



CIG Pannónia Első Magyar Általános
Biztosító Zrt.

A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről
szóló jelentés (SFCR) 2019.12.31

Tartalom

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	12
A.1 Üzleti tevékenység	12
A.1.1 Általános információk	12
A.1.2 Felügyeleti hatóság	12
A.1.3 Könyvvizsgáló	12
A.1.4 Tulajdonosok	12
A.1.5 Vállalatcsoport	13
A.1.6 Lényeges ágazatok és üzleti területek	13
A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban	14
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása	15
A.2.1 Üzleti tevékenység bemutatása	15
A.2.2 A Biztosító 2019. évi teljesítményének elemzése	16
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása.....	18
A.3.1 A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok	18
A.3.2 A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye	19
A.4 Egyéb tevékenység bemutatása.....	20
A.5 Egyéb információk	20
B. Irányítási rendszer	21
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről.....	21
B.1.1 Vezető testületek.....	21
B.1.2 Az egyes bizottságok, testületek működéséről.....	26
B.1.3 A Társaság felső vezetésének tagjai.....	26
B.1.4 Belső kontrollok rendszere	26
B.1.5 Belső ellenőrzési rendszer.....	27
B.1.6 Kockázatkezelési funkció	28
B.1.7 Compliance (megfelelőségi) vezető	29
B.1.8 Könyvvizsgáló	29
B.1.9 Felelősségi körök delegálásával, a jelentéstételi vonalakkal és a feladatkörök elosztásával kapcsolatos információk	30
B.1.10 A biztosító igazgatási, vezetési és felügyeleti testületének felépítése, e szervek fő feladat	31

B.1.11	A munkaszervezet irányítói	31
B.1.12	Szakterületek, szakterület-vezetők.....	32
B.2	Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények.....	33
B.2.1	A biztosítón belüli vagy kívüli kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek	33
B.2.2	A kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának biztosítása	33
B.3	A kockázatkezelési rendszer.....	35
B.3.1	Általános elemek	35
B.3.2	A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata	35
B.3.3	Kockázatkezelési folyamatok.....	38
B.3.4	Jelentéstételi eljárások	39
B.3.5	A kockázatkezelési feladatkör szervezeti integrációja (kockázatkezelés kérdésköre a döntéshozatali folyamatokban)	39
B.3.6	A biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés	39
B.3.7	A piaci kockázatok vállalása	40
B.3.8	Likviditási és koncentrációs kockázat kezelése.....	41
B.3.9	Működési valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése	42
B.4	Belső ellenőrzési rendszer.....	45
B.4.1	A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei.....	45
B.4.2	A belső ellenőrzési rendszer kulcsfontosságú eljárásai	45
B.5	Megfelelőségi (Compliance) feladatkör.....	47
B.6	Aktuáriusi feladatkör	48
B.6.1	Vezető aktuárius.....	48
B.6.2	Aktuáriusi feladatkört ellátó személy	49
B.7	Kiszervezés.....	50
B.7.1	Kiszervezési politika	50
B.7.2	Csoporton belüli kiszervezés	50
B.8	Egyéb információk	50
B.8.1	Szervezeti ábra	50
C.	Kockázati profil.....	51
C.1	Biztosítási kockázatok	51

C.2 Piaci kockázat	52
C.3 Hitelkockázat	52
C.4 Működési kockázat.....	52
C.5 Likviditási kockázat.....	53
C.6 Egyéb jelentős kockázatok	53
C.7 Egyéb információk	53
D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés.....	54
D.1 Eszközök	54
D.1.1 Eszközök és egyéb kötelezettségek értékeléséhez alkalmazott főbb módszerek, feltételezések.....	55
D.1.2 Eszközök értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között	60
D.2 Biztosítástechnikai tartalékok	61
D.2.1 A biztosítástechnikai tartalékok értékelése	62
D.2.2 Különbségek a fizetőképesség céljából végzett értékelés illetve a pénzügyi beszámolóknak történő értékelés közt	65
D.2.3 A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása	66
D.2.4 A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések	67
D.2.5 A tartalékok számításához használt feltevések előző időszakhoz képesti változása	68
D.3 Egyéb kötelezettségek.....	69
D.3.1 Egyéb kötelezettségek értékelése	69
D.3.2 Egyéb kötelezettségek értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között	69
D.4 Alternatív értékelési módszerek	70
D.5 Egyéb információk	70
D.5.1 A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések .	70
D.5.2 A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések	70
E. Tőkekezelés	71
E.1 Szavatolótőke	71
E.1.1 Szavatolótőke gazdálkodás	71
E.1.2 Alapvető és kiegészítő szavatoló tőke szerkezete, összege és minősége.....	72

E.1.3 Szavatoló tőke figyelembe vehető összege az SCR és MCR fedezésre szintenként	74
E.1.4 Pénzügyi beszámolóban szereplő saját tőke és az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete közötti különbségek	75
E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	76
E.2.1 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak összege	76
E.2.2 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak alapadatai és számítása	77
E.2.3 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak változásai	79
E.2.4 Minimális szavatolótőke-szükséglet összege	79
E.3 Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítás során	81
E.4 A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	81
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	81
E.6 Egyéb információk	82
I. sz. melléklet - Szervezeti ábra	83
II. sz. melléklet - Termékek üzletágakba(LoB) történő besorolása	84
III. melléklet - Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők..	85
IV. sz. melléklet - Adatszolgáltatási táblák	86
V. sz. Melléklet - Számviteli politika részletes szabályai	107

Összefoglaló

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

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

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

A CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. („EMABIT”) - a BONDSOL Kft., mint vezérügynök közreműködésével Olaszországban bejegyzett vállalkozások és magánszemélyek részére kezési biztosításokat nyújtott 2014 óta („Olasz Üzletág”).

Ezen kötelezettségvállalásokon a 2019. december 31-i állapot szerint a Társaságnak – a szerződésenkénti limiteket összegezve – valamivel több, mint 383 mEUR (127 mrd Ft) kitettsége állt fenn, 3 598 szerződéses ügyféllel és 494 kedvezményezettel szemben. A kedvezményezettek jelentős része az olasz állam egyes entitásai (ügynökségek, önkormányzatok, stb.).

A kitettségek terméktípusok szerinti megbontását az 1. Táblázat mutatja be. A kitettségek 83%-a az öt legjelentősebb terméktípusnál állt fenn. A legnagyobb kitettséget mutató terméktípus a „Public Concessions” nevű garanciatermék, koncessziós szerződésekben vállalt kötelezettségek teljesítéséhez kapcsolódik, és ami az összes kitettség 41%-át adja. A második legnagyobb terméktípus a „Gaming” nevű termék, ami játékgép üzemeltetéshez kapcsolódó koncessziós díjak befizetésének biztosítását jelenti, és amely lényegében egy biztosító szempontjából speciálisan kezelt public concession termék. A további három legnagyobb terméktípus: „Performance” (jól teljesítési garanciák), „Government Grants” (állami támogatásokra vonatkozó kezességvállalások) és „Torno Subito” (ösztöndíjprogramokra vonatkozó kezességvállalások).

Az EMABIT a legnagyobb kitettséget jelentő terméktípusok, így a „Public Concessions”, a „Performance” és „Government Grants” termékek kockázatait jelentős arányú viszontbiztosítással szándékozta kezelni. Más típusoknál a kockázati profil alapján ezt nem tartotta indokoltnak (részletesen lásd: 1. táblázat). A viszontbiztosítani szándékozott állományra vonatkozóan az EMABIT 2015

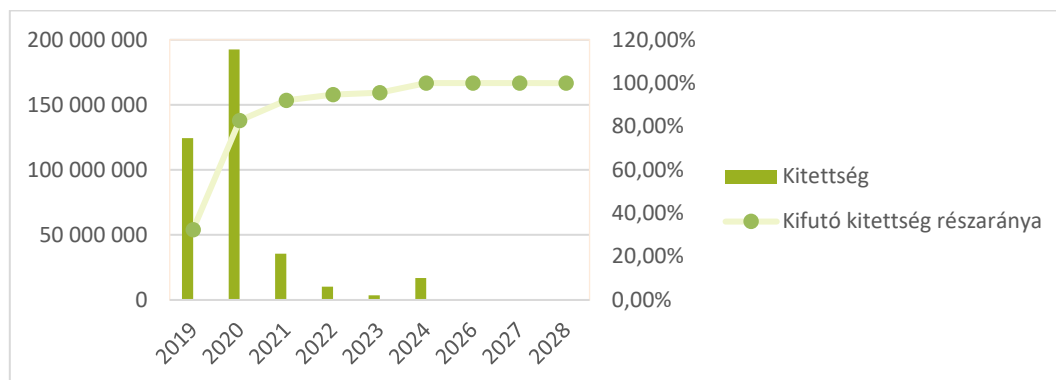
augusztusa óta egy vélt viszontbiztosítási szerződéssel rendelkezett az Africa Re viszontbiztosítóval, amelyről 2019 szeptember végén az Africa Re megerősítette, hogy hamisítvány (lásd még később)

1.táblázat: A CIG EMABIT olaszországi kitétségeinek fő jellemzői terméktípusonként, 2019. december 31-i állapot alapján

Terméktípus	Szerződéses limit (kitétség) EUR	Szerződések száma	Terméktípus aránya a kitétségből	Átlagos lejárat
Viszontbiztosítással tervezett	255 987 233	1 089	67%	0,81
PUBLIC CONCESSIONS	155 814 855	416	40,7%	0,70
PERFORMANCE	31 623 468	156	8,3%	0,64
GOVERNMENT GRANTS	29 934 239	188	7,8%	0,79
BID BOND	11 149 164	84	2,9%	0,29
PRIVATI	8 309 052	46	2,2%	0,76
UNIQUE	7 213 417	80	1,9%	1,02
GESTORI DI RIFIUTI	6 170 706	52	1,6%	2,72
URBANIZATION WORKS	4 842 331	65	1,3%	0,90
TRANSPORTI	900 000	1	0,2%	0,48
GAMING	30 000	1	0,0%	0,38
Viszontbiztosítással nem tervezett	127 221 019	2 509	33%	0,46
GAMING	74 599 880	559	19,5%	0,14
TORNO SUBITO	24 397 940	1 702	6,4%	0,60
TRANSPORTI	20 898 000	223	5,5%	0,30
TRASPORTO RIFIUTI	7 271 589	8	1,9%	0,06
TRAVEL	53 609	17	0,0%	0,13
Összesen	383 208 252	3 598	100,0%	0,57

Ahogy a fenti a táblázatból is leolvasható, a fennálló szerződések átlagos – állománnyal súlyozott – hátralévő futamideje nem jelentős: a teljes olasz tevékenység átlagában valamivel több, mint fél év. A legnagyobb kitétséget jelentő és legproblémásabb (pl. a Gaming) terméktípusok esetében az átlagos hátralévő futamidő még alacsonyabb.

Ahogy az alábbi ábrán is látható, valójában az olasz kitétségek mintegy 33%-a (124 millió euró) már 2019. december 31-én kifutott, 2020 végéig pedig a teljes kitétség 83%-ának szerződéselei lejárnak. Ugyanakkor a szerződések egy része lehetővé teszi kárigények benyújtását még a szerződés lejártja után is egy ideig, akár 1 évig is.



1. ÁBRA OLASZ KITETTSÉGEK KIFUTÁSA ÉVENTE

Összességében az olasz portfólión fennálló kitettség jelentős, de viszonylag rövid hátralévő lejáratú.

A fenti kezesi biztosítások esetében 2018 végén, illetve 2019 elején négy nagy ügyfél részére kiállított biztosítási kötvények (gaming illetve public concessions termékek) tekintetében érkezett lehívási kérelem az EMABIT-hoz a kedvezményezett – az olaszországi szerencsejátékok felügyeletét ellátó – Vám és Monopólium Ügynökség (ADM) részéről. A szerződéses kötelezvénnyel összértéke kb. 12 millió euró volt. E lehívások azonban megfelelő alátámasztást nem tartalmaztak és olasz szakértők elsődleges véleménye az volt, hogy a kárigény nélküli a jogalapot. A 2019 során folytatott egyeztető tárgyalások során a kedvezményezett követelését közel az eredeti összeg egynegyedére csökkentette és a fennmaradó összeg vonatkozásában megfelelő alátámasztást nyújtott be. Az ügyben bekért további szakértői vélemény mintegy 3,167 millió euró értékű kárfizetést javasolt, a regresszekből és jutalék visszaírásokból megtérülő összeget 537 mFt-ra becsülte. Az EMABIT a 3,167 millió euró kárt 2019. november végéig bezárólag kiegyenlítette.

A fenti kárrendezési folyamattal párhuzamosan vált nyilvánvalóvá, hogy az olasz kezesi biztosítások vonatkozásában az EMABIT viszontbiztosítási szerződése hamisítvány így a fennálló teljes kitettsége viszontbiztosítás nélküli.

Az EMABIT és az Africa RE közötti viszontbiztosítási szerződés megkötésére egy Lloyds bróker közvetítésével egy Svájcban engedéllyel rendelkező brókeren keresztül került sor. Az Africa Re egy stabil, „A-” besorolással rendelkező viszontbiztosító, amely az EMABIT viszontbiztosítási ügyrendjében előírtaknak megfelelő volt. Az aláírt szerződést 2015. augusztus 27-én kapta meg a Társaság, az ezt követő viszontbiztosítói pénzügyi elszámolások (vizontbiztosító díj, viszontbiztosítói megtérítés stb.) mind a közvetítőn keresztül történtek. A fedezet

fennállásának tisztázása érdekében az EMABIT közvetlenül az Africa Re-hez fordult. Az Africa Re 2019. szeptember 16-án kelt levelében arról tájékoztatta a EMABIT-ot, hogy a bemutatott dokumentumokon szereplő közvetítőkkal semmilyen kapcsolatban nem áll, a fedezetigazoló dokumentumok hamisak, azok nem az Africa Re-től származnak.

Az előbbiekből következően az EMABIT 379 millió euró (kb. 125 milliárd forint) Olasz Üzletághoz kapcsolódó kitettség tekintetében maradt viszontbiztosítási fedezet nélkül, amire korábban azt feltételezte, hogy az Africa RE-vel kötött szerződés közel 95-99%-os quota share fedezetet nyújt. Ezen feltételezett viszontbiztosítás nélküli portfólión a kitettség év végére 256 millió euróra csökkent. A szerződés megkötésében résztvevő viszontbiztosítási alkuszok felelősségre vonását az EMABIT megkezdte, a csalás kapcsán feljelentést tett.

A fenti két eseménynek a 2019-es év folyamán jelentős negatív hatása volt a Társaság szavatoló tőkéjére. Az EMABIT 2018-as szavatolótőke-megfelelése 180%-os volt. A 2019 második negyedéves felügyeleti adatszolgáltatás szerint azonban a Biztosító adózott eredménye a fenti ADM károkra képzett kártartalék miatt a második negyedév végére mínusz 274 mFt-ra romlott, ezzel párhuzamosan pedig a szavatolótőke-megfelelése 151%-ra csökkent. Az Olasz Üzletág viszontbiztosítási fedezetének megszűnésé további 670 mFt jövőbeni várható veszteséget implicált, ami miatt a Biztosító szavatolótőke-megfelelése a Bit. által előírt mérték 102%-ára csökkent, elsősorban az ember okozta katasztrófa kockázatok viszontbiztosítási fedezetének kiesése miatt. Az EMABIT 2019. november 5-én a Bit 267. § (1) bekezdés c) pontja alapján bejelentette a Magyar Nemzeti Bank felé, hogy a Társaság szavatolótőkéje a szükséglet 102%-ára esett és fennáll annak a kockázata, hogy az elkövetkező három hónapban a törvényben meghatározott szint alá csökken. 2019. december 31-én a tőkemegfelelés 60%.

