



CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.
A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló
jelentés (SFCR) 2016.12.31

Tartalom

A.	Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása.....	7
A.1	Üzleti tevékenység.....	7
A.1.1	Általános információk	7
A.1.2	Felügyeleti hatóság	7
A.1.3	Könyvvizsgáló.....	7
A.1.4	Tulajdonosok.....	8
A.1.5	Vállalatcsoport.....	8
A.1.6	Lényeges ágazatok és üzleti területek.....	10
A.1.7	Egyéb lényeges események a jelentési időszakban	10
A.2	Biztosítási tevékenység bemutatása.....	12
A.2.1	Üzleti tevékenység bemutatása	12
A.2.2	A Biztosító 2016. évi teljesítményének elemzése	14
A.2.3	A Biztosító 2016. évi biztosítási bevételeinek és ráfordításainak bemutatása ágazatonként, országonként.....	17
A.3	Befektetési tevékenység bemutatása	21
A.3.1	A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok.....	21
A.3.2	A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye	22
A.4	Egyéb tevékenység bemutatása	23
A.5	Egyéb információk.....	23
B.	Irányítási rendszer.....	24
B.1	Általános információk az irányítási rendszerről.....	24
B.1.1	Vezető testületek	24
B.1.2	Az egyes bizottságok, testületek működéséről.....	29
B.1.3	A Társaság felső vezetésének tagjai.....	30

B.1.4	Belső kontrollok rendszere.....	30
B.1.5	Belső ellenőrzési rendszer.....	30
B.1.6	Kockázatkezelési funkció.....	31
B.1.7	Compliance (megfelelőségi) vezető.....	33
B.1.8	Könyvvizsgáló.....	33
B.1.9	Felelőségi körök delegálásával, a jelentéstételi vonalakkal és a feladatkörök elosztásával kapcsolatos információk	33
B.1.10	A biztosító igazgatási, vezetési és felügyeleti testületének felépítése, e szervek fő feladat.....	35
B.1.11	A munkaszervezet irányítói.....	36
B.1.12	Szakterületek, szakterület-vezetők	36
B.2	Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	37
B.2.1	A biztosítón belüli vagy kívüli kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek	37
B.2.2	A kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának biztosítása	37
B.3	A kockázatkezelési rendszer.....	39
B.3.1	Általános elemek.....	39
B.3.2	A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata	40
B.3.3	Kockázatkezelési folyamatok	43
B.3.4	Jelentéstételi eljárások	44
B.3.5	A kockázatkezelési feladatkör szervezeti integrációja (kockázatkezelés kérdésköre a döntéshozatali folyamatokban)	45
B.3.6	A biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés.....	45
B.3.7	A piaci kockázatok vállalása.....	45
B.3.8	Likviditási és koncentrációs kockázat kezelése.....	46

B.3.9	Működési valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése.....	48
B.4	Belső ellenőrzési rendszer	51
B.4.1	A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei	51
B.4.2	A belső ellenőrzési rendszer kulcsfontosságú eljárásai	51
B.5	Belső ellenőrzési feladatkör	53
B.6	Aktuáriusi feladatkör	54
B.6.1	Vezető aktuárius	54
B.6.2	Aktuáriusi feladatkört ellátó személy.....	55
B.7	Kiszervezés.....	56
B.8	Egyéb információk.....	56
B.8.1	Szervezeti ábra.....	56
C.	Kockázati profil.....	57
C.1	Biztosítási kockázatok	57
C.2	Piaci kockázat.....	58
C.2.1	Prudens személy alapelv szem előtt tartása	58
C.3	Hitelkockázat	60
C.4	Működési kockázat.....	60
C.5	Likviditási kockázat	60
C.6	Egyéb jelentős kockázatok.....	61
C.7	Egyéb információk.....	61
C.7.1	A Biztosító kockázaterzékenysége	61
D.	Szavatolótőke-megfelelési értékelés.....	62
D.1	Eszközök	62
D.1.1	Eszközök és egyéb kötelezettségek értékeléséhez alkalmazott főbb módszerek, feltételezések.....	64

D.1.2	Eszközök értékelési különbségei az S2 és a pénzügyi beszámoló között.....	66
D.2	Biztosítástechnikai tartalékok.....	68
D.2.1	A biztosítástechnikai tartalékok értékelése.....	68
D.2.2	Különbségek a fizetőképesség céljából végzett értékelés illetve a pénzügyi beszámolóknban történő értékelés közt	76
D.2.3	A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása.....	78
D.2.4	A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések	78
D.2.5	A tartalékok számításához használt feltevések előző időszakhoz képesti változása	79
D.3	Egyéb kötelezettségek.....	80
D.3.1	Egyéb kötelezettségek értékelése.....	80
D.3.2	Egyéb kötelezettségek értékelési különbségei az S2 és a pénzügyi beszámoló között	80
D.4	Alternatív értékelési módszerek	81
D.5	Egyéb információk.....	82
D.5.1	A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések.....	82
D.5.2	A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések.....	82
E.	Tőkekezelés	83
E.1.1	Szavatolótőke gazdálkodás	83
E.1.2	Alapvető és kiegészítő szavatoló tőke szerkezete, összege és minősége	84
E.1.3	Szavatoló tőke figyelembe vehető összege az SCR és MCR fedezésre szintenként.....	86
E.1.4	Pénzügyi beszámolóban szereplő saját tőke és az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete közötti különbözetek.....	88
E.2	Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	89

E.2.1	Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak összege	89
E.2.2	Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak alapadatai és számítása.....	90
E.2.3	Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak változásai	92
E.2.4	Minimális szavatolótőke-szükséglet összege	92
E.3	Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítás során	94
E.4	A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	94
E.5	A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése.....	94
E.6	Egyéb információk.....	94
I.	sz. melléklet - Szervezeti ábra.....	95
II.	sz. melléklet – Termékek üzletágakba(LoB) történő besorolása	96
III.	melléklet - Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők	97

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.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@mnbb.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 2016.12.31-én a következő ábra szemlélteti.



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

2016. október 7-én került sor azon szerződés aláírására, melynek értelmében a Társaság az MKB Életbiztosító Zrt. 98,97%-át, leányvállalata, az EMABIT pedig az MKB Általános Biztosító Zrt. 98,98%-át vásárolja meg a Versicherungskammer Bayern-től (VKB). A Gazdasági Versenyhivatal eljáró versenytanácsa határozatában engedélyezte, hogy a Társaság közvetlen egyedüli irányítást szerezzen az MKB Életbiztosító Zrt. felett, leányvállalata, az EMABIT pedig az MKB Általános Biztosító Zrt. felett. A befolyásszerzést 2016. december 22-én a Magyar Nemzeti Bank is engedélyezte.

2016. december 31-én az MKB Életbiztosító Zrt. és az MKB Általános Biztosító Zrt. még nem volt része a Csoportnak, mivel a jogok és kötelezettségek átszállásának időpontja az EUIFRS szabályoknak megfelelően 2017. január 1.

2017.01.01-től a Csoport szerkezete az alábbiak szerint módosult:



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

A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban

2016. október 7-én került sor azon szerződés aláírására, melynek értelmében a Biztosító anyavállalata az MKB Életbiztosító Zrt. 98,97%-át, az EMABIT pedig az MKB Általános Biztosító Zrt. 98,98%-át vásárolja meg a Versicherungskammer Bayern-től (VKB). A Gazdasági Versenyhivatal eljáró versenytanácsa határozatában engedélyezte, hogy a Biztosító anyavállalata közvetlen egyedüli irányítást szerezzen az MKB Életbiztosító Zrt. felett, az EMABIT pedig az MKB Általános Biztosító Zrt. felett. A befolyásszerzést 2016. december 22-én a Magyar Nemzeti Bank is engedélyezte.

Biztosító és anyavállalata, illetve a VKB között kötött szerződés értelmében 2017. január 1-jével teljesültek a megállapodásban foglalt feltételek a szerződés zárásával kapcsolatban. A részesedésszerzést a Cégbíróság a Biztosító esetében 2017. január 25-én, illetve anyavállalata esetében 2017.01.18-án bejegyezte.

A CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. (továbbiakban EMABIT) többségi tulajdonában lévő Pannónia Általános Biztosító Zrt. közgyűlése döntött arról, hogy az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt.-re ruházza át a kötelező gépjármű felelősségbiztosítási, illetve a társasház- és lakásbiztosítási állományát a felügyelet engedélyének hatálybalépésével. Az integrációs folyamat része az állományportfólió letisztítása. Az EMABIT üzleti stratégiájának sarkalatos eleme, hogy csak azokra a rés piacokra koncentrál, ahol versenyképes termékeket és szolgáltatásokat tud kínálni ügyfeleinek. Ezt szem előtt tartva döntött úgy a Pannónia Általános Biztosító közgyűlése, hogy eladja a kötelező gépjármű felelősségbiztosítási (KGFB), társasházbiztosítási és lakásbiztosítási állományát.

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

A.2.1 Üzleti tevékenység bemutatása

2016-ban az előző évhez képest a GDP 2,0 %-kal nőtt Magyarországon. A befektetések csökkenése mellett a kiskereskedelmi forgalom 5,0%-kal emelkedett.

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa tovább csökkentette az alapkamatot, de a további csökkentés, illetve ennek az alacsony szintnek a fenntartása kérdéses és főleg a külső környezet fejlődésétől függ.

2016-ban az államháztartás hiánya a 848 mrd forint volt az előző évi 1219 mrd forint után. A hiány 3% alatt tartása miatt további intézkedés nem várható. A kormány közmunkaprogramjával együtt a munkanélküliség aránya 4,6% volt. 2016-ban az előző évhez képest fogyasztói árak átlagosan 0,4%-kal nőttek Magyarországon. A magyar forint jelentős árfolyam ingadozást mutatott 2016-ban (304-318 Ft az euróhoz viszonyítva). Magyarország fő makro indikátorai jelentős fejlődést mutattak (pozitív fizetési mérleg, folyamatosan 3% alatti az államháztartási hiány, kismértékű növekedés, csekély mértékű államadósság csökkenés). A legnagyobb és legbefolyásosabb hitelminősítő ügynökségek (Moody's, S&P és Fitch) javították Magyarország besorolását, így már a befektetésre ajánlott kategóriában van.

