



CIG PANNÓNIA
BIZTOSÍTÓ

CIG Pannónia Első Magyar Általános
Biztosító Zrt.

A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről
szóló jelentés (SFCR)

2018.12.31



Tartalom

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	8
A.1 Üzleti tevékenység	8
A.1.1 Általános információk	8
A.1.2 Felügyeleti hatóság	8
A.1.3 Könyvvizsgáló	8
A.1.4 Tulajdonosok	8
A.1.5 Vállalatcsoport	9
A.1.6 Lényeges ágazatok és üzleti területek	9
A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban	10
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása	11
A.2.1 Üzleti tevékenység bemutatása	11
A.2.2 A Biztosító 2018. évi teljesítményének elemzése	12
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása.....	15
A.3.1 A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok	15
A.3.2 A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye	16
A.4 Egyéb tevékenység bemutatása.....	17
A.5 Egyéb információk	18
B. Irányítási rendszer	19
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről.....	19
B.1.1 Vezető testületek.....	19
B.1.2 Az egyes bizottságok, testületek működéséről.....	22
B.1.3 A Társaság felső vezetésének tagjai	23
B.1.4 Belső kontrollok rendszere	23
B.1.5 Belső ellenőrzési rendszer.....	23
B.1.6 Kockázatkezelési funkció	24
B.1.7 Compliance (megfelelőségi) vezető	25
B.1.8 Könyvvizsgáló	26
B.1.9 Felelősségi körök delegálásával, a jelentéstételi vonalakkal és a feladatkörök elosztásával kapcsolatos információk	26



B.1.10	A biztosító igazgatási, vezetési és felügyeleti testületének felépítése, e szervek fő feladat	27
B.1.11	A munkaszervezet irányítói	27
B.1.12	Szakterületek, szakterület-vezetők.....	28
B.2	Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények.....	29
B.2.1	A biztosítón belüli vagy kívüli kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek	29
B.2.2	A kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának biztosítása	29
B.3	A kockázatkezelési rendszer.....	31
B.3.1	Általános elemek	31
B.3.2	A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata	31
B.3.3	Kockázatkezelési folyamatok.....	35
B.3.4	Jelentéstételi eljárások	36
B.3.5	A kockázatkezelési feladatkör szervezeti integrációja (kockázatkezelés kérdésköre a döntéshozatali folyamatokban)	36
B.3.6	A biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés	37
B.3.7	A piaci kockázatok vállalása	37
B.3.8	Likviditási és koncentrációs kockázat kezelése.....	38
B.3.9	Működési valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése	39
B.4	Belső ellenőrzési rendszer.....	43
B.4.1	A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei.....	43
B.4.2	A belső ellenőrzési rendszer kulcsfontosságú eljárásai.....	43
B.5	Megfelelőségi (Compliance) feladatkör.....	45
B.6	Aktuáriusi feladatkör	46
B.6.1	Vezető aktuárius.....	46
B.6.2	Aktuáriusi feladatkört ellátó személy	47
B.7	Kiszervezés.....	48
B.7.1	Kiszervezési politika	48
B.7.2	Csoporton belüli kiszervezés	48
B.8	Egyéb információk	48
B.8.1	Szervezeti ábra	48

C.	Kockázati profil.....	49
C.1	Biztosítási kockázatok	49
C.2	Piaci kockázat	50
C.2.1	Prudens személy alapelv szem előtt tartása	50
C.3	Hitelkockázat	52
C.4	Működési kockázat.....	52
C.5	Likviditási kockázat	53
C.6	Egyéb jelentős kockázatok	53
C.7	Egyéb információk	53
D.	Szavatolótőke-megfelelési értékelés.....	54
D.1	Eszközök	54
D.1.1	Eszközök és egyéb kötelezettségek értékeléséhez alkalmazott főbb módszerek, feltételezések.....	55
D.1.2	Eszközök értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között	67
D.2	Biztosítástechnikai tartalékok	68
D.2.1	A biztosítástechnikai tartalékok értékelése	69
D.2.2	Különbségek a fizetőképesség céljából végzett értékelés illetve a pénzügyi beszámolóknban történő értékelés közt	72
D.2.3	A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása.....	73
D.2.4	A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések	74
D.3	Egyéb kötelezettségek.....	75
D.3.1	Egyéb kötelezettségek értékelése	75
D.3.2	Egyéb kötelezettségek értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között	75
D.4	Alternatív értékelési módszerek.....	76
D.5	Egyéb információk	77
D.5.1	A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések .	77
D.5.2	A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések	77
E.	Tőkekezelés	78
E.1	Szavatolótőke	78
E.1.1	Szavatolótőke gazdálkodás	78