A szerencsejáték koncessziókhöz kapcsolódó ADM károk mellett egy másik jelentős kárle hívás is érkezett az EMABIT-hoz. 2019. negyedik negyedévében az ADM egy üzemanyag kereskedő társaság jövedéki adó tartozására hivatkozva jelentett kárt az EMABIT által kiállított kötelezvényekre. A kárle hívás összege a két egyenként 5 millió eurós kötelezvényre összesen 10 millió euró. A két kötelezvény abba a portfólióba tartozik, amelyre a vélt viszontbiztosítást az Africa Re fedezte.

Az EMABIT a kár körülményeinek megvizsgálását követően a kárkifizetést elutasította, csalárd szerződéskötés miatt feljelentést tett, valamint az ADM le hívást kezdeményező lépései ellen bíróság előtt kért jogorvoslatot. A szerződéskötés és kárbejelentés körülményeire és azok időzítésére hivatkozva a jogi szakértők véleménye alapján a Biztosító jelenlegi legjobb becslése, hogy nem fog kárkifizetést teljesíteni az ügyben.

A fent leírt események alapján az MNB - egy újabb célvizsgálat keretében -, 2019. október 22. napján a Biztosítóval szemben ideiglenes intézkedést alkalmazott. Legfeljebb egy éves időtartamra megtiltotta a Biztosító számára, hogy az olaszországi határon átnyúló tevékenysége során kezesség és garancia ágazatába tartozó új biztosítási szerződést kössön, a már megkötött szerződéseket meghosszabbítsa. Kötelezte továbbá a társaságot, hogy biztosítási tevékenységének körültekintő és megbízható, a Biztosító pénzügyi helyzetét nem veszélyeztető, megerősített kockázatkezeléssel és kontrollokkal ellátott művelését biztosító intézkedések meghozatalát haladéktalanul kezdje meg.

A Magyar Nemzeti Bank ("MNB") az események hatására kötelezte az EMABIT-et, hogy legkésőbb 2020. január 4. napjáig jóváhagyás céljából nyújtson be egy pénzügyi helyreállítási tervet ("Helyreállítási Terv") az MNB részére. A Helyreállítási Terv elsődleges célja, hogy a Társaság bemutassa azokat a konkrét intézkedéseket, amelyekkel biztosítani tudja, hogy a Társaság szavatolótőke megfelelési mutatója (SCR) 100%-on felül maradjon a Bit. 309. § (2) iránymutatásait figyelembe véve.

A Biztosító a határidőre elkészítette a helyreállítási tervet, melyben részletesen bemutatta az Olasz Üzletágban történeteket, valamint elemezte a vállalat historikus tevékenységét. Ezt követően bemutatta a szavatolótőke megfelelés helyreállítására rendelkezésre álló különböző potenciális eszközöket, továbbá azok előnyeit és hátrányait. A lehetséges alternatívák mellett részletezte az igazgatóság által elfogadott cselekvési terv konkrét lépéseit, amik egyrészt az olasz helyzet jogi kezelését és a kármentést célozzák egy 12 pontos akcióterv segítségével, másrészt segítik a vállalat tőke megfelelésének elvárt szintre emelését. A szavatolótőke-megfelelés fél éven belüli helyreállításához az EMABIT megvizsgálta az egyes portfólió elemek értékesítésének lehetőségét.

A Társaság megvizsgálta annak lehetőségét, hogy az olasz kezességi portfólió kifuttatása mellett, a magyar portfóliók operációja változatlanul megy tovább. A Társaság tőke megfelelése várhatóan e pálya mentén is helyreáll 2020, ugyanakkor a meglévő állományban és a már bejelentett függőkárokban lévő jelentős bizonytalanság miatt ez a szint nem garantálható az olasz állományok kifutásáig.

Emiatt az EMABIT megvizsgálta azon scenárió lehetséges hatásait, amelyben az olasz portfólió kifuttatásra kerül, emellett 2020 Q2-ben eladásra kerülnek a profitábilis magyar és lengyel portfóliószegek.

Az EMABIT a Helyreállítási Terv részeként megbízott egy nemzetközi tanácsadó céget, hogy készítse elő az egyes portfóliószegek piaci értékesítését. Az értékesítési folyamat jelen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában folyamatban van. Az értékesítésre tartott portfólió értékelésének tekintetében a

menedzsment várakozásai tükrözik az indikatív ajánlatok összegét, a tanácsadók által készített portfólióértékelések eredményét, illetve a saját Szolvencia II számítások során használt pénzáramokból levezethető értékelési számításokat.

Az MNB 2020. március 27-én az EMABIT-tal szemben folytatott célvizsgálatának lezárásával egyidejűleg 50 millió forint felügyeleti bírságot szabott ki. A hiányosságok megszüntetésére a Felügyelet 2020. június 30. napjáig szabott határidőt. A fenti intézkedéssel egyidejűleg a Felügyelet H-JÉ-II-15/2020. számú határozatával elutasította az EMABIT 2020. január 6-án benyújtott, 2020 február 28-án kiegészített helyreállítási tervét és új helyreállítási terv benyújtására kötelezte a leányvállalatot legkésőbb 2020. április 15. napjáig azzal, hogy ezen új helyreállítási tervnek alkalmasnak kell lennie arra, hogy legkésőbb 2020. május 4. napjáig helyreállítsa a szavatolótőke-szükségletet fedező figyelembe vehető szavatolótőke szintjét, vagy a szavatolótőke-szükséglet teljesítése céljából csökkentse kockázati profilját. E határozat rendelkezik egyben – a tiltás megszüntetéséig – az EMABIT osztalék fizetésének felfüggesztéséről, továbbá valamennyi művelt ágazatot illetően – a szavatolótőke-szükséglet fedezeti szintjének helyreállításig, de legfeljebb egy éves időtartamra – új biztosítási szerződések megkötésének, valamint a már megkötött szerződések meghosszabbításának megtiltásáról. Az EMABIT intézkedik a feltárt hiányosságok határidőn belül történő megszüntetéséről.

Az Igazgatóság 2020. április 7-i döntése értelmében az EMABIT magyarországi vagyon, felelősség, szállítmányozás, fuvarozás és gépjármű biztosítási üzletágait állományátruházás keretében - az MNB engedélyének függő hatályával - értékesíti. A 100 ezer darab szerződést meghaladó, közel 6 milliárd Ft állománydíjú portfólió értékesítésére az EMABIT szavatolótőke helyreállítási tervének keretében kerül sor. A menedzsment további lépéseket készít elő az elvárt szavatolótőke biztosítására az MNB által elrendelt új helyreállítási terv keretén belül.

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

A.1 Üzleti tevékenység

A.1.1 Általános információk

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

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

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

A.1.2 Felügyeleti hatóság

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

Székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.

Levélcím: 1534 Budapest BKKP Postafiók: 777.

Email: ugyfelszolgalat@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

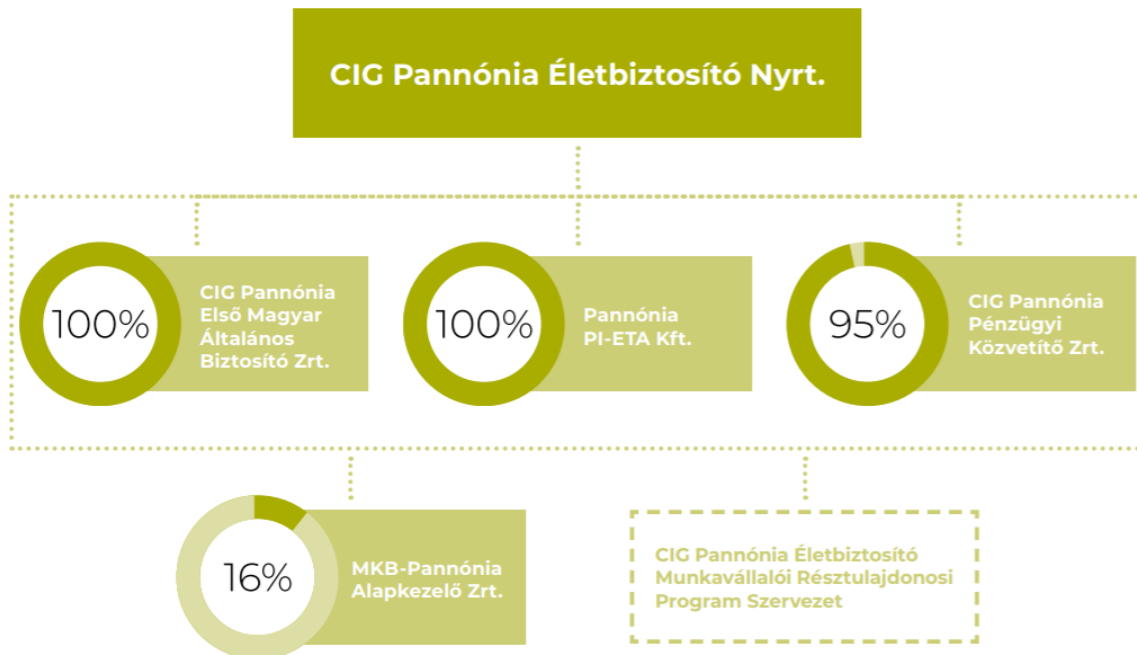
A.1.4 Tulajdonosok

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

A.1.5 Vállalatcsoport

A CIG Pannónia Csoport felépítését 2019.12.31-én a következő ábra szemlélteti:

A Cégcsoport felépítése



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

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:

- csoportos baleset és betegségbiztosítási szerződések,
- vagyonbiztosítási szerződések,
- felelősségbiztosítási szerződések,
- gépjármű felelősségbiztosítási szerződések,
- casco biztosítási szerződések,
- szállítmánybiztosítási szerződések,
- kiterjesztett garancia biztosítási szerződések,
- kezességbiztosítási szerződések,
- légi jármű casco és felelősségbiztosítások

A Biztosító a magyar piacon túl az alábbi országokban végezett határon átnyúló tevékenységet 2019-ben, mely tevékenységeket 2020. március végétől megszüntette.

- Olaszország
- Lengyelország
- Litvánia
- Spanyolország

A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban

A CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. – igazgatósági tagságáról dr. Bogdánffy Péter és dr. Fedák István, felügyelőbizottsági tagságáról Tima János és Veisz Ákos 2019. december 19-én lemondott.

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. mint alapító úgy határozott, hogy leányvállalata, a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. felügyelőbizottsági tagját, dr. Bayer Józsefet a felügyelőbizottság elnökévé választja, továbbá Papp Istvánt a felügyelőbizottsági tagként újraválasztja. A megválasztott személyek mandátuma - a Magyar Nemzeti Bank vonatkozó engedélye megadásának függvényében illetve hatályával- 3 éves határozott időtartamra szól.

Az EMABIT felügyelőbizottsági elnöke, dr. Móricz Gábor, valamint felügyelőbizottsági tagja, Fekete Imréné mandátuma 2020. február 9. napján lejár. Új felügyelőbizottsági tagok nem kerültek megválasztásra, így a testület az említett időponttól három taggal működik tovább.

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

A.2.1 Üzleti tevékenység bemutatása

Az EMABIT 2019-ben 9 450 millió forint bruttó díjbevételt ért el, 2 százalékkal többet, mint a megelőző évben. 2019-ben az EMABIT jelenléte a külföldi piacokon 2,5 milliárd forint díjbevételt jelentett.

A bruttó díjbevétel az alábbiak szerint oszlott meg az egyes biztosítási ágazatokban:

Adatok ezer forintban

	2019	2018
Casco biztosítás	3 517 298	3 741 977
Kötelező gépjármű felelősség biztosítás	1 410 635	1 425 268
Általános felelősség biztosítás	1 745 097	1 628 785
Kezesség és garancia	1 407 326	1 195 758
Egyéb vagyonbiztosítás	1 369 993	1 295 125
Összesen	9 450 349	9 286 913

A.2.2 A Biztosító 2019. évi teljesítményének elemzése

Átfogó jövedelem kimutatás

Adatok ezer forintban

	2019		2018	
	Megszüntetett tevékenységek – olasz állomány	Megszüntetett tevékenységek – egyéb állomány	Összesen	Módosított
Biztosítási díjak	1 274 955	8 175 394	9 450 349	9 286 913
Meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása	205 652	- 267 289	-61 637	219 419
Bruttó megszolgált díj	1 480 608	7 908 104	9 388 712	9 506 332
Viszontbiztosítóknak átadott megszolgált díj	- 27 790	-4 933 145	-4 960 935	-5 588 504
Biztosítási díjak, nettó	1 452 818	2 974 959	4 427 777	3 917 828
Viszontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedés	13 967	1 822 745	1 836 712	2 196 606
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek	-1 290 386	-3 556 456	-4 846 842	-3 505 125
Kármegtérülések viszontbiztosítóktól	-	2 892 504	2 892 504	2 885 534
Biztosítástechnikai tartalékok nettó állományváltozása	-1 065 568	72 492	- 993 076	- 185 215
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek	- 914 739	-2 572 523	-3 487 262	-3 403 381
Biztosítástechnikai eredmény	- 1 803 908	1 633 721	- 170 187	1 906 247
Befektetések bevétele			517 421	148 945
Befektetések ráfordítása			- 210 606	- 52 761
Egyéb működési bevételek			557 674	128 216
Egyéb működési költségek			-1 108 740	- 723 940
Egyéb ráfordítások			- 828 742	- 836 162
Egyéb eredmény			-1 072 993	- 1 335 702
Adózás előtti eredmény			- 1 243 180	570 545
Adóbevételek / (ráfordítások)			- 42 661	- 105 401
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)			- 134 592	- 25 305
Adózott eredmény			- 1 420 433	439 839
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem			0	0
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem			42 007	- 132 941
Egyéb átfogó jövedelem			42 007	- 132 941
Teljes átfogó jövedelem			- 1 378 426	306 898
Egy részvényre jutó eredmény				
Egy részvényre jutó eredmény– alap (Ft)			- 1 340 031	426 416
Egy részvényre jutó eredmény– hígított (Ft)			- 1 340 031	426 416

A 2019. évben a Társaság bruttó díjbevétele 9 450 millió forint volt, amely a 2018. év bevételeinek 102 százaléka.

A meg nem szolgáltat díjak tartalékváltozása 2019. évben -61 millió forint, míg a viszontbiztosítónak átadott megszállt díj összege 4 961 millió forint volt.

A Viszontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedések értéke 1 837 millió forint volt, mely 16 százalékkal kevesebb az előző évnél. A viszontbiztosítótól járó jutalék csökkenését elsősorban az előző évinél kedvezőtlenebb kárhányad miatti nyereségrészesedések csökkenése magyarázza.

Az egyéb működési bevételek (558 millió forint) növekedése elsősorban az állományátruházás várható bevételeinek köszönhető (399 millió forint).

A ráfordítások között az egyik legjelentősebb tétel a kárfizetések és szolgáltatások, valamint a kárrendezési költségek (4 847 millió forint), mely ráfordítást csökkenti a viszontbiztosítóktól származó kármegtérülés -2 893 millió forint értékben. A nettó tartalékváltozások állományváltozása (993 millió forint). A kárkifizetések és tartalékváltozások növekedése egyértelműen az olasz kezesi termékekhez kapcsolódik.

A Társaság összes működési költsége összesen 5 389 millió forint volt 2019-ben, amelyből 3 487 millió forint a fizetett díj, jutalék és egyéb szerzési költség, 1 109 millió forint egyéb működési költség, és 829 millió forint egyéb ráfordítás. A szerzési költségek a bruttó megszállt díjak változásával párhuzamosan változtak. Az egyéb működési költségek 385 millió forinttal emelkedtek előző év hasonló időszakához képest (2018. évben 724 millió forint volt). Az emelkedés nagyrészt az olasz portfólió, mint megszüntetett tevékenységek- olasz állomány kapcsán elkerülhetetlen jövőbeli várható költségek összessége magyarázza, míg a személyi jellegű költségek csökkenése csökkent.

