



CIG Pannónia Első Magyar Általános
Biztosító Zrt.

A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről
szóló jelentés (SFCR)

2020.12.31

Tartalom

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	11
A.1 Üzleti tevékenység	11
A.1.1 Általános információk	11
A.1.2 Felügyeleti hatóság	11
A.1.3 Könyvvizsgáló	11
A.1.4 Tulajdonosok	11
A.1.5 Vállalatcsoport	12
A.1.6 Lényeges ágazatok és üzleti területek	12
A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban	13
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása	14
A.2.1 Üzleti tevékenység bemutatása	14
A.2.2 A Biztosító 2020. évi teljesítményének elemzése	15
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása.....	17
A.3.1 A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok	17
A.3.2 A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye	18
A.4 Egyéb tevékenység bemutatása.....	19
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.....	25
B.1.3 A Társaság felső vezetésének tagjai.....	26
B.1.4 Belső kontrollok rendszere	26
B.1.5 Belső ellenőrzési rendszer.....	26
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.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	32
B.2.1 A biztosítón belüli vagy kívüli kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek	32
B.2.2 A kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának biztosítása	32
B.3 A kockázatkezelési rendszer	34
B.3.1 Általános elemek	34
B.3.2 A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata	34
B.3.3 Kockázatkezelési folyamatok	37
B.3.4 Jelentéstételi eljárások	38
B.3.5 A kockázatkezelési feladatkör szervezeti integrációja (kockázatkezelés kérdésköre a döntéshozatali folyamatokban)	38
B.3.6 A biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés	38
B.3.7 A piaci kockázatok vállalása	39
B.3.8 Likviditási és koncentrációs kockázat kezelése	40
B.3.9 Működési valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése	41
B.4 Belső ellenőrzési rendszer	44
B.4.1 A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei	44
B.4.2 A belső ellenőrzési rendszer kulcsfontosságú eljárásai	44
B.5 Megfelelőségi (Compliance) feladatkör	46
B.6 Aktuáriusi feladatkör	47
B.6.1 Vezető aktuárius	47
B.6.2 Aktuáriusi feladatkört ellátó személy	48
B.7 Kiszervezés	49
B.7.1 Kiszervezési politika	49
B.7.2 Csoporton belüli kiszervezés	49
B.8 Egyéb információk	49
C. Kockázati profil	50
C.1 Biztosítási kockázatok	50
C.2 Piaci kockázat	51

C.3 Hitelkockázat	51
C.4 Működési kockázat.....	51
C.5 Likviditási kockázat	52
C.6 Egyéb jelentős kockázatok	52
C.7 Egyéb információk	52
D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés.....	53
D.1 Eszközök	53
D.1.1 Eszközök és egyéb kötelezettségek értékeléséhez alkalmazott főbb módszerek, feltételezések.....	54
D.1.2 Eszközök értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között	59
D.2 Biztosítástechnikai tartalékok	60
D.2.1 A biztosítástechnikai tartalékok értékelése	61
D.2.2 Különbségek a fizetőképesség céljából végzett értékelés illetve a pénzügyi beszámolóban történő értékelés közt	64
D.2.3 A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása	65
D.2.4 A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések	65
D.2.5 A tartalékok számításához használt feltevések előző időszakhoz képesti változása	67
D.3 Egyéb kötelezettségek.....	68
D.3.1 Egyéb kötelezettségek értékelése	68
D.3.2 Egyéb kötelezettségek értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között	68
D.4 Alternatív értékelési módszerek	69
D.5 Egyéb információk	69
D.5.1 A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések .	69
D.5.2 A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések	69
E. Tőkekezelés	70
E.1 Szavatolótőke	70
E.1.1 Szavatolótőke gazdálkodás	70
E.1.2 Alapvető és kiegészítő szavatoló tőke szerkezete, összege és minősége.....	71

E.1.3 Szavatoló tőke figyelembe vehető összege az SCR és MCR fedezésre szintenként	73
E.1.4 Pénzügyi beszámolóban szereplő saját tőke és az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete közötti különbségek	74
E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	75
E.2.1 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak összege	75
E.2.2 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak alapadatai és számítása	76
E.2.3 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak változásai	78
E.2.4 Minimális szavatolótőke-szükséglet összege	79
E.3 Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítás során	80
E.4 A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	80
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	80
E.6 Egyéb információk	81
I. sz. melléklet – Termékek üzletágakba(LoB) történő besorolása	82
II. melléklet - Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők..	83
III. sz. melléklet – Adatszolgáltatási táblák	84
IV. sz. melléklet – Számviteli politika részletes szabályai	102

Összefoglaló

A CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. (továbbiakban: Társaság vagy EMABIT) 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 Magyar Nemzeti Bank ("MNB") a 2019-es olasz üzletágban történt 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 az volt, 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 tőkemegfelelésének 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 tőkemegfelelése várhatóan e pálya mentén is helyreállt volna 2020 végére, ugyanakkor a meglévő állományban és a már bejelentett függőkárokban lévő jelentős bizonytalanság miatt ez a szint nem volt 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 portfóliószegmensek. Az EMABIT a Helyreállítási Terv részeként megbízott egy nemzetközi tanácsadó céget, hogy készítse elő az egyes portfóliószegmensek piaci értékesítését.

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 (ezt a határidőt utóbb az MNB 2020. augusztus 4-ig meghosszabbította.) 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 az új Helyreállítási Tervet 2020. április 15-ig benyújtotta.

Az Igazgatóság 2020. április 7-i döntése értelmében az EMABIT magyarországi vagyon, felelősség, szállítmányozás, fuvarozás és gépjármű biztosítási üzletágait állományátruházás keretében értékesítette. A 100 ezer darab szerződést meghaladó, közel 6 milliárd Ft állománydíjú portfólió értékesítésére az EMABIT szavatolótőke helyreállítási tervének keretében került sor. Az MNB H-EN-II-60/2020. számú határozatával 2020. május 28-án engedélyezte, hogy az EMABIT 2020. április 22. napján az MNB részére benyújtott kérelemben meghatározott casco, magyar vagyonbiztosítási, magyar kötelező gépjármű felelősség biztosítási, valamint magyar szállítmány és közúti felelősségbiztosítási szerződésállományát 2020. június 1-i hatállyal az AEGON Biztosító részére átruházza a helyreállítás keretében.

2020. június 3-án az EMABIT Igazgatósága döntött a lengyel fuvarozói szakmai felelősségbiztosítás üzletágának AEGON Biztosító részére történő állományátruházásáról is, melyet a Felügyelet 2020. július 28-án 2020. augusztus 1-jei hatállyal engedélyezett. Mindkét állományátruházás megtörtént.

A Csoport Igazgatósága a 2020. június 22-i döntésével 2020. augusztus 1. napjától kötelezettséget vállalt az EMABIT működési költségeinek átvállalására

annak érdekében, hogy a leányvállalat szavatoló tőkemegfelelése biztosított legyen. A működési költségek átvállalásának maximális összege a - helyreállítási tervben felvázolt állománykifuttatás három éves időtartamára 519 millió forint. Ezen összegből 2020 végéig összesen 296 millió forint költségátvállalást teljesített az anyavállalat az EMABIT javára, mely a tulajdonossal közvetlenül tőkében elszámolt tranzakciónak számít az IFRS előírások szerint. Ezen túlmenően a Társaság további 500 millió forint értékben kötelezettséget vállalt tőkepótlásra is arra az esetre, ha az EMABIT szavatolótőkéjének mértéke a törvényben előírt tőkekövetelmény 120%-a alá csökkenne. Egyben felhatalmazást adott az EMABIT Igazgatóságának arra, hogy lehívás esetén saját hatáskörben törzstőkét emeljen. Az alaptőke emelésre történő felhatalmazás 5 éves időtartamra szól.

Az MNB 2020. július 1-én H-JÉ-II-39/2020. számú határozatával az EMABIT helyreállítási tervét jóváhagyta azzal, hogy a leányvállalat számára 500 millió forint, többlettőke-követelményt írt elő. Az előírás a Társaságtól nem igényel a fentiekén túl többletforrást.

Mindezen helyreállítási intézkedések hatásaként az EMABIT szavatolótőke megfelelése 2020. június 30-ára a többlet tőkekövetelmény előírásával együtt is 147%-ra emelkedett, a tőkehelyzete helyreállt.

A Magyar Nemzeti Bank H-EN-II-15/2020 számú határozatával 2020. szeptember 7-én az EMABIT számára valamennyi magyarországi művelt ágazatot illetően elrendelt – új biztosítási szerződések megkötésére, a már megkötött szerződések meghosszabbítására vonatkozó – tilalmat a szavatolótőke-szükséglet fedezeti szintjének helyreállítására tekintettel feloldotta, míg az olaszországi határon átnyúló tevékenysége vonatkozásában további egy évre fenntartotta.

A Társaság vezérigazgatójának és vezérigazgató-helyettesének – dr. Kádár Gabriellának és Barta Miklósnak – a munkaviszonya 2020. szeptember 30. napjával megszűnt. Az Igazgatóság az EMABIT vezérigazgató-helyettesi pozíciójára 2020. augusztus 1. hatállyal dr. Fedák István Jánossal kötött munkaszerződést, majd 2020. október 1. napjától vezérigazgatói pozícióra és első számú vezetői tisztségre jelölte. A Magyar Nemzeti Bank a H-EN-II-89/2020 számú határozatával engedélyezte dr. Fedák István János első számú vezetőként történő foglalkoztatását.

A Társaság Igazgatósága felkérte dr. Fedák István Jánost az EMABIT olasz kárügyeinél változatlanul fennálló kockázatok kezelésére, valamint a folyamatban lévő és kapcsolódó jogi ügyek stratégiájának módosítására. Elsősorban az olasz ügyek kártartalékainak növekedése következtében az EMABIT szavatolótőke

megfelelése a negyedik negyedév végén 113%-ra csökkent. A stratégiaváltás kapcsán a meglévő kártartalékok és regressztartalékok felülvizsgálata megtörtént, 2019 végéhez képest 579 millió forinttal növelte a tételes függőkár tartalékok értékét a Biztosító. 2020-ban az összes nettó kárráfordítás az olasz állományon 1 321 millió forint volt, melyet 339 millió forinttal javított a korábban kötött szerződések 2020-ra jutó megszolgált díja, illetve csökkentettek az egyéb biztosítástechnikai eredmények 63 millió forinttal. Az olasz kezesi termék 2020-as biztosítástechnikai eredménye így összesen 1 044 millió forint veszteség.