E.1.2	Alapvető és kiegészítő szavatoló tőke szerkezete, összege és minősége.....	79
E.1.3	Szavatoló tőke figyelembe vehető összege az SCR és MCR fedezésre szintenként	81
E.1.4	Pénzügyi beszámolóban szereplő saját tőke és az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete közötti különbségek.....	83
E.2	Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	84
E.2.1	Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak összege	84
E.2.2	Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak alapadatai és számítása	85
E.2.3	Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak változásai	87
E.2.4	Minimális szavatolótőke-szükséglet összege.....	87
E.3	Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítás során.....	89
E.4	A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	89
E.5	A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	89
E.6	Egyéb információk	89
I.	sz. melléklet - Szervezeti ábra.....	90
II.	sz. melléklet - Termékek üzletágakba(LoB) történő besorolása	91
III.	melléklet - Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők..	92
IV.	sz. melléklet - Adatszolgáltatási táblák.....	93

Összefoglaló

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

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

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

A jelentéstételi időszakban a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. kockázati profiljában jelentős változás történt azzal, hogy 2018. április 25-én a Magyar Nemzeti Bank H-EN-II-38/2018. számú határozatával engedélyezte a KONZUM Befektetési és Vagyonkezelő Nyrt. számára a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-ben 20%-os határértéket meghaladó mértékű közvetett tulajdonon alapuló minősített befolyás megszerzését.

Az Igazgatóság 2018 folyamán felülvizsgálta, és jövedelmezőség további javítása érdekében úgy döntött, hogy a 2016-os biztosító-felvásárlás során megörökölt lakossági casco ügyfélállomány szerződéseit ütemezett felmondással megszünteti. A döntést az indokolja, hogy a casco piacon tapasztalt kiélezett verseny miatt a termék nyereségessége elmarad a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. más termékeinek mutatóitól, így a biztosító inkább azokat a termékeit fejleszti, amelyekkel versenyképes tud lenni, és a tulajdonosi érdekeket is maradéktalanul érvényesítheti.

Minden főbb mutatót tekintve lendületesen lépett előre 2018-ban a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.: az adózott eredmény 700 millió forintra emelkedett, a biztosítási díjbevétel 6 százalékkal 9 506 millió forintra nőtt, az egy részvényre eső nyereség pedig 678 698 forint, több mint másfélszerese a tavalyi évinek. Az éves beszámoló adatai tükrözik azokat a változásokat, amelyeket a Társaság a migráció utáni folyamatkarcsúsítástól várt, illetve az újonnan kötött stratégiai partneri megállapodásoknak az értékesítésre gyakorolt kedvező hatásait.

A Társaság 6 százalékos IFRS szerinti díjbevétel növekedést mutat 2017. évhez képest. A Biztosító saját tőkéje a 2017. év végi 2 969 millió forintról 5 036 millió forintra növekedett, vagyis 70 százalékkal nőtt 2018-ban. A saját tőkét az

eredmény mellett a kapcsolódó tőkeemelés növelte jelentősen (1 500 millió forinttal).

A Társaságnál a nettó állomány változás a portfóliótisztítás és a lakossági casco állomány kivezetése miatt 263 millió forint csökkenés, míg 2017-ben az EMABIT 1 001 millió forint növekedést ért el (nem számítva az akvizíció miatti beolvadó állomány, valamint a portfólióátruházás keretében átadott KGFB, lakás és társasház szerződéseket).