A Magyar Biztosítók Szövetsége (MABISZ) III. negyedéves adatai szerint a hazai biztosító társaságok és biztosító egyesületek együttesen mintegy 692 milliárd Ft biztosítási díjbevétele (GWP) tettek szert 2016 első három negyedévében, ami az előző év azonos időszakához képest 4,7%-os növekedéséhez növekedést jelent.

A nem életbiztosítási termékek esetén a biztosítási díjbevétele 356 milliárd Ft-ra tehető, ami 8,5 %-os emelkedést jelent.

A Biztosító legfontosabb eredményei			
Megnevezés (adatok millió forintban)	2016.12.31 (A)	2015.12.31 (B)	Változás (A-B)
Bruttó díjelőírás	5 934	3 661	2 273
Biztosítástechnikai eredmény (igazgatási költségek nélkül)	542	500	42
Igazgatási költségek	-349	-370	21
Biztosítástechnikai eredmény	193	130	63
Adózott eredmény	203	87	116

Az EMABIT sorozatban, az egymást követő negyedévekben jól teljesített. Ennek köszönhető, hogy a 2015-ös évhez hasonlóan 2016-ban is jelentős eredménynövekedést könyvelhetett el. A Társaság 2016-ban 542 millió forint biztosítástechnikai eredményt termelt, amely a igazgatási költségek levonása után 193 millió forint. Mindezt csökkenő hozamkörnyezetben és az aktívan egyébként már nem művelt KGFB módozat jelentős bonyolítási vesztesége mellett érte el a Társaság.

2016-ban az EMABIT adózott eredménye 203 millió forint, amely 116 millió forinttal meghaladja 2015 eredményét. A saját tőke összege 2016. december 31-én 1 676 millió forint. A Társaság Szolvencia II szerinti szavatolótőke megfelelése december 31-én 144 százalék volt.

Az EMABIT 2016-ban 5 934 millió forint bruttó díjbevételt ért el (melynek 39,3%-a határon átnyúló üzletágból származik). A dinamikusan növekvő díjbevétel legnagyobb része a casco, a vagyon és kezesség termékekhez kapcsolódik. A Biztosító összes költsége 2 232 millió forint, melyből 349 millió forint igazgatási költség, 1 787 millió forint megszolgált szerzési költség, 2 millió forint befektetési költség, a fennmaradó 94 millió forint pedig kárrendezési költség. 2016-ban az új szerzés összege 1 522 millió forint, az állományvesztés 1 324 millió forint volt, így az 2016 év végén a Biztosító 3 034 millió forintos állománnyal rendelkezett.

A Társaság 2016. október 7-én az MKB Általános Biztosító Zrt. 98,98%-át vásárolta meg a Versicherungskammer Bayern-től. A Gazdasági Versenyhivatal eljáró versenytanácsa határozatában engedélyezte, hogy a Biztosító közvetlen egyedüli irányítást szerezzen az MKB Általános Biztosító Zrt. felett. A befolyásszerzést 2016. december 22-én a Magyar Nemzeti Bank is engedélyezte.

A.2.2 A Biztosító 2016. évi teljesítményének elemzése

Eredmény alakulása	2016.12.31 (A)	2015.12.31 (B)	Változás (A-B)
Bruttó írt díj	5 934	3 661	2 273
Meg nem szolgáltat díjtartalék változása (bruttó) (-/+)	- 1 375	- 532	- 843
Bruttó megszállt díj	4 559	3 129	1 430
Viszontbiztosítási díjak (-)	- 3 213	- 1 902	- 1 311
Meg nem szolgáltat díjak tartaléka VB	789	215	574
Nettó megszállt díj	2 135	1 442	693
Bruttó kárráfordítások	- 1 792	- 1 121	- 671
Bruttó kárkifizetés	- 1 379	- 1 009	- 370
Bruttó kártartalékváltozás	- 413	- 112	- 301
Kárrendezési költségek	- 94	- 86	- 8
Kárráfordítás VB része	1 423	1 016	407
Kárkifizetés VB része	1 215	736	479
Tartalékváltozás VB része	208	280	- 72
Nettó kárráfordítás	- 463	- 191	- 272
Egyéb tartalékváltozás	12	- 3	15
Szerzési költség	- 2 353	- 1 465	- 888
Elhatárolt szerzési költség változása	566	322	244
VB jutalék és nyereségrészesedés	802	537	265
Egyéb biztosítástechnikai eredmény	- 157	- 142	- 15
Biztosítástechnikai eredmény (igazgatási költségek nélkül)	542	500	42
Működési költség	- 349	- 370	21
Biztosítástechnikai eredmény	193	130	63
Befektetési eredmény	97	88	9
Egyéb eredmény	- 78	- 124	46
Adózás előtti eredmény	212	94	118
Adófizetési kötelezettség	- 9	- 7	- 2
Adózott eredmény	203	87	116

2016-ban a Biztosító 5 934 millió forint bruttó díjbevételt ért el, ebből a viszontbiztosítónak átadott díj összege 3 213 millió forint, a meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása 1 375 millió forint, míg annak viszontbiztosítói része 789 millió forint volt. Összességében a nettó megszolgált díj összege 2 135 millió forint.

A fentiek eredményeképpen a díjbevételen belül az egyes termékek által képviselt rész az alábbiak szerint alakult 2016-ban. A kezesi és garancia biztosítások a vezető termék (26 százalék), a casco a második legjelentősebb (25 százalék), illetve a szállítmány és fuvarozói biztosítás (18 százalék) a harmadik legnagyobb termékcsoporthoz tartozott a bruttó díjbevételi részesedését tekintve.

A ráfordítások közül jelentős tétel a nettó kárráfordítások összege (463 millió forint), mely kárfizetésekből (164 millió forint), függőkárok tartalékának változásából (205 millió forint növekedés) és kárrendezési költségekből (94 millió forint) áll. A bruttó kárhányad 39 százalékról 41 százalékra, míg a nettó kárhányad 13 százalékról 22 százalékra változott az előző évhez képest. A kárhányad jelentős növekedését – a korábbi csökkenő tendenciával szemben – egy, még 2013-ban bekövetkezett, de korábban csak részben bejelentett nagyösszegű KGFB kár okozza (nettó 105 millió forint kárráfordítás). Az egyéb tartalékváltozások összege +12 millió forint, mely elsősorban törlési és eredménytől független díjvisszatérítési tartalék felszabadításából fakad.

A Biztosító több viszontbiztosítási partnerrel áll kapcsolatban. A Biztosító kockázatait a vagyon biztosítások, felelősségbiztosítások, fuvarozói felelősségbiztosítások, szállítmánybiztosítások, kezesi biztosítások illetve a gépjármű-biztosítások területén fedezi viszontbiztosítással. Ezekhez kapcsolódóan elszámolásra került 802 millió forint viszontbiztosítótól származó jutalék és nyereségrészesedés, 265 millió forinttal több, mint 2015-ben, az állomány növekedéséből és a viszontbiztosítotttsági arány növekedéséből fakadóan.

A Biztosító költségeiből 2016-ban a legjelentősebb tétel a megszolgált szerzési költség (1 787 millió forint), illetve az igazgatási költség (349 millió forint). A szerzési költségek (elhatárolással együtt) az előző évhez képest 644 millió forinttal (56 százalékkal) nőttek, amit

elsősorban az magyaráz, hogy a bruttó megszolgált díjak 1 430 millió forinttal (46 százalékkal) nőttek, illetve a portfólió és termékmix változása a magasabb szerzési költséghányadú termékek irányába tolódott el. Az igazgatási költségek 21 millió forinttal (6 százalékkal) csökkentek 2015-höz viszonyítva.

Az egyéb biztosítástechnikai eredmény (157 millió forint veszteség) a biztosítási adó, illetve a felügyeleti díj mellett a kártalanítási alap elszámolását tartalmazza.

A befektetési eredmény 97 millió forint nyereség, melynek jelentős része kamat és kamatjellegű bevétel.

Az egyéb eredmény soron elsősorban a helyi iparűzési adó és innovációs járulék ráfordítása szerepel. 2015-ben jelentős terven felüli értékvesztést számolt el a biztosító, mely 2016-ban már nem merült fel, ez okozza a tavalyinál jelentősen kedvezőbb egyéb eredményt.

Az adózott eredmény a fentiek eredményeképpen 203 millió forint nyereség, ami a 2015. évi eredmény több mint kétszerese.

A Biztosító mérlegfőösszege 2016. december végén 5 019 millió forint, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke értéke 2016. december 31-én 1 676 millió forint. A Társaság Szolvencia II szerinti szavatolótőke megfelelése december 31-én 139 százalék.

A.2.3 A Biztosító 2016. évi biztosítási bevételeinek és ráfordításainak bemutatása ágazatonként, országonként

Az eredmény bemutatása ágazatonként (ezer forintban)

Eredmény alakulása LoB-onként	Jövedelembi ztosítás	Gépjármű- felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbizto sítás	Hitel- és kezeségváll lási biztosítás	Összesen
Dijelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	37 021	227 457	1 859 181	199 358	1 037 453	954 436	1 532 283	5 847 189
Bruttó – Aktív arányos vizontbiztosítás	86 829	-	-	-	-	-	-	86 829
Bruttó – Aktív nem arányos vizontbiztosítás	-	-	-	-	-	-	-	-
Vizontbiztosítók részesedése	-	49 075	1 690 397	11 276	602 396	138 248	721 240	3 212 632
Nettó	123 850	178 382	168 784	188 082	435 057	816 188	811 043	2 721 386
Megszolgált díj								
Bruttó – Direkt biztosítás	36 613	224 774	1 750 119	199 234	583 118	905 985	772 167	4 472 010
Bruttó – Aktív arányos vizontbiztosítás	87 044	-	-	-	-	-	-	87 044
Bruttó – Aktív nem arányos vizontbiztosítás	-	-	-	-	-	-	-	-
Vizontbiztosítók részesedése	-	49 075	1 611 402	11 513	302 131	133 705	316 075	2 423 901
Nettó	123 657	175 699	138 717	187 721	280 987	772 280	456 092	2 135 153
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	23 139	419 951	1 104 757	- 483	186 863	11 690	- 4 401	1 741 516
Bruttó – Aktív arányos vizontbiztosítás	49 537	-	-	-	-	-	-	49 537
Bruttó – Aktív nem arányos vizontbiztosítás	-	-	-	-	-	-	-	-