Az alábbi táblázat alapján látható, hogy az olasz kezesi termékekből fakadó kitettségek jelentősen lecsökkentek 2020 végére.

2.táblázat: Az EMABIT olaszországi kitettségeinek fő jellemzői terméktípusonként, 2020. december 31-i állapot alapján

Terméktípus	Szerződéses limit (kitettség) EUR	Szerződések száma	Terméktípus aránya a kitettségből	Átlagos lejárat
Viszontbiztosítással tervezett	58 915 460	298	86%	1,08
PUBLIC_CONCESSIONS	26 583 738	77	38,9%	1,76
GOVERNMENT_GRANTS	10 435 525	50	15,3%	0,60
PERFORMANCE	7 567 262	39	11,1%	0,55
GESTORI_DI_RIFIUTI	6 170 706	52	9,0%	1,72
PRIVATI	4 845 080	15	7,1%	0,65
UNIQUE	1 973 003	40	2,9%	0,56
URBANIZATION_WORKS	1 210 887	24	1,8%	0,52
BID_BOND	129 260	1	0,2%	0,56
Viszontbiztosítással nem tervezett	9 406 025	775	13,8%	-
TORNO_SUBITO_V	9 406 025	775	13,8%	-
Összesen	68 321 485	1 073	100,0%	0,3

A Biztosító értékesíteni kívánt állományai közül egy kisebb magyar és lengyel kiterjesztett garancia, valamint gap casco állomány értékesítése a fordulónapon még folyamatban van. A felügyeleti engedélyt követően várhatóan 2021 első félévében befejeződik az állományátruházás. Ezen túl további állományértékesítéssel a Biztosító nem tervez.

A 2020. év negyedik negyedévében a CIG Csoport operatív szinten arra tett lépéseket, hogy – a szükség szerinti garanciaelemek Csoport szintű biztosítási szándéka mellett – miután az EMABIT végrehajtotta az MNB által meghatározott helyreállítási tervében előírtakat és szavatolóátke helyzete stabilizálódott, az értékesítés, a belső védelmi vonalak és a tőkehelyzet erősítése célul tűzésével az

EMABIT stratégiájának elfogadását követően – lehetőséget teremtsen a működés újraindítására. Mindezen célok végrehajtásához az anyavállalat vállalta a szükséges tőkeemelések végrehajtását, hogy az EMABIT folytathassa tevékenységét hosszú távon. Az operatív tervezés így a nem-élet szegmens és a maradó állományok mellett 2021-től új termékek fejlesztését és értékesítését is tervbe vette.

A Társaság Anyavállalatának Igazgatósága 2021.03.25-i döntésével alapítói jogkörében elhatározta az EMABIT alaptőkéjének felemelését Ötmillió Forinttal, amelynek eredményeként az EMABIT új alaptőkéje 1 065 000 000 Ft. Az alaptőke-emelésre 5 (öt) darab 1 000 000 Ft (egymillió forint) névértékű, 300 000 000 Ft (háromszázmillió forint) kibocsátási értékű, névre szóló – a korábban kibocsátott részvényekkel azonos jogokat megtestesítő – új, dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás befizetésével kerül sor. A teljes alaptőkeemelést a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt., mint az EMABIT egyszemélyes tulajdonosa teljesíti, és valamennyi részvényt az Anyavállalat vesz át. Az Anyavállalat az alaptőke-emeléssel egyidejűleg a részvények kibocsátási, illetve névértéke közötti különbözetet, azaz 1 495 000 000 Forintot az EMABIT tőketartalékába helyezi. A tőkeemelés és a tőketartalék megképzése a Társaság új stratégiai elképzeléseinek megfelelően, az újonnan felépítésre kerülő hazai fókuszú vagyonbiztosítási üzletágak működésének finanszírozására tekintettel történt. A Társaság egyenes szándéka és új stratégiájának fontos eleme – az értékesítés, valamint a belső védelmi vonalak és a tőkehelyzet erősítésével – az EMABIT tevékenységének a növekedés igényével és meghatározott elemeivel történő transzparens újraindítása és működtetése.

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 eddigi stratégiájában 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)

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, bejegyzett könyvvizsgáló (2020.07.14-től)

Kamarai tagsági szám: 005313

Virágh Gabriella, bejegyzett könyvvizsgáló (2020.04.30-ig)

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

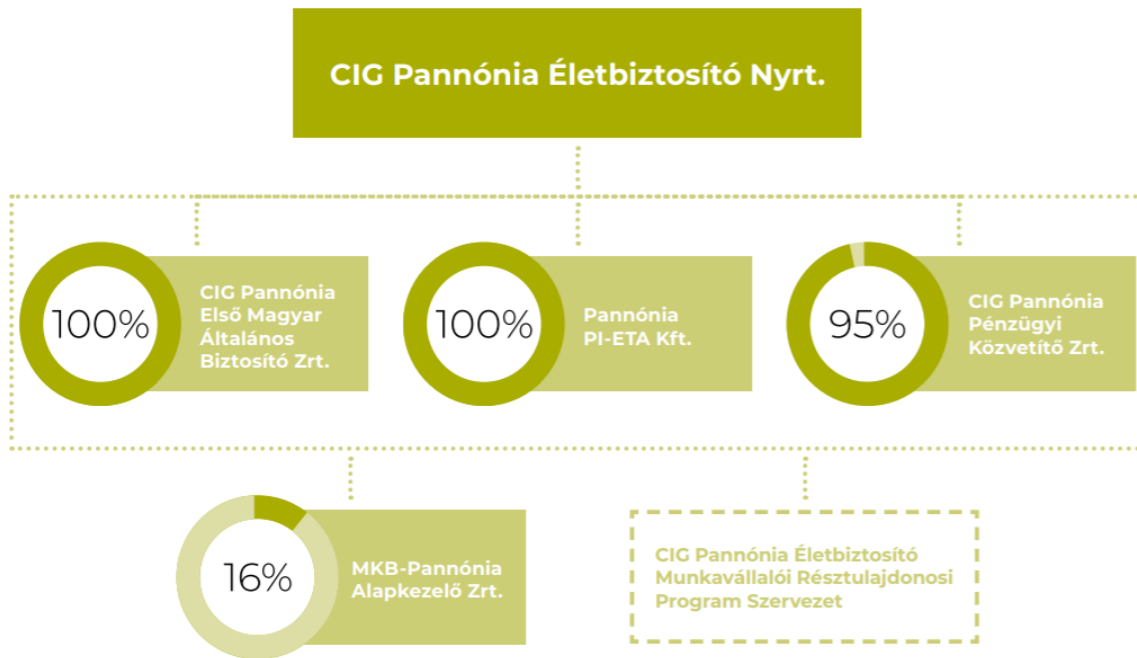
A.1.4 Tulajdonosok

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

A.1.5 Vállalatcsoport

A CIG Pannónia Csoport felépítését 2020.12.31-én a következő ábra szemlélteti:

A Cégcsoport felépítése



*A CIG Pannónia Pénzügyi Közvetítő Zrt. 2020. december 23. óta végelszámolás alatt van.

A 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,

- légitársaság casco és felelősségbiztosítások

A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban

A fentiekén túl egyéb lényeges esemény a jelentési időszakban nem történt.

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

A.2.1 Üzleti tevékenység bemutatása

Az EMABIT 2020-ban 215 millió forint bruttó díjbevételt ért el, a leállított értékesítési tevékenység hatására 88 százalékkal kevesebbet, mint a megelőző évben.

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

Adatok ezer forintban

	2020	2019 Módosított
Kezesség és garancia	33 584	1 745 096
Egyéb nem-élet biztosítás	181 306	107 914
Összesen	214 889	1 853 011

A bruttó díjbevétel az alábbiak szerint oszlott meg a Társaság magyarországi tevékenysége, illetve Litvániában, Spanyolországban és Olaszországban folytatott határon átnyúló szolgáltatás keretében értékesített biztosításokra:

Adatok ezer forintban

	2020	2019 Módosított
Magyarország	235 947	575 001
Litvánia	-	159
Olaszország	-21 058	1 274 955
Spanyolország	-	2 896
Összesen	214 889	1 853 011

A.2.2 A Biztosító 2020. évi teljesítményének elemzése

Átfogó jövedelem kimutatás

Adatok ezer forintban

	2020 Összesen	2019 Módosított
Biztosítási díjak	214 889	1 853 011
Meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása	617 243	195 017
Bruttó megszolgált díj	832 132	2 048 028
Viszontbiztosítóknak átadott megszolgált díj	- 201 907	- 254 143
Biztosítási díjak, nettó	630 225	1 793 885
Viszontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedés	71 778	102 519
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek	- 752 095	-1 328 539
Kármegtérülések viszontbiztosítóktól	8 621	2 570
Biztosítástechnikai tartalékok nettó állományváltozása	- 682 663	-1 078 969
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek	- 249 542	-1 163 284
Biztosítástechnikai eredmény	-973 676	- 1 671 818

Befektetések bevétele	335 161	517 421
Befektetések ráfordítása	- 243 379	- 210 605
Egyéb működési bevételek	530 449	159 023
Egyéb működési költségek	- 683 432	-1 108 740
Egyéb ráfordítások	- 84 594	- 477 307
Egyéb eredmény	-145 795	- 1 120 208

Értékesítésre tartott eszközök eredménye	391 302	1 548 846
---	----------------	------------------

Adózás előtti eredmény	-728 169	- 1 243 180
-------------------------------	-----------------	--------------------

Adóbevételek / (ráfordítások)	- 29 819	- 42 661
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	-	- 134 592

Adózott eredmény	-757 988	- 1 420 433
-------------------------	-----------------	--------------------

A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó	-	-
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó	- 42 656	42 007
Egyéb átfogó jövedelem	-42 656	42 007

Teljes átfogó jövedelem	-800 644	- 1 378 426
--------------------------------	-----------------	--------------------

Átfogó jövedelem kimutatás (folytatás)

Egy részvényre jutó eredmény		
Egy részvényre jutó eredmény– alap (Ft)	- 715 083	-1 340 031
Egy részvényre jutó eredmény– hígított (Ft)	- 715 083	-1 340 031

A 2020. évben a Társaság bruttó díjbevétele 215 millió forint volt, amely a 2019. év bevételeinek 12 százaléka. Ez a leállított értékesítés és az állományátruházások miatt esett ilyen jelentősen.