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

A.1 Üzleti tevékenység

A.1.1 Általános információk

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

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

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

A.1.2 Felügyeleti hatóság

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

Székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.

Levélcím: 1534 Budapest BKKP Postafiók: 777.

Email: ugyfelszolgalat@mnk.hu

A.1.3 Könyvvizsgáló

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

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

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

Elérhetőség:

Cím: 1132 Budapest, Váci út 20.

Telefon: +36 1 451 8100

Fax: +36 1 451 8199

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

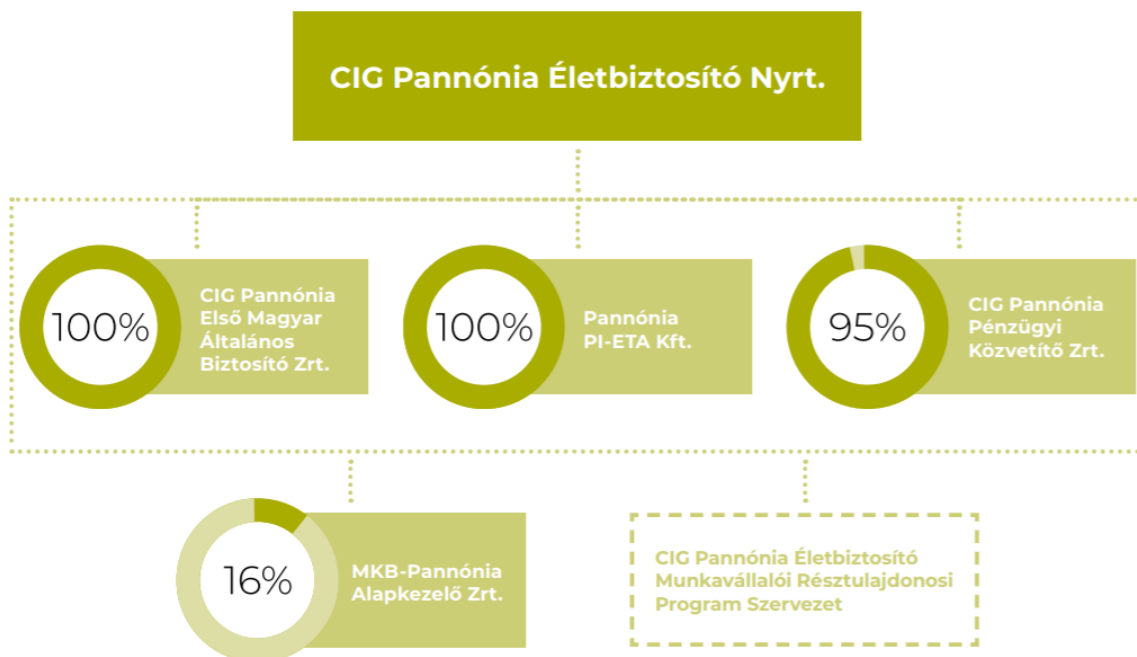
A.1.4 Tulajdonosok

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

A.1.5 Vállalatcsoport

A CIG Pannónia Csoport felépítését 2018.12.31-én a következő ábra szemlélteti:

A Cégcsoport felépítése



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

A.1.6 Lényeges ágazatok és üzleti területek

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

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

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

- Olaszország
- Lengyelország
- Litvánia
- Spanyolország

A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban

Az Igazgatóság 2018 folyamán felülvizsgálta, és jövedelmezőség további javítása érdekében úgy döntött, hogy a 2016-os biztosító-felvásárlás során megörökölt lakossági casco ügyfélállomány szerződéseit ütemezett felmondással megszünteti. A döntést az indokolja, hogy a casco piacon tapasztalt kiélezett verseny miatt a termék nyereségessége elmarad a CIG Pannónia más termékeinek mutatóitól, így a biztosító inkább azokat a termékeit fejleszti, amelyekkel versenyképes tud lenni, és a tulajdonosi érdekeket is maradéktalanul érvényesítheti.