A befektetési eredmény 307 millió forint nyereség, szemben a tavalyi 96 millió forint nyereséggel.

Az adózás előtti eredmény mindezekre tekintettel 1 243 millió forint veszteség (2018. évi adózás előtti eredmény 571 millió forint nyereség), melyet csökkent a 43 millió forintos adófizetési kötelezettség, illetve a halasztott adó ráfordítás 134 millió forint értékben. Az adózott eredmény -1 420 millió forint, 1 860 millió forinttal kevesebb, mint a 2018. évi adózott eredmény. Az egyéb átfogó jövedelem az értékesíthető pénzügyi eszközök 42 millió forintos valós érték emelkedését tartalmazza, a teljes átfogó jövedelem így 2019-ben 1 378 millió forint veszteség.

A Biztosító mérlegfőösszege 13 549 millió forint, a saját tőke nagysága 2019. december 31-én 1 957 millió forint.

A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

A.3.1 A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok

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

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

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

A.3.2 A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye

A biztosító befektetési eredményeit portfólió és értékpapírtípusonként, illetve összetevőnként az alábbi táblázat tartalmazza a 2019. évre vonatkozóan:

adatok forintban

Eszközkategória	Portfólió	Az indexhez és a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez tartott eszközök	Kamat	Nettó nyereség és veszteség	Nem realizált nyereség és veszteség
Egyéb befektetések	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez	0	-2 041 441	0
Egyéb befektetések	Saját tőke	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez	0	18 315 629	52 264 390
Államkötvények	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	126 756 982	-48 889 491	-1 045 483
Államkötvények	Saját tőke	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	227 952 570	-54 367 685	1 167 060
Egyéb befektetések	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez	79 449	0	0
Határidős ügyletek	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez	0	0	-7 072 000

A befektetési eredmény meghatározó részét az állampapírok adják. A Biztosító saját befektetéseit teljes egészében forintban és euróban denominált magyar államkötvények, illetve zloty-ban denominált lengyel államkötvények alkották az év során.

A Biztosító nem rendelkezik a saját tőkében közvetlenül elismert értékpapírokkal, illetve nem fektetett értékpapírosított eszközbe 2019 folyamán.

A.4 Egyéb tevékenység bemutatása

Az egyéb működési bevételek a következő tételekből tevődnek össze:

adatok ezer forintban	2019	2018 Módosított
Követelés értékvesztés visszairása	1 154	4 258
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele	59	13 862
Egyéb biztosítástechnikai bevételek	15 900	10 454
Egyéb bevételek	7 670	17 673
Továbbszámlázott bevételek	7 611	5 469
Céltartalék feloldás	126 630	76 500
Értékesítésre tartott eszközök valós érték korrekció	398 650	0
Egyéb működési bevételek	557 674	128 216

A.5 Egyéb információk

A Biztosító nem rendelkezik jelentős lízingszerződéssel az irodabérleti szerződését kivéve.

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 1 060 000 000 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 javaslatok 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 készített 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 biztosítókrol 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 tölti be, 2019-től pedig a Társaság megbízott vezérigazgatója.

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.

Horváth Gergely Domonkos, igazgatósági tagja a Budapesti Műszaki Egyetemen gépészmérnöki-, a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen mérnök – közgazdász-, a University of Pittsburgh képzésén MBA diplomát szerzett. Az elmúlt 20 évben különböző felsővezetői pozíciókat töltött be, így többek között a Merkantil Bank, és a Budapest Bank vezérigazgató-helyettese, a Keler Zrt., a Betonút Zrt, és az MNV vezérigazgatója, a Magyar Posta, ACE és az Association of Futures Markets elnöke, illetve a CEECSDA főtitkára volt.

Dr. Király Mária, az igazgatóság tagja vállalati tervező-elemző okleveles közgazdász, majd vállalati komplex vezetői szakközgazdász képesítést, és közgazdasági doktori címet szerzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen. 1990 óta Magyarország legnagyobb kiadóvállalata, a Ringier Axel Springer cégcsoport operatív ügyvezetője. Feladatai közé tartozik többek között a szervezetek operatív üzleti felügyelete, vezetői információs rendszer irányítása, gazdálkodási stratégiák meghatározása. A Magyar Lapkiadók Egyesülete elnökségének tagja.

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. Busa Zoltán 2019. augusztus 26-ig töltött be a Biztosítónál Igazgatósági tisztséget.

Dr. Bogdánffy Péter a diplomáját Szegeden a József Attila Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerezte. Ezzel egyidejűleg elvégezte a Potsdami Egyetem német és európai gazdasági jogi képzését. Szakmai karrierjét jogászként 2000-ben a Noerr Ügyvédi Irodában kezdte, ezt követően pedig a Faludi Wolf Theiss Ügyvédi Iroda munkatársaként tevékenykedett. 2008-2011-ig a Siemens Zrt. Igazgatósági tagja volt, emellett vezető jogászként ellátta a Siemens magyarországi vállalatainak teljes körű jogi irányítását. 2011-től a BROKERNET Investment Holding Zrt. Igazgatóságának tagja és vezérigazgató helyettese, 2012-től a BROKERNET Investment Holding Zrt. Igazgatóságának elnöke és a Quantis Alpha Zrt. felügyelőbizottsági tagja. A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. felügyelőbizottságának 2013. és 2015. között volt tagja, amelyet követően egyéni vállalkozásában management tanácsadó, majd 2016 májusától ügyvéd. 2019 februárjától a Keszthelyi Holding Zrt. felügyelőbizottságának tagja. A szakember jogi diplomája és jogi szakvizsgálata mellett anyanyelvi szintű német és felsőfokú angol nyelvismerettel rendelkezik. A Budapesti Ügyvédi Kamara és a Magyar Vállalati Compliance Társaság tagja. Dr. Bogdánffy Péter 2019. december 19-ig töltött be a Biztosítónál Igazgatósági tisztséget.

Dr. Fedák István 1998-ban a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen MBA külgazdasági, majd 2002-ben a Pázmány Péter Katolikus Egyetem Jog- és Államtudományi Karán jogi diplomát szerzett. Mérlegképes könyvelő.

Pályafutását a Creditanstalt Rt-nél kockázatkezelőként kezdte, majd a Magyar Factor Rt-nél előbb üzletfejlesztési menedzser, majd kockázatkezelési vezető. A jogi diploma megszerzését követően a Fedák Ügyvédi Irodában, majd az MFB Fejlesztési Bankban dolgozik. 2008-2015 között az OT INDUSTRIES Csoport vállalatainál tölt be pénzügyi és ügyvezetői pozíciókat. Ezt követően egy évig az Eurobond Kft. ügyvezető igazgatója volt. 2016-tól a Keszthelyi Holding Zrt. pénzügyi és jogi vezérigazgató-helyettese, ezzel párhuzamosan 2017-től az Agentia-Consulting Kft. ügyvezető igazgatója. 2018-2019. között az Insurance Média Kft. ügyvezető igazgatója. Angol és német felsőfokú nyelvtudással rendelkezik. A Magyar Közgazdasági Társaság tagja. Dr. Fedák István 2019. december 19-ig töltött be a Biztosítónál Igazgatósági tisztséget.

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

Dr. Bayer József, 1974-ben végzett a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen (ma: Budapesti Corvinus Egyetem). 1976-ban megszerezte az egyetemi doktori címet, 1985-ben a közgazdaságtudományok kandidátusa lett. 1978. január 1-től 1983. június 1-ig a bécsi Collegium Hungaricum tudományos titkára. 1983 szeptemberétől 1984. augusztus 1-ig a Stuttgarti Egyetemen készítette elő a kandidátusi értekezését, ahol vendégelőadói feladatokat is ellátott. 1984 októberétől 1989. március 31-ig a Magyar Televízió kereskedelmi főigazgatója. 1989. április 1-től a Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási egyetem (ma: Budapesti Corvinus Egyetem) magántanára. 1989-től napjainkig az Axel Springer Budapest Kiadó Kft., 2014. november 6-i átalakítása óta a Ringier Axel Springer Magyarország Kft. ügyvezető igazgatója.

Boros István felügyelőbizottsági tag 1972-ben végzett a Külkereskedelmi Főiskolán, majd 1992-ben a BKE Nemzetközi Gazdasági Kapcsolatok szakközgazdász képzését is megszerezte. 1974-86 között külkereskedelmi vállalati tapasztalatot szerzett Magyarországon, közben 1981-86 között a párizsi magyar kereskedelmi képviselőn dolgozott. 1989 és 1995 között a Hungexpo Rt. vezérigazgató-helyettese volt, részt vett több magyar-külföldi vegyesvállalat létrehozásában és felügyeletében (Publicis Magyarország, Szonda-Ipsos). 1995-től a Cegos Tanácsadó és Tréning Kft. ügyvezető igazgatója, majd 2015-től a Zrt.-vé alakult cég tulajdonos-vezérigazgatója.

A Magyar Francia Kereskedelmi és Iparkamara alapító alelnöke (1991-1997), majd elnöke (2003-2007), 2007-2010 között pedig az Igazgatóság tagja volt. Az Autonómia Alapítvány Kuratóriumának elnöke 2002-2014 között. A Budapesti Fesztiválzenekar Kuratóriumának tagja 2009-től, a Herendi Porcelánmanufaktúra Rt. Igazgatósági tagja 2004-2009 között. 2006-ban a Francia Nemzeti Érdemrend tiszti fokozatának kitüntetésétje.

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.

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

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

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

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

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

B.1.1.4 *Audit Bizottság*

A tulajdonos CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. Audit bizottsága látja el az EMABIT audit bizottsági feladatait. Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik:

- a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- b) javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- c) a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése, az alapszabály felhatalmazása alapján a részvénytársaság képviselőjében a szerződés aláírása;

- d) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint - szükség esetén - az igazgatótanács vagy a felügyelő bizottság számára intézkedések megtételére való javaslattevés;
- e) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattevés a szükséges intézkedések megtételére; valamint
- f) a felügyelő bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

B.1.2 Az egyes bizottságok, testületek működéséről

B.1.2.1 Kockázatkezelési Bizottság

A Kockázatkezelési 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 Kockázatkezelési 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:
augusztus 31-ig
2019. szeptember 1-től | Busa Zoltán 2019.
Dr. Kádár Gabriella |
| • Általános vezérigazgató-helyettes,
Számviteli rendért felelős vezető: | Barta Miklós |
| • Vezető aktuárius: | Kelemen Erika |
| • Belső ellenőr: | Dr. Marczi Erika |
| • Vezető jogtanácsos: | Dr. Csevár Antal |
| • Vezető kockázatkezelő: | Dr. Búzás Pál |
| • Compliance felelős: | Dr. Pintér Imre |
| • Kockázatkezelési feladatkört ellátó személy | Komoróczy Máté |
| • Aktuáriusi feladatkört ellátó személy | Szalai Gábor |

B.1.4 Belső kontrollok rendszere

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

B.1.5 Belső ellenőrzési rendszer

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

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

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

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

B.1.6 Kockázatkezelési funkció

A Bit rendelkezéseinek való megfelelés alapján önálló tisztséggént 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 értékelésén, 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 értékelési 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 Könyvvizsgáló Kft. (1132 Budapest, Váci út 20.) látja el. A Társaság 2019. év során a könyvvizsgáló részére az auditálási tevékenységen túl egyéb megbízást nem adott.

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

B.1.9.1 *Felelős személyek és felelősségi körük*

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

A Társaság vezetői:

- a vezérigazgató;
- a vezérigazgató-helyettesek.

A Bit. által kiemelt egyéb vezetők:

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

Egyéb jogszabályokban nevesített tisztségviselők

- fogyasztóvédelemért felelős személy
- adatvédelemért felelős személy

A vezetők felelősséggel tartoznak:

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

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

B.1.9.2 A helyettesítés általános szabályai

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

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

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

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

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

B.1.11 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
- Értékesítés-támogatási szakterület
- Vezető jogtanácsos
- Logisztika
- HR szakterület
- Adatvédelmi és Fogasztóvédelmi 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 főosztály
- Risk és riporting szakterület
- Kockázatkezelési vezető
- Kockázatkezelési feladatkört ellátó személy
- Informatikai főosztály
- Informatikai biztonsági felelős
- Kárrendezési szakterület

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

B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

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

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

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

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

A szabályzat a következő munkakörökre vonatkozik:

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

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

Az ellenőrzésre a munkaviszony létesítésekor, illetőleg a pozíció betöltésekor kerül sor. Az alkalmazási szerződésnek minden esetben rendelkezni kell arról, hogy a

megfelelő feltételek hiánya a pozíció, illetőleg a munkaviszony betöltésének akadályát, továbbá a jogviszony megszüntetésének 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 Kockázatkezelési 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 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 Kockázatkezelési Bizottsága. A Kockázatkezelési 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 kitettségek 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 lefedi,

- A kockázatok felmérésénél törekszik az alulról felfelé (jelentések és incidens riportok) és felülről lefelé (Igazgatóság, Kockázatkezelési 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 tehetők-e illetve lehetséges-e az adott kockázat vonatkozásában küszöbértéket (tolerancia szintet) egyedileg beállítani.

B.3.2.1 Kockázatkezelési stratégia

B.3.2.1.1 Kockázati hajlandóság kialakítása (kockázati étvágy)

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.

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 Kockázatkezelési Bizottság részvételével*

A nagyléptékű kockázat felmérés célja, hogy a Kockázatkezelési bizottság azonosítsa azokat a kockázati területeket vagy konkrét kockázatokat, amelyek megítélése szerint aktuálisan relevánsak a biztosító működése szempontjából.

A bizottság tagjai korlátozás nélkül év közben is kérhetik bármely kockázat külön értékelését is, kezdeményezhetik értékelés végzését, de az értékelést a kockázatkezelés végzi el évente legalább egyszer.

B.3.3.2 *Részletes kockázati értékelés*

Részletes kockázati értékelést a kockázatkezelési terület végzi. Az értékelést a kockázatkezelési terület előterjeszti a Kockázatkezelési Bizottság részére, amely rendszeresen tárgyalja annak tartalmát. A kockázatok részletes feltárása, illetve besorolása jelentőségük és várható előfordulásuk szerint történik.

B.3.3.3 *A kockázatok azonosításának egyéb módszerei*

A Kockázatkezelési 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, azonosítotttnak 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 Riporting osztálynak. Túllépések illetve anomáliák esetén a Kockázatkezelési Vezető a Kockázatkezelési 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 Riporting 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 megfeleléséről az aktuáriusi feladatkört ellátó személy tájékoztatja az igazgatóságot.

B.3.7 A piaci kockázatok vállalása

Piaci kockázatokat társaságunk kiterjesztően értelmezi, nem csak az árak vonatkozásában, de bármely piaci mozgásban rejlő eseményekre vonatkozóan, mely a termékeink piaci értékére vonatkozóan felmerülhetnek akár a termékek állami szabályozásával kapcsolatosan. A piaci kockázatokat – ide értve a terv nem teljesülés kockázatát is – a Biztosító Kockázatkezelési 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) mindenkor helyes értékének meghatározását (fair valuation),
- a kötelezettségek mindenkor értékének (összegének), futamidejének és egyéb tulajdonságainak megfelelő, a Biztosító által elvárt kockázat-hozam szintű befektetéseket (funding) az eszközoldalon,

- és a kötelezettségek és a befektetések kölcsönös függőségeit leképező, követő és összekötő szabályrendszert és eljárásokat (matching rules), melyet a Biztosító az előző célok érdekében folyamatosan alkalmaz.