A meg nem szolgáltat díjak tartalékváltozása 2020. évben 617 millió forint, míg a viszontbiztosítónak átadott megszolgált díj összege 202 millió forint volt.

A Viszontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedések értéke 72 millió forint volt, mely 30 százalékkal kevesebb az előző évnél. A viszontbiztosítótól járó jutalék csökkenését elsősorban az előző évinél kedvezőtlenebb kárhányad miatti nyereségrészesedések csökkenése magyarázza.

Az egyéb működési bevételek (530 millió forint) növekedése elsősorban a céltartalék feloldásnak köszönhető (474 millió forint).

A ráfordítások között az egyik legjelentősebb tétel a kárfizetések és szolgáltatások, valamint a kárrendezési költségek (752 millió forint), mely ráfordítást csökkenti a viszontbiztosítóktól származó kármegtérülés -8 millió forint értékben. A nettó tartalékváltozások állományváltozása (683 millió forint). A kárfizetések és tartalékváltozások növekedése egyértelműen az olasz kezesi termékekhez kapcsolódik.

A Társaság összes működési költsége összesen 1 017 millió forint volt 2020-ban, amelyből 249 millió forint a fizetett díj, jutalék és egyéb szerzési költség, 683 millió forint egyéb működési költség, és 85 millió forint egyéb ráfordítás. Az egyéb működési költségek 425 millió forinttal csökkentek előző év hasonló időszakához képest (2019. évben 1 109 millió forint volt). A csökkenés nagyrészt a 2019-es évben a vállalkozás folytatásának elve miatt az olasz kezesi portfólióval kapcsolatban képzett céltartalék összehasonlító periódust torzító hatása miatt következett be.

A befektetési eredmény 92 millió forint nyereség, szemben a tavalyi 307 millió forint nyereséggel.

Az adózás előtti eredmény mindezekre tekintettel 728 millió forint veszteség (2019. évi adózás előtti eredmény 1 243 millió forint veszteség), melyet csökkent a 30 millió forintos adófizetési kötelezettség. Az adózott eredmény -758 millió forint, 662 millió forinttal több, mint a 2019. évi adózott eredmény. Az egyéb átfogó jövedelem az értékesíthető pénzügyi eszközök -43 millió forintos valós érték csökkenését tartalmazza, a teljes átfogó jövedelem így 2020-ban 801 millió forint veszteség.

A Biztosító mérlegfőösszege 5 657 millió forint, a saját tőke nagysága 2020. december 31-én 1 452 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 – nagyrészt 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 kamatkockázatok elsősorban a magyar állampapíroknál jelentkeznek, amelyek alacsony mértékű bizonytalanságot hordoznak. A kockázatkezelést az eszközforrás illesztés folyamatos figyelemmel kísérése is szolgálja.
- a Biztosító fedezeti ügyletet saját devizakockázatai fedezésére kötött.
- a Biztosítónak árfolyamkockázata elsősorban a saját befektetésein keletkezik. Az értékpapírok piaci értékét folyamatosan monitorozzuk az ALM tevékenység keretében.

A.3.2 A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye

A biztosító befektetési eredményeit portfólió és értékpapírtípusonként, illetve összetevőnként az alábbi táblázat tartalmazza a 2020. évre vonatkozóan:

adatok forintban

Eszközkategória	Portfólió	Az indexhez és a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez tartott eszközök	Kamat	Realizált nyereség és veszteség	Nem realizált nyereség és veszteség
Egyéb befektetések	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	-	-1 457 565	-
Egyéb befektetések	Saját tőke	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	-	7 262 371	- 2 224 727
Államkötvények	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	90 529 408	-54 547 547	- 2 652 426
Államkötvények	Saját tőke	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	159 339 010	-121 624 019	- 1 921 868
Pénzeszközök	Saját tőke	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	545 926	-	-
Határidős ügyletek	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	-	16 598 677	-
Vállalati kötvények	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	80 682	-	1 002 000
Befektetési jegyek	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	-	-	1 414 035

A befektetési eredmény meghatározó részét az állampapírok adják. A Biztosító saját befektetéseit nagyrészt forintban és euróban denominált magyar államkötvények, illetve euróban denominált befektetési jegyek és vállalati kötvények alkották az év során.

A Biztosító nem rendelkezik a saját tőkében közvetlenül elismert értékpapírokkal, illetve nem fektetett értékpapírosított eszközbe 2020 folyamán.

A.4 Egyéb tevékenység bemutatása

Az egyéb működési bevételek a következő tételekből tevődnek össze:

Adatok ezer forintban

	2020 Összesen	2019 Módosított
Követelés értékvesztés visszaírása	106	1 154
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele	497	59
Egyéb biztosítástechnikai bevételek	2 920	15 900
Egyéb bevételek	2 361	7 669
Továbbszámlázott bevételek	9 502	7 611
Céltartalék feloldás	474 044	126 630
Terven felüli értékcsökkenés visszaírás	41 019	-
Egyéb működési bevételek	530 449	159 023

2019-ben a céltartalékok vizsgálata során a Biztosító számba vette azt is, hogy lehet-e olyan függő kötelezettsége, ami a vállalkozás folytatásának elve sérülésével céltartalékká válik. Ilyen tétel volt a megszüntetett tevékenységek kapcsán elkerülhetetlen jövőbeli várható költségek összessége, mely a veszteséges állományhoz kötődik. A Biztosító 2022 végéig vette számba a helyreállítási tervben szereplő működési költségeit, mivel arra számított, hogy 2022 végével a meglévő olasz állomány nagy része kifut. Az így kapott összes működési költséget (714 505 ezer forint) a Biztosító csökkentette az olasz portfólió LAT számítása alapján várhatóan fedezetként még figyelembe vehető összeggel (194 916 ezer forint). Ez összeségében 519 589 ezer forinttal növelte a 2019. évi működési költségeket.

2020-ban a Biztosító anyavállalatának az Igazgatósága 2020. augusztus 1-től kötelezettséget vállalt 519 millió forint összegben az EMABIT működési költségeinek átvállalására annak érdekében, hogy a leányvállalata szavatolótőke megfelelése biztosított legyen. Ennek megfelelően a 2019-ben képzett céltartalék feloldásra került, 45,5 millió forint összegben a költséggel szemben (a júliusi költségek fedezetéül), míg 474 millió forint összegben az egyéb bevétellel szemben. A céltartalék feloldása 2020 végén az anyavállalati kötelezettségvállalás feloldása nélkül is szükségessé vált volna a vállalkozás elvének folytatásával.

A terven felüli értékcsökkenés visszaírása a tavalyi évben a "vállalkozás folytatásának elve" sérülése miatt elszámolt terven felüli értékcsökkenés feloldása.

Egyéb ráfordítások:

Adatok ezer forintban

	2020 Összesen	2019 Módosított
Terven felüli értékcsökkenés	89	41 033
Követelés értékvesztése, elengedett követelés	21 118	32 473
Biztosítási adó	20 665	29 574
Egyéb ráfordítás	6 759	12 929
Bírságok	30 120	61 000
Továbbszámlázott szolgáltatások	5 843	8 913
Istalex követelés értékvesztése	-	291 385
Egyéb ráfordítások összesen	84 594	477 307

Az egyéb ráfordítások egyik legjelentősebb tétele a biztosítási adó ráfordítás, amely némileg csökkent 2019-hez képest, mivel az adó alapján képező díjbevételek is csökkentek.

A tavalyi évben a "vállalkozás folytatásának elve" sérülése miatt elszámolt terven felüli értékcsökkenés a megváltozott stratégiának megfelelően visszaírásra került, mely az egyéb bevételek között található.

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

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.

Igazgatóság

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

A Társaság Igazgatóságának tagjai és a kompetenciák bemutatása

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

Pályafutását a Creditanstalt Rt.-nél kockázatkezelőként kezdte, majd a Magyar Factor Rt.-nél előbb üzletfejlesztési menedzser, majd kockázatkezelési vezető. A jogi diploma megszerzését majd az MFB Fejlesztési Bankban dolgozik, majd 2010-2015 között az OT INDUSTRIES Csoport vállalatainál tölt be pénzügyi vezetői és ügyvezetői pozíciókat. 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.

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 szakvizsgája mellett anyanyelvi szintű német és felsőfokú angol nyelvismerettel rendelkezik. A Budapesti Ügyvédi Kamara és a Magyar Vállalati Compliance Társaság tagja.

Ódorné Angyal Zsuzsanna a Gödöllői Agrártudományi Egyetemen a Pénzügyi és Számviteli Szakirányon közgazdászként végzett és szerzett mérlegképes könyvelői képesítést, majd elvégezte a mérnöktanári szakot. A Szent István Egyetemen az Európai Unió Agrárszakértői szakirányon posztgraduális tanulmányokkal bővítette szakmai felkészülését. Adótanácsadói, bérügyintézői, társadalombiztosítási ügyintézői, belső auditori képzettséggel is rendelkezik.

Szakmai karrierjét kisvállalkozásoknál kezdte, majd 2009-től az OPUS GLOBAL Nyrt.-nél előbb a leányvállalati közvetlen kapcsolatokat irányította, majd a cégcsoport gazdasági és gazdálkodási (pénzügyi, számviteli, kontrolling) terület tevékenységét koordinálta és felügyelte a jogszabályi megfelelés biztosítása mellett. 2017-től két évig az OPUS GLOBAL Nyrt. vezérigazgatója volt, majd jelenleg a társaság operatív vezérigazgató-helyetteseként a cégcsoport napi működését, teljes gazdálkodását, konszolidációját és a pénzügyi beszámolóinak elkészítését koordinálja.

Felügyelőbizottság

A biztosítóról 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.