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

A.2.1 Üzleti tevékenység bemutatása

Az EMABIT 2018-ban 9 287 millió forint bruttó díjbevételt ért el, 6 százalékkal többet, mint a megelőző évben. 2018-ban az EMABIT jelenléte a külföldi piacokon stabil. A bruttó díjelőírása ezen termékekből megközelíti az 2,1 milliárd forintot.

Az Biztosító belföldi bruttó díjelőírása jelentősen, 18 százalékkal megugrott. Ez annak köszönhető, hogy növekedett a casco és az általános felelősség ágazat.

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

Adatok ezer forintban

	2018	2017
Casco biztosítás	3 741 977	3 252 829
Kötelező gépjármű felelősség biztosítás	0	34
Általános felelősség biztosítás	1 425 268	1 218 622
Kezesség és garancia	1 628 785	1 667 915
Egyéb vagyonbiztosítás	1 195 758	1 525 195
Egyéb nem-élet biztosítás	1 295 125	1 079 455
Összesen	9 286 913	8 744 050

A.2.2 A Biztosító 2018. évi teljesítményének elemzése

Átfogó jövedelem kimutatás

Adatok ezer forintban

	2018	2017
Biztosítási díjak	9 286 913	8 744 050
Meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása	219 419	- 944 148
Bruttó megszolgált díj	9 506 332	7 799 902
Vizontbiztosítóknak átadott megszolgált díj	- 6 105 327	- 4 777 270
Biztosítási díjak, nettó	3 401 005	3 022 632
Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	-	-
Vizontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedés	2 389 428	1 852 112
Befektetések bevétele	148 945	168 464
Tőke módszerrel elszámolt befektetések hozama	-	-
Egyéb működési bevételek	128 216	67 183
Egyéb bevételek	2 666 589	2 087 759
Bevételek összesen	6 067 594	5 110 391
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek	- 3 505 125	- 2 739 981
Kármegtérülések vizontbiztosítóktól	2 968 504	2 350 285
Biztosítástechnikai tartalékok nettó állományváltozása	15 263	- 95 075
Befektetések ráfordítása	- 52 761	- 129 786
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása	-	-
Beágyazott derivatívákhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek valós érték változása	-	-
Kárráfordítások, befektetési ráfordítások, tartalékváltozások és szolgáltatások, nettó	- 574 119	- 614 557
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek	- 3 403 381	- 2 876 467
Egyéb működési költségek	- 723 940	- 741 267
Egyéb ráfordítások	- 535 386	- 638 478
Működési költségek	- 4 662 707	- 4 256 212
Értékesítésre tartott eszközök eredménye	-	223 500
Adózás előtti eredmény	830 768	463 122
Adóbevételek / (ráfordítások)	- 105 401	- 104 699
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	- 25 304	57 520
Adózott eredmény	700 063	415 943

A 2018. évben a Társaság bruttó díjbevétele 9 287 millió forint volt, amely a 2017. év bevételének 106 százaléka.

A meg nem szolgáltat díjak tartalékváltozása 2018. évben 219 millió forint, míg a viszontbiztosítónak átadott megszolgált díj összege 6 105 millió forint volt. Utóbbi tétel jelentős növekedése az előző évhez képest a magasabb viszontbiztosított portfólió eredménye.

A Viszontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedések értéke 2 389 millió forint volt, mely 29 százalékkal több az előző évnél. A viszontbiztosítótól járó jutalék növekedését teljes mértékben magyarázza a viszontbiztosítóknak átadott díj növekedése.

Az egyéb működési bevételek összegét (128 millió forint) elsősorban a korábban képzett céltartalék feloldása magyarázza (76,5 millió forint), melyet a 2017-es állományátruházással kapcsolatos vételár visszatérítésre képzett. A vételár visszatérítésre a szerződéses paraméterek miatt nem került sor, így teljes egészében feloldotta a Biztosító ezt a céltartalékot. Szintén ezen a soron került elszámolásra a tárgyi eszközök értékesítésének bevétele (14 millió forint).