B.3.8 Likviditási és koncentrációs kockázat kezelése

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

A likviditást és tőke megfelelést a Kockázatkezelési 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 Kockázatkezelési Bizottság hagyja jóvá. Valamennyi indikátornak a Kockázatkezelési 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 megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése

Működési kockázat annak a veszteségnek a kockázata, amely nem megfelelő vagy meghíúsult 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 értékelés során azonosítja és a valószínűsíthető és nem várt működési kockázatokat megbecsüli. A kockázatok értékelése valószínűség és hatás mátrixon történik valószínűségi kategóriák és becsült hatás szerint más-más kockázati limitekkel. A kockázati limitek az alábbiak szerint kerültek meghatározásra:

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

- elhanyagolható – önmagában akkora összeg, amely miatt nem éri meg komoly erővel foglalkozni vele (10 eFt-os nagyságrend)
- kevésbé fontos – érdemes figyelni rá, de nincs érdemi hatása a folyamatokra és az eredményre (100 eFt-os nagyságrend)
- fontos – nem számottevő változás a folyamatokban és az eredményben (1 MFt-os nagyságrend)
- jelentős – nagy hatása van a társaság céljaira (10 MFt-os nagyságrend)
- súlyos – létfontosságú egyes területek szempontjából (100 MFt-os nagyságrend)
- kritikus – maga a társaság léte is kockán forog (1 Mrd. Ft-os nagyságrend)

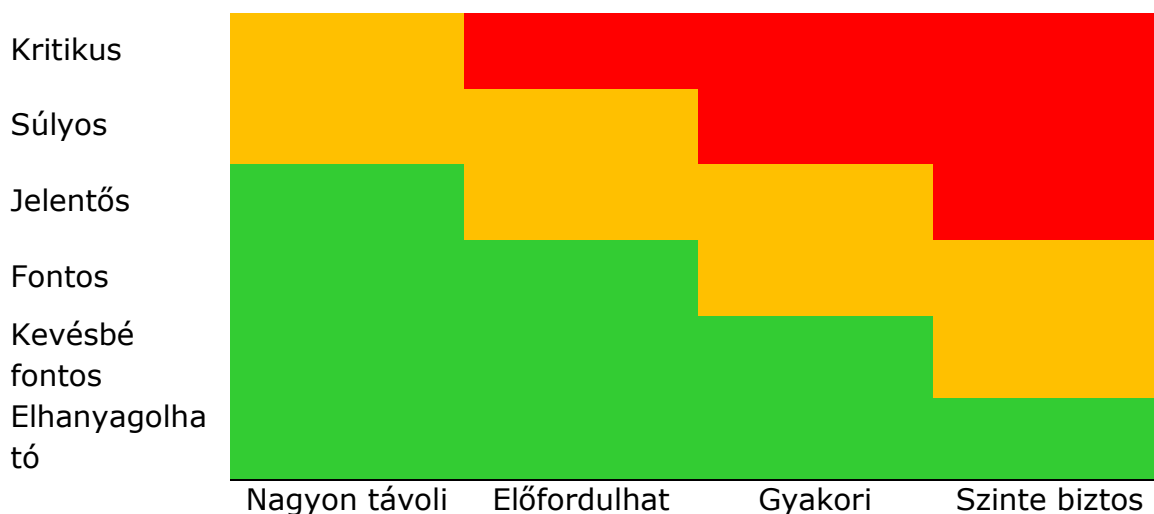
Várható előfordulás – bekövetkezés valószínűsége

- nagyon távoli – 30 évente

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

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

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



Az egyes színek jelentése a következő:

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

A megfelelőségi kockázat a jogszabályok, a Felügyelet által kiadott ajánlásokat, irányelveket, módszertani útmutatók, etikai és egyéb a megfelelőség szempontjából releváns szabályok be nem tartása következtében esetlegesen

keletkező jogi vagy felügyeleti szankció, jelentős pénzügyi veszteség vagy hírnévromlás kockázata.

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

A reputációs kockázat forrása lehet az iparágra jellemző szolgáltatási normáknak való megfelelés hiánya, 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 interjút folytat a vizsgálatban a vezető által kijelölt munkatárssal. A vizsgálati jelentés tervezetét vele egyezteteti, majd a felettesével, végül a vezérigazgatóval. A végleges vizsgálati jelentést átadja annak a munkatársnak, aki az FB-nek és IG-nek megküldi (egycsatornás kommunikáció a vezető testületekkel).

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

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

B.5 Megfelelőségi (Compliance) feladatkör

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

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

A Megfelelőségi vezető szabályozási jellegű feladata:

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

Operatív jellegű feladata:

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

B.6 Aktuáriusi feladatkör

B.6.1 Vezető aktuárius

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

- Aktuáriusok,
- Aktuáriusi feladatkört ellátó személy.

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

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

A Vezető aktuárius feladatai és felelőssége részletesen:

- a mérlegbeszámolóban, valamint az Igazgatóság és a felügyeleti hatóság számára készülő jelentésekben a biztosítás matematikai módszereinek birtokában meghatározza a Társaság biztosítástechnikai és számviteli 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. rendszer irányelveinek megfelelően az aktuáriusi feladatkör által készített számítások és értékelések ellenőrzése, jóváhagyása
- 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 programok kidolgozásában való részvétel, kalkulációk és elszámolások elkészítésének ellenőrzése, jóváhagyása;
- informatikai igények specifikációja, tesztelése.

B.6.2 Aktuáriusi feladatkört ellátó személy

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

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

B.7 Kiszervezés

B.7.1 Kiszervezési politika

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

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

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

B.7.2 Csoporton belüli kiszervezés

A Társaság a csoporton belül a saját tőke és biztosítástechnikai tartalék portfóliókezelésével kiszervezés keretében a MKB-Pannónia 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

A Biztosító kockázati profilját és egyben a szavatolótőke szükségletét meghatározó kockázatait, azok mértékét az alábbi táblázat mutatja:

Kockázati modul megnevezése	Kockázati modul értéke standard modell számítás alapján
Piaci kockázat	278 363 924 Ft
Partner-nemteljesítési kockázat	296 365 324 Ft
Egészségbiztosítási kockázat	5 637 929 Ft
Nem-életbiztosítási kockázat	3 414 612 967 Ft

C.1 Biztosítási kockázatok

A biztosítási kockázatok a biztosítási szerződésekből erednek, a jövőbeni eseményeknek a feltételezésektől való eltéréseivel összefüggésben.

A Biztosító 2019 évvégi szavatolótőke számításaiban megjelenő kockázati profiljának legjelentősebb hányadát a neméletbiztosítási kockázat adja. A kockázat a szavatolótőkeszükséglet 87%-át generálja. A neméletbiztosítási kockázatot a katasztrófakockázati elem, ezen belül az ember által okozott katasztrófa modul befolyásolja jelentős mértékben. Itt a legnagyobb szerepe a kezesi kockázatokon belül detektált, ugyanazon szerződőhöz kapcsolódó fennálló magas kockázati kitettségnek van, melyet viszontbiztosítási fedezet nélkül visel a Biztosító. A biztosítási portfólió nagyobb részét kitevő vagyon és casco állomány által generált természeti katasztrófa kockázat hatását a viszontbiztosítási megállapodások jelentősen csökkentik, így az viszonylag kis szerepet játszik a biztosítási kockázatokban, ugyanakkor ez a hatás megjelenik a partner kockázatokban. A viszontbiztosítási szerződések káronkénti és aggregált limitjei valamint a viszonylag magas kockázataadással arányos biztosítás nagymértékben csökkenti katasztrófa kockázati kitettséget és megemeli a partnerkockázatokot.

A biztosítási szerződések megkötésével az azokban vállalt kötelezettségekkel kapcsolatos kockázat a díj és tartalékok modulban jelenik meg számszerűsítve a neméletbiztosítási kockázat modul komponenseként.

Az egészségbiztosítási kockázaton belül a díj és tartalékkockázat jelenik meg, mely az egészségbiztosítási kockázatként vizsgált jövedelembiztosítási termék alapján létrejövő szerződésekhez kapcsolódik.

C.2 Piaci kockázat

A Biztosító piaci kockázatait a kamatláb kockázat és a devizakockázat befolyásolja döntően.

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

A Biztosító devizakitettsége a külföldi operációval valamint a kötelező felelősségbiztosítási kárigényekkel kapcsolatban merül fel. A meglévő devizakötelezettségekre nagyrészt megfelelő fedezetet nyújtanak az e célból tartott devizás eszközök. A devizasokk értékét a fennmaradó kockázat határozza meg.

A Biztosító a hozamgörbe változásához illetve a devizakitettséghez kapcsolódó kockázatait folyamatos ALM tevékenység keretében monitorozza, a kockázati kitettség szintentartása érdekében a szükséges fedezet rendelkezésre állását biztosítja.

C.3 Hitelkockázat

A hitelkockázat legfőképpen a Társaság partnerkockázataiban jelenik meg, annak a veszteségnek kockázatát fejezi ki, amelyet a Biztosító partnerei egy esetleges fizetéseképtelenség esetén a Biztosítónak okozhatnak.

A partnerkockázat standard formula szerint számított értéke nagyobb mértékben a kötvénytulajdonosok és jutalékjogosultakkal szembeni valamint viszontbiztosítási és banki partnereink felé való kockázati kitettségekből erednek. A partner nemteljesítési valószínűségét külső hitelminősítők besorolása és a partnerek szavatolótőke megfelelése határozza meg. A megfelelő viszontbiztosító kiválasztásának ismérveit a társaság viszontbiztosítási politikája szabja meg.

C.4 Működési kockázat

A szavatolótőke szükségletet meghatározó kockázatok között fontos szerepe van az operációs kockázatnak. A Biztosító 2019. évi operációs kockázatát a megszolgált díjakból számított szavatolótőke szükségleti részmodul határozza meg. A kockázatban a biztosítási kockázatok vállalásával az ezekkel kapcsolatos szolgáltatásokkal kapcsolatos biztosítói tevékenység jelenik meg, mely a portfólió méretétől függően változik. Az elmúlt időszak és az azt megelőző időszak megszolgált díjai csak kisebb mértékben tértek el egymástól, mint a 2018-as értékelési év esetében, így ez a kockázat 2019-re csökkent.

A működéssel kapcsolatos kockázatokat a Kockázatkezelési Bizottság monitorozza és szükség esetén a kockázatok csökkentése érdekében intézkedéseket hoz. A kockázati profilban 2019-ben a működési kockázatok közül kiemelkedő volt a Biztosító komplex működésének kezelése és kontrollja, illetve az olasz portfólió működtetésével, a piacról való kivonulással kapcsolatos kockázat. Ezeket a kockázatokat a Kockázatkezelési Bizottság, a kockázatvállalás monitorozta és kezelte.

C.5 Likviditási kockázat

A Biztosító likviditási kockázatait folyamatos ALM tevékenység keretében monitorozza, a kockázati kitettség szintentartása érdekében a szükséges fedezet rendelkezésre állását biztosítja.

C.6 Egyéb jelentős kockázatok

A Biztosító nem azonosított egyéb jelentős kockázatot.

C.7 Egyéb információk

Nincs egyéb lényeges információ a kockázatok értékelésére vonatkozóan.

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, üzleti 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. A kockázatalapú megközelítés következménye a mérlegelemek olyan értékelése, mely figyelembe veszi az azok tartásából származó kockázatokat, olyan módon, ahogy azt a piaci résztvevők is értékelnék. A fentiek alapján amennyiben a direktíva és 2015/35-ös rendelet másként nem rendelkezik az eszközök és források értékelése megfelel az EUIFRS-eknek.

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 az eszközök és kötelezettségek értékelése során meghatározott értékelési hierarchiát követ:

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

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

D.1.1.1 *Piaci érték meghatározása*

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

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

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



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

- ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei, ennek hiányában tőzsdén kívüli árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.
- Derivatív instrumentumok:
 - A budapesti értéktőzsdei határidős ügyletek T napi eredménye a vonatkozó tőzsdei határidős szabályzatok alapján, amennyiben az ügyletek T napon kerültek megnyitásra a kötési árfolyam és a T napi tőzsdei elszámolóár felhasználásával, amennyiben az ügyletek T napon kerültek lezárásra a kötési árfolyam és a T-1 napi tőzsdei elszámolóár felhasználásával, a T napnál korábban megnyitott ügyletek esetében pedig a T napi és T-1 napi legutolsó elszámolóár felhasználásával kerül meghatározásra.
 - A tőzsdén kívüli deviza határidős ügyletek a T napi azonnali árfolyam és az érintett devizákban jegyzett bankközi kamatok alapján számított határidős árfolyamon kerülnek értékelésre. A számításban használandó kamatok a határidős kötés hátralévő futamidejéhez legközelebb eső lejáratú bankközi kamatok.

D.1.1.2 *Speciális értékelési kritériumok a Szolvencia II szerint*

Immateriális javak

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

Részesedések

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

- A biztosítóban vagy viszontbiztosítóban való leányvállalati vagy egyéb részesedési viszonyú tulajdonrészt tőkemódszerrel kell értékelni a leányvállalat vagy kapcsolt vállalat Szolvencia II szerinti értékén. A korrigált tőkemódszer alapján a Biztosító a kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedéseit a kapcsolt vállalkozás által birtokolt eszközök kötelezettségeket meghaladó többletének a részesedő vállalkozás által birtokolt részaránya alapján értékeli. A vállalkozás egyes eszközeit és kötelezettségeit a 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerint, biztosítástechnikai tartalékait az irányelv 76-85. cikke szerint értékeli. Ennek megfelelően a Társaság leányvállalatai az adott leányvállalat Szolvencia II szerinti rendelkezésre álló tőkeértékén szerepelnek a Társaság Szolvencia II mérlegében.

- Az egyéb vállalkozásban lévő leányvállalati vagy egyéb részesedési viszonyú tulajdonrészt szintén a tőkemódszerrel kell értékelni a leányvállalat vagy kapcsolt vállalat Szolvencia II szerinti értékén. Amennyiben ez nem lehetséges, akkor az EUIFRS-ek szerinti értéket kell alkalmazni a goodwill és immateriális javak levonásával. Amennyiben ez sem lehetséges, akkor az éves vagy konszolidált pénzügyi beszámolójuk elkészítéséhez használt értékelési módszerrel értékelhetők a goodwill és az immateriális javak levonásával. Jelenleg a Biztosító nem rendelkezik egyéb vállalkozásban lévő tulajdonrésszel.

Kötelezettségek

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

Függő kötelezettségek

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

Halasztott adók

- A Biztosító megjeleníti és értékeli az összes eszközre és kötelezettségre vonatkozó halasztott adót, beleértve a biztosítástechnikai tartalékokat is, amelyeket fizetőképességi vagy adócélokra a 9. cikk szerint kell megjeleníteni.
- A Biztosító a fel nem használt adójóváírások vagy a fel nem használt negatív adóalapok továbbviteléből származó halasztott adókövetelésektől eltérő halasztott adókat az eszközök és kötelezettségek 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerinti – illetve a biztosítástechnikai tartalékok esetében az irányelv (76)–(85) bekezdése szerinti – értékeléséből és megjelenítéséből származó értéke és az eszközök és kötelezettségek adózási célokra való értékeléséből és megjelenítéséből származó értéke közötti különbség alapján értékeli.
- A Biztosító csak akkor rendel pozitív értéket a halasztott adókövetelésekhez, ha valószínű, hogy a jövőben olyan adóköteles nyereség fog termelődni, amellyel a halasztott adókövetelés



szembeállítható, figyelembe véve a fel nem használt adójóváírások és a fel nem használt negatív adóalapok továbbvitelének időkorlátjaira vonatkozó jogi vagy szabályozási előírásokat. A halasztott adó követelésként beállítandó összeg az elhatárolt veszteségből középtávon (6 év) várhatóan megtérülő rész, vagyis a Biztosító üzleti tervei és az effektív adókulcs alapján várhatóan realizálható adómegtakarítás. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak azoknak az éveknek az adóköteles jövedelmére, amelyekben az átmeneti különbözetek visszafordulnak. A halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek akkor számíthatóak be egymással szemben, ha erre törvény által kikényszeríthető jog áll fenn ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadóra és a Biztosító nettó alapon kívánja rendezni azokat. A Biztosító esetében a 2015-ig felhalmozott veszteségeket legfeljebb 2030-ig lehet felhasználni.