Viszontbiztosítók részesedése	-	204 536	1 037 460	575	127 654	12 238	626	1 381 837
Nettó	72 676	215 415	67 297	1 058	59 209	548	3 775	409 216
Changes in other technical provisions								
Bruttó – Direkt biztosítás	-	-	-	-	-	-	-	4
	66	31 922	2 147	64	28 515	2 211	3 843	664
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	-	-	-	-	-	-	-	8
	8 503	-	-	-	-	-	-	503
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	-	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	-	-	-	-	-	-	-	10 822
	-	3 008	10 098	1 333	4 645	472	52	10 822
Nettó	-	-	-	-	-	-	-	-
	8 569	28 914	7 951	1 269	23 870	1 739	3 895	14 661
Felmerült költségek	43 348	110 453	71 727	119 361	273 394	452 760	319 174	1 390 218
Egyéb költségek								157 133
Összes költség								1 547 351

Az eredmény bemutatása országonként (ezer forintban)

Eredmény alakulása országonként	Magyarország	Olaszország	Lengyelország	Litvánia	Összesen
Díjelőírás					
Bruttó – Direkt biztosítás	4 342 972	198 168	1 301 002	5 047	5 847 189
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	86 829	-	-	-	86 829
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	2 522 466	113 779	576 185	202	3 212 632
Nettó	1 907 335	84 389	724 817	4 845	2 721 386
Megszolgált díj					
Bruttó – Direkt biztosítás	3 545 165	250 046	671 752	5 047	4 472 010
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	87 044	-	-	-	87 044
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	2 072 472	107 298	243 929	202	2 423 901
Nettó	1 559 737	142 748	427 823	4 845	2 135 153
Kárráfordítás					
Bruttó – Direkt biztosítás	1 588 513	151 892	343	768	1 741 516
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	49 537	-	-	-	49 537

Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	1 229 860	149 672	2 305	-	1 381 837
Nettó	408 190	2 220	- 1 962	768	409 216
Changes in other technical provisions					
Bruttó – Direkt biztosítás	- 978	1 607	4 035	-	4 664
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	- 8 503	-	-	-	8 503
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	10 473	108	241	-	10 822
Nettó	- 19 954	1 499	3 794	-	14 661
Felmerült költségek	487 808	294 924	606 708	779	1 390 218
Egyéb költségek					157 133
Összes költség					1 547 351

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, diszkontkincstárjegyben, kisebb részt bankokban lekötött betétként 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 kitétsége elsősorban a biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben díjköveteléseken, a jutalék visszaírásból származó követeléseken és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon és a lekötött betéteken 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 kitétsége mérsékelt. A folyamatosan növekedő határon átnyúló tevékenysége miatt a Biztosító fokozottan figyeli a devizakitétségének alakulását.

A.3.2 A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye

A biztosító befektetési eredményeit portfólió és értékpapírtípusonként, illetve összetevőnként az alábbi táblázat tartalmazza a 2016. 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
		Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked			
Készpénz és betétek	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött		2 384 819	-	-
Államkötvények	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked		82 440 451	12 621 117	115 773
Egyéb befektetések	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez		-	-	304 839

A befektetési eredmény meghatározó részét az állampapírok adják. A Biztosító saját befektetéseit teljes egészében forintban és euróban denominált magyar államkötvények alkották az év során. Az ezeken realizált alacsony 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 2016 folyamán.

A.4 Egyéb tevékenység bemutatása

A Biztosító 2016. évi nem biztosítástechnikai és nem befektetési eredményei az egyéb eredményeket és az adókat tartalmazzák. A Biztosító által fizetett társasági adó 2016-ban 9 millió forint volt.

Az egyéb eredmény a következő tételekből tevődik össze:

Egyéb bevételek	2016. év	2015. év	Változás
Továbbszámlázás bevétele	200	224	- 24
Értékesített tárgyi eszköz bevétele	-	215	- 215
Egyéb	6 607	4 543	2 064
Késedelmi kamat bevétel	3 551	-	3 551
Széchenyi Bank tartozás elismerés	13 689	-	13 689
Összesen:	24 047	4 982	19 065

Egyéb ráfordítások	2016. év	2015. év	Változás
Adójellegű tételek	41 975	35 047	6 928
Büntetés	2 846	10 000	- 7 154
Támogatás	2 334	2 173	161
Terven felüli értékcsökkenés	-	43 168	- 43 168
Értékesített immat javak és tárgyi eszköz ráfordítása	-	327	- 327
Továbbszámlázott szolgáltatás	200	12	188
Követelések értékvesztése	52 653	32 531	20 122
Egyéb	2 039	5 633	- 3 594

A.5 Egyéb információk

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 javaslatjai 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

Az Audit Bizottság a Társaság felügyelőbizottságának munkáját segítő véleményező, értékelő és javaslattevő feladatokat ellátó testület. A bizottság hatáskörét a hatályos jogszabályok, a Társaság Alapszabálya, a közgyűlési határozatok, valamint az ügyrendje határozza meg.

A Társaságnál legfeljebb négytagú audit bizottság működik, amelynek tagjait a közgyűlés a felügyelőbizottság független tagjai közül választja.

Az Audit Bizottság feladatai közé tartozik:

- a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése;
- javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése;
- a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása,
- a könyvvizsgáló által a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatán kívül a részvénytársaság részére nyújtott egyéb szolgáltatások figyelemmel kísérése, valamint –
- szükség esetén - a felügyelőbizottság számára intézkedések megtételére való javaslattétel.

Továbbá a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére; valamint a felügyelőbizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében, és a belső ellenőrzési és

kockázatkezelési rendszer hatékonyságának a figyelemmel kísérése is a bizottság hatáskörébe sorolható.

Az Audit Bizottság tagjai:

- Fekete Imréné
- dr. Móricz Gábor
- Papp István

Az Audit Bizottság évente jellemzően öt ülést tart és az üléseken hozott határozatairól tájékoztatja a munkáját értékelő felügyelő bizottságot. Éves munkájáról beszámolót készít, amit a Felügyelő bizottság megtárgyal. Az éves közgyűlést/alapítói megelőzően az Audit Bizottság kialakítja az éves beszámolóval kapcsolatos véleményét és azt eljuttatja a Társaság igazgatósága és felügyelőbizottsága részére.

2016.08.18-án az EMABIT és az anyavállalata audit bizottsági döntésének értelmében az EMABIT audit bizottsági feladatát az anyavállalat, a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. Audit Bizottsága látja el.

A bizottság feladat- és felelősségi köreit saját ügyrendjében határozta meg.

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

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 estleges 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 kitettségekről,
- 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. összeférhetetlenség);
- 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 2016. év során a könyvvizsgáló részére az auditálási tevékenységen túl egyéb megbízást nem adott.

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

B.1.9.1 Felelős személyek és felelőségi 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
- megfelelésért 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 szervezeten belül 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 megszűnéskor a helyettesített vezetőt minden lényeges eseményről tájékoztatni;
- a helyettes a helyettesítés során tett intézkedéseiről, a végzett tevékenységéért ugyanolyan felelősség terheli, mint a helyettesített vezető.

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

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.1.11 A 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, Controlling, Risk és reporting 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 megfelelőség 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
 - megfelelőségi 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 beszámolója, 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 lefedí,
- 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 kitétség, 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 felelősségének 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 jellegükben kimagasló megoldásokat viszünk piacra.

Vagyonszolgáltatóként 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 nyomán 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 kockázatok 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 tőketervezés 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 megfelelőségéről 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 kockázatai;
- 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 kitéttég, amelynek veszteséspotenciálja 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 veszteséspotenciálja 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 kiváltó 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, azonosítottnak 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 készíti.

B.3.9 Működési valamint a megfelelési és reputációs kockázatok kezelése

Működési kockázat annak a veszteségnek a kockázata, amely nem megfelelő vagy megghiúsult 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.

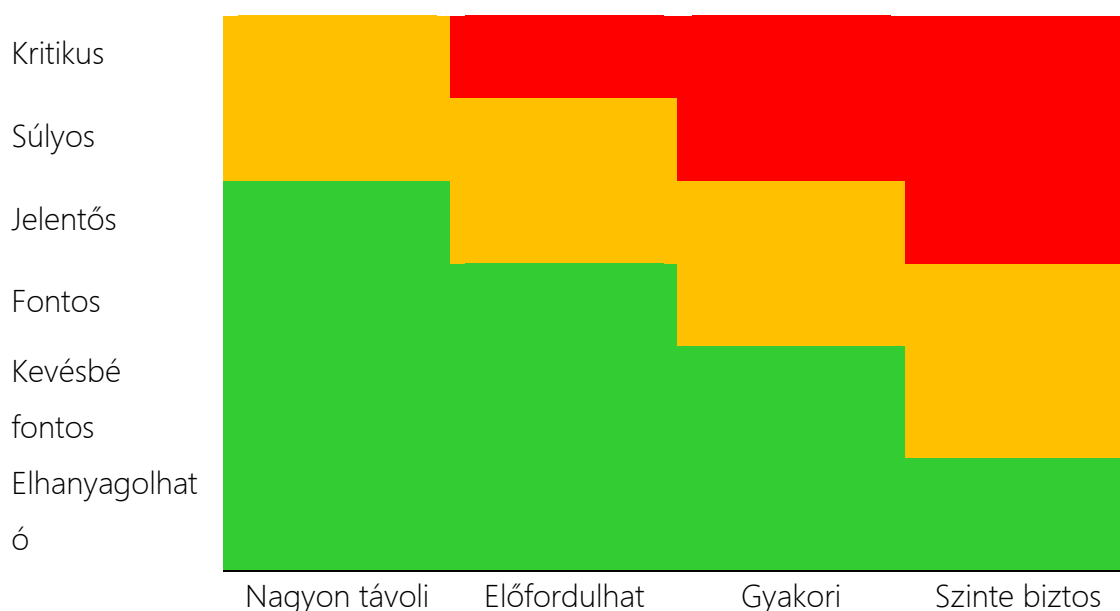
- elhanyagolható – önmagában akkora összeg, amely miatt nem éri meg komoly erővel foglalkozni vele (10 eFt-os nagyságrend)
- kevésbé fontos – érdemes figyelni rá, de nincs érdemi hatása a folyamatokra és az eredményre (100 eFt-os nagyságrend)
- fontos – nem számottevő változás a folyamatokban és az eredményben (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 megfelelési kockázat a jogszabályok, a Felügyelet által kiadott ajánlásokat, irányelveket, módszertani útmutatók, etikai és egyéb a megfelelés 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, ígervények 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 interjúkat folytat a vizsgálatban a vezető által kijelölt munkatárssal. A vizsgálati jelentés tervezetét vele egyeztet, majd a felettesével, végül a vezérigazgatóval. A végleges vizsgálati jelentést átadja annak a munkatárssal, 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 egyeztet 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 Belső ellenőrzési 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 menedzsmentnek és az Igazgatóságnak és az Audit bizottság útján tájékoztatja a Felügyelő bizottságot is.