A ráfordítások között az egyik legjelentősebb tétel a kárfizetések és szolgáltatások, valamint a kárrendezési költségek (3 505 millió forint), mely ráfordítást csökkenti a viszontbiztosítóktól származó kármegettérülés 2 969 millió forint értékben. A nettó tartalékváltozások állományváltozása - 15 millió forint.

A Társaság összes működési költsége összesen 4 663 millió forint volt 2018-ban, amelyből 3 403 millió forint a fizetett díj, jutalék és egyéb szerzési költség, 724 millió forint egyéb működési költség, és 535 millió forint egyéb ráfordítás. A szerzési költségek összességében növekvő tendenciát mutatnak, bár a bruttó megszolgált díjak növekedésénél némileg alacsonyabb mértékben. Ennek elsődleges oka, hogy a Társaság főleg az alacsonyabb jutalékhányadú termékeknél növekedett (pl.: casco). Az egyéb működési költségek 17 millió forinttal csökkentek előző év hasonló időszakához képest (2017. évben 741 millió forint volt). Ez a csökkenés nagyrészt a volt Pannónia Biztosítóknál felmerült egyéb működési költségekhez kapcsolódik, melyek 2018-ban a beolvadás, operációs és informatikai migráció befejeztével már nem merülnek fel.

A befektetési eredmény 96 millió forint nyereség, szemben a tavalyi 37 millió forint nyereséggel.

Az adózás előtti eredmény mindezekre tekintettel 830 millió forint nyereség (2017. évi adózás előtti eredmény 463 millió forint nyereség), melyet csökkent a 105 millió forintos adófizetési kötelezettség, illetve a halasztott adó ráfordítás 25 millió forint értékben. Az adózott eredmény 700 millió forint, 284 millió forinttal több, mint a 2017. évi adózott eredmény. Az egyéb átfogó jövedelem az értékesíthető

pénzügyi eszközök 132 millió forintos valós érték csökkenését tartalmazza, a teljes átfogó jövedelem így 2018-ban 567 millió forint nyereség.

A Biztosító mérlegfőösszege 16 226 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2018. december 31-én 5 036 millió forint

A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

A.3.1 A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok

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

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

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

A.3.2 A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye

A biztosító befektetési eredményeit portfólió és értékpapírtípusonként, illetve összetevőnként az alábbi táblázat tartalmazza a 2018. évre vonatkozóan:

adatok forintban

Eszközkategória	Portfólió	Az indexhez és a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez tartott eszközök	Kamat	Nettó nyereség és veszteség	Nem realizált nyereség és veszteség
Egyéb befektetések	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez	0	-3 540 658	0
Egyéb befektetések	Saját tőke	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez	0	2 206 749	18 309 502
Államkötvények	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	66 709 136	-32 162 085	0
Államkötvények	Saját tőke	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	39 675 181	2 109 847	1 972 222
Egyéb befektetések	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez	903 575	0	0

A befektetési eredmény meghatározó részét az állampapírok adják. A Biztosító saját befektetéseit teljes egészében forintban és euróban denominált magyar államkötvények, illetve zloty-ban denominált lengyel államkötvények alkották az év során. Az ezeken realizált mérsékelt eredmény a csökkenő kamatkörnyezet eredménye.

A Biztosító nem rendelkezik a saját tőkében közvetlenül elismert értékpapírokkal, illetve nem fektetett értékpapírosított eszközbe 2018 folyamán.

A.4 Egyéb tevékenység bemutatása

Az egyéb működési bevételek a következő tételekből tevődnek össze:

Adatok ezer forintban

	2018	2017
Követelés értékvesztés visszaírása	4 258	36 983
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele	13 862	4 502
Egyéb biztosítástechnikai bevételek	10 454	1 352
Egyéb bevételek	17 673	7 345
Továbbszámlázott bevételek	5 469	17 001
Céltartalék feloldás (várható vételár visszatérítés állományátruházásra)	76 500	-
Egyéb működési bevételek	128 216	67 183

Az egyéb működési bevételekben bekövetkező növekedés a portfólióértékeléshez kapcsolódó lemorzsolódás miatt fizetendő vételár visszatérítésre képzett céltartalék feloldása. A korábbi várakozásokkal szemben a végleges megmaradási arányok alapján nem kell vételár visszatérítést fizetni, a Társaság kötelezettsége kifizetés nélkül megszűnt.