A Társaság Felügyelőbizottságának tagjai és kompetenciájuk bemutatása

Vada Erika közgazdász, mérlegképes könyvelő, adótanácsadó. Könyvvizsgálói minősítései költségvetési, IFRS, kibocsátói, pénzügyi intézményi, befektetési vállalkozási területre terjednek ki. Szakmai pályafutását előbb a Taurus Vállalatnál közgazdászként kezdte, majd az APEH főmunkatársaként folytatta. A Pénzügyminisztériumban, Kárpótlási Hivatalban és az ÁPV Rt.-nél töltött be csoportvezető, főosztályvezető és ügyvezető igazgatói tisztségeket. A PRIM-AUDIT Kft többségi tulajdonosa és ügyvezető igazgatója. Pályafutása során több nagyvállalat – Kisalföld Volán Rt., Volánbusz Rt., Bábolna Rt.) felügyelőbizottságában vállal választott tisztséget. 2015-től a Magyar Könyvvizsgálói Kamara Országos Elnökségének tagja. Több publikációja jelent meg az adózás és számvitel témakörökben. Angol nyelvtudással rendelkezik.

Tima János pénzügyi területen dolgozott 2005-től 2017-ig a Provident Zrt-nél, a Budapest Bank Zrt-nél és az FHB kereskedelmi Bank Zrt-nél, ahol fiókgazdát, illetve gazdasági igazgató tisztségeket töltött be. 2013 és 2017 között a Mészáros és Mészáros Kft. gazdasági igazgatója. Jelenleg a T-Ingatlanfejlesztő 2016 Kft., az Agrosystem Zrt., a Magyar Sportmárka Zrt., a Veszprém Handball Zrt., a RÉZ-HEGY Településfejlesztő Kft., a MÁTRA ENERGY Holding Zrt., a 4IG Nyrt., a Keszthelyi Holding Zrt. felügyelőbizottságának tagja, a KONZUM Nyrt. és az OPUS Globál Nyrt. felügyelőbizottságának és auditbizottságának elnöke. Ezzel párhuzamosan ügyvezető igazgató a K-Investment Partner Kft., az ECHO Peninsula Kft., B+T Management Kft., a Wellnesshotel Építő Kft. vállalkozásokban, az igazgatótanács, illetve az igazgatóság tagja a Wamsler SE, Appeninn Vagyonkezelő Nyrt., vállalkozásokban. A Talentis Consulting Zrt-nél 2018. áprilisa óta igazgatósági tag és vezérigazgató. Mérlegképes könyvelő.

Veisz Ákos felügyelőbizottsági tag 2006-ban a Budapesti Corvinus Egyetem pénzügy szakán szerzett közgazdász diplomát, az egyetem Szakmai Díjának kitüntetettje. 2005-ben ERASMUS ösztöndíjjal a Tilburgi Egyetemen (Hollandia) folytatott tanulmányokat, 2007-2010 között több külföldi szakmai továbbképzésen vett részt árfolyam politika, pénzügyi piacok és államadósság kezelés témákban.

2006 és 2010 között a Pénzügyminisztérium Gazdaságpolitikai főosztályán pénzügyi elemzőként, ezt követően közgazdasági elemzőként a Miniszterelnökségen dolgozott dr. Szapáry György, gazdaságpolitikai főtanácsadó mellett.

2011-től Magyarország Washingtoni Nagykövetségén pénzügyi és gazdaságpolitikai ügyekért felelős diplomata volt.

2015. február óta az MKB Bank tanácsadója, 2015. augusztustól az MKB Bank stratégiai területért felelős igazgatója, 2017. januártól a Stratégiai Ügyvezető Igazgatóság ügyvezető igazgatója. Feladatai közé tartozik az MKB Csoport stratégiai és elemzési kompetenciájának és a bank központi termékfejlesztési, üzleti fejlesztési területeinek vezetése. Részt vesz a hazai és nemzetközi szakmai és érdekképviselői szervek munkájában.

2002 óta a Budapesti Corvinus Egyetemen működő Heller Farkas Szakkollégium tagja, pénzügyi vezetője, majd a szakkollégium elnöke. 2006-tól a szervezet senior tagja, több pénzügyi témájú kurzus előadója.

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 negyedévente 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.

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

Az Audit Bizottság tagjai:

- Vada Erika
- Tima János
- Veisz Ákos

B.1.2 Az egyes bizottságok, testületek működéséről

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.

- Dr. Fedák István, vezérigazgató,
- Polányi Zoltán, vezérigazgató,
- Szűcs Árpád, vezérigazgató-helyettes,
- Dr. Dakó Gábor, vezérigazgató-helyettes,
- Dr. Búzás Pál, kockázatkezelési vezető,
- Dr. Csevár Antal, vezető jogász, adatvédelmi felelős,
- Györkös Csilla, HR vezető
- Buda Mária, belső ellenőrzés vezetője,
- Kelemen Erika, vezető aktuárius,
- Dr. Déri Katalin, compliance vezető,
- Tóth Alexandra, pénzügyi főosztályvezető,
- Zánkai Attila, IT főosztályvezető,
- Komoróczy Máté, kockázatkezelési feladatkört ellátó személy.

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 ellenőrzési munkáltatói jogokat közvetlenül az első számú vezető gyakorolja.

A Társaság belső ellenőrzése rendelkezik ellenőrzési kézikönyvvel, hároméves gördülő munkatervvel. Miután a felügyelőbizottság elfogadja a belső ellenőrzési jelentéseket, azok megállapításait tárgyalja a Vezetői Bizottság is. A belső ellenőrzés havonta kíséri figyelemmel a jelentéseiben megfogalmazott feladatok végrehajtását.

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 sztemerd 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 2020. 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

Felelős személyek és felelősségi körök

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

A Társaság vezetői:

- a vezérigazgatók;
- 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.

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.

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.

Kockázatkezelési stratégia

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.

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).

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.

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.

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, azonosítottnak 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 negyedévente 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 készít.

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)

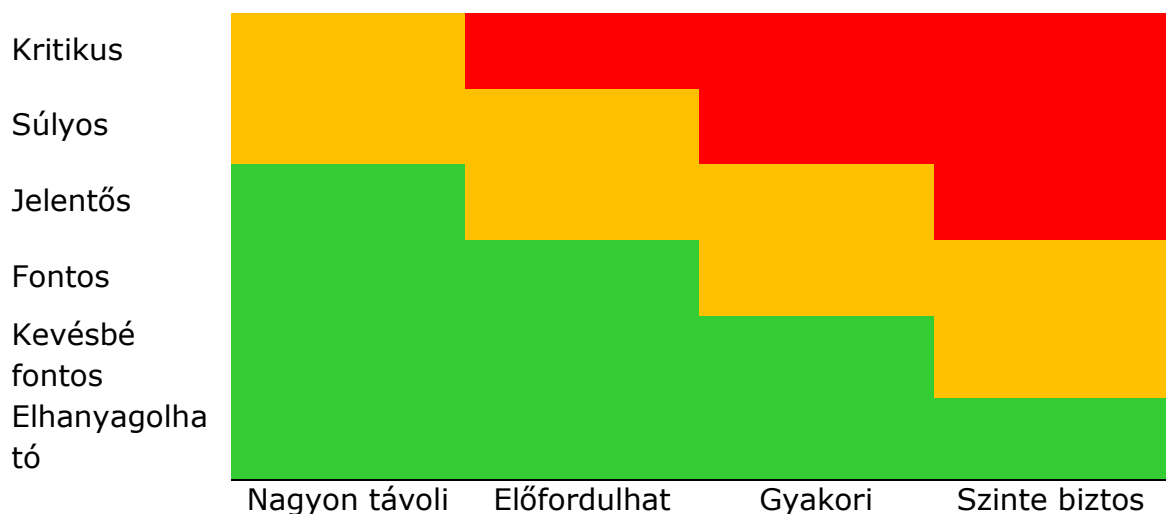
Várható előfordulás – bekövetkezés valószínűsége

- 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 2 főre nőtt 2020-ban, akiket 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 szavatolótóke-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

A Biztosító irányítási rendszerével kapcsolatban a B1-B7 pontokban leírtakon kívül nem merült fel más jelentős információ.

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	375
Partner-nemteljesítési kockázat	93
Egészségbiztosítási kockázat	99
Nem-életbiztosítási kockázat	1 306

C.1 Biztosítási kockázatok

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

A Biztosító 2020 évvégi szavatolótőke számításaiban megjelenő kockázati profiljának legjelentősebb hányadát a neméletbiztosítási kockázat adja. A kockázat a szavatolótőkeszükséglet 73%-át generálja. A neméletbiztosítási kockázatot 2020-ban a díj és tartalékkockázat befolyásolja nagyobb mértékben.

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 2020 évvégi piaci kockázatait a kamatlábckockázat, a devizakockázat, a kamatrésckockázat és a piaci koncentrációs kockázat befolyásolja.

A kamatlábckockázat 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, elsősorban az olasz üzletág kártartalékaival kapcsolatban merül fel. A meglévő devizakötelezettségek egy részére fedezetet nyújtanak az e célból tartott devizás eszközök. A devizasokk értékét a fennmaradó kockázat határozza meg.

A koncentrációs kockázati modul tőkeszükséglete egyes befektetési jegyekhez kapcsolódóan merült fel a modulban 2020-tól.

A kamatrés modul tőkeszükséglete az eszközösszetétel miatt nem jelentős.

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 2020. évi operációs kockázatát a biztosítástechnikai tartalékok alapján becsült szavatolótőke szükségleti részmodul határozza meg. A kockázatban a biztosítási kockázatok vállalásával az ezekkel kapcsolatos szolgáltatásokkal kapcsolatos biztosítói tevékenységgel kapcsolatos kockázat jelenik meg, mely a portfólió méretétől és a tartalékok szintjétől függően

változik. A számítás azt mutatja, hogy az elmúlt időszakok tekintetében a biztosítástechnikai tartalékokkal kapcsolatos kockázat meghaladja a díjak alapján becsült, a portfolióval összefüggő kockázatot. A korábbi évek operációs kockázatát a díjalapú mérőszámok határozták meg, az elmúlt egy év portfoliócsökkenése, a megszolgált díjakat oly mértékben csökkentette, hogy a díjalapon számolt kockázati mérőszám alacsonyabbnak adódott a tartalékalapon számoltnál.

A működéssel kapcsolatos kockázatokat a Kockázatkezelési Bizottság monitorozza és szükség esetén a kockázatok csökkentése érdekében intézkedéseket hoz. A kockázati profilban 2020-ben a működési kockázatok közül kiemelkedő volt a Biztosító komplex működésének kezelése és kontrollja, illetve az olasz portfolió működtetésével 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

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.

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.

Ingatlanok, gépek berendezések

Az S2 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, amit a Biztosító a pénzügyi kimutatásaiban használ.