A Megfelelési 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 szervezetenként 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 módozatfejlesztés 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 megfeleltetésének 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 megfeleltetéséről;
- az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról való véleménynyilvánítás;
- a viszontbiztosítási megállapodások megfeleltetéséről 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

A Társaság a csoporton belül a saját tőke és biztosítástechnikai tartalék 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 szavatolótóke szükségletet meghatározó kockázati modulokat:

Kockázati modul megnevezése	Kockázati modul értéke standard modell számítás alapján
Piaci kockázat	79 514 647 Ft
Partner-nemteljesítési kockázat	197 712 599 Ft
Egészségbiztosítási kockázat	313 719 450 Ft
Nem-életbiztosítási kockázat	1 181 057 276 Ft

C.1 Biztosítási kockázatok

A Biztosító 2016 évégi szavatolótóke számításaiban megjelenő kockázati profiljának legjelentősebb hányadát a neméletbiztosítási kockázat adja. A kockázat a szavatolótókeszükséglet 67%-t generálja. A neméletbiztosítási kockázatot a katasztrófakockázati elem, ezen belül az ember által okozott katasztrófa modul befolyásolja jelentős mértékben. A természeti katasztrófa kockázatonövelő hatását a viszontbiztosítási megállapodások csökkentik, így az viszonylag kis szerepet játszik a biztosítási kockázatokban. A biztosítási szerződések megkötésével az azokban vállalt kötelezettségekkel kapcsolatos kockázat a díjak 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 kamatkockázat és a devizakockázat befolyásolja döntően.

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.

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 a Pannónia CIG 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 mindenkori 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.

C.4 Működési kockázat

A szavatolótőke szükségletet meghatározó kockázatok között fontos szerepe van az operációs kockázatnak. 2016. évi operációs kockázatunkat a megszolgált díjakból számított szavatolótőke szükségleti részmodul határozza meg, mivel az időszak és az időszak előtti megszolgált díjak volumene magasabb a tartalékok volumenénél. A kockázatban a biztosítási kockázatok vállalásával az ezekkel kapcsolatos szolgáltatásokkal kapcsolatos biztosítói tevékenység jelenik meg, mely a jövőben a portfólió méretétől függően változik.

C.5 Likviditási kockázat

Jövőbeni likviditásra a jövőbeli díjakban foglalt 214 287 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 paraméterfeltételezéseknek 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 2016 évvégén a számviteli tartalékok is tartalmazznak 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

C.7.1 A Biztosító kockázatérzékenysége

A kockázati mutatók érzékenységvizsgálata a standard modell szerinti számítások feltevéseinek sokkolásával valósul meg. Az érzékenységvizsgálatok alapján megállapítható, hogy a kockázati mérőszámok a viszontbiztosítási feltevésekre a legérzékenyebbek. A kockázatok viszontbiztosított részének csökkentése a katasztrófakockázatot jelentős mértékben emeli, ugyanakkor kisebb mértékben csökkenti a partnerkockázatot. A hatás mértékének érzékeltetéseként a viszontbiztosítás teljes elhagyása a katasztrófa kockázati mutatót ötszörösére emelné míg a partnerkockázat csak 8%-kal csökkenne. Kisebb mértékű érzékenységet mutat a kockázat földrajzi megoszlása. A külföldi kockázatvállalással kapcsolat jövőbeni üzleti tervekhez készített elemzés szerint a kockázatok olaszországi és görögországi vállalása neméletbiztosítási kockázati mutatót 1 százalékkal emeli.

A Biztosító üzleti döntései meghozatalához az ORSA folyamat részeként komplex elemzéssel megvizsgálja az adott üzleti lépés, milyen irányban milyen mértékben befolyásolja a szavatolótőke megfelelését és ezzel együtt a kockázati mutatóinak lehetséges változását is. A vizsgálat a scenárióelemzésekben nyilvánul meg, melynek során a lehetséges állományváltozást mind az aktuális számviteli rendszer szerint, mind a fizetőképesség céljából megvizsgáljuk. A vizsgálat módszere abban áll, hogy a módosított állományösszetételt és az új kockázati csoporthoz kapcsolódó feltevéseket valamint a módosított feltevéseket alapul véve új kalkuláció készül a szavatolótőkeszükséglet, rendelkezésre álló szavatolótőke és egyben a módosított kockázati mutatóik tekintetében. A módosult értékeknek az alapszámításokhoz viszonyított elmozdulása mutatja a scenárió hatását.

D. Szavatolótőke-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 szavatolótőke 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 vagy viszontbiztosító az eszközök és kötelezettségek értékelése során meghatározott értékelési hierarchiát követ:

- Alapértelmezett értékelési módszerként a biztosító vagy viszontbiztosító 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 a vállalkozásoknak alternatív értékelési módszereket kell használniuk, mely mindenképpen benchmarkolható, kiterjeszhető vagy kapcsolható valahogy a piaci inputokhoz.
- A vállalkozásoknak az értékelés során minél több megfigyelhető piaci inputot kell felhasználniuk és minél kevesebb vállalat specifikus adatot, minimalizálva a nem megfigyelhető adatok számát.
- A vállalkozások olyan értékelési technikákat alkalmaznak, amelyek alternatív értékelési módszerek használata esetén összeegyeztethetők az alábbi megközelítések közül eggyel vagy többel
 - piaci megközelítés, amely azonos vagy hasonló eszközökkel, kötelezettségekkel vagy eszköz- és kötelezettségcsoportokkal zajló piaci ügyletek során keletkező megfelelő információkon alapul. (pl. mátrixalapú árazás)
 - eredmény szempontú megközelítés, amely a jövőbeli összegeket, így a pénzáramlásokat vagy a bevételeket, kiadásokat egyetlen aktuális összeggé konvertálja. A valós értéknek tükröznie kell az adott jövőbeli összegekkel

kapcsolatos aktuális piaci várakozásokat. (pl. jelenérték-alapú technikák, az opciós árazási modellek és a többperiódusú értéknövekmény módszer)

- o a költségalapú megközelítés vagy az aktuális pótlási költségen alapuló megközelítés azt az összeget tükrözi, amelyre az adott pillanatban szükség lenne egy eszköz kapacitásának pótlásához. Egy piaci résztvevő eladó szempontjából az adott eszközért befolyó ár azon a költségen alapul, amely egy piaci résztvevő vásárlót terhelne egy hasonló minőségű eszköz megvásárlása vagy pótlása esetén, az avulással kiigazítva.

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

Alapesetben az eszközök és kötelezettségek piaci értékének meghatározásakor az IFRS 13 Valós értékelés sztenderd előírásai alkalmazandók. Speciális értékelési kritériumok vonatkoznak azonban az alábbi mérlegtételekre az S2 szerint:

- Immateriális javak: a goodwill értéke minden esetben nulla. Egyéb immateriális javak értéke csak akkor vehet fel nullától különböző értéket, amennyiben azok külön értékesíthetők és van aktív piaca az ugyanilyen, vagy hasonló immateriális javaknak.
- Részesedések: A kapcsolt vállalatokban való részesedéseket alapértelmezettként azok aktív piacon megfigyelhető árán kell értékelni, amennyiben nincs aktív piac, akkor:
 - o A biztosítóban vagy viszontbiztosítóban való leányvállalati vagy egyéb részesedési viszonyú tulajdonrészt a tőkemódszerrel kell értékelni a leányvállalat vagy kapcsolt vállalat S2 szerinti értékén. A korrigált tőkemódszer arra kötelezi a részesedő biztosítót vagy viszontbiztosítót, hogy a kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedéseit a kapcsolt vállalkozás által birtokolt eszközök kötelezettségeket meghaladó többletének a részesedő vállalkozás által birtokolt részaránya alapján értékelje. A vállalkozás egyes eszközeit és kötelezettségeit a 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerint, biztosítástechnikai tartalékait az irányelv 76-85. cikke szerint értékeli.
 - o Az egyéb vállalkozásban lévő leányvállalati vagy egyéb részesedési viszonyú tulajdonrészt szintén a tőkemódszerrel kell értékelni a leányvállalat vagy kapcsolt vállalat S2 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.

- Kötelezettségek: A biztosító vagy viszontbiztosító az EUIFRS-ek szerinti pénzügyi kötelezettségeket fent leírtaknak megfelelően értékeli a kezdeti megjelenítéskor. A kezdeti megjelenítés után viszont nem kerülhet sor utólagos kiigazításra a biztosító vagy viszontbiztosító saját hitelképességében bekövetkezett változás miatt.
- Függő kötelezettségek: Szolvencia II célokra a függő kötelezettségeket minden esetben a kötelezettségek között kell szerepeltetni. A függő kötelezettségek értéke egyenlő azon jövőbeni pénzáramlások várható jelenértékével, amelyek a függő kötelezettségnek a függő kötelezettség teljes időtartama alatt történő rendezéséhez szükségesek, az alapvető kockázatmentes hozamgörbe alapján.
- Halasztott adók:
 - A biztosító vagy viszontbiztosító 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 vagy viszontbiztosító 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 vagy viszontbiztosító csak akkor rendelhet 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.

