Függőkár-tartalék										
Bruttó	R0160	-	20 571 485	-	480 218 559	682 239 747	2 309 733	242 568 589	381 433 321	187 988 236
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	-	2 691	-	262 384 823	616 869 302	-	224 646 064	326 944 943	184 919 766
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	-	20 568 794	-	217 833 736	65 370 445	2 309 733	17 922 524	54 488 378	3 068 469
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	-	22 733 634	-	431 469 508	1 403 307 480	972 782	562 687 837	299 101 860	475 667 999
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	-	21 703 368	-	173 360 795	225 003 158	1 074 960	33 775 527	- 148 220 581	82 773 504
Kockázati ráhagyás	R0280	-	1 667 085	-	31 640 192	102 906 270	71 335	41 262 594	21 933 509	34 881 322

Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Legjobb becslés	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kockázati ráhagyás	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok összesen										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	-	24 400 720	-	463 109 700	1 506 213 750	1 044 117	603 950 431	321 035 369	510 549 320
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	-	1 030 267	-	258 108 713	1 178 304 322	- 102 178	528 912 310	447 322 441	392 894 495
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	-	23 370 453	-	205 000 987	327 909 428	1 146 295	75 038 121	- 126 287 072	117 654 826

	Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás			Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	-	-	-	-	-	-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok								
Legjobb becslés								
Díjtartalékok								
Bruttó	-	-	-	-	-	-	-	1 198 611 430
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	-	-	-	-	-	-	-	1 190 702 779
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	-	-	-	-	-	-	-	7 908 651
Függőkár-tartalék								
Bruttó	-	-	-	-	-	-	-	1 997 329 670
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	-	-	-	-	-	-	-	1 615 767 589
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	-	-	-	-	-	-	-	381 562 081

Legjobb becslés összesen – bruttó	-	-	-	-	-	-	-	3 195 941 100
Legjobb becslés összesen – nettó	-	-	-	-	-	-	-	389 470 732
Kockázati ráhagyás	-	-	-	-	-	-	-	234 362 307
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra								
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-	-	-	-	-	-	-	-
Legjobb becslés	-	-	-	-	-	-	-	-
Kockázati ráhagyás	-	-	-	-	-	-	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok összesen								
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	-	-	-	-	-	-	-	3 430 303 407
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	-	-	-	-	-	-	-	2 806 470 369
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	-	-	-	-	-	-	-	623 833 038

**PANNÓNIA**

ÁLTALÁNOS BIZTOSÍTÁS 2019.01.21

**Nem-életbiztosítási
kárigények****Nem-életbiztosítási
üzletágak összesen****Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)**
(abszolút összeg)

		Kifutási év										
	Év	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Korábbi évek	R0100											120 139 854
N-9	R0160	24 616 317	26 036 428	8 982 623	1 624 159	-	51 614	-	-	-	-	
N-8	R0170	61 096 333	30 325 784	3 015 578	-	-	-	28 618 321	-	-		
N-7	R0180	248 134 131	62 972 763	11 892 842	4 382 059	2 870 805	28 732	-	-			
N-6	R0190	264 758 475	79 381 653	1 500 895	921 340	-	-	115 083				
N-5	R0200	1 573 054 745	507 794 817	95 364 583	12 859 301	11 935 652	29 483 955					
N-4	R0210	2 520 453 205	1 037 550 145	119 686 327	63 484 338	48 375 551						
N-3	R0220	1 280 915 042	392 458 819	51 303 617	15 348 175							
N-2	R0230	1 978 171 672	1 274 926 505	50 583 455								
N-1	R0240	1 820 234 262	758 728 143									
N	R0250	2 335 689 788										

		Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
		C0170	C0180
R0100		-	120 139 854
R0160		-	61 311 141
R0170		-	123 056 016
R0180		-	330 281 332
R0190		115 083	346 677 446
R0200		29 483 955	2 230 493 053
R0210		48 375 551	3 789 549 565
R0220		15 348 175	1 740 025 653
R0230		50 583 455	3 303 681 632
R0240		758 728 143	2 578 962 406
R0250		2 335 689 788	2 335 689 788
Összesen	R0260	3 238 324 150	-



PANNÓNIA

ÁLTALÁNOS BIZTOSÍTÁS Fügőkár-tartalék bruttó nem

diszkontált legjobb becslése

(abszolút összeg)