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

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

A Biztosító a fent nem felsorolt eszközök és kötelezettségek esetében az EUIFRS-ek szerinti beszámolóban szereplő eszközök értékét, mint piaci értéket szerepelteti a Szolvencia II mérlegében. (részletesebb lsd. V. Melléklet)

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

Eszközök (millió forintban)	IFRS beszámolóban előírt érték	Szolvencia II szerinti érték	Át-sorolás	SII – IFRS különbség
Halasztott szerzési költségek	1 129	-	-	-1 129
Immateriális javak	32	-	-	-32
Halasztott adókövetelések	-	-	-	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	36	36	-	-
Befektetések	7 019	7 019	-	-
Államkötvények	7 019	7 019	-	-
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések viszontbiztosítási megtérülései	3 667	2 192	-	-1 475
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	498	447	-	-51
Viszontbiztosítási követelések	146	146	-	-
Követelések (nem biztosítási)	83	83	-	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	286	286	-	-
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	643	8	-9	-626
Eszközök összesen	13 539	10 217	-9	-3 313

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

- A Szolvencia II mérlegben nem szerepelnek elhatárolt szerzési költségek, mivel ezen sor olyan eszközöket testesít meg, melyek nem járnak jövőbeli pénzbeáramlással, ezért SII mérlegbeli értéke 0. Ebből fakadóan -1 129 millió forint különbözet keletkezik az eszközök értékelésében.
- A Szolvencia II mérlegben nem szerepelnek immateriális javak, mivel a Biztosító olyan immateriális javakkal rendelkezik, melyeknek nincsen piaca, nem forgalomképesek, ezért értékük 0. Ez -32 millió forint különbséget okoz az eszközök értékelésében.
- Az eszközök és források Szolvencia II és pénzügyi beszámoló közötti értékelési különbözeteire, illetve a Biztosító elhatárolt veszteségeire képzett halasztott adókövetelésekből fakadóan a Biztosítónak nem keletkezik különbözete a Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között, mivel mindkét mérlegben az eszköz várható megtérülése 0.
- A viszontbiztosítási megtérülések soron a Biztosító SII és pénzügyi beszámoló szerinti értékelésében 1 475 millió forint különbség volt 2019 végén.
- A biztosítási követelések értékelésében a törlési tartalék okoz különbözetet a Szolvencia II és a pénzügyi beszámoló szerinti érték között összesen – 51 millió forint értékben.
- Az egyéb máshova nem sorolható eszközöknél a különbözet a költség jellegű aktív időbeli elhatárolások leírása, melyek nem eredményeznek cash kiáramlást (228 millió forint értékben)

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 vagyon kár biztosítása	Általános felelősség biztosítás	Hitel és kezeségv. állalási biztosítás	Nem- életbiztosítási kötelezettségek összesen
Legjobb becslés								
Díjtartalékok								
Bruttó legjobb becslés	303	-39 119	495 796	-135 886	849 421	-27 156	383 414	1 526 773
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	-	-3 424	351 237	-110 655	597 173	73 495	62 421	970 347
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	203	-35 695	144 559	-25 231	252 248	-100 651	320 993	556 427
Függőkár-tartalék								
Bruttó	1 985	417 561	570 609	19 325	293 579	267 527	1 282 934	2 854 020
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	-	224 187	490 244	0	262 614	243 388	0	1 221 185
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	1 708	193 374	80 364	19 325	30 965	24 140	1 282 934	1 632 835
Legjobb becslés összesen – bruttó	2 288	378 442	1 066 405	-116 561	1 142 999	240 372	1 666 349	4 380 794
Legjobb becslés összesen – nettó	1 911	157 679	224 924	-5 906	283 212	-76 511	1 603 927	2 189 262
Kockázati ráhagyás	195	32 224	90 804	0	97 326	-	141 889	382 949
Biztosítástechnikai tartalékok összesen								
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	2 483	410 666	1 157 209	-116 561	1 240 325	-	1 808 238	4 763 743
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	-	220 763	841 481	-110 655	859 787	-	62 421	2 191 532
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	2 106	189 903	315 728	-5 906	380 539	-	1 745 817	2 572 211

D.2.1 A biztosítástechnikai tartalékok értékelése

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

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

A biztosítástechnikai tartalékok számítása során a biztosító csak determinisztikus módszereket használ. Pénzügyi opciókat, garanciákat a termékek nem 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 adja a jövőbeli kötelezettségek várható jelenértékét.

A pénzáramlásokat a Biztosító forintban jelzi előre. Külföldi devizában felemerülő pénzáramok esetében azt a módszertant követi, hogy az értékelési napon érvényes árfolyamon forintosítja a nem forintos termékeket és ezután már úgy kezeli őket, mintha forintosak lennének. A termékek jellegéből, a szerződések és a pénzáramok rövid tartamából eredően az egyszerűsítés nem okoz materiális hibát a számításban.

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 létrejöttékor folynak be, jövőbeli díjbevételekkel nem számolunk.
- Viszontbiztosítási kármegtérülések.
- Viszontbiztosítótól kapott jutalék és nyereségrészesedés.
- Regressz. A korábbi kárkifizetések biztosítóktól vagy károkozótól megtérülő része.

D.2.1.1.2 *Kimenő pénzáramlások*

A számítások során az alábbi bejövő pénzáramokat vesszük figyelembe:

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

D.2.1.1.3 *Diszkontáláshoz használt kamatláb*

A pénzáramlások jelenértékének kiszámításához az EIOPA által publikált hozamgörbéket 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 a Biztosító milyen mutatókat használ az arányosításhoz, az adott időpontbeli szavatoló tőke szükséglet meghatározása érdekében. Ezen tőke tartásának költségét az EIOPA által előírt, minden biztosítóra és viszontbiztosítóra érvényes kamatláb – jelenleg 6% - és a pénz időértékének figyelembe vételével számítja ki. A kockázati ráhagyás számításakor 2019-ben a piaci kockázaton kívüli többi – a Társaságnál előforduló standard formula szerinti – kockázatot figyelembe veszi.

A kockázati ráhagyás teljes portfólióra számolt értékét a Biztosító a tartalékok arányában osztja fel az üzletágak között, ott ahol az pozitív értéket vesz fel. A negatív biztosítástechnikai tartalékokra a kockázati ráhagyás értéke nulla.

D.2.1.3 Alapadatok

A legjobb becslés érdekében az értékelési időszak és az értékelési időszakot megelőző időszak káraink a tartalékát a saját portfóliónkon szerzett korábbi kártapasztalatok és piaci kifutási faktorok felhasználásával becsültük. A díjtartalékok számításához a 2019. 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 díjakból származó megnevezett díjakkal kapcsolatos kár és költségfordítások. A kárráfordítások pénzáramát a korábbi évek kártapasztalatából következő végső kárhányadok és az elfogadott üzleti tervekben szereplő a legjobb becslés szempontjából releváns költséghányadok segítségével állítottuk elő.

A korábbi években állományátruházással átvett portfóliók összes adata belekerül a számításba, az adott portfólió múltbeli kár és tapasztalatával együtt, oly módon mintha az mindig is a Társaság kezelésében lett volna.

Az éves jelentés károkkal kapcsolatos adatainak bemutatása is ezen elv mentén történt, azaz olyan károk is bemutatásra kerülnek a károkat bemutató háromszögekben, amelyeket az átvett portfólió korábbi biztosítója rendezett.

A pénzáramokat a Biztosító homogén kockázati csoportonként jelzi előre. A homogén kockázati csoportok kialakítása a kockázat jellemzőiknek megfelelően történt.

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

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

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

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

LOB	Nem-élet biztosítás üzletáganként (adatok MFt-ban)	SI	SII
2	Jövedelem biztosítás	6	2
4	Gépjármű-felelősségbiztosítás	379	158
5	Egyéb gépjármű-biztosítás	526	224
6	Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	80	-6
7	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	625	283
8	Általános felelősségbiztosítás	447	-77
9	Hitel és kezességvállalási biztosítás	2339	1604
12	Egyéb pénzügyi veszteségek	6	2
	Összes tartalék nettó	4 404	2 188

A számviteli tartalékok (SI tartalékok) és a legjobb becslés szerinti tartalékok különbségének legfőbb oka az eltérő értékelési elvekben rejlik. A tartalékok különbsége legnagyobb részt az SI rendszerben számított meg-nem-szolgált díjtartalékok SII rendszerbeli kezelésének sajátosságaiból származik. Ezen tartalékok az SII-es módszerrel számított tartalékokban közvetlenül nem, csak az ezekkel kapcsolatos jövőbeni ráfordításokon keresztül a legjobb becslés díjakkal kapcsolatos tartalékaiban jelentkeznek. Számviteli tartalékaink 50%-át a meg-nem-szolgált díjak tartaléka adja, így a tartalékkülönbség jelentős hányada a jövőbeni kockázatok díjának eltérő értékeléséből adódik.

További eltérést okoz a tartalékok szintjében az SII-es tartalékokban figyelembevehető már megkötött szerződésekből eredő új díjelőírások és ezekkel kapcsolatos pénzáramok. Az eddigi kártapasztalatok és költségráfordítások figyelembevételével nyereségesnek bizonyuló termékcsoporthoz jövőbeni profitjai csökkentik az SII szerinti kártartalékok értékét. A kártartalék értékek szintje egyes hosszabb kifutással jellemezhető termékcsoporthoz esetében már önmagában is (a díjtartalékok nélkül) alacsonyabb értéket ad a számviteli tartalékok 2019 év végi

sztintjénél. Az alacsonyabb érték főként a tartalékszámítás legjobb becslés alapú módszerének kis mértékben a jövőbeni pénzáramoknál alkalmazott diszkontálás hatásának tudható be. A számviteli tartalékok képzése prudens módon történik, a biztonsági szerepet az SII tartalékok esetében a legjobb becslést kiegészítő kockázati ráhagyás tölti 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.

A gépjárműfelelősségbiztosítási üzletág tartalékában markánsan megjelenik egy nagyobb tételes kár, ez mind a számviteli tartalékokat mind a legjobb becslést növeli.

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 érzékenységvizsgálatok készülnek. Az érzékenységvizsgálatokat a paraméterek jelentősebb mértékű változtatásával végeztük, egyfajta legrosszabb eset mentén.

A kárhányadok 150%-os növekedése a tartalékok legjobb becsléssel számított értékét 40%-al emeli. A korábbi években ez az arány jóval magasabb volt, a 2019-es év nettó tartalékai azonban jelentősen megnőttek 2018-hoz képest, így egy esetleges kárhányademelkedés, bár abszolút értékben a tavalyihoz hasonló, a jelenlegi tartalékszinten százalékosan alacsonyabb hatást gyakorolna a tartalékokra.

A kárhányadra való érzékenység a díjtartalékokon mutatkozik meg, a tartaléknak ezen eleme származik kárhányad alapú becslésből. A kárhányadparaméter a díjtartalékban a megnevezett díjakkal és új díjakkal kapcsolatos kárkifizetések, viszontbiztosítási kármegtérülések és jutalékok értékét befolyásolja. A vizsgálat elvégzésekor a modellben figyelembe vett megnevezett díjak mértéke magas.

Az igazgatási költségek 200%-os emelkedése a 2019-es évvégi tartalékokra a kárhányad növekedéshez képest kisebb hatást gyakorol. A nettó tartalékok az eredeti szintjükhöz képest 24%-al nőnek, a bruttó tartalékok 12%-os növekedést mutatnak. A nettó tartaléknövekedés tavalyihoz képest jóval alacsonyabb mértéke a nettó tartalékok korábbi szintjének növekedése miatt áll elő, a kárhányadvizsgálatoknál is említett okkal megegyezően. Az igazgatási költségek

a tartalékokra a díjtartalékon keresztül hatnak főként a bruttó és így a nettó adatokra. A díjtartalékok viszontbiztosítóra eső részét nem érintik, ugyanis ezt költséget a Biztosító maga viseli.

Az új díjelőírások teljes elmaradása következtében a bruttó biztosítástechnikai tartalék legjobb becslés értéke 11%-kal, a nettó tartalékok értéke 9%-kal növekedne a díjakon keletkező várható jövőbeni nyereség számításból való kiesése miatt. A számításban figyelembe vett új díjelőírások döntő többségben nyereséges portfóliókhoz, ezen belül homogén kockázati csoportokhoz tartoznak. A törlési feltételezések módosításának az előbbi vizsgálatból is következően kis hatása van a tartalékok értékére. Egy - a feltételezett arány kétszerese, a tartalékok értékét 1%-kal növeli.

A hozamoknak nincs jelentős hatása a tartalékok értékére, tekintve hogy a pénzáramok 10 évnél nem hosszabbak. A a hozamgörbe 500 bázisponttal felfele történő eltolása a bruttó tartalékértéket 9 %-kal a nettó tartalékokat 6%-kal csökkenti, a görbe 200 bázisponttal lefele való mozgása a bruttó tartalékokat 1,3%-kal a nettó tartalékokat 0,6%-kal növeli.

D.2.4 A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések

A viszontbiztosítási megtérüléseket kárbekövetkezési évenként a bruttó kifizetésekkel arányosan terveztük, az adott évekhez tartozó viszontbiztosítási programokból származó viszontbiztosítási arányok figyelembevételével.

Az időszakok 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 kárköltségek kárhoz kapcsolódó részére is kiterjed, így a becslésben a direkt költség megtérülés is benne van.

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

A biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosításra jutó részének kiszámításánál figyelembe vettük a viszontbiztosítási partnerkockázatot is, melyet az E.2.2.2. Partner nemteljesítési kockázat című fejezetben leírt módon számszerűsítettünk.

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

A 2019-os számításban a tartalékok becslését a korábbi számításokban használt alapelvek mentén végeztük. Az eredményben tapasztalható eltérést elsősorban az időszakban kumulálódott kártapasztalat, az időközben változó paraméterek, mint a viszontbiztosítási szerkezet, a törlési tapasztalat, a költséghányadok változása okozza. A paraméterek megállapítása, mint ahogy azt a korábbi fejezetekben is jeleztük a tapasztalati adatokból illetve a szintén tapasztalati adatok alapján elkészített tervekben vagy a már létrejött megállapodások alapján történik, teljeskörűen alátámasztott és dokumentált. A számításokban használt feltevések az V.számú mellékeltben találhatók.

A tartalékok szintje nettó értelemben a korábbi évhez képest nem változott jelentősen a magas viszontbiztosítottság miatt. A tartalékok szintjében bekövetkezett változás bruttó értékekben jobban megmutatkozik. Itt a változás nagyrészt a kártapasztalatok időközbeni változásával függ össze.

A további változások a költség és adóhányadoknak valamint a viszontbiztosítási jutalékok szintjének változásának köszönhetők. Adminisztrációs költségek változása 10 százalékponton belüli, egyes homogén termékcsoportok kárhányada, ezzel jövőbeni várható nyeresége emelkedett, pozitív változás az egyéb gépjárműbiztosítási üzletágban mutatkozik.

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

Összességében elmondható, hogy tartalékaink változása a tapasztalati adatoknak módosulásának köszönhető.

D.3 Egyéb kötelezettségek

D.3.1 Egyéb kötelezettségek értékelése

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

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

Kötelezettségek (millió forintban)	IFRS beszámolóban előírt érték	Szolvencia II szerinti érték	Átsorolás	SII – IFRS különbség
Biztosítástechnikai tartalékok nem-életbiztosítási szerződések	-8 070	-4 762	-	3 308
Legjobb becslés	-	-4 379		
Kockázati ráhagyás	-	-383		
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-	-2	-	-2
Legjobb becslés	-	-2		
Kockázati ráhagyás	-	-		
Céltartalék	-825	-860	-	-35
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	-513	-513	-	-
Viszontbiztosítási kötelezettségek	-1 207	-751	-	456
Kötelezettségek (egyéb, nem biztosítási)	-783	-774	9	-
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	-184	-184	-	-
Kötelezettségek összesen	-11 582	-7 846	9	3 727
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	1 957	2 371	-	414

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

- Az viszontbiztosítási kötelezettségek között szereplő 456 millió forintos különbözet a pénzügyi kimutatások és a Szolvencia II mérleg között egyrészt 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.