D.1.2 Eszközök értékelési különbségei az S2 és a pénzügyi beszámoló között

millió forintban	Szolvencia II. szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Átsorolás	SII - SI különbség
Eszközök				
Goodwill	-	-	-	-
Halasztott szerzési költségek	-	1 193	-	- 1 193
Immateriális javak	-	80	-	- 80
Halasztott adókövetelések	80	-	-	80
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	3	3	-	-
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	2 318	2 279	10	29
Kötvények	2 318	2 279	10	29
Államkötvények	2 318	2 279	10	29
A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyekből:	938	2 146	-	- 1 208
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	938	2 146	-	- 1 208
Nem-életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével	938	2 146	-	- 1 208
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	407	479	-	- 72
Viszontbiztosítási követelések	59	59	-	-
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	352	370	-	- 18
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	373	373	-	-
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	6	146	- 41	98
Eszközök összesen	4 536	7 128	- 31	2 560

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

- A Szolvencia II mérlegben nem szerepelnek immateriális javak, mivel a Biztosító olyan immateriális javakkal rendelkezik, melyeknek nincsen piaca, nem forgalomképesek, ezért értékük 0. Ez -80 millió forint különbséget okoz az eszközök értékelésében.
- 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 -1 193 millió forint különbözet keletkezik az eszközök értékelésében.
- Az eszközök és források Szolvencia II és pénzügyi beszámoló közötti értékelési különbségeire, illetve a Biztosító elhatárolt veszteségeire képzett halasztott adókövetelésekből fakadóan a Biztosítónak nettó 80 millió forint különbözete 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 29 millió forint különbözet keletkezett.
- A viszontbiztosítási megtérülések soron a Biztosító SII és pénzügyi beszámoló szerinti értékelésében 1 208 millió forint különbség volt 2016 végén.
- A biztosítási követelések értékelésében a törlési tartalék okoz különbözetet a Szolvencia II és a pénzügyi beszámoló szerinti érték között összesen – 71 millió forint értékben.
- Az egyéb máshova nem sorolható eszközöknél a különbözetet az elhatárolt szerzési költség átsorolása, majd annak leírása jelenti nagyobb részt (1 193 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	10 653	-32 912	410 858	-4 020	281 443	-49 489	67 364	683 897
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	-	-9 482	265 029	-421	156 899	-520	8	411 513
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	10 653	-23 430	145 829	-3 599	124 544	-48 969	67 356	272 384
Függőkár-tartalék								
Bruttó	36 280	457 281	300 962	10 011	69 611	32 371	15	906 532
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	-	175 039	268 536	0	57 705	25 213	12	526 505
Net Best Estimate of Claims Provisions	36 280	282 242	32 425	10 011	11 907	7 158	3	380 027
Legjobb becslés összesen – bruttó	46 933	424 369	711 819	5 992	351 054	-17 119	67 380	1 590 429
Legjobb becslés összesen – nettó	46 933	258 813	178 254	6 413	136 450	-41 811	67 359	652 411
Kockázati ráhagyás	5 365	48 511	81 370	685	40 130	-	7 702	183 762
Biztosítástechnikai tartalékok összesen								
Technical provisions - total	52 298	472 880	793 189	6 677	391 184	-	75 082	1 774 191
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható	-	165 557	533 565	-421	214 604	-	21	938 018
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	52 298	307 323	259 624	7 098	176 580	-	75 061	836 173

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 ráhagyást nem allokálható.

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 melyeket a Szolvencia II szerinti üzletáganként

(LoB) csoportosítunk. Az egyes termékeink homogén kockázati csoportok és üzletágak szerinti besorolása a II-es számú mellékletben található.

A számítások során csak determinisztikus módszereket használunk. Jelentős pénzügyi opciókat, garanciákat a termékeink nem tartalmaznak.

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 alapján számítjuk ki a jövőbeli kötelezettségek várható jelenértékét.

A pénzáramlásokat alapvetően a szerződések szerződés szerinti devizanemében jelezzük előre. Ez alól a főszabály alól bizonyos esetekben kivételt teszünk. Ekkor 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 pénzáramok

A számítások során az alábbi bejövő pénzáramokat vesszük figyelembe:

- Szolgáltatások

- Kárfizetések
- 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 kiszámításához az EIOPA által publikált hozamgörbékot 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 kockázati modult figyelembe vesszük, a piaci kockázatok kivételével.

D.2.1.3 Alapadatok

A legjobb becslés érdekében az értékelési időszak és az értékelési időszakot megelőző időszak káraink a tartalékát a korábbi kártapasztalatok és piaci kifutási faktorok felhasználásával becsültük. A díjtartalékok számításához a 2016. 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 megnevezés díjakkal kapcsolatos kár és költségráfordítások. A kárgráfordítások pénzáramát a korábbi évek kártapasztalatából következő végső kárhányadok és az elfogadott üzleti tervekben szereplő a legjobb becslés szempontjából releváns költséghányadok segítségével állítottuk elő.

A pénzáramokat homogén kockázati csoportonként jeleztük előre.

A számításokhoz használt fő feltételezések a későbbi fejezetekben kerülnek ismertetésre.

D.2.1.4 Módszerek

A biztosítástechnikai tartalékok számításához szükséges pénzáramok számításához a várható kárral összefüggő adatokat lánc létra módszerrel határoztuk meg. Az egyéb pénzáramokat pl. díjbevétel, viszontbiztosítási díj, jutalékok, költségek standard cash flow modellekkel állítottunk elő. További részletek a Főbb feltételezések című fejezetben.

D.2.1.5 Fő feltételezések

A számítások során a következő alapfeltevéssel élünk:

- A múltbeli adatok jól jelzik előre a jövőbeni paramétereket.
- A több biztosító állomány és káradataiból számolt, azonos homogén kockázati csoporthoz tartozó értékek a biztosító hasonló homogén kockázati csoportjai tekintetében felhasználhatók.
- Azonos homogén kockázati csoporton belül a különböző évek kárkifutási független változóként viselkednek.
- A biztosító termékein keletkező károk a piacon megismert hasonló kockázatú termékek káraihoz hasonló ütemben és átlagos futamidővel futnak ki.

D.2.1.5.1 Kárfizetések, már bekövetkezett károkra

A kártartalékok kifutásánál a termékcsoportok ágazati bontása szerinti eddigi kárfizetéseinek kifutási háromszögeiből becsültük a következő évek kárfizetését. Azon termékek esetében ahol van korábbi, több évre visszanyúló kártapasztalat a saját adatok alapján számított kárnövekedési indexeket használtuk. Azon termékcsoportoknál, ahol a saját kártapasztalat nem elégséges a biztonságos becslés elvégzésére piaci faktorokat alkalmaztunk. Azon kockázati csoportok esetében, ahol piaci kifutási mintával nem rendelkezünk, egy – a károk kifutása szempontjából – hasonlóan tekintett homogén kockázati csoport kárfizetési mintáját használtuk piaci mintának. Mivel ezen faktorok több a hazai piacon tevékenykedő biztosító adataiból származnak, használatukat a legjobb becslés szempontjából biztonságosnak ítéljük meg.

Olyan termékcsoportoknál ahol sem saját háromszögbe rendezhető sem piaci kártapasztalattal nem rendelkezünk, de van legalább egy bejelentett kárunk, ott annak a tételes tartalékát tekintjük jövőbeni kárszükségletnek.

Saját kárfizetési tapasztalatainkat összesítve bekövetkezés és kifizetés éve bontásban a IV. számú melléklet mutatja be. A kárfizetések felhasznált adatai tartalmazzák a más biztosítótól állományátruházással átvett termékek kártapasztalatait, ugyanis a becslések elvégzéséhez ezeket is felhasználtuk.

A növekedési faktorok alkalmazhatóságát évente legalább egyszer, az évváráshoz kapcsolódóan a biztosító felülvizsgálja. A külső paraméterként alkalmazott kifutási faktorokat az Hiba! A hivatkozási forrás nem található..Hiba! A hivatkozási forrás nem található.. mellékelt tartalmazza

Mivel csak korlátozott mértékben állnak rendelkezésre a kárfizetésekre vonatkozó adatok ezért mind a saját adatokra történő hagyatkozás, mind pedig a piaci adatokkal való számolás hordoz magában bizonytalanságot. Ahogy a saját tapasztalatunk nő, úgy ez a bizonytalanság várhatóan egyre csökken. Addig is, a rendelkezésre álló saját adatok korlátozott volumenéből eredő bizonytalanságra vonatkozó információkat érzékenységvizsgálatok eredményeiből kívánunk megszerezni.

D.2.1.5.2 Kárfizetések, jövőben bekövetkező károk

Az új díjakra számolt várható kárráfordítását termékenként becsült végső kárhányad alapján kerül számszerűsítésre. A végső kárhányadot a korábbi év díj és káradatai alapján becsüljük.

Díjadatként az elmúlt 12 hónap megszolgált díjával, káradatként az elmúlt 12 hónapra, mint bekövetkezési évre kifizetett és a kárkifutási modellben előrejelezett további kárkifizetések összegével számolunk.

A modellben használt végső kárhányad feltevések felhasználásával becsült teljes kárkifizetés kifizetési évenkénti megoszlását a tartalékok kifutásához is használt növekedési indexek segítségével becsültük.

A végső kárhányadokat a biztosító minden számításakor felülvizsgálja, amennyiben az így kialakuló kárhányadban az előző időszakokhoz képest 10%-nál magasabb eltérés tapasztalható az okok vizsgálata után, amennyiben megállapítható, hogy az adott kárhányad egyszeri a jövőben nem várható kiugró értékű esemény következtében állt elő, a kárhányadot a korábbi számításból is eredeztetheti. A 2016 évvégi számításaiban nem adódott olyan kárhányadérték, amely egyszeri hatásnak tudható be, és amely ne lenne használható a jövőbeni kárráfordítás becsléséhez.

Mivel csak korlátozott mértékben állnak rendelkezésre a kárkifizetésekre vonatkozó adatok ezért mind a saját adatokra történő hagyatkozás, mind pedig a piaci adatokkal való számolás hordoz magában bizonytalanságot. Ahogy a saját tapasztalatunk nő, úgy ez a bizonytalanság várhatóan egyre csökken. Addig is, a rendelkezésre álló saját adatok korlátozott volumenéből eredő bizonytalanságra vonatkozó információkat érzékenységvizsgálatok eredményeiből kívánunk megszerezni.

D.2.1.5.3 Díjak törlése

A díjak évközi törlését az értékelési napot megelőző naptári év évközi törlési statisztikája alapján állapítjuk meg.