A Társaság a személygépkocsik, ügyviteli eszközök, és számítástechnikai eszközök esetében évente egyszer az átértékelési modell használatával előállítja a piaci értéket, és ezen eszközök esetében az éves SII mérlegben átáll a piaci értékre. Ezen eszközök köre a Társaság eszközállományának jelentős részét lefedi.

A Társaság ingatlanok, gépek és berendezések mérlegsorának további része (bérelt ingatlanon végzett beruházás, bútorok és egyéb felszerelések) nem jelentős összegű, ezen eszközök piaci értékének meghatározása a Társaság számára nem kivitelezhető észszerű keretek között. A Biztosító korábbi

tapasztalata szerint ezen eszközök esetében 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 az S2 szerinti értéket. Amennyiben olyan objektív jelzést észlel a Társaság, hogy az Ingatlanok, gépek és berendezések mérlegsor 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.

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 részesedésekkel.

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 szolgáltatását 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 adómegetakarítás. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak azoknak az éveknek az adóköteles jövedelmére, amelyekben az átmeneti különbözetelek visszafordulnak. A halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek akkor számíthatóak be egymással szemben, ha erre törvény által kikényszeríthető jog áll fenn ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadóra és a Biztosító nettó alapon kívánja rendezni azokat. A Biztosító esetében a 2015-ig felhalmozott veszteségeket legfeljebb 2030-ig lehet felhasználni.

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

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. IV. 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	79	-	-	-79
Immateriális javak	30	-	-	-30
Halasztott adókövetelések	-	-	-	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	11	13	-	2
Befektetések	4 492	4 492	-	-
Államkötvények	3 899	3 899	-	-
Vállalati kötvény	225	225	-	-
Befektetési jegy	368	368	-	-
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések viszontbiztosítási megtérülései	214	104	-	-110
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	48	48	-	-
Viszontbiztosítási követelések	47	47	-	-
Követelések (nem biztosítási)	138	138	-	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	384	384	-	-
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	214	96	-	-118
Eszközök összesen	5 657	5 323	-	-334

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 -79 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 -30 millió forint különbséget okoz az eszközök értékelésében.
- A Szolvencia II mérlegben a valós értéken szerepelnek a saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések, a Biztosító az átértékelés után megállapította, hogy ezek értéke összesen 13 millió forint. Ez +2 millió forint különbséget okoz az eszközök értékelésében.
- Az eszközök és források Szolvencia II és pénzügyi beszámoló közötti értékelési különbségeire, illetve a Biztosító elhatárolt veszteségeire képzett halasztott adókövetelésekből fakadóan a Biztosítónak 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 110 millió forint különbség volt 2020 végén.
- A biztosítási követelések értékelésében a Biztosítónak nem keletkezik különbözete a Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között.
- Az egyéb máshova nem sorolható eszközöknél a különbözet a költség jellegű aktív időbeli elhatárolások leírása, melyek nem eredményeznek cash kiáramlást (118 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	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősség biztosítás	Hitel és kezeltségvá- llalási biztosítás	Pénzügyi vesztesége- kre szóló biztosítás	Nem- életbiztosítási kötelezettségek összesen
Legjobb becslés						
Díjtartalékok						
Bruttó legjobb becslés	0	29 928	0	163 215	0	218 574
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	-	17 901	0	25 246	0	52 855
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	0	12 027	0	137 968	0	165 719
Függőkár-tartalék						
Bruttó	1 773	18 426	0	1 680 275	1 014	1 705 649
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	-	13 461	0	32 145	963	51 193
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	90	4 965	0	1 648 129	51	1 654 455
Legjobb becslés összesen – bruttó	1 773	48 354	0	1 843 489	1 014	1 924 223
Legjobb becslés összesen – nettó	90	16 992	0	1 786 098	51	1 820 175
Kockázati ráhagyás	138	3 774	-	143 891	0	150 113
Biztosítástechnikai tartalékok összesen						
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	1 911	52 128	-	1 987 380	0	2 074 336
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	-	31 361	-	57 391	0	104 048
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	228	20 767	-	1 929 989	0	1 970 288

D.2.1A 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 az I-es számú mellékletben található. A biztosítástechnikai tartalékok számítása során a biztosító csak determinisztikus módszereket használ. Pénzügyi opciókat, garanciákat a termékek nem tartalmaznak.

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.

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.

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

Diszkontáláshoz használt kamatláb

A pénzáramlások jelenértékének kiszámításához az EIOPA által publikált hozamgörbéket használjuk.

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

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.

A II. 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 2020-ban 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.

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 az évvégén kimutatható, megkötött illetve nem elutasítható ajánlati állapotban levő szerződéseink értékelési időszak utáni a szerződések fordulójáig számított, törléssel korrigált díjelőírását használjuk bejövő pénzáramként. 2020. december 31-én a Biztosítónak nem voltak olyan megkötött szerződesei, ahol jövőbeni díjelőírásokkal számolni lehetett volna, így a díjtartalék számításban bejövő pénzárammal nem számolt. A kimenő pénzáramok alapadata a bejövő díjakkal valamint az előző évi díjakból származó megnemszolgált díjakkal kapcsolatos kár és költségráfordítások. 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 2020-as állományátruházás következtében több termékvonal, így több homogén kockázati csoport is kiüresedett tartalékokat megalopozó adatok tekintetében. Az állományátruházással átadott portfóliók összes adata kikerül a számításba, az adott portfólió múltbeli kár és tapasztalatával együtt, oly módon mintha az korábban sem a Társaság kezelésében lett volna.

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.

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	0	0
4	Gépjármű-felelősségbiztosítás	0	0
5	Egyéb gépjármű-biztosítás	0	17
6	Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	0	0
7	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	2	17
8	Általános felelősségbiztosítás	0	0
9	Hitel és kezességvállalási biztosítás	2 103	1 786
12	Egyéb pénzügyi veszteségek	0	0
	Összes tartalék nettó	2105	1820

A számviteli tartalékok (SI tartalékok) és a legjobb becslés szerinti tartalékok különbségének legfőbb oka az eltérő értékelési elvekben rejlik. A tartalékok különbsége egyrészt 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 18%-át a meg-nem-szolgált díjak tartaléka adja, így a tartalékkülönbség jelentős hányada a jövőbeni kockázatok díjának eltérő értékeléséből adódik. A további különbséget a számviteli tartalékokon belül megképzett várható veszteségekkel és károkkal kapcsolatos tartalékai és a legjobb becsléssel számított biztosítástechnikai tartalékok különbsége adja. A kártartalék értékek szintje egyes hosszabb kifutással jellemezhető termékcsoportok esetében alacsonyabb értéket ad a számviteli tartalékok 2020 év végi szintjénél. 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.

Az olasz kezesi kockázati csoportokban elkülönítve megjelennek a nagykárok tartalékai, itt a két tartalékszámítás különbségét ezen károk várható kifutási feltételezései okozzák. A számviteli tartalékok esetében a diszkontálásnak nincs szerepe, a biztosítástechnikai tartalékok ezt figyelembe veszik.

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 az ORSA számításokban önálló scenárvizsgálat készült. A káralakulás romlásának vizsgálata a kárhányadparaméterek jelentősebb mértékű 200%-os növelésével végeztük, egyfajta legrosszabb eset mentén.

A kárhányadok 200%-os növekedése a tartalékok legjobb becsléssel számított értékét 205%-al emeli.

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 figyelembevett megnevezett díjak a káralakulás szempontjából leginkább bizonytalan magyar és olasz kezesi kockázati csoportban magasak.

A hozamoknak nincs jelentős hatása a tartalékok értékére, tekintve hogy a pénzáramok 10 évnél nem hosszabbak. A hozamgörbe 500 bázisponttal felfele történő eltolása a bruttó tartalékértéket 19 %-kal csökkenti, a görbe 200 bázisponttal lefele való mozgása a bruttó tartalékokat 0,89%-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 időszaki illetve az azt megelőző időszakok várható kifizetéseivel kapcsolatos várható megtérülések a korábbi évek viszontbiztosítási kármegtérüléseket tartalmazó tapasztalati adatokból becsültük, a bruttó kárkifizetések becsléséhez hasonlóan lánc-létra módszerrel. A viszontbiztosító megtérítése a kárkötségek 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 2020-os számításban a tartalékok becslését a korábbi számításokban használt alapelvek mentén végeztük. Az eredményben tapasztalható eltérést elsősorban a vizsgálat alapját adó portfólió változása okozza. Az időszakban kumulálódott kártapasztalat, az időközben változó paraméterek hatása a 2020 év végi adatok tekintetében kisebb jelentőséggel bírnak. 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 mind a bruttó adatok mind a nettó adatok tekintetében jelentősen változott a korábbi évekhez képest. A biztostástechnikai díjtartalékok esetében 86%-os csökkenés, a kártartalékoknál 40%-os csökkenés tapasztalható. A tartalékok szintjében bekövetkezett változás a portfólióból állományátadással kikerülő szerződések és károkkal kapcsolatos. A kártartalékok tekintetében a változás mértéke kisebb a díjtartalékok változásánál, mert a kártartalékok jelentős hányadát 2019-ben és 2020-ban is az át nem adott olasz kezesi kockázati csoport kárai teszik ki. Azon homogén kockázati csoportok amelyeket nem érintette az állományeladás, a tartalékok szintje nem változott jelentősen.

Az eladással nem érintett homogén kockázati csoportokhoz tartozó állományok 2020 során jelentősen csökkentek, az új szerződések elmaradása és a megnevezett díjak kifutása következtében, mely hatások a díjtartalékok szintjében is megmutatkoztak. A kezesi üzletág díjtartalékai a fenti hatások következtében 57%-kal csökkentek. Ugyanakkor ezen üzletág kártartalékai 31%-kal növekedtek, mely növekedés a tartalékok újraértékelése miatt következett be. A további változás a költség és adóhányadoknak valamint a viszontbiztosítási jutalékok szintjének változásának tuható be.

Összességében elmondható, hogy tartalékaink változása az állományértékesítésnek és 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	-2 865	-2 077	0	788
Legjobb becslés	0	-1 924	0	-1 924
Kockázati ráhagyás	0	-153	0	-153
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	0	0	0	0
Legjobb becslés	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	0	0	0	0
Céltartalék	-502	-513	0	-11
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	-86	-86	0	0
Viszontbiztosítási kötelezettségek	-72	-19	0	53
Kötelezettségek (egyéb, nem biztosítási)	-561	-561	0	0
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	-119	-119	0	0
Kötelezettségek összesen	-4 205	-3 374	0	831
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	1 452	1 949	0	497

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

- Az viszontbiztosítási kötelezettségek között szereplő 53 millió forintos különbözet a pénzügyi kimutatások és a Szolvencia II mérleg között 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.