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 Szavatolótőke

E.1.1 Szavatolótőke gazdálkodás

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

- a tőkeelem rendelkezésre áll, vagy szükség esetén lehívható mind a folyamatos működés, mind pedig a felszámolás során jelentkező veszteségek teljes fedezésére (állandó hozzáférés);
- felszámolás esetén a tőkeelem teljes összege rendelkezésre áll a veszteségek fedezésére, és a tőkeelem visszafizetésére addig nem kerülhet sor, amíg minden egyéb kötelezettséget, beleértve a szerződésekkel 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 lejáratához kötött-e. Amennyiben az adott tőkeelem lejáratához 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 jelenleg, hogy a tőkemegfelelési aránya 100% felett legyen.

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

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

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

- befizetett törzstőke és törzstőkéhez kapcsolódó tőketartalék:

Dátum	Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőketartalék
2008.09.09	alapítás	670 000 000	0
2010.03.16	tőkeemelés	115 000 000	0
2010.05.12	tőkeemelés	50 000 000	0
2010.12.14	tőkeemelés	500 000 000	0
2010.12.22	2010.12.22-i végzés szerint	-350 000 000	350 000 000
2011.09.01	tőkeemelés	5 000 000	545 000 000
2012.06.05	tőkeemelés	5 000 000	145 000 000
2012.09.24	tőkeemelés	5 000 000	395 000 000
2012.12.11	tőkeemelés	5 000 000	245 000 000
2013.05.25	tőkeemelés	5 000 000	295 000 000
2013.07.10	tőkeemelés	5 000 000	145 000 000
2013.10.17	tőkeemelés	5 000 000	195 000 000
2014.02.17	tőkeemelés	5 000 000	245 000 000
2014.11.17	tőkeemelés	5 000 000	195 000 000
2017.07.01	beolvadás hatása	0	-1 386 090 000
2018.12.13	tőkeemelés	30 000 000	1 470 000 000
Összesen		1 060 000 000	2 838 910 000

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (mint alapító) igazgatósága 2018. november 29. napján határozott a Társaság jegyzett tőkéjének felemeléséről. A Cégbíróság 2018. december 13-i végzésével a jegyzett tőke 1.060.000 ezer Ft-ra módosult, a Társaság alaptőkéje összesen 30.000 ezer Ft-tal nőtt.

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

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

A Biztosító ártérítelési tartaléka is az elsőszintű szavatolótőke elemek közé tartozik. Az ártérítelési 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 követelése 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
Törzsrészcévenytőke (saját részvényekkel nem csökkentve)	1 060	1 060	-
A törzsrészcévenytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	2 839	2 839	-
Átértékelési tartalék	-1 528	-1 528	-
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	-	-	-
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	2 371	2 371	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	2 371	2 371	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	2 371	2 371	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összege	2 371	2 371	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összege	2 371	2 371	-
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	3 939		
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	1 178		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	60%		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	201%		

A Biztosító tőkemegfelelése 2019.12.31-én a szavatolótőke szükségletéhez képest 60%-os, a minimális szavatolótőke szükségletéhez képest a megfelelés 201%-os lenne.

Az átértékelési tartalék levezetését a következő táblázat tartalmazza:

Átértékelési tartalék (millió forintban)	2019.12.31
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	2 371
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	0
Várhatóosztalékok, kifizetések és díjak	0
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	3 899
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	0
Átértékelési tartalék	-1 528
Várható nyereség	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	515
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	515

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

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

Eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete – Értékelési különbségek hozzárendelése	2019.12.31
Különbség az eszközök értékelésében	- 3 322
Különbség a biztosítástechnikai tartalékok értékelésében	- 3 306
Különbség az egyéb kötelezettségek értékelésében	- 430
A pénzügyi beszámolóban szereplő tartalékok és felhalmozott eredmény összesen	- 1 942
Egyéb, magyarázza meg, miért szükséges e sor használata	
Szolvencia II. szerinti értékelési különbségekkel kiigazított, pénzügyi beszámolóban szereplő tartalékok	- 1 528
Alapvető szavatolótőke-elemekhez hozzárendelhető, eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete (az átértékelési tartalék kivételével)	3 899
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	2 271

E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

Társaságunknál a számított szavatolótőke szükséglet 2019.12.31-én 2 371 millió forint, mely meghaladja a 1 178 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 C. fejezetben.

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	278
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	296
Életbiztosítási kockázat	R0030	0
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	6
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	3 415
Diverzifikáció	R0060	-341
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	3 654

E.2.2 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak alapadatai és számítása

E.2.2.1 Piaci kockázat

A Társaság piaci kockázatait a devizakockázat és a kamatlábckockázat befolyásolja leginkább. A kockázatok számszerűsítése a standard modell előírásaival összhangban levő sokkok szerint történt. A kamatlábckockázat a saját tőke és tartalékok kamatérzékenységéből vezethető le. A devizasokk értéke a külföldi operációban művelt termékek kockázataival az ezekkel kapcsolatos kötelezettségek és a devizaeszközök kapcsán merül fel.

E.2.2.2 Partner nemteljesítési kockázat

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

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

E.2.2.3 Egészségbiztosítási kockázat

A kockázati modul számításában 2019 évvégére az egészségbiztosítási kockázat a korábbi évekhez képest jelentősen csökkent.

A korábbi években az egészségbiztosítási kockázati modult jelentősen befolyásoló kockázati almodul a katasztrófa kockázat, ezen belül a baleseti koncentrációs kockázatot volt, melynek értékét a csoportos balesetbiztosítási szerződések kockázatai generálták. Ezen szerződések 2019 évvégére kikerültek a Biztosító portfóliójából. Egészségbiztosítási szerződésekhez sorolt egyéb

jövedelembiztosítási kockázatainkon nem áll fenn sem koncentrációs sem tömegbaleseti kockázat.

A megmaradó egészségbiztosítási kockázatot értékét a díj és tartalékkockázat mozgatja.

E.2.2.4 Nem-életbiztosítási kockázat

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

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

2018 évvégéhez képest szavatolótőke szükségletünket meghatározó kockázati modulok kockázati összetételén belüli súlya nem változott lényegesen. A korábban 4%-os arányt képviselő egészségbiztosítási kockázat 2019-es részaránya már nem éri el az 1%-ot, a partnerkockázat 13%-ról 7%-ra csökkent. A nagyobb változás a kockázatok mértékében következett be, ugyanis a biztosítási kockázatok mértéke 1,4 milliárd forinttal nőtt, a 2018-as szint 1,7-szeresére. A jelentős növekedés a neméletbiztosítási kockázaton keletkezett.

A neméletbiztosítási kockázat 1,7-szeres növekedését főként a katasztrófakockázat növekedése befolyásolta, melyet a kezesi kockázaton detektált kumulatkockázatok növekedése, valamint ezek viszontbiztosítottságának hiánya okoz.

A díj és tartalékkockázat előző évhez képesti 1,6-szeres növekedése szintén a kezesi kockázatok nettó értelemben való növekedésének tudható be, azaz ezt is a viszontbiztosítás hiánya emeli jelentősen.

A törlési kockázat 2019-re nem változott jelentősen, a tartalékoknak a legjobb becslésben figyelembevehető jövőbeni nyereségnek való kitettsége az előző évhez hasonló mértékű.

A piaci kockázat az előző évi adatokhoz képest csökkent. A 2019-es évvégi adatok alapján a két kockázati almodul, a kamatláb kockázat és a devizakockázat azonos súllyal vesz részt a piaci kockázat mérőszámában, a devizakockázat csak kismértékben haladja a kamatláb kockázat értékét. A devizakockázat is megemelkedett a korábbi értékéhez képest tekintve, hogy a külföldi operációval kapcsolatos kötelezettségek nőttek.

A partnerkockázat értékei 2019-ben a korábbi évek szintjén maradtak, az állomány így a kockázatok magas arányú viszontbiztosítottsága miatt. A korábbi évekhez képest a partnerkockázatokban csökkenést jelent az olasz kezesi partner kikerülése a számításból. Ennek számszer értéke akkor lenne jelentős, ha a az előző évi számításokban megjelenne a kezesi kumulatkockázat és annak az akkori viszontbiztosítási feltételekkel való fedezete.

Az egészségbiztosítási kockázat a korábbi 90 milliós szintről 6 millióra csökkent, a katasztrófakockázatok kifutása következtében.

E.2.4 Minimális szavatolótőke-szükséglet összege

A biztosító üzletágankénti tevékenységének, kockázatainak megfelelő minimális szavatolótőkéje 2019 december 31.-én 1 178 ezer Ft. A minimális szavatolótőke összegét az alábbi táblázatban szereplő ágazatonkénti tartalék és díj adatok valamint a minimális szavatolótőkére vonatkozó, a jogszabály által előírt abszolút érték 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 (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
		C0020	C0030
Jövedelembiztosítás és arányos	R0030	2	19
Gépjármű-felelősségbiztosítás	R0050	158	249
Egyéb gépjármű-biztosítás	R0060	225	648
Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	R0070	0	371
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	R0080	283	548
Általános felelősségbiztosítás	R0090	0	1 006
Hitel és kezességvállalási biztosítás	R0100	1 604	1 582
Egyéb pénzügyi veszteség	R0130	0	48

A minimális szavatolótőkére ható a táblázatban található nettó tartalék és nettó díj adatok közül az elmúlt egy év nettó díjelőírása a meghatározó a legtöbb üzletág esetében. A komponensek mérőszámai a kezesi és a gépjármű felelősségbiztosítási ágazatnál vannak a legközelebb egymáshoz. A kötelező gépjárműfelelősségbiztosítás estében a még ki nem futott károk magas tartalékszükséglete valamint a díjelőírások elmaradásának együttes hatása jelenik meg az adatokban, a kezesi üzletágban a megszolgált díjak szintjét elérő magas 2019-es tartalékszint okozza a két mérőszám majd azonos súlyát.

A fenti adatokból számított lineáris minimális szavatolótőke szükséglet a számított szavatolótőke szükségletből származtatott alsó korlát alá esik, így ez utóbbi 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 2019. 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	824
SCR	R0310	3 938
MCR felső korlátja	R0320	1 772
MCR alsó korlátja	R0330	985
Kombinált MCR	R0340	985
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 178
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 178

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

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

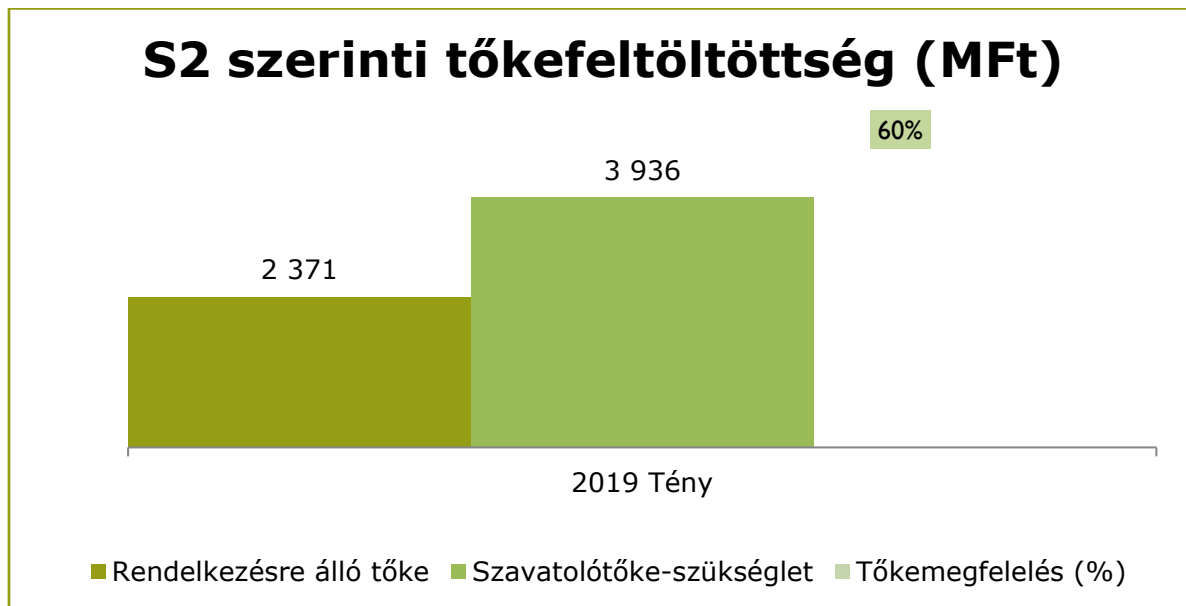
A Biztosító nem használ időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodult.

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

A Biztosító rendelkezésre álló tőkéje 2019 évvégén nem fedezte a szavatolótőke szükségletét.



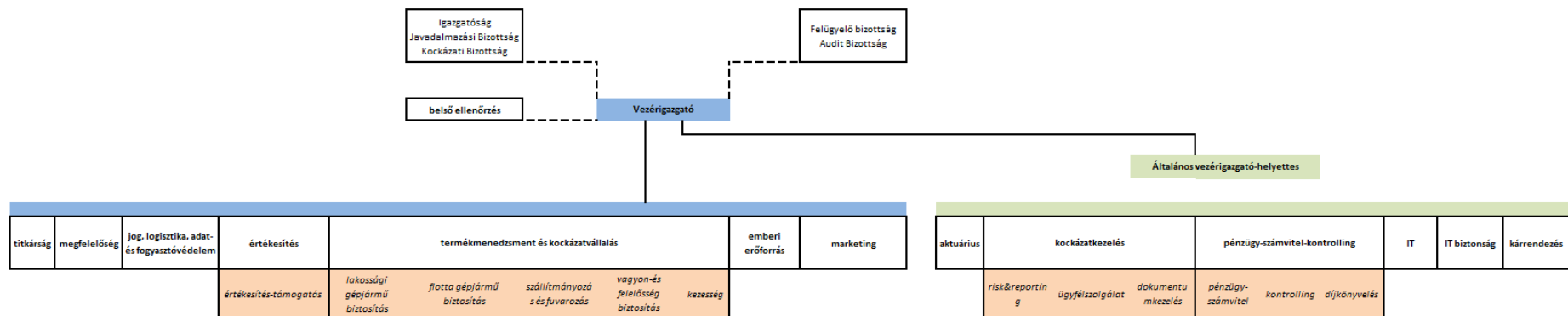
A tőkemegfelelés 60%-os szintje a kockázati kitettségének jelentős növekedése és ezzel párhuzamosan a rendelkezésre álló tőkéjének csökkenése miatt következett be. A változás nagyrészt az olasz kezesi portfóliójának kiemelkedő kockázatai és növekvő tartalékszükségletének tudható be, melyet tovább rontott a viszontbiztosítás 2019-ben kiderülő érvénytelensége.

A Biztosító a tőkehelyzetének rendezése érdekében pénzügyi helyreállítási tervet készített, melynek fő elemeit, a tervezett lépéseket és azok kockázatokra és tőkére gyakorolt hatását a korábbi fejezetek tartalmazzák.