A paraméterek megállapításánál figyelembe vettük azt, hogy a díjak azon szerződésekre vonatkoznak, amelyek a biztosítási év végén nem kerültek felmondásra, azaz a törlési paraméterbe csak az évközi, a rendes felmondástól különböző esetekkel (pl. érdekmúlás miatti megszűnés, díjnemfizetés miatti megszűnés) számoltunk. A jövőbeni díjak törlésének törlési paramétere, az előző év elején S2 tartalékszámítás céljából figyelembe vett szerződéseknek évvégi tapasztalati adataival való összevetéséből származik. A paraméter azt mutatja meg, hogy adott időszakban figyelembe vett díjelőírásokból mennyi törlődik ténylegesen a vizsgált év végéig.

A díjak törlésére vonatkozó feltételezéseket évente legalább egyszer, az évváráshoz kapcsolódóan a biztosító felülvizsgálja.

D.2.1.5.4 Költségek

A költségelemek becslése a megszolgált díjra vetített költségek mint költséghányadok segítségével történt.

Az igazgatási, szerzési költségek, adó és adójellegű ráfordítások becslése az igazgatóság által jóváhagyott stratégiai tervben szereplő igazgatási valamint szerzési költségekből indul ki.

Kárrendezési költségeink pénzáramát a kárkifizetési pénzárammal együtt múltbeli adatok alapján becsültük, oly módon, hogy egyrészt felhasználtuk a kárrendszerben tételesen nyilvántartott kárköltségek kifizetési tapasztalatait, másrészt a korábbi év káradminisztrációs költségeinek kárkifizetésekhez viszonyított arányában pótlékkoltuk a jövőbeni kárkifizetéseket értékét.

Mivel nincs szükség a költségek hosszú távú előrejelzésére, ezért az alkalmazott módszertanból eredő bizonytalanságok nem jelentősek.

D.2.1.5.5 Díjat terhelő adók

A díjat terhelő adók között a jelenlegi szabályozás alapján fizetendő adóból visszaszámolt kulccsal számolt becsült biztosítási adót valamint a várhatóan fizetendő BM díjat és a kártalanítási alapba (KALAP) fizetendő díj került beállításra.

D.2.1.5.6 Vizontbiztosítás

A vizontbiztosítás hatását, az aktuálisan érvényben lévő vizontbiztosítási szerződéseink alapján számszerűsítjük.

Egy egyszerűsített számításnál az egyes homogén kockázati csoportokhoz vizontbiztosítási paramétereket rendelünk, melyet a csoporton belüli kockázatok vizontbiztosítási arányainak az adott kockázat díjával súlyozott átlaga alapján határozzunk meg.

Ugyanilyen módon súlyozott átlagot számolunk a vizontbiztosítási jutalék tekintetében. A vizontbiztosítási arányokat bekövetkezési évenként állapítjuk meg, az adott évhez tartozó vizontbiztosítási program jellegzetességeinek figyelembevételével. A vizontbiztosítási arányokat a tartalékok és így a károk kifutásának becsléséhez, a tartalék vizontbiztosítási

részének számításához, a viszontbiztosítási jutalék számításához illetve kimenő pénzáramként a viszontbiztosítási díjakhoz használjuk.

D.2.1.5.7 Infláció

Inflációs adatot a korábbi károk azonos időértékre történő átszámításánál használunk. Az adatokat a KSH STADAT jelentéseiből használjuk fel.

D.2.1.5.8 Hozamok

Megegyezik a diszkontáláshoz használt, kockázatmentes kamatlábbal.

D.2.1.5.9 Árfolyamok

A kalkuláció típusától függően az árfolyam, az értékelés napon érvényes MNB középárfolyammal vagy az értékelés napon érvényes MNB középárfolyam és a különböző devizák kockázatmentes kamatlábaival összhangban megállapított érték, amennyiben minden tételt forintban kívánunk meghatározni.

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

A pénzügyi beszámolóknban 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	362	259
5	Egyéb gépjármű-biztosítás	326	178
6	Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	40	6
7	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	359	136
8	Általános felelősségbiztosítás	358	-42
9	Hitel és kezességvállalási biztosítás	564	67
3	Jövedelem biztosítás	84	47
	Összes tartalék nettó	2 092	652

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
435	121	1 475	22	40

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 2016 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 20%-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 vagyonbiztosítások 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 ismertetett 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 90%-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 2016 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 lehívni a garanciát) SII kártartalékokat 0-nak tekintettük, míg az óvatos beállított számviteli tartalékokban ezen üzletágak tartalékai a megszolgált díj 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.

A kárhányadok 10%-os emelkedése esetén a bruttó biztosítástechnikai tartalék legjobb becslés értéke 7%-kal növekedne.

D.2.4 A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések

A viszontbiztosítási megtérüléseket kárbekezdésként 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 becsléséhez hasonlóan lánc-létra módszerrel. A már bekövetkezett károk esetében a nem arányos viszontbiztosítási fedezetet is figyelembe vettük a viszontbiztosítás várható megtérülésének becslésében. A viszontbiztosító megtérítése a kárköltések 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 2016-os számításban a tartalékok becslését a 2015-ös 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.

2015-ről 2016-ra az adminisztrációs költségekben következett be jelentősebb 30 százalékpontos változás, mely a jövőbeni díjak eredményességét növelte így csökkentve a tartalékszükségletet. Az alkalmazott végső kárhányadok tekintetében többnyire növekedés volt tapasztalható, különösen a gépjármű ágazatokban. A tűz és egyéb vagyoni károk üzletághoz tartozó kiterjesztett garancia kockázati csoport kárhányada jelentősen növekedett, amely a 2016-os tartalékainkat a korábbi időszakihoz képest növelte. A magasabb kárhányaddal összefüggésben a viszontbiztosítási jutalékok is változtak adott kockázati csoportok tekintetében.

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 S2 és a pénzügyi beszámoló között

millió forintban	Szolvenca II. szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Átsorolás	SII - SI különbség
Kötelezettségek				
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	1 774	4 238	-	- 2 464
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	1 722	4 238	-	- 2 516
Legjobb becslés	1 543	4 238	-	
Kockázati ráhagyás	178	-	-	
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	52	-	-	52
Legjobb becslés	47	-	-	
Kockázati ráhagyás	5	-	-	
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	261	261	-	-
Viszontbiztosítási kötelezettségek	213	637	-	- 425
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	8	106	- 18	-
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	197	210	- 13	-
Kötelezettségek összesen	2 533	452	- 31	- 2 889
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	2 004	1 676	-	328

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

- Az viszontbiztosítási kötelezettségek között szereplő 425 millió forintos különbszet 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 megszolgáltatása során a meg nem szolgáltat 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 kitettséget.

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 éltünk 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.1.1 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
Összesen		1 030 000 000	2 755 000 000

A Biztosító törzsrészevényei 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 vagy viszontbiztosító választása alapján fizethető vissza.

- Nem foglal magában semmiféle olyan ösztönzőt az adott elem visszafizetésére vagy visszaváltására.
- Tehermentes.

A Biztosító átértékelési tartaléka is az elsőszintű szavatolótőke elemek közé tartozik. Az átértékelési 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 követeléseit 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%) elsőszintű szavatolótőke elemekkel rendelkezik, ezért a szavatolótőke szükséglet fedezésére a teljes rendelkezésre álló szavatoló tőkéjét 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
Törzsrészcénytőke (saját részvényekkel nem csökkentve)	1 030	1 030	-
A törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	2 755	2 755	-
Átértékelési tartalék	- 1 861	- 1 861	-
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	80	-	80
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	2 004	1 924	80
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	2 004	1 924	80
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	1 924	1 924	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összege	2 004	1 924	80
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összege	1 924	1 924	-
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	1 391		
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	1 145		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	144%		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	168%		

A Biztosító tőkemegfelelése 2016.12.31-én a szavatolótőke szükséglethez képest 144%-os, a minimális szavatolótőke szükséglethez képest a megfelelés 168%-os lenne.

Az átértékelési tartalék levezetését a következő táblázat tartalmazza:

Átértékelési tartalék (millió forintban)	2016.12.31
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	2 004
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	0
Várhatóosztalékok, kifizetések és díjak	0
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	3 865
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	0
Átértékelési tartalék	-1 861
Várható nyereség	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	272
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen	272

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		2016.12.31
Különbség az eszközök értékelésében		-2 592
Különbség a biztosítástechnikai tartalékok értékelésébe		2 464
Különbség az egyéb kötelezettségek értékelésében		456
A pénzügyi beszámolóban szereplő tartalékok és felhalmozott eredmény összesen		-2 189
Egyéb, magyarázza meg, miért szükséges e sor használata		0
Szolvencia II. szerinti értékelési különbszetekkel kiigazított, pénzügyi beszámolóknban szereplő tartalékok		-2 189
Alapvető szavatolótőke-elemekhez hozzárendelhető, eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete (az átértékelési tartalék kivételével)		3 865
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete		2 004

E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

Társaságunknál a számított szavatolótőke szükséglet 2016.12.31-én 1 391 millió forint, mely meghaladja a 1 144 millió forint értékű minimális szavatolótőke szükségletet így a tőkemegfelelést a számított szavatolótőke szükséglethez kell mérni.

E.2.1 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak összege

Társaságunk szavatolótőke szükséglet és egyben a biztosítási tevékenységből származó kockázati profilját meghatározó kockázati modulokat számszerűsítve már bemutattuk a Hiba! A hivatkozási forrás nem található. fejezetben.

A jelen fejezetben kitérünk a számítás módjára, alapadataira és az időszak alatti főbb változásokra:

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

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

Bruttó szavatolótőke szükséglet (millió Ft)			
			C0040
Piaci kockázat	R0010		80
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020		198
Életbiztosítási kockázat	R0030		0
Egészségbiztosítási kockázat	R0040		314
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050		1181
Diverzifikáció	R0060		-404
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070		0
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100		1368

E.2.2 Szavatoló-tőke-szükséglet kockázati moduljainak alapadatai és számítása

E.2.2.1 Piaci kockázat

Piaci kockázatainkat a devizakockázat és a kamatsokkok befolyásolják leginkább. A sokkok számszerűsítése a standard modell előírásai szerint történt. A magasabb kockázati almodul értékét a devizakockázatét 2016 évvégi számításban az euros és a zlotyban kifejezett devizás követelések és kötelezettségek határozták meg. A kamatsokkok értéke a saját tőke és a tartalékok kamatérzékenységéből vezethető le.