- A céltartalékok között szereplő 11 millió forintos eltérést az okozza, hogy az olasz portfólió kiuffuttatása során a Társaság azzal a feltételezéssel él, hogy a 2022 utáni kockázatok esetén a meg nem szolgáltat díjakat visszaadja a szerződőknek és ezzel a kapcsolódó kockázatait megszünteti. Ezt a magyar beszámolóban a meg nem szolgáltat díjatartalékok között lévő tartalékot a legjobb becslés nem tartalmazza, ezért külön céltartalékként állítottuk be a Szolvencia II mérlegbe.

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 szerződéssel 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, hogy a tőkemegfelelési aránya 150% 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 Társaság Anyavállalatának Igazgatósága 2021.03.25-i döntésével alapítói jogkörében elhatározta az EMABIT alaptőkéjének felemelését Ötmillió Forinttal, amelynek eredményeként az EMABIT új alaptőkéje 1 065 000 000 Ft. Az alaptőke-emelésre 5 (öt) darab 1 000 000 Ft (egymillió forint) névértékű, 300 000 000 Ft (háromszázmillió forint) kibocsátási értékű, névre szóló – a korábban kibocsátott részvényekkel azonos jogokat megtestesítő – új, dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás befizetésével kerül sor. A teljes alaptőkeemelés a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt., mint az EMABIT egyszemélyes tulajdonosa teljesíti, és valamennyi részvényt az Anyavállalat vesz át. Az Anyavállalat az alaptőke-emeléssel egyidejűleg a részvények kibocsátási,

illetve névértéke közötti különbözetet, azaz 1 495 000 000 Forintot az EMABIT tőketartalékába helyezi. A tőkeemelés és a tőketartalék megképzése a Társaság új stratégiai elképzeléseinek megfelelően, az újonnan felépítésre kerülő hazai fókuszú vagyonszolgáltatási üzletágak működésének finanszírozására tekintettel történt. A Társaság egyenes szándéka és új stratégiájának fontos eleme – az értékesítés, valamint a belső védelmi vonalak és a tőkehelyzet erősítésével – az EMABIT tevékenységének a növekedés igényével és meghatározott elemeivel történő transzparens újraindítása és működtetése.

A Biztosító törzsrészcsevényei és a kapcsolódó tőketartalék is megfelelnek az alábbi feltételeknek, emiatt mindegyik törzsrészcsevény 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 ártértékelési tartaléka is az elsőszintű szavatolótőke elemek közé tartozik. Az ártértékelési tartalék levezetését a E.1.3-as pont tartalmazza.

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

A Biztosító halasztott adó 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	2. szint
Törzsrészcévenytőke (saját részvényekkel nem csökkentve)	1 060	1 060	-
A törzsrészcévenytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	2 839	2 839	-
Átértékelési tartalék	-1 950	-1 950	-
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	-	-	-
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	1 950	1 950	-
Be nem fizetett, le nem hívott, de lehívható tőke	400	-	400
Kiegészítő szavatolótőke összesen	400	-	400
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	2 349	2 349	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	1 949	1 949	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összege	2 349	2 349	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összege	1 949	1 949	-
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	2 072		
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	1 200		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	113%		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	162%		

A Biztosító tőkemegfelelése 2020.12.31-én a szavatolótőke szükségletéhez képest 113%-os, a minimális szavatolótőke szükségletéhez képest a megfelelés 162%-os lenne.

Az átértékelési tartalék levezetését a következő táblázat tartalmazza:

Átértékelési tartalék (millió forintban)	2020.12.31
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	1 949
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	-1 950
Várható nyereség	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	0

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	2020.12.31
Különbség az eszközök értékelésében	- 334
Különbség a biztosítástechnikai tartalékok értékelésében	- 788
Különbség az egyéb kötelezettségek értékelésében	- 42
A pénzügyi beszámolóban szereplő tartalékok és felhalmozott eredmény összesen	- 2 447
Egyéb, magyarázza meg, miért szükséges e sor használata	
Szolvencia II. szerinti értékelési különbségekkel kiigazított, pénzügyi beszámolóban szereplő tartalékok	- 1 950
Alapvető szavatolótőke-elemekhez hozzárendelhető, eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete (az átértékelési tartalék kivételével)	3 899
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	1 949

E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

Társaságunknál a számított szavatolótőke szükséglet 2020.12.31-én 2 072 millió forint. A tőkeszükséglet mértékét egyrészt a standard formula szerint számított kockázati modulok tőkeszükséglete, másrészt a 2020 év során az MNB MNB H-JÉ-II-39/2020. számú határozatában a Biztosító számára előírt pótlólagos 500 millió forintos tőkeszükséglet határozza meg

A standard formula szerint számított tőkeszükséglet meghaladja a 1 200 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	356
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	139
Életbiztosítási kockázat	R0030	-
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	9
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	1 306
Diverzifikáció	R0060	-295
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	-
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	1 514

E.2.2 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak alapadatai és számítása

Piaci kockázat

A Társaság piaci kockázatait a devizakockázat és a koncentrációs kockázat befolyásolja leginkább. A kamatláb kockázat és a kamatrés kockázat hasonló arányban szerepel a kockázat összetételében. A kockázatok számszerűsítése a standard modell előírásaival összhangban levő sokkok szerint történt.

A kamatláb kockázat 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.

A piaci koncentrációs kockázati részmodul az eszközök, források és pénzügyi eszközök értékének érzékenységét fejezi ki a kockázatmentes hozamgörbe feletti kamatrések szintjének vagy volatilitásának változására.

A kamatrés modul tőkeszükséglete az biztosító egy értékpapír-kibocsátóval, illetve kapcsolt kibocsátók egy csoportjával szembeni nagyfokú partner általi nem-teljesítési kockázati kitettségből következik.

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 partnerhez allokálja.

Ugyancsak fontos szerepet játszik partnerkockázat számszerűsítésében 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.

Egészségbiztosítási kockázat

Az egészségbiztosítási kockázat az ezen üzletágba sorolt biztosítási kockázatok díj és tartalékkockázatát, törlési kockázatát és katasztrófa kockázatát összegzi.

A korábbi években az egészségbiztosítási kockázati modult jelentősen befolyásoló kockázati almodul a katasztrófakockázat, ezen belül a baleseti koncentrációs kockázatot volt, melynek értékét a csoportos balesetbiztosítási szerződések kockázatai generálták. Ezen szerződések 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.

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. A törlési sokkot a standard formula előírásai szerint végezzük. 2020 év végi számításban a törlési kockázat értéke nulla, tekintve, hogy a tartalékokban nem vettünk figyelembe jövőbeni díjakat.

A katasztrófakockázat 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 katasztrófakockázati almodul esetében alapadatnak számít a vállalt kockázataink területi eloszlása, nagysága illetve adott scenáriók megvalósulása esetén a kockázatcsökkentési technikákkal csökkenthető veszteség mértéke. A kockázatunk mértékét, eloszlását nyilvántartó rendszereinkben szereplő szerződéses paraméterek alapján összesítjük, a viszontbiztosítás, mint kockázatcsökkentő eszköz várható megtérítését a vonatkozó viszontbiztosítási megállapodások alapján számszerűsítjük.

E.2.3 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak változásai

2019 évvégéhez képest szavatolótőke szükségletünket meghatározó kockázati modulok összetéte nem változott lényegesen. Nőtt a piaci kockázat szerepe ugyanakkor csökkent a partner nem teljesítési kockázat részaránya.

Előbbi a piaci kockázatba újonnan bekerülő kamatrés kockázatnak és piaci koncentrációs kockázatnak köszönhető, utóbbi a csökkent állománymérettel összefüggő viszontbiztosítással fedezett tartalékállományból következő, korábbinál kisebb mértékű viszontbiztosítói követelésállománynak tudható be.

A nagyobb és a kockázatok mértékében is jelentős változás a nemélet-biztosítási kockázaton következett be, ugyanis a kockázatok mértéke 2,1 milliárd forinttal csökkent, a 2019-es szint 60%-át kitevő összeggel. A jelentős növekedés a neméletbiztosítási kockázaton keletkezett.

A neméletbiztosítási kockázat csökkenését főként a katasztrófakockázat 80%-os csökkenése befolyásolta, melyet a kezesi kockázaton 2019-ben kimutatott legnagyobb nettó, viszontbiztosítás nélküli kockázati kitettség megszűnésével magyarázható. Ugyanakkor az állományátruházással átadott üzletágak katasztrófakockázata is kikerült a Biztosító kockázatai közül.

A díj és tartalékkockázat előző évhez képest 34%-kal csökkent. Ennél a kockázatnál az állományátruházással átadott portfólió kockázatainak kikerülése a számításból csökkenti a mérőszám értékét, mely csökkenést a Biztosítónál maradó kezesi kockázatok kártartalékának 2020-ra történő növekedése mérsékel. A két ellentétes hatás eredőjeként a mérőszám 2020-ra a 2019-es szint 34%-kával csökkent.

Törlési kockázat 2020-ra nem jelentkezik, ennek azonban korábban sem volt jelentős szerepe a Biztosító kockázatai között, hatás elhanyagolható 1% körüli.

A piaci kockázat az előző évi adatokhoz képest 35%-kal nőtt. A 2020-es évvégi adatok alapján a korábbi években is jelen levő devizakockázat 50%-kal nőtt a kamatláb kockázat 50%-kal csökkent. Előbbi az évvégén fedezetlenül maradt külföldi operációval kapcsolatos devizakötelezettségek, utóbbi a sokk alapját képező eszközök és források értékében tapasztalható változások magyaráznak.

A partnerkockázat értékei 2020-ban jelentősen 69%-kal csökkentek. Egyrészt a Biztosítónál maradó portfólión a biztosítási szerződőkkel és biztosításközvetítőkkel szembeni követelésállomány a korábbi évekhez képest jóval alacsonyabb, másrészt a viszontbiztosítókkal szembeni követelés is csökkent. Ez utóbbi egyrészt a viszontbiztosított tartalékok miatti kitettség csökkenéséből származik. A 2020-ra jelentősen csökkent katasztrófakockázat partnerre eső része is csökkent, mely a partnerkockázatot tovább mérsékelte. Mindkét hatás az állomány csökkenésével függ össze.