Adatok ezer forintban

	2018	2017
Terven felüli értékcsökkenés	4 067	18 175
Követelés értékvesztése, elengedett követelés	5 255	35 871
Biztosítási adó	412 451	299 606
Értékesített tárgyi eszköz könyv szerinti értéke	13 809	11 799
Egyéb ráfordítás	39 677	8 849
Bírságok	400	20 200
Továbbszámlázott szolgáltatások	5 727	16 978
Céltartalék képzés	54 000	27 000
Végleges pénzeszközátadás anyavállalatnak	0	200 000
Egyéb ráfordítások összesen	535 386	638 478

Az egyéb ráfordítások legjelentősebb tétele a biztosítási adó ráfordítás, amely jelentősen növekedett 2017-hez képest.

A Céltartalékok képzése azért növekedett, mert a portfólióátruházás során átadott állományokban az egyik nagykarhoz kapcsolódó perveszteség esetén a Biztosító közös teherviselést vállalt.

A 2017-ben egyszeri ráfordításként elszámolt végleges pénzeszközváltozás az anyavállalatnak ugyanakkor nem merült fel, így összességében az egyéb ráfordítások csökkentek.

A.5 Egyéb információk

A Biztosító nem rendelkezik jelentős lízingszerződéssel az irodabérleti szerződését kivéve.

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

B. Irányítási rendszer

B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

A Biztosító alaptőkéje 1 060 000 000 Ft

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

B.1.1 Vezető testületek

B.1.1.1 Közgyűlés/Alapító

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

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

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

B.1.1.2 Igazgatóság

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

B.1.1.2.1 A Társaság Igazgatóságának tagjai és a kompetenciák bemutatása

Dr. Kádár Gabriella az igazgatóság tagja tanulmányait az ELTE Állam- és Jogtudományi Karán végezte, a diploma megszerzését, jogi szakvizsga letételét

követően biztosítási szakjogász képesítést szerzett. Az ING cégcsoport különböző területein dolgozott 1994 és 2003 közötti időszakban, ügyvezető igazgatóként a nyugdíjpénztári, majd a munkavállalói juttatásokkal foglalkozó (Employee Benefit) területeket vezette. Ezt követően, 2003 és 2009 között a „Deloitte Magyarország” marketing és üzletfejlesztési igazgatója volt. A Társaságnál 2014-től igazgatóság elnöke pozíciót töltött be.

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

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

B.1.1.3 Felügyelőbizottság

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

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

B.1.1.3.1 A Társaság Felügyelőbizottságának tagjai és kompetenciájuk bemutatása

Fekete Imréné a felügyelőbizottság tagja diplomáját a Budapesti Marx Károly Közgazdasági Egyetemen szerezte 1969-ben. Okleveles könyvvizsgáló képesítéssel és tőzsdei szakvizsgával rendelkezik. Szakmai pályafutását az Országos Takarékpénztárban kezdte, majd a Pénzügyminisztériumban és az Állami Számvevőszéknél dolgozott. Az Ernst & Young Kft.-nél 1992-től 2007-ig volt

könyvvizsgáló, partner, majd ügyvezető. 2008-tól 2013-ig a Könyvvizsgálók Közfelügyeleti Bizottságának tagjaként tevékenykedett. A Társaságnál felügyelőbizottsági tag, 2013. április 18-tól az audit bizottság elnöke, független és könyvvizsgálói szakképzettséggel rendelkező tagja.

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

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

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

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

A felügyelőbizottság legalább évente öt alkalommal, illetve ezen túlmenően olyan gyakorisággal ülésezik, ahogyan azt a Társaság üzleti érdekei szükségessé teszik. Ülésein legalább háromhavonta megtárgyalja az igazgatóságnak az ügyvezetésről, a társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról készített jelentését. A felügyelőbizottság irányítja a belső ellenőrzési szervezetet, amelynek keretében elfogadja a belső ellenőrzési szervezet hároméves ellenőrzési tervét, legalább

félévente megtárgyalja a belső ellenőrzés által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását. Szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzés munkáját, javaslatot tesz a belső ellenőrzési szervezeti egység létszámának változtatására. Továbbá a belső ellenőrzés által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat és javaslatokat dolgoz ki.

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

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

B.1.1.4 Audit Bizottság

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

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

B.1.2 Az egyes bizottságok, testületek működéséről

B.1.2.1 Kockázatkezelési Bizottság

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

B.1.3 A Társaság felső vezetésének tagjai

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

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

B.1.4 Belső kontrollok rendszere

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

B.1.5 Belső ellenőrzési rendszer

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

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

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

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

B.1.6 Kockázatkezelési funkció

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

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

- A mért eredményeket, a trendeket, a kockázatra ható külső körülményeket a Kockázatkezelés értékeli és megállapításait negyedéves riportban jelzi az igazgatóság felé.
- A kockázatkezelés éves ellenőrzési terv alapján monitorozza az egyes fokozott kockázatot jelentő munkafolyamatokat, a feltárt hiányosságokat vezetői megállapításban rögzíti. Ezen megállapításokból eredő feladatok elvégzésére a Biztosító felelős feladatgazdát jelöl ki (risk owner, person to act) és a feladat végrehajtására határidőt tűz. A felmerült kockázatokat és a csökkentésükkel kapcsolatos feladatokat a kockázatkezelés összefoglaló nyilvántartásban követi nyomon, az estleges elmaradásokról az igazgatóságot tájékoztatja.

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

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

B.1.7 Compliance (megfelelőségi) vezető

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

A Megfelelőségi vezető szabályozási jellegű feladata:

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

Operatív jellegű feladata:

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

- Új termékek eljárások bevezetése előtt megfelelőségi szempontú vélemény nyújtása.

B.1.8 Könyvvizsgáló

A Társaság könyvvizsgálatát az Ernst & Young Tanácsadó Kft. (1132 Budapest, Váci út 20.) látja el. A Társaság 2018. év során a könyvvizsgáló részére az auditálási tevékenységen túl egyéb megbízást nem adott.

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

B.1.9.1 *Felelős személyek és felelőségi körük*

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

A Társaság vezetői:

- a vezérigazgató;
- a vezérigazgató-helyettesek.

A Bit. által kiemelt egyéb vezetők:

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

Egyéb jogszabályokban nevesített tisztségviselők

- fogyasztóvédelemért felelős személy
- adatvédelemért felelős személy

A vezetők felelőséggel tartoznak:

- a társasági célok kialakításáért, azok megvalósításához szükséges intézkedések megtételéért, a végrehajtás megszervezéséért;
- a döntésekért;
- az irányításuk alá tartozó szervezetek működési feltételeinek biztosításáért;
- a magasabb szintű döntések előkészítéséért, azok megvalósításának megszervezéséért és ellenőrzéséért;
- aláírási joguk gyakorlásáért;
- a közvetlenül felügyelt vagy irányított egység(ek) rendeltetésszerű és az előírásoknak megfelelő szakszerű működtetéséért;
- a hatáskörükbe utalt kérdésekben hozott döntésekért és a feladatok elvégzéséért;

- a rendelkezésre bocsátott erőforrások gazdaságos és hatékony felhasználásáért;
- az illetőségi körükbe tartozó feladatokkal összefüggő adatok helyességéért, jelentési kötelezettségeik teljesítéséért;
- a szervezetileg illetékes vezető által részükre kiadott írásbeli és szóbeli utasítások végrehajtásáért;
- a szervezetileg illetékes vezető részére beszámolási és jelentési kötelezettség teljesítéséért;
- közvetlenül felügyelt vagy irányított egységekhez alkalmazandó munkavállalók kiválasztásáért, és az ezzel kapcsolatos javaslat kidolgozásáért a Vezérigazgató felé.

B.1.9.2 A helyettesítés általános szabályai

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