E.2.2.2 Partner nemteljesítési kockázat

A partner nemteljesítési kockázati modul számításában jelentősebb szerepet játszik a 2-es típusú kitétség, amely a több mint 3 hónapja esedékes, közvetítőkkal szembeni követelések miatti és a több mint 3 hónapja esedékes, közvetítőkkal szembeni követelésektől eltérő követelések miatti kitétség alapján számolunk, ezek nemteljesítéséből adódó veszteség értékében. A kitétség alapadatai a főkönyvi analitikák.

A kockázati modul számításában ugyancsak jelentős szerepet töltenek be a viszontbiztosítási partnerek. A partnerek és a kockázati kitétség a biztosítási portfólióhoz kapcsolódó viszontbiztosítási fedezetből, viszontbiztosítási programokból vezethető le. A kitétség 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 kockázatviszontbiztosítási kitétség díj és tartalékkockázattal összefüggő részét a Biztosító egyszerűsített módszerrel, a követelések arányában osztja fel a partnerek között.

E.2.2.3 Egészségbiztosítási kockázat

Az egészségbiztosítási kockázati modult jelentősen befolyásoló kockázati almodul a katasztrófakockázat. 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 tartalékadatokkal 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 és a jövőben várhatóan a szállítmány 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

2015 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 2016 évvégi értéke az előző évihez képest megnövekedett, részben a külföldi operációval kapcsolatos követelések/kötelezettségek részben az időszak alatt devizában felmerülő nagyobb kárigények miatt.

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 2016 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 kockázat előző év végéhez képest és az időszak folyamán fokozatosan csökkent, főként az 1. típusú partnerkitettségek, azaz esetünkben a viszontbiztosítókank és bankoknak való kitettség csökkenése miatt. A változás a kockázati kitettség pontosabb allokációjának köszönhető, azaz annak, hogy a számításban csak az underwriting risk esetében használtuk az egyszerűsítést, a viszontbiztosítás katasztrófakockázat csökkentő hatását a megfelelő partnerhez allokáltuk.

E.2.4 Minimális szavatolótőke-szükséglet összege

A biztosító üzletágankénti tevékenységének kockázatainak megfelelő minimális szavatolótőkéje 2016 december 31.-én 394 592 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	47	124
Gépjármű-felelősségbiztosítás	R0050	259	179
Egyéb gépjármű-biztosítás	R0060	178	186
Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	R0070	6	186
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	R0080	136	938
Általános felelősségbiztosítás	R0090	0	750
Hitel és kezességvállalási biztosítás	R0100	67	811

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 2016. 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	395
SCR	R0310	1391
MCR felső korlátja	R0320	626
MCR alsó korlátja	R0330	348
Kombinált MCR	R0340	395
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1144
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1144

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

A Biztosító nem használ időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodult.

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

A Biztosító kizárólag a standard formulát alkalmazza.

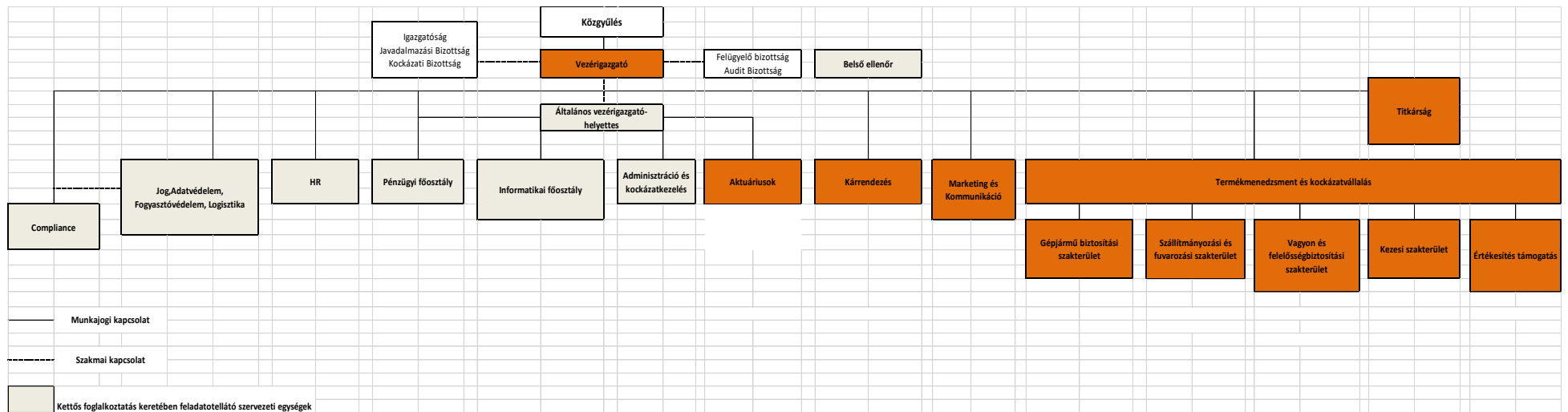
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése

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
kezesség	Hitel és kezességvállalási biztosítás	9
Defend	Egyéb gépjármű-biztosítás	5
lengyel mini casco	Egyéb gépjármű-biztosítás	5
olasz kezesi	Hitel és kezességvállalási biztosítás	9
lengyel defend	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
görög szállítmány	Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	6

III. melléklet - Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők

Modul	Almodul	Arányosításhoz használt tényező	Nem-élet
Operational	Tartalék arányos	Legjobb becslés	
Operational	Díjarányos	Szerződés darabszám	
Partner	1-es típusú	Legjobb becslés	
Partner	2-es típusú	Szerződés darabszám	
Non-life UW	Díj	Szerződés darabszám	
Non-life UW	Tartalék	Legjobb becslés	
Non-life UW	Törlési	Legjobb becslés	
Non-life UW	Katasztrófa	Biztosítási összeg	
Health NSLT risk	Díj	Szerződés darabszám	
Health NSLT risk	Tartalék	Legjobb becslés	
Health NSLT risk	Törlési	Legjobb becslés	
Health risk	Katasztrófa	Biztosítási összeg	

		Szolvenca II. szerinti érték
Eszközök		C0010
Immateriális javak	R0030	0
Halasztott adókövetelések	R0040	80 049 780
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	0
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	2 850 106
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	2 317 662 260
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	0
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	0
Részvények	R0100	0
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	0
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	0
Kötvények	R0130	2 317 662 260
Államkötvények	R0140	2 317 662 260
Vállalati kötvények	R0150	0
Strukturált értékpapírok	R0160	0
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	0
Származtatott termékek	R0190	0
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	0
Egyéb befektetések	R0210	0
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	0
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	0
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	0
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	0
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	938 018 051
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	938 018 051
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	938 018 051
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	0

Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	0
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	0
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	0
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	0
Vizontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	0
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	407 094 978
Vizontbiztosítási követelések	R0370	58 611 326
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	351 693 078
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	R0400	0
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	373 105 749
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	7 298 152
Eszközök összesen	R0500	4 536 383 480
Kötelezettségek		C0010
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	1 774 190 621
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	1 721 892 906
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	0
Legjobb becslés	R0540	1 543 495 859
Kockázati ráhagyás	R0550	178 397 047
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	52 297 715
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	0
Legjobb becslés	R0580	46 932 737
Kockázati ráhagyás	R0590	5 364 978
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	0

Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	0
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	0
Legjobb becslés	R0630	0
Kockázati ráhagyás	R0640	0
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	0
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	0
Legjobb becslés	R0670	0
Kockázati ráhagyás	R0680	0
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	0
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	0
Legjobb becslés	R0710	0
Kockázati ráhagyás	R0720	0
Függő kötelezettségek	R0740	0
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	0
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	0
Vízontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	0
Halasztott adókötelezettség	R0780	0
Származtatott termékek	R0790	0
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	0
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	0
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	261 148 493
Vízontbiztosítási kötelezettségek	R0830	212 634 795
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	88 304 983
Alárendelt kötelezettségek	R0850	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	0
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	196 355 980
Kötelezettségek összesen	R0900	2 532 634 872
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	2 003 748 608



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 vagyon kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezeségvállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Dijelőrás													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	0	37 021 235	0	227 456 735	1 859 180 648	199 357 367	1 037 452 649	954 435 880	1 532 282 122	0	0	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	0	86 828 564	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130												
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	0	0	0	49 074 961	1 690 396 970	11 275 526	602 395 635	138 248 289	721 239 565	0	0	0
Nettó	R0200	0	123 849 799	0	178 381 774	168 783 678	188 081 841	435 057 014	816 187 591	811 042 557	0	0	0
Megszolgált díjak													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	0	36 612 968	0	224 773 848	1 750 119 890	199 234 166	583 117 452	905 985 712	772 167 100	0	0	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	0	87 043 883	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230												
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	0	0	0	49 074 961	1 611 402 478	11 513 298	302 130 915	133 705 263	316 074 658	0	0	0
Nettó	R0300	0	123 656 851	0	175 698 887	138 717 412	187 720 868	280 986 537	772 280 449	456 092 442	0	0	0
Kárráfordítás													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	0	23 139 823	0	419 950 831	1 104 756 814	- 482 453	186 863 080	11 690 592	- 4 401 697	0	0	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	0	49 536 643	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330												
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	0	0	0	204 535 566	1 037 459 695	575 062	127 654 239	12 238 183	- 626 451	0	0	0
Nettó	R0400	0	72 676 466	0	215 415 265	67 297 119	- 1 057 515	59 208 841	- 547 591	- 3 775 246	0	0	0
Az egyéb biztosítástechnikai tartalomokat érintő változások													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	0	- 66 599	0	- 31 922 591	2 147 752	- 64 226	28 515 435	2 210 775	3 843 338	0	0	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	0	- 8 502 572	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430												
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	0	0	0	- 3 008 251	10 098 329	- 1 332 803	4 644 998	471 538	- 51 869	0	0	0
Nettó	R0500	0	- 8 569 171	0	- 28 914 340	- 7 950 577	1 268 577	23 870 437	1 739 237	3 895 207	0	0	0
Felmerült költségek	R0550	0	38 711 898	0	91 474 936	18 900 719	112 467 153	276 882 794	484 965 510	366 814 948	0	0	0
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					5 847 186 636
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120					86 828 564
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	0	0	0	0	3 212 630 946
Nettó	R0200	0	0	0	0	2 721 384 254
Megszolgált díjak						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210					4 472 011 136
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220					87 043 883
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	0	0	0	0	2 423 901 573
Nettó	R0300	0	0	0	0	2 135 153 446
Kárráfordítás						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310					1 741 516 990
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320					49 536 643
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	0	0	0	0	1 381 836 294
Nettó	R0400	0	0	0	0	409 217 339
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410					4 663 884
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420					- 8 502 572
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	0	0	0	0	10 821 942
Nettó	R0500	0	0	0	0	- 14 660 630
Felmerült költségek	R0550	0	0	0	0	1 390 217 958
Egyéb költségek	R1200					157 132 654
Összes költség	R1300					1 547 350 612