Az egészségbiztosítási kockázat a korábbi 6 milliós szintről 9 millióra nőtt.

E.2.4 Minimális szavatolótőke-szükséglet összege

A biztosító üzletágankénti tevékenységének, kockázatainak megfelelő minimális szavatolótőkéje 2020 december 31.-én 342 millió 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):

S.28.01.01.02 éves jelentési tábla

		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	0	0
Gépjármű-felelősségbiztosítás	R0050	0	12
Egyéb gépjármű-biztosítás	R0060	17	91
Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	R0070	0	0
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	R0080	17	40
Általános felelősségbiztosítás	R0090	0	0
Hitel és kezességvállalási biztosítás	R0100	1 786	0
Egyéb pénzügyi veszteség	R0130	0	98

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 2020. évvégi számítások szerinti minimális tőkeszükségletet meghatározó mérőszámokat az alábbi táblázat tartalmazza.

Tőkemutatók (MFt-ban)		
		C0070
Lineáris MCR	R0300	342
SCR	R0310	2072
MCR felső korlátja	R0320	932
MCR alsó korlátja	R0330	518
Kombinált MCR	R0340	518
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1200
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1200

Az előző időszakhoz képest a minimális szavatolótőke értéke csak kis mértékben változott, az alsó korlát árfolyamváltozása 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 2020 évvégén fedezte a szavatolótőke szükségletét.

2019 év végén a tőkemegfelelés nem teljesült. 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, melyet 2020 év folyamán végrehajtott és tőkehelyzete a 2020 Q2-es zárás során helyreállt.

A 2020 év végi szavatolótőke megfelelés 113%-os lett.

A Társaság Anyavállalatának Igazgatósága 2021.03.25-i döntésével alapítói jogkörében elhatározta az EMABIT alaptőkéjének felemelését Ötmillió Forinttal, amelynek eredményeként az EMABIT új alaptőkéje 1 065 000 000 Ft. Az alaptőke-emelésre 5 (öt) darab 1 000 000 Ft (egymillió forint) névértékű, 300 000 000 Ft (háromszázmillió forint) kibocsátási értékű, névre szóló – a korábban kibocsátott részvényekkel azonos jogokat megtestesítő – új, dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás befizetésével kerül sor. A teljes alaptőkeemelést a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt., mint az EMABIT egyszemélyes tulajdonosa teljesíti, és valamennyi részvényt az Anyavállalat vesz át. Az Anyavállalat az alaptőke-emeléssel egyidejűleg a részvények kibocsátási, illetve névértéke közötti különbözetet, azaz 1 495 000 000 Forintot az EMABIT tőketartalékába helyezi. A tőkeemelés következtében a Biztosító várható szavatolótőke megfelelése 150% fölé emelkedik.

E.6 Egyéb információk

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

I. 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	olasz kezesi nagykarok	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

II. 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

III.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	13 340 183
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	4 492 298 773
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	-
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	-
Résztvények	R0100	-
Résztvények – tőzsdén jegyzett résztvények	R0110	-
Résztvények – tőzsdén nem jegyzett résztvények	R0120	-
Kötvények	R0130	4 123 508 326
Államkötvények	R0140	3 898 519 382
Vállalati kötvények	R0150	224 988 944
Strukturált értékpapírok	R0160	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	368 790 447
Származtatott termékek	R0190	-
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-
Egyéb befektetések	R0210	-
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	-
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	-
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	-
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	-
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	104 048 086
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	104 048 086
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	102 364 768
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	1 683 318
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 biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	R0360	48 020 100
Viszontbiztosítási követelések	R0370	47 361 087
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	137 984 904
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	384 172 764
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	96 156 435
Eszközök összesen	R0500	5 323 382 332
Kötelezettségek		C0010
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	2 076 815 427
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	2 074 901 869
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	-
Legjobb becslés	R0540	1 922 450 000
Kockázati ráhagyás	R0550	152 451 869
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	1 913 557
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	-
Legjobb becslés	R0580	1 772 960
Kockázati ráhagyás	R0590	140 597
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	512 532 142
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 biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	R0820	85 551 115
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	19 337 536
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	561 254 684
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	119 001 070
Kötelezettségek összesen	R0900	3 374 491 974
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	1 948 890 358

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 vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	
Díjelőírás													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	-	28 704 646	-	77 930 239	1 365 650 902	242 721 367	459 326 047	577 510 600	33 583 834	-	-	154 576 265
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130												
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	-	16 581 693	-	2 893 000	1 242 340 939	101 044 139	364 202 447	181 113 935	26 522 213	-	-	55 610 698
Nettó	R0200	-	12 122 953	-	75 037 239	123 309 963	141 677 228	95 123 601	396 396 666	7 061 621	-	-	98 965 567
Megszolgált díjak													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	-	28 704 646	-	73 302 193	1 429 703 610	279 033 484	743 070 278	660 177 626	654 576 952	-	-	154 650 044
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230												
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	-	16 581 693	-	2 893 000	1 247 455 017	125 584 039	500 154 773	167 472 298	131 649 389	-	-	55 708 241
Nettó	R0300	-	12 122 953	-	70 409 193	182 248 594	153 449 445	242 915 506	492 705 328	522 927 563	-	-	98 941 803
Kárráfordítás													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	-	1 999 406	-	29 973 788	727 502 791	16 826 945	59 360 084	87 045 009	883 884 878	-	-	5 955 463
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330												
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-	5 103 342	-	6 581 463	731 249 569	4 264 943	139 729 155	60 946 181	35 677 292	-	-	6 188 888
Nettó	R0400	-	3 103 936	-	36 555 251	3 746 779	12 562 002	80 369 072	26 098 829	848 207 586	-	-	233 425
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások													

Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-	16 037	-	- 32 239 608	- 128 683 046	- 14 170 990	- 8 746 100	- 29 843 175	- 12 137 271	5 568 194	-	- 7 487
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430												
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-	336 430	-	- 2 210 556	- 27 201 445	- 428 814	- 2 746 771	- 12 812 536	- 28 154	486 018	-	- 5 222
Nettó	R0500	-	- 320 394	-	- 30 029 053	- 101 481 601	- 13 742 176	- 5 999 329	- 17 030 639	- 12 109 116	5 082 176	-	- 2 265
Felmerült költségek	R0550	-	5 496 324	-	42 430 263	368 212 711	117 410 283	280 908 611	362 471 355	795 586 622	-	-	102 073 235
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	Vagyontbiztosítás	
	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200

Díjelőírás

Bruttó – Direkt biztosítás	R0110					2 940 003 901
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	-	-	-	-	1 990 309 064
Nettó	R0200	-	-	-	-	949 694 837

Megszolgált díjak

Bruttó – Direkt biztosítás	R0210					4 023 218 833
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	-	-	-	-	-

Viszontbiztosítók részesedése	R0240	-	-	-	-	2 247 498 449
Nettó	R0300	-	-	-	-	1 775 720 384

Kárráfordítás

Bruttó – Direkt biztosítás	R0310					1 812 548 363
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-	-	-	-	976 577 907
Nettó	R0400	-	-	-	-	835 970 456

Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások

Bruttó – Direkt biztosítás	R0410					- 220 243 447
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-	-	-	-	- 44 611 051
Nettó	R0500	-	-	-	-	- 175 632 396
Felmerült költségek	R0550	-	-	-	-	2 074 589 404
Egyéb költségek	R1200					241 134 474
Összes költség	R1300					2 315 723 878

S.05.02.01
**Biztosítási díjak, kárigények és
 költségek országonként**

		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – nem-életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
Nem-élet kötelezettségek		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		Lengyelország				-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	2 751 006 620	220 706 229	-	-	-	-	2 971 712 849
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	1 984 628 291	5 680 773	-	-	-	-	1 990 309 064
Nettó	R0200	766 378 329	215 025 456	-	-	-	-	981 403 785
Megszolgált díjak								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	3 118 504 913	533 461 958	-	-	-	-	3 651 966 871
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	2 196 020 217	41 020 344	-	-	-	-	2 237 040 561
Nettó	R0300	922 484 696	492 441 614	-	-	-	-	1 414 926 310
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	984 928 746	30 406 660	-	-	-	-	1 015 335 406
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	976 280 473	300 432	-	-	-	-	976 580 905
Nettó	R0400	8 648 273	30 106 228	-	-	-	-	38 754 501
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	- 132 703 477	- 72 166 582	-	-	-	-	- 204 870 059
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	- 43 107 089	- 1 503 962	-	-	-	-	- 44 611 051
Nettó	R0500	- 89 596 388	- 70 662 620	-	-	-	-	- 160 259 008
Felmerült költségek	R0550	1 046 185 970	460 519 626	-	-	-	-	1 506 705 596
Egyéb költségek	R1200							241 134 474
Összes költség	R1300							1 747 840 070

S.17.01.02
**Nem-életbiztosítási szerződésekhez
kapcsolódó biztosítástechnikai
tartalékok**

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás								
		Gyógyászati költségek térítésére vonakozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbizo- sítás	Gépjármű- felelősségbizo- sítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősségbizo- sítás	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	-	-	-	-	25 431 469	-	29 928 221	-	163 214 502
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	-	-	-	-	9 707 773	-	17 900 886	-	25 246 066
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	-	-	-	-	15 723 695	-	12 027 334	-	137 968 436
Függőkár-tartalék										
Bruttó	R0160	-	1 772 960	-	-	4 161 326	-	18 425 545	-	1 680 274 540
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	-	1 683 318	-	-	2 941 302	-	13 460 508	-	32 145 122
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	-	89 643	-	-	1 220 024	-	4 965 036	-	1 648 129 417
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	-	1 772 960	-	-	29 592 795	-	48 353 765	-	1 843 489 041
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	-	89 643	-	-	16 943 720	-	16 992 371	-	1 786 097 853
Kockázati ráhagyás	R0280	-	140 597	-	-	2 346 733	-	3 834 493	-	146 190 200
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	-	1 913 557	-	-	31 939 528	-	52 188 258	-	1 989 679 241
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner- nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	-	1 683 318	-	-	12 649 076	-	31 361 395	-	57 391 188
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	-	230 240	-	-	19 290 453	-	20 826 864	-	1 932 288 053