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

Sorszám	Homogén Kockázati Csoport száma	Üzletág megnevezése	LOB
1	önjáró 10-es ágazat – KGFB	Gépjármű-felelősségbiztosítás	4
2	önjáró 10-es ágazat - CMR FÁF	Gépjármű-felelősségbiztosítás	4
3	CASCO	Egyéb gépjármű-biztosítás	5
4	TIR_13 Ágazat	Általános felelősségbiztosítás	8
5	Lengyel fuv ált fel	Általános felelősségbiztosítás	8
6	Kiterjesztett garancia háztartási	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
7	Vállalati vagyon és felelősség_8-as ágazat	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
8	Vállalati vagyon és felelősség_9-es ágazat	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
9	Vállalati vagyon és felelősség_13-as ágazat	Általános felelősségbiztosítás	8
10	Szállítmány_MAI	Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	6
11	Vállalati vagyon és felelősség_Ober	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
12	CASCO_Ober	Egyéb gépjármű-biztosítás	5
13	Baleset	Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	2
14	Agro	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
15	Kiterjesztett garancia mezőgazdasági	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
16	kezesség	Hitel és kezességvállalási biztosítás	9
17	Defend GAP	Egyéb gépjármű-biztosítás	5
18	lengyel mini casco	Egyéb gépjármű-biztosítás	5
19	olasz kezesi	Hitel és kezességvállalási biztosítás	9
20	lengyel defend	Általános felelősségbiztosítás	7
21	balti kezesi	Hitel és kezességvállalási biztosítás	9
22	Defend Warranty	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
23	Általános felelősség	Általános felelősségbiztosítás	8
24	Baleset_mkb	Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	2
25	Casco_mkb	Egyéb gépjármű-biztosítás	5
27	Egyéb vagyoni károk_mkb	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
28	Elber_mkb	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
29	Különböző pénzügyi veszteségek_mkb	Különböző pénzügyi veszteségek	12
30	Tűz és elemi_mkb	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
31	lengyel defend gen GAP	Egyéb gépjármű-biztosítás	5



32	lengyel defend gen Warranty	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
33	légijármű	Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	6
34	Hitelfedezeti jövedelembiztosítás	Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	2
35	agro géptörés	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
36	agro kiterjesztett	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	7
37	önjáró 10-es ágazat - KGFB_nagykár	Gépjármű-felelősségbiztosítás	4

III. melléklet - Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők

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

IV. sz. melléklet – Adatszolgáltatási táblák

S.02.01.02 Mérleg

		Szolvencia II. szerinti érték
Eszközök		C0010
Immateriális javak	R0030	-
Halasztott adókövetelések	R0040	-
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	35 956 480
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	7 018 856 946
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	-
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	-
Részvények	R0100	-
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	-
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	-
Kötvények	R0130	7 018 856 946
Államkötvények	R0140	7 018 856 946
Vállalati kötvények	R0150	-
Strukturált értékpapírok	R0160	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	-
Származtatott termékek	R0190	-
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-
Egyéb befektetések	R0210	-
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	-
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	-
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	-
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	-
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-
Viszontbiztosítási szerződésekben megterülő összegek, melyből:	R0270	2 191 531 535
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	2 191 531 535
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	2 191 154 366
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	377 169
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	-
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	-
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	-



Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	-
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	447 221 791
Viszontbiztosítási követelések	R0370	145 859 474
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	82 781 032
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	R0400	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	286 383 254
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	8 292 274
Eszközök összesen	R0500	10 216 882 786
Kötelezettségek		C0010
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	4 763 742 805
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	4 761 259 698
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	-
Legjobb becslés	R0540	4 378 505 255
Kockázati ráhagyás	R0550	382 754 443
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	2 483 107
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	-
Legjobb becslés	R0580	2 288 262
Kockázati ráhagyás	R0590	194 845
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	-
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	-
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	-
Legjobb becslés	R0630	-
Kockázati ráhagyás	R0640	-
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	-
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	-
Legjobb becslés	R0670	-
Kockázati ráhagyás	R0680	-
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	-
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	-
Legjobb becslés	R0710	-
Kockázati ráhagyás	R0720	-
Függő kötelezettségek	R0740	-
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	860 217 884
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	-



Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	-
Halasztott adókötelezettség	R0780	-
Származtatott termékek	R0790	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	-
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	513 299 950
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	751 128 801
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	773 688 747
Alárendelt kötelezettségek	R0850	-
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	-
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	-
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	183 681 751
Kötelezettségek összesen	R0900	7 845 759 938
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	2 371 122 848

S.05.01.02
**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 kezeséggvállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Díjelőírás												
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	-	27 079 555	-	258 332 816	3 525 694 332	507 247 285	1 890 108 423	1 410 635 477	1 745 095 678	-	- 86 155 702
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130											
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	-	14 586 425	-	9 231 202	2 872 589 674	131 224 412	1 345 385 070	404 140 371	162 662 099	-	- 37 704 537
Nettó	R0200	-	12 493 130	-	249 101 614	653 104 658	376 022 874	544 723 353	1 006 495 105	1 582 433 579	-	- 48 451 165
Megszolgált díjak												
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	-	29 144 234	-	255 656 082	3 491 760 336	473 756 001	1 715 803 467	1 383 109 510	1 952 600 061	-	- 86 882 261
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230											
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	-	14 586 425	-	9 231 202	2 875 561 207	111 297 522	1 300 070 189	405 071 300	207 069 112	-	- 38 048 008
Nettó	R0300	-	14 557 809	-	246 424 880	616 199 129	362 458 479	415 733 277	978 038 210	1 745 530 950	-	- 48 834 253
Kárráfordítás												
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	-	- 204 542	-	49 292 308	1 833 268 884	40 860 796	671 149 757	298 447 968	1 961 944 976	-	- 2 514 758
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330											
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-	- 283 612	-	12 252 820	1 496 633 236	4 938 551	649 668 968	299 907 664	-319 803	-	- 3 179 152
Nettó	R0400	-	79 070	-	37 039 488	336 635 648	35 922 245	21 480 789	- 1 459 696	1 962 264 778	-	- - 664 394

Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások

Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-	-	2 013 588	-	1 295 664	7 258 200	-18 944 409	- 34 312 347	6 166 911	246 027 980	322 836	-	- 12 823
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430													
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-	-	1 023 113	-	3 966 618	-13 766 061	391 501	- 24 067 619	3 231 783	- 31 980	- 857 705	-	- 15 086
Nettó	R0500	-	-	990 475	-	2 670 954	21 024 261	-19 335 909	- 10 244 728	2 935 128	246 059 960	1 180 541	-	2 263
Felmerült költségek	R0550	-	-	5 036 986	-	116 554 511	365 853 704	238 574 514	325 006 967	516 925 786	1 456 093 739	-	-	42 222 552
Egyéb költségek	R1200													
Összes költség	R1300													

S.05.01.02
**Biztosítási díjak,
kárigények és
ráfordítások
üzletáganként**

Nem-élet kötelezettségek	A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás				Összesen
	Egészségbiztosítás	Balesetbiztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyonsbiztosítás	
	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Díjelőírás					
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110				9 450 349 268
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120				-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	-	-	-	4 977 523 790
Nettó	R0200	-	-	-	4 472 825 479
Megszolgált díjak					
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210				9 388 711 952
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220				-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	-	-	-	4 960 934 965
Nettó	R0300	-	-	-	4 427 776 987
Kárráfordítás					
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310				4 857 274 906
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320				-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-	-	-	2 465 976 977
Nettó	R0400	-	-	-	2 391 297 929
Az egyéb biztosítástechnikai tartalomokat érintő változások					
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410				205 788 425

Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-	-	-	-	32 171 662
Nettó	R0500	-	-	-	-	237 960 087
Felmerült költségek	R0550	-	-	-	-	3 066 268 759
Egyéb költségek	R1200					681 649 788
Összes költség	R1300					3 747 918 547

S.05.02.01
Biztosítási díjak, kárigények és költségek országoként

Nem-élet kötelezettségek	R0010	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
			Olaszország	Lengyelország	Spanyolország	Litvánia	-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	6 939 958 675	1 274 954 613	1 232 380 725	2 896 073	159 182	-	9 450 349 268
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	4 904 154 003	- 2 976 678	76 340 735	-	5 731	-	4 977 523 790
Nettó	R0200	2 035 804 673	1 277 931 291	1 156 039 990	2 896 073	153 451	-	4 472 825 479
Megszolgált díjak								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	6 622 961 798	1 480 606 934	1 280 001 728	4 982 310	159 182	-	9 388 711 952
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	4 868 074 157	27 788 699	64 431 294	635 084	5 731	-	4 960 934 965
Nettó	R0300	1 754 887 641	1 452 818 234	1 215 570 434	4 347 226	153 451	-	4 427 776 987
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	2 727 167 175	1 908 615 127	221 704 282	- 211 678	-	-	4 857 274 906
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	2 425 079 561	-	40 924 245	- 26 830	-	-	2 465 976 977
Nettó	R0400	302 087 614	1 908 615 127	180 780 036	- 184 848	-	-	2 391 297 929
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	- 81 832 299	251 154 127	36 922 969	- 456 371	-	-	205 788 425
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	- 32 664 108	-	495 129	- 2 683	-	-	- 32 171 662
Nettó	R0500	- 49 168 192	251 154 127	36 427 840	- 453 688	-	-	237 960 087
Felmerült költségek	R0550	930 064 522	1 270 062 517	851 332 983	14 790 128	18 609	-	3 066 268 759
Egyéb költségek	R1200							681 649 788
Összes költség	R1300							3 747 918 547

S.17.01.02
Nem-életbiztosítási szerződésekhez
kapcsolódó biztosítástechnikai
tartalékok

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás								
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű- felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezeségvállalási biztosítás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok										
Legjobb becslés										
Díjtartalékok										
Bruttó	R0060	-	303 437	-	- 39 118 903	495 795 844	- 135 886 259	849 420 566	- 27 155 636	383 414 239
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner- nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	-	100 011	-	- 3 423 859	351 236 687	- 110 655 304	597 172 699	73 495 166	62 421 286
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	-	203 425	-	- 35 695 044	144 559 156	- 25 230 955	252 247 867	- 100 650 802	320 992 953
Függőkár-tartalék										
Bruttó	R0160	-	1 984 825	-	417 560 903	570 608 825	19 325 296	293 578 519	267 527 180	1 282 934 300
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner- nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	-	277 158	-	224 186 861	490 244 474	-	262 613 894	243 387 549	-
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	-	1 707 667	-	193 374 042	80 364 351	19 325 296	30 964 625	24 139 631	1 282 934 300
Legjobb becslés összesen - bruttó	R0260	-	2 288 262	-	378 442 000	1 066 404 669	- 116 560 963	1 142 999 084	240 371 544	1 666 348 538
Legjobb becslés összesen - nettó	R0270	-	1 911 093	-	157 678 998	224 923 507	- 5 905 659	283 212 492	- 76 511 172	1 603 927 253
Kockázati ráhagyás	R0280	-	194 845	-	32 224 299	90 804 252	-	97 326 259	20 467 613	141 889 413
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Legjobb becslés	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kockázati ráhagyás	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok összesen										

Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	-	2 483 107	-	410 666 299	1 157 208 920	- 116 560 963	1 240 325 343	260 839 157	1 808 237 951
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteltjesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	-	377 169	-	220 763 002	841 481 161	- 110 655 304	859 786 593	316 882 715	62 421 286
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	-	2 105 938	-	189 903 297	315 727 759	- 5 905 659	380 538 750	- 56 043 558	1 745 816 666

S.17.01.02

**Nem-életbiztosítási
szerződésekhez
kapcsolódó
biztosítástechnikai
tartalékok**

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás			Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
		Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteltjesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok									
Legjobb becslés									
Díjtartalékok									
Bruttó	R0060	-	-	-	-	-	-	-	1 526 773 287
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteltjesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	-	-	-	-	-	-	-	970 346 687
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	-	-	-	-	-	-	-	556 426 600
Függőkár-tartalék									
Bruttó	R0160	-	-	500 384	-	-	-	-	2 854 020 230

Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteltjesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	-	-	474 913	-	-	-	-	1 221 184 848
Függőkért-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	-	-	25 470	-	-	-	-	1 632 835 382
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	-	-	500 384	-	-	-	-	4 380 793 517
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	-	-	25 470	-	-	-	-	2 189 261 982
Kockázati ráhagyás	R0280	-	-	42 608	-	-	-	-	382 949 288
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra									
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-
Legjobb becslés	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Kockázati ráhagyás	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok összesen									
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	-	-	542 991	-	-	-	-	4 763 742 805
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteltjesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	-	-	474 913	-	-	-	-	2 191 531 535
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	-	-	68 078	-	-	-	-	2 572 211 270

**Nem-életbiztosítási
kárigények
Nem-életbiztosítási
üzletágak összesen**

Kárbekövetkezés éve / kockázatvállalás éve	Z0010	
---	--------------	--

**Bruttó kifizetett kárigény
(nem kumulatív)
(abszolút összeg)**

		Kifutási év										
	Év	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Korábbi évek	R0100											
N-9	R0160	248 134 131	62 972 763	11 892 842	4 382 059	2 870 805	28 732	-	-	-	-	-
N-8	R0170	264 758 475	79 381 653	1 500 895	921 340	-	-	115 083	-	-	-	-
N-7	R0180	1 573 054 745	507 794 817	95 364 583	12 859 301	11 935 652	29 483 955	2 180 256	30 000 000			
N-6	R0190	2 520 453 205	1 037 550 145	119 686 327	63 484 338	48 375 551	2 267 230	18 822 898				
N-5	R0200	1 280 915 042	392 458 819	51 303 617	15 348 175	1 288 569	9 238 918					
N-4	R0210	1 978 171 672	1 274 926 505	50 583 455	9 802 476	18 054 770						
N-3	R0220	1 820 234 262	758 728 143	23 203 565	16 217 290							
N-2	R0230	2 335 689 788	1 099 639 242	35 772 795								
N-1	R0240	2 308 214 231	1 945 908 230									
N	R0250	2 577 633 332										



		Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
		C0170	C0180
R0100		-	123 056 016
R0160		-	330 281 332
R0170		-	346 677 446
R0180		30 000 000	2 262 673 309
R0190		18 822 898	3 810 639 693
R0200		9 238 918	1 750 553 140
R0210		18 054 770	3 331 538 878
R0220		16 217 290	2 618 383 261
R0230		35 772 795	3 471 101 825
R0240		1 945 908 230	4 254 122 461
R0250		2 577 633 332	2 577 633 332
Összesen	R0260	4 651 648 233	24 876 660 693

Függőkár-tartalék bruttó
nem diszkontált legjobb
becslése

(abszolút összeg)

		Kifutási év										
	Év	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Korábbi évek	R0100											-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	446 614	232 335	100 822	40 663	-	
N-8	R0170	-	-	-	-	1 027 949	1 910 056	480 786	294 873	81 599		
N-7	R0180	-	-	-	79 950 541	133 189 822	13 216 499	39 083 320	18 412 006			
N-6	R0190	-	-	184 931 762	247 617 572	414 878 079	483 564 837	376 649 088				
N-5	R0200	-	81 545 955	36 708 574	49 565 482	37 930 078	19 336 966					
N-4	R0210	413 223 089	62 892 349	140 095 664	78 250 566	32 556 491						
N-3	R0220	466 693 187	193 223 420	151 818 592	59 909 909							
N-2	R0230	1 191 615 985	213 386 120	86 321 967								
N-1	R0240	1 513 994 380	31 674 919									
N	R0250	2 276 923 548										

		Év vége (diszkontált adatok)
		C0360
	R0100	-
	R0160	-
	R0170	-
	R0180	-
	R0190	-
	R0200	-
	R0210	-
	R0220	-
	R0230	-
	R0240	-
	R0250	2 854 020 230
Összesen	R0260	2 854 020 230

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						
Törzsrészcénytőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	1 060 000 000	1 060 000 000			
A törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	2 838 910 000	2 838 910 000			
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040	-				
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050	-		-	-	-
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070	-				
Elsőbbségi részvények	R0090	-		-	-	-
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110	-				
Átértékelési tartalék	R0130	- 1 527 787 152	- 1 527 787 152			
Alárendelt kötelezettségek	R0140	-		-	-	-
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	-				-
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180	-	-	-	-	-
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220	-				
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	-	-	-	-	
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	2 371 122 848	2 371 122 848	-	-	-
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcénytőke	R0300	-			-	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310	-			-	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320	-			-	-
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330	-			-	-
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340	-			-	
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350	-			-	-

Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360	-			-	
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370	-			-	-
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390	-			-	-
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400	-			-	-
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	2 371 122 848	2 371 122 848	-	-	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	2 371 122 848	2 371 122 848	-	-	
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	2 371 122 848	2 371 122 848	-	-	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	2 371 122 848	2 371 122 848	-	-	
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	3 936 176 286				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	1 178 000 000				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	60%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	201%				
		C0060				
Átértékelési tartalék						
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	2 371 122 848				
Saját részvénnyek (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	-				
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	-				
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	3 898 910 000				
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	-				
Átértékelési tartalék	R0760	- 1 527 787 152				
Várható nyereség						
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	-				
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	514 990 995				
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	514 990 995				

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	278 363 924		-
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	296 365 324		
Életbiztosítási kockázat	R0030	-	-	-
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	5 637 929	-	-
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	3 414 612 967	-	-
Diverzifikáció	R0060	- 340 527 156		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	-		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	3 654 452 987		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	281 723 299
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	3 936 176 286
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	3 936 176 286
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	

Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	

S.28.01.01

Minimális tőkeszükséglet – A csak életbiztosítási
 vagy csak nem-életbiztosítási tevékenységet
 végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási
 és viszontbiztosítási kötelezettségekre
 vonatkozóan

		C0010
MCR _{NL} Result	R0010	824 307 179

		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
		C0020	C0030
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	-	-
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	1 911 093	19 232 902
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	-	-
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	157 678 998	249 132 799
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	224 923 507	648 043 590
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	-	370 898 807
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	283 212 492	548 271 829
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	-	1 006 463 920
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	1 603 927 253	1 582 433 579
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	-	-
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	25 470	48 348 158
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140	-	-
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	-	-
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	-	-
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170	-	-

A teljes minimális
tőkeszükséglet
kiszámítása

		C0070
Lineáris MCR	R0300	824 307 179
SCR	R0310	3 936 176 286
MCR felső korlátja	R0320	1 771 279 329
MCR alsó korlátja	R0330	984 044 072
Kombinált MCR	R0340	984 044 072
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 178 000 000
		C0070
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 178 000 000

V. sz. Melléklet – Számviteli politika részletes szabályai

Lízing ügyletek

Az alábbi négy ismérvnek együttesen kell megfelelni egy bérleti szerződésnek ahhoz, hogy az IFRS 16 szerinti lízingszerződésnek tekintsük:

- az eszköz azonosítható
- a lízingbe vevőnek joga van lényegileg az összes használatból eredő gazdasági haszon megszerzésére
- a lízingbe vevő irányítja az eszköz használatát
- a szerződés lízingszerződés vagy tartamaz lízinget.

A standard egyszerűsítési lehetőséget fogalmaz meg a rövid távú lízingek (12 hónapnál rövidebb időtartam vásárlási opció nélkül) és a kis értékű eszközök kapcsán.

A lízingbe vevőnek a pénzügyi kimutatásaiban meg kell jelítenie a használati jogot megtestesítő értékcsökkenő eszközt, valamint a kötelezettség oldalon egy lízingfizetésekre vonatkozó kötelmet. Míg az eredményoldali elszámolásokban az értékcsökkenést és a kamat komponest is ráfordításként kell megjeleníteni.

A biztosító a következő lízingszerződéseket azonosította, melyeket részletesen is megvizsgált:

- szoftverek bérlete
- szerverek bérlete
- irodai berendezések (pl. nyomtatók) bérlete
- irodabérlet

A szoftverek bérlete esetében a lízingbe vevő az IFRS 16.4-es pontja alapján választhat, hogy nem alkalmazza a standard követelményeit és a továbbiakban is költségként számolja el a bérlettel járó kiadásokat. A Társaság él ezzel a kitételrel a jövőben és a szoftverbérleteket ennek megfelelően számolja el.

A szerverek bérlete kapcsán a definíció több pontját teljesíti a hatályos szerződés. Azonban mivel a szerverkapacitást a Társaság egy olyan szerverparkban bérlí, ahol nem az összes kapacitást teszi ki a biztosító által igénybevett rész, illetve a szerverek nem konkrétan beazonosíthatók vagy leválaszthatók, ezért az IFRS 16:B20 pontja szerint a szerverek bérlete nem teljesíti a lízing összes feltételét.

A nyomtatók és egyéb irodai berendezések esetén a Társaság azonosított szerződéseket, melyekre teljesülnek a lízing definíció feltételei. Ezen szerződések esetében a Társaság élni kíván a kisértékű lízingek egyszerűsítésével, mivel ezen szerződésekben azonosított lízingeszközök értéke nem jelentős összegű.

Az irodabérlet esetében (az IFRS 16:13-15 alapján) le kell választani a bérleti szerződéshez kapcsolódó komponenseket, mint az üzemeltetési díj vagy egyéb

szolgáltatási díjak, ezen komponensek költségként elszámolhatóak. Az irodabérleti szerződés lejáratára 2021.01.31.

Az egyéb komponensek leválasztása után a bérleti díj szerződés teljesíti a lízing definíció feltételeit, így a Társaság által bérelt központi iroda lízingnek minősül az IFRS 16 szerint. A lízingeszköz értéke a lízingkifizetések diszkontált jelenértéke lesz, melyet a Társaság a szerződés élettartama alatt linárisan értékcsökkent. A lízingkifizetések diszkontálásánál használt effektív kamatláb a 2017. évi pénzügyi viszontbiztosítási szerződésben alkalmazott kamattal (3,42%) egyezően került megállapításra, mint a Társaság anyavállalata számára elérhető piaci kölcsön kamatláb.

Az IFRS 16 standardra történő átálláskor a társaság a módosított retrospektív megközelítést választotta (IFRS 16. C8-C11), azon belül kiszámította a lízing indulásától számított várható lízingdíjak diszkontált jelentértékét, amelyet az áttérés időpontjára meghatározott a közben fizetett lízingdíjak és a kamat figyelembe vételével. (IFRS 16 C8 2b 1i). A keletkező különbség teljes egészében a tőkében kerül elszámolásra az átállás pillanatában (2019.01.01), így az előző időszakokat nem szükséges újra bemutatni azon elvvel, mintha mindig is alkalmazta volna a Társaság az standardot.

A lízingek szempontjából a Szolvencia II mérlegben az IFRS 16 szerinti érték, mint valós érték jelenik meg.

Ingatlanok, gépek, berendezések

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

Az értékcsökkenés elszámolása az eszköz üzembe helyezésének időpontját követően történik, és lineáris alapon kerül kiszámításra a becsült hasznos élettartamra vetítve. Az eszközzel kapcsolatos jelentős felújítások a fennmaradó hasznos élettartam alatt kerülnek értékcsökkentésre vagy a következő jelentős felújítás időpontjáig, attól függően, hogy melyik a korábbi. Minden beszámolási időszak végén az eszközök maradványértéke és hasznos élettartalma felülvizsgálatra és módosításra kerül, amennyiben ez szükséges. Egy eszköz könyv

szerinti értéke azonnal leírásra kerül a megtérülő értékig, ha az eszköz könyv szerinti értéke magasabb a becsült megtérülő értéknél.

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

A Szolvencia II szerint a vállalkozásoknak az átértékelési modellt kell alkalmazni az ingatlanok, gépek és berendezések értékelésénél (átértékelt összeg mínusz átértékelés óta felhalmozódott amortizáció), vagyis az IAS 16 szerinti bekerülési érték mínusz értékcsökkenés szabály nem alkalmazható. Mivel azonban a Társaság ingatlanok, gépek és berendezések mérlegsora nem jelentős összegű, azon kívül nincs szignifikáns különbség bekerülési érték és a piaci érték között, ezért a költség-haszon és arányosság elvének figyelembevételével együtt a könyv szerinti érték jól közelíti a Szolvencia II szerinti értéket.

Amennyiben olyan objektív jelzést észlel a Társaság, hogy az Ingatlanok, gépek és berendezések mérleg sor egyes eszközei esetében a könyv szerinti érték és a piaci érték jelentősen (egyedileg 10%, min. 1 millió forint feletti az eltérés) eltér, akkor ezen eszközöket külön megvizsgálja. A 2019-as év során az eszközök nagy részénél megvizsgáltuk, hogy van-e jelentős eltérés a könyv szerinti érték és a piaci érték között. Összességében nem találtunk jelentős eltérést.

Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

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

Az értékvesztés meghatározása érdekében az eszközök abba a legkisebb csoportba (pénztermelő egységek) kerülnek besorolásra, amelyekre egyedi cash-flow-k beazonosíthatóak. Értékvesztés miatti veszteség kerül kimutatásra, amennyiben az eszköz vagy pénztermelő egység könyv szerinti értéke magasabb, mint annak megtérülő értéke. A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és a használati értéke közül a magasabbik. A használati érték meghatározásakor a becsült jövőbeni cash-flow-k egy olyan adózás előtti diszkontrátával kerülnek diszkontálásra a jelenértékükre, amely tükrözi a piacnak a pénz időértékére és azoknak az eszköz-specifikus kockázatokra vonatkozó becslését, amelyek nem lettek figyelembe véve a cash flow-k becsléseiben.

Pénzügyi eszközök

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

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

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

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök azokat az eszközöket tartalmazzák, amelyek a kezdeti megjelenítéskor ekként lettek megjelölve. Kereskedési célú pénzügyi eszközökkel a Biztosító nem rendelkezik.

Minden befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz kapcsolódó pénzügyi eszköz eredménnyel szemben valós értéken értékeltként kerül megjelölésre a kezdeti megjelenítéskor, mivel a Biztosító ezeket valós érték alapon kezeli és azok teljesítményét valós érték alapon értékeli. Ez a megjelölés érvényes a Biztosító befektetési szerződéseire is, mivel a befektetési szerződésből származó kötelezettségeket a befektetett eszközökkel együtt valós értéken kezelik. Szintén ide sorolandók a Pénzügyi eszközök – határidős ügyletek is.

A kezdeti megjelenítést követően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába sorolt pénzügyi eszközök valós értéken kerülnek értékelésre anélkül, hogy az értékesítésükből származó tranzakciós költségeket levonnák.

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

Kölcsönök és követelések

A kölcsönök és követelések a fix vagy meghatározható fizetésekkel rendelkező olyan pénzügyi eszközök, amelyeknek nincs aktív piaci jegyzése. Kezdetben az ilyen eszközök közvetlen tranzakciós költségekkel növelt valós értéken vannak megjelenítve. A kezdeti megjelenítést követően a kölcsönök és követelések kategóriájába sorolt pénzügyi eszközök az értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett amortizált bekerülési értéken vannak értékelve, mivel ez megfelelő közelítése a piaci értéknek. A Társaság nem tapasztalt olyan jelzést, ami alapján a kölcsönök és követelések piaci értéke eltérne a könyv szerinti értéktől. Amennyiben olyan jelzést tapasztal a Társaság, hogy mérleg sor egyes eszközei esetében a könyv szerinti érték és a piaci érték jelentősen (egyedileg 10%, min. 1 millió forint feletti az eltérés) eltér, akkor ezen eszközöket külön megvizsgálja. 2019-ben az eszközök jelentős részénél megvizsgáltuk, hogy van-e jelentős eltérés a könyv szerinti érték és a piaci érték között. Nem találtunk 10%, min. 1 millió forint feletti eltérést.

A kölcsönök és követelések a következő tételekből állnak: kötvénytulajdonosokkal szembeni követelések, jutalékkövetelések, vevőkövetelések, viszontbiztosítási követelések, kölcsönök és egyéb követelések.

Értékesíthető pénzügyi eszközök

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

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

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

A pénzügyi eszközök Szolvencia II szerinti értékelése minden esetben megfelel az EUIFRS-ek szerinti értéknek.

Pénzügyi eszközök értékvesztése

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

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

Minden más pénzügyi eszköz esetében az értékvesztettség objektív bizonyítéka tartalmazhatja:

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

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök értékvesztése a nyilvántartási érték és a jövőbeli becsült cash flow-k jelenértékének a különbözeteként számítódik. Az értékvesztés eredménnyel szemben kerül elszámolásra. A Biztosító az aktív üzletkötőkkel szembeni követelésekre értékvesztést nem számol el, mivel ezen partnerek esetében a folyamatos üzleti kapcsolat folyamán a követelések megtérülése valószínűsíthető. A már nem aktív üzletkötőkkel szembeni követelések várható megtérülését a rendelkezésre álló információk alapján becsléssel határozza meg. A Biztosító az értékeléshez két fő csoportba sorolja a biztosításközvetítőkkel szembeni követeléseit: csoportosan értékelt követelések (500 ezer forint alatt) és egyedileg értékelt követelések. A követelések fenti csoportokba történő besorolását követően a követeléskezelők szakmai megítélése és az egyedileg rendelkezésre álló információk alapján határozza meg a Biztosító a követelések várhatóan meg-nem térülő értékét, valamint az értékvesztés összegét.

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

tőkeinstrumentumok esetén a valós érték bármilyen utólagos növekedése az egyéb átfogó jövedelemmel szemben kerül elszámolásra.

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek közé tartoznak a készpénz, a látra szóló bankbetétek és egyéb 3 hónapnál rövidebb lejáratú lekötött betétek. Értékelésük minden esetben megfelel az EU IFRS-ek szerinti értéknek.

Céltartalékok

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

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

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

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

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

Mivel a Céltartalékok képzésével kapcsolatos IAS 37 előírások megfelelnek az Szolvencia II direktíva 75. cikkének, ezért a céltartalékok Szolvencia II szerinti értéke az IFRS értékeléssel megegyezik a Társaság esetében is.

Pénzügyi kötelezettségek

A Biztosító a pénzügyi kötelezettségeket azzal az időponttal jeleníti meg a pénzügyi kimutatásaiban, amikor a szerződéses kötelme keletkezik. A pénzügyi

kötelezettségek azzal az időponttal kerülnek kivezetésre, amikor a szerződéses kötelme teljesül, lejár vagy megszűnik.

A Biztosító a kötelezettségeket az alábbi kategóriákba:

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek

A Biztosító az EUIFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásaiban kezdetben eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségnek minősít minden olyan befektetéshez kapcsolt (unit-linked) életbiztosítási szerződésből származó kötelezettséget, amely nem felel meg a biztosítási szerződések minősítési kritériumainak. Kereskedési célú pénzügyi kötelezettséggel a Társaság nem rendelkezik. Az EUIFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásokban ide sorolandók a Pénzügyi kötelezettségek – kamatozó részvényekhez kapcsolódó beágyazott derivatívák és a Pénzügyi kötelezettségek – határidős ügyletek is.

A kezdeti megjelenítést követően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába sorolt pénzügyi kötelezettségek valós értéken kerülnek értékelésre.

Ezzel szemben a Szolvencia II szerinti pénzügyi kimutatásban a biztosítási szerződésekből fakadó kötelezettségek értékelése az irányelv 76-82. cikkében leírtak szerint történik. Az EUIFRS-ek szerinti kimutatásokban eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségnek megfelelő kötelezettségek az Szolvencia II szerinti pénzügyi kimutatásokban nem szerepelnek.

Egyéb pénzügyi kötelezettségek

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

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

A pénzügyi kötelezettségek Szolvencia II szerinti értékelése minden esetben megfelel az IFRS szerinti értéknek.

Közvetlen biztosítási és befektetési ügyletekből származó és egyéb kötelezettségek

A biztosítási és befektetési szerződésekből származó kötelezettségek és egyéb kötelezettségek a felmerülés periódusában kerülnek kimutatásra és azok a kezdeti

megjelenítéskor az ellenérték valós értékén vannak értékelve. A kezdeti megjelenítést követően a kötelezettségek amortizált bekerülési értéken vannak értékelve az effektív kamatláb módszer használatával. A Közvetlen biztosítási és befektetési ügyletekből származó és egyéb kötelezettségek Szolvencia II szerinti értékelése minden esetben megfelel az EUIFRS szerinti értéknek.