Biztosítási díjak, kárigények és költségek
országoként

Nem-élet kötelezettségek	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
	R0010		Olaszország	Litvánia	Lengyelország	0	0	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	4 342 972 119	198 165 546	5 046 781	1 301 002 190	0	0	5 847 186 636
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	86 828 564	0	0	0	0	0	86 828 564
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	2 522 466 122	113 777 465	201 871	576 185 488	0	0	3 212 630 946
Nettó	R0200	1 907 334 561	84 388 081	4 844 910	724 816 702	0	0	2 721 384 254
Megszolgált díjak								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	3 545 166 330	250 046 033	5 046 781	671 751 992	0	0	4 472 011 136
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	87 043 883	0	0	0	0	0	87 043 883
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	2 072 472 615	107 297 879	201 871	243 929 208	0	0	2 423 901 573
Nettó	R0300	1 559 737 598	142 748 154	4 844 910	427 822 784	0	0	2 135 153 446
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	1 588 512 872	151 893 163	767 953	343 002	0	0	1 741 516 990
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	49 536 643	0	0	0	0	0	49 536 643
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	1 229 859 887	149 671 533	0	2 304 874	0	0	1 381 836 294
Nettó	R0400	408 189 628	2 221 630	767 953	- 1 961 872	0	0	409 217 339
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	- 978 417	1 607 189	0	4 035 112	0	0	4 663 884



Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	- 8 502 572	0	0	0	0	0	- 8 502 572
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	10 472 743	107 936	0	241 263	0	0	10 821 942
Nettó	R0500	- 19 953 731	1 499 253	0	3 793 848	0	0	- 14 660 630
Felmerült költségek	R0550	487 807 543	294 923 784	778 609	606 708 023	0	0	1 390 217 959
Egyéb költségek	R1200							157 132 654
Összes költség	R1300							1 547 350 613

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 kezesvállalási biztosítás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok										
Legjobb becslés										
Díjtartalékok										
Bruttó	R0060	0	10 652 766	0	- 32 911 998	410 857 594	- 4 019 558	281 443 096	- 49 489 445	67 364 494
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	0	0	0	- 9 482 237	265 028 578	- 420 977	156 899 192	- 519 970	8 459
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	0	10 652 766	0	- 23 429 761	145 829 015	- 3 598 581	124 543 904	- 48 969 474	67 356 035
Függőkár-tartalék										
Bruttó	R0160	0	36 279 971	0	457 281 292	300 961 821	10 011 235	69 611 082	32 370 829	15 417

Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	0	0	0	175 038 884	268 536 408	0	57 704 539	25 212 847	12 329
Függőkértékek nettó legjobb becslése	R0250	0	36 279 971	0	282 242 408	32 425 413	10 011 235	11 906 543	7 157 982	3 088
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	0	46 932 737	0	424 369 294	711 819 415	5 991 678	351 054 178	- 17 118 616	67 379 911
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	0	46 932 737	0	258 812 647	178 254 428	6 412 655	136 450 447	- 41 811 492	67 359 123
Kockázati ráhagyás	R0280	0	5 364 978	0	48 510 526	81 369 540	684 921	40 129 724	0	7 702 336
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Legjobb becslés	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	0	52 297 714	0	472 879 819	793 188 955	6 676 599	391 183 902	- 17 118 616	75 082 247
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	0	0	0	165 556 646	533 564 987	- 420 977	214 603 731	24 692 876	20 788
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	0	52 297 714	0	307 323 173	259 623 968	7 097 576	176 580 171	- 41 811 492	75 061 459

		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 vagyonszámítás	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok									
Legjobb becslés									
Díjtartalékok									
Bruttó	R0060	0	0	0	0	0	0	0	683 896 949
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	0	0	0	0	0	0	0	411 513 045
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	0	0	0					272 383 904
Függőkár-tartalék									
Bruttó	R0160	0	0	0	0	0	0	0	906 531 647
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	0	0	0	0	0	0	0	526 505 007
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	0	0	0	0	0	0	0	380 026 640



Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	0	0	0	0	0	0	0	1 590 428 597
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	0	0	0	0	0	0	0	652 410 545
Kockázati ráhagyás	R0280	0	0	0	0	0	0	0	183 762 025
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra									
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0
Legjobb becslés	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen									
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	0	0	0	0	0	0	0	1 774 190 620
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	0	0	0	0	0	0	0	938 018 051
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	0	0	0	0	0	0	0	836 172 569

S.19.01.21

Nem-életbiztosítási kárigények

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Bruttó
kifizetett
kárigény (nem
kumulatív)
(abszolút
összeg)

		Kifutási 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											0
N-9	R0160	14 797 748	4 524 527	9 366 599	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0170	8 891 503	11 345 040	0	2 800 000	0	2 933 769	0	0	0		
N-7	R0180	9 526 262	7 544 747	2 879 068	6 100 000	0	0	0	0			
N-6	R0190	7 267 596	9 741 196	7 028 950	0	667 568	3 404 824	0				
N-5	R0200	7 600 878	9 597 817	0	0	0	0					
N-4	R0210	5 516 370	13 244 578	13 872 150	0	0						
N-3	R0220	24 311 327	29 778 998	8 982 623	1 624 159							
N-2	R0230	19 074 964	13 088 359	3 015 578								
N-1	R0240	26 958 863	7 883 184									
N	R0250	38 203 373										

		Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
		C0170	C0180
R0100		0	80 130 523
R0160		0	17 198 695
R0170		0	33 935 072
R0180		0	64 748 721
R0190		0	63 797 222
R0200		0	44 212 710
R0210		0	50 718 162
R0220		7 662 368	1 674 572 467
R0230		64 165 486	2 718 345 795
R0240		30 966 392	840 624 255
R0250		372 496 624	1 081 073 675
Összesen	R0260	1 012 551 124	1 012 551 124

		Kifutási 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											0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	83 259	371		
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	248 620	47 792			
N-6	R0190	0	0	0	0	0	446 614	232 335				
N-5	R0200	0	0	0	0	1 027 948	1 910 056					
N-4	R0210	0	0	0	79 950 542	133 189 822						
N-3	R0220	0	0	184 931 761	247 617 572							
N-2	R0230	0	81 545 955	36 708 575								
N-1	R0240	413 223 090	62 892 349									
N	R0250	464 047 091										

		Év vége (diszkontált adatok)
		C0360
	R0100	0
	R0160	0
	R0170	370
	R0180	47 665
	R0190	231 294
	R0200	1 879 087
	R0210	122 319 729
	R0220	224 038 554
	R0230	34 471 041
	R0240	60 958 520
	R0250	462 585 387
Összesen	R0260	906 531 646

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						
Törzsrészcévenyítőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	1 030 000 000	1 030 000 000		0	
A törzsrészcévenyítőkehez kapcsolódó tőketartalék	R0030	2 755 000 000	2 755 000 000		0	
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040	0	0		0	
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050	0		0	0	0
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070	0	0			
Elsőbbségi részvények	R0090	0		0	0	0
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110	0		0	0	0
Átértékelési tartalék	R0130	- 1 861 301 172	- 1 861 301 172			
Alárendelt kötelezettségek	R0140	0		0	0	0
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	80 049 780		0	0	80 049 780
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180	0	0	0	0	0
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	0	0			
Levonások						

A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	0	0	0	0	
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	2 003 748 608	1 923 698 828	0	0	80 049 780
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészenyitőke	R0300	0			0	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310	0			0	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320	0			0	0
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330	0			0	0
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340	0			0	
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350	0			0	0
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360	0			0	
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírttól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370	0			0	0
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390	0			0	0
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400	0			0	0
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	2 003 748 608	1 923 698 828	0	0	80 049 780
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	1 923 698 828	1 923 698 828	0	0	
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	2 003 748 608	1 923 698 828	0	0	80 049 780

A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	1 923 698 828	1 923 698 828	0	0	
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	1 390 986 179				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	1 145 000 000				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	144%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	168%				

		C0060
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	2 003 748 608
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	0
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	0
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	3 865 049 780
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	0
Átértékelési tartalék	R0760	- 1 861 301 172
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	272 229 883
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen	R0790	272 229 883

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	79 514 647		0
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	197 712 599		
Életbiztosítási kockázat	R0030	0	0	0
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	313 719 450	0	0
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	1 181 057 276	0	0
Diverzifikáció	R0060	- 404 326 771		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	1 367 677 201		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	160 879 039
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	0
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	- 137 570 062
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	1 390 986 179
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	1 390 986 179
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	1 390 986 179
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	0

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	394 592 043

		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	0	0
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	46 932 737	123 849 799
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	0	0
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	258 812 647	179 336 620
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	178 254 428	186 097 764
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	6 412 655	186 180 873
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	136 450 447	938 209 646
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	0	749 963 554
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	67 359 123	811 042 557
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	0	0
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	0	0
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	0	0
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140	0	0
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	0	0
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	0	0
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170	0	0

A teljes minimális
tőkeszükséglet kiszámítása

		C0070
Lineáris MCR	R0300	394 592 043
SCR	R0310	1 390 986 179
MCR felső korlátja	R0320	625 943 780
MCR alsó korlátja	R0330	347 746 545
Kombinált MCR	R0340	394 592 043
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 145 000 000
		C0070
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 145 000 000