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-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok									
Legjobb becslés									
Díjtartalékok									
Bruttó	R0060	-	-	-	-	-	-	-	218 574 191
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	-	-	-	-	-	-	-	52 854 725
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	-	-	-	-	-	-	-	165 719 466
Függőkár-tartalék									
Bruttó	R0160	-	-	1 014 399	-	-	-	-	1 705 648 770

Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	-	-	963 110	-	-	-	-	51 193 361
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	-	-	51 289	-	-	-	-	1 654 455 409
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	-	-	1 014 399	-	-	-	-	1 924 222 961
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	-	-	51 289	-	-	-	-	1 820 174 875
Kockázati ráhagyás	R0280	-	-	80 443	-	-	-	-	152 592 466
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	-	-	1 094 842	-	-	-	-	2 076 815 427
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	-	-	963 110	-	-	-	-	104 048 086
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	-	-	131 732	-	-	-	-	1 972 767 341

S.19.01.21

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											560 290 864
N-9	R0160	264 758 475	79 381 653	1 500 895	921 340	-	-	115 083	-	-	-	
N-8	R0170	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-7	R0180	2 520 453 205	1 037 550 145	119 686 327	63 484 338	48 375 551	2 267 230	18 822 898	493 860			
N-6	R0190	1 280 915 042	392 458 819	51 303 617	15 348 175	1 288 569	9 238 918	-				
N-5	R0200	1 978 171 672	1 274 926 505	50 583 455	9 802 476	18 054 770	284 542					
N-4	R0210	1 820 234 262	758 728 143	23 203 565	16 217 290	2 230 844						
N-3	R0220	2 335 689 788	1 099 639 242	35 772 795	2 442 744							
N-2	R0230	2 308 214 231	1 945 908 230	59 574 594								
N-1	R0240	2 577 633 332	748 399 737									
N	R0250	608 323 374										

	Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
	C0170	C0180
R0100	-	560 290 864
R0160	-	346 677 446
R0170	-	2 262 673 309
R0180	493 860	3 811 133 553
R0190	-	1 750 553 140
R0200	284 542	3 331 823 420
R0210	2 230 844	2 620 614 105
R0220	2 442 744	3 473 544 569
R0230	59 574 594	4 313 697 055
R0240	748 399 737	3 326 033 069
R0250	608 323 374	608 323 374
Összesen	R0260	26 405 363 904

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	-	-	-	-	1 027 949	1 910 056	480 786	294 873	81 599	-	
N-8	R0170	-	-	-	79 948 725	133 189 822	13 216 499	39 083 320	18 412 006	-		
N-7	R0180	-	-	184 047 202	247 190 290	414 874 105	483 564 837	376 649 088	-			
N-6	R0190	-	79 216 600	35 843 237	49 446 768	37 930 078	19 336 966	-				
N-5	R0200	401 013 357	61 061 710	140 004 545	78 250 566	32 556 491	215					
N-4	R0210	459 712 072	192 922 509	151 818 592	59 909 909	652						
N-3	R0220	1 189 815 873	213 386 120	86 321 967	166 212							
N-2	R0230	1 513 994 380	31 674 919	556 070 642								
N-1	R0240	2 276 923 548	695 360 923									
N	R0250	467 655 755										

		Év vége (diszkontált adatok)
		C0360
	R0100	-
	R0160	-
	R0170	-
	R0180	-
	R0190	-
	R0200	-
	R0210	-
	R0220	-
	R0230	-
	R0240	-
	R0250	1 705 648 770
Összesen	R0260	1 705 648 770

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						
Törzsrészcévenyűtőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	1 060 000 000	1 060 000 000		-	
A törzsrészcévenyűtőkehez 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	- 1 950 019 642	- 1 950 019 642			
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	1 948 890 358	1 948 890 358	-	-	-
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcévenyűtőke	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	-			-	-
Akkreditívok és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340	-			-	
Akkreditívok és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350	-			-	-
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360	-			-	

Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírttól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370	-			-	-
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390	400 000 000			400 000 000	-
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400	400 000 000			400 000 000	-
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	2 348 890 358	1 948 890 358	-	400 000 000	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	1 948 890 358	1 948 890 358	-	-	
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	2 348 890 358	1 948 890 358	-	400 000 000	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	1 948 890 358	1 948 890 358	-	-	
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	2 071 820 847				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	1 200 112 903				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	113%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	162%				

		C0060
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	1 948 890 358
Saját részvények (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	- 1 950 019 642
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	-

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	355 643 824		-
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	138 527 852		
Életbiztosítási kockázat	R0030	-	-	-
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	8 848 476	-	-
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	1 306 383 072	-	-
Diverzifikáció	R0060	- 295 309 066		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	-		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	1 514 094 158		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	57 726 689
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	1 571 820 847
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	500 000 000
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	2 071 820 847
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	
MCRNL Result	R0010	341 967 478	
			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	89 643	12 122 953
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	-	-
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	-	-
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	16 943 721	91 001 818
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	-	-
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	16 992 375	40 191 805
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	-	-
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	1 786 097 861	-
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	-	-
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	51 289	98 924 908
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	341 967 478
SCR	R0310	2 071 820 847
MCR felső korlátja	R0320	932 319 381
MCR alsó korlátja	R0330	517 955 212
Kombinált MCR	R0340	517 955 212
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 200 112 903
		C0070
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 200 112 903

IV. 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 jelenítenie a használati jogot megtestesítő értékcsökkenő eszközt, valamint a kötelezettség oldalon egy lízingfizetésekre vonatkozó kötelmet. Míg az eredményoldali elszámolásokban az értékcsökkenést és a kamat komponenst is ráfordításként kell megjeleníteni.

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

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

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 kitétellel és a szoftverbérleteket ennek megfelelően számolja el.

A szerverek bérlete kapcsán a definíció több pontját teljesíti a hatályos szerződés. Azonban mivel a serverkapacitást a Társaság egy olyan serverparkban bérli, 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 és autóbérlet esetében (az IFRS 16:13-15 alapján) le kell választani a bérleti szerződéshez kapcsolódó komponenseket, mint az üzemeltetési díj vagy egyéb szolgáltatási díjak, ezen komponesenek költségként elszámolhatóak. Az irodabérleti szerződés lejáratára 2021.01.31, az autóbérlet szerződések hossza 60 hónap.

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 lineárisan 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 autóbérlet esetében az EULIBOR 5 évre elérhető kamattal növeltük meg a 2018. évi pénzügyi viszontbiztosítás (a Biztosító legutolsó elérhető piaci kamatfelára) kamatfelárával.

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.

A Társaság a személygépkocsik, ügyviteli eszközök, és számítástechnikai eszközök esetében évente egyszer az átértékelési modell használatával előállítja a piaci értéket, és ezen eszközök esetében az éves SII mérlegben átáll a piaci értékre. Ezen eszközök köre a Társaság eszközállományának jelentős részét lefedi.

A Társaság ingatlanok, gépek és berendezések mérlegsorának további része (bérelt ingatlanon végzett beruházás, bútorok és egyéb felszerelések) nem jelentős összegű, ezen eszközök piaci értékének meghatározása a Társaság számára nem kivitelezhető észszerű keretek között. A Biztosító korábbi tapasztalata szerint ezen eszközök esetében 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 az S2 szerinti értéket. Amennyiben olyan objektív jelzést észlel a Társaság, hogy az Ingatlanok, gépek és berendezések mérlegsor 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.

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 beszédésére vonatkozó szerződéses jogok, vagy a pénzügyi eszköz átadásra kerül minden jelentős kockázattal és haszonnal együtt.

Pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettó alapon akkor kerülnek bemutatásra a pénzügyi helyzet kimutatásban, amennyiben a Társaságnak jogában áll nettó alapon elszámolni és a Társaság vagy a nettó összeget szándékozik rendezni vagy egy időben szándékozik a követeléseket behajtani és a kötelezettségeket kiegyenlíteni.

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”.

Erdménnyel 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.

A Biztosító EUIFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásaiban bemutatásra kerül a Biztosító által alapított CIG Pannónia Munkavállalói Részvényprogram Szervezettel (MRP) szembeni követelés, illetve az ehhez kapcsolódó részvényopciós kötelezettség. Mivel ezen eszközök és források nem járnak majd várható cash ki és beáramlással a Biztosító számára, ezért az SII mérlegben értékük 0.

Az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt további pénzügyi instrumentumok S2 szerinti értékelése minden esetben megfelel az EUIFRS-ek szerinti értéknek.

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.

A kötvénytulajdonosokkal szembeni követelések esetében eltérés mutatkozik az EUIFRS-ek szerint készített pénzügyi kimutatások és az SII mérlegbeli értékelés között. Azon kötvénytulajdonosokkal szembeni követelések esetében, melyek a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékok cash-flow modelljeiben figyelembevételre kerülnek a követelések között már nem szerepelnek, ellenkező esetben duplán venné figyelembe őket a Biztosító SII mérlegében.

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 használnak, 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.

Függő kötelezettségek

A függő kötelezettségek nincsenek megjelenítve az EUIFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásokban kivéve, ha ezeket üzleti kombináció keretében szerezte be a Társaság. Ezek a Kiegészítő megjegyzésekben vannak közzétéve, kivéve, ha a gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrásoknak a gazdálkodó egységből történő kiáramlásának a valószínűsége elenyésző. A függő eszközök nincsenek megjelenítve az EUIFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásokban, de közzétételre kerülnek, ha a gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrásoknak a gazdálkodó egységbe történő beáramlása valószínű.

Ezzel szemben az S2 szerinti pénzügyi kimutatások esetében a függő kötelezettségeket minden esetben a kötelezettségek között kell szerepeltetni. A kötelezettség értékelésére az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő eszközök sztenderd használandó a kockázatmentes hozam alkalmazásával.

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.

Az egyéb pénzügyi kötelezettségek (az MRP szervezettel szembeni opciós kötelezettség kivételével) S2 szerinti értékelése minden esetben megfelel az IFRS szerinti 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.

A Társaság EUIFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásaiban bemutatásra kerül a Társaság által alapított CIG Pannónia Munkavállalói Részvényprogram Szervezettel (MRP) szembeni követelés, illetve az ehhez kapcsolódó részvényopciós kötelezettség. Mivel ezen eszközök és források nem járnak majd várható cash ki és beáramlással a Társaság számára, ezért az SII mérlegben értékük 0.

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.