		Kifutási év										
Év		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Korábbi évek	R0100											
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	371	-	-
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	248 620	47 792	748		
N-7	R0180	-	-	-	-	-	446 614	232 335	100 822			
N-6	R0190	-	-	-	-	1 027 949	1 910 056	480 786				
N-5	R0200	-	-	-	79 950 541	133 189 822	13 216 499					
N-4	R0210	-	-	184 931 762	247 617 572	414 878 079						
N-3	R0220	-	81 545 955	36 708 574	49 565 482							
N-2	R0230	413 223 089	62 892 349	140 095 664								
N-1	R0240	466 693 187	193 223 420									
N	R0250	1 191 615 985										

		Év vége (diszkontált adatok)
		C0360
	R0100	-
	R0160	-
	R0170	-
	R0180	-
	R0190	-
	R0200	-
	R0210	-
	R0220	-
	R0230	-
	R0240	906 531 645
	R0250	1 997 329 670
Összesen	R0260	2 903 861 315

S.23.01.01
Szavatoló tőke

		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt						
Törzsrésztőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	1 030 000 000	1 030 000 000		-	
A törzsrésztőkehez kapcsolódó tőketartalék	R0030	1 368 910 000	1 368 910 000		-	
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040	-	-		-	
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050	-		-	-	-
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070	-	-			
Elsőbbségi részvények	R0090	-		-	-	-
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110	-		-	-	-
Átértékelési tartalék	R0130	1 243 231 329	1 243 231 329			
Alárendelt kötelezettségek	R0140	-		-	-	-
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	72 554 348				72 554 348
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180	-	-	-	-	-
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220	-	-			
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	-	-	-	-	-
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	3 714 695 677	3 642 141 329	-	-	72 554 348
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrésztőke	R0300	-			-	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310	-			-	

Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320	-			-	-
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330	-			-	-
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340	-			-	
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350	-			-	-
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360	-			-	
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírttól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370	-			-	-
Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek	R0390	-			-	-
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400	-			-	-
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	3 714 695 677	3 642 141 329	-	-	72 554 348
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	3 642 141 329	3 642 141 329	-	-	
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	3 714 695 677	3 642 141 329	-	-	72 554 348
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	3 642 141 329	3 642 141 329	-	-	
Szavatoló tőke-szükséglet	R0580	1 947 495 752				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	1 154 000 000				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló tőke-szükséglet aránya	R0620	191%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	316%				

		C0060
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	3 714 695 677
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	-
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	-
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	2 471 464 348
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	-
Átértékelési tartalék	R0760	1 243 231 329
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	488 024 354
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	488 024 354

S.25.01.21

Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó
biztosítók esetén

		Bruttó szavatolótőke- szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	197 216 897		-
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	373 134 358		
Életbiztosítási kockázat	R0030	-	-	-
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	94 506 237	-	-
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	1 558 500 796	-	-
Diverzifikáció	R0060	- 375 403 600		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	-		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	1 847 954 688		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	292 150 495
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	- 192 609 430
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	1 947 495 752
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	1 947 495 752
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	-
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	-
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	-
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke- szükséglet összesen	R0430	-
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	-

S.28.01.01

Minimális tőkeszükséglet – A csak életbiztosítási vagy csak nem-életbiztosítási tevékenységet végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

		C0010
MCR _{NL} Result	R0010	377 530 328

		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
		C0020	C0030
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	-	-
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	21 703 368	42 385 263
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	-	-
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	173 360 795	255 151 234
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	225 003 158	187 165 385
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	1 074 960	339 305 880
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	33 775 527	546 409 198
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	-	701 978 512
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	82 773 504	912 147 667
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	-	-
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	-	-
Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	R0140	-	-
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	-	-
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	-	-
Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás	R0170	-	-



PANNÓNIA

ÁLTALÁNOS BIZTOSÍTÁS
A teljes minimális
tőkeszükséglet
kiszámítása

		C0070
Lineáris MCR	R0300	377 530 328
SCR	R0310	1 947 495 752
MCR felső korlátja	R0320	876 373 088
MCR alsó korlátja	R0330	486 873 938
Kombinált MCR	R0340	486 873 938
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 154 000 000
		C0070
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 154 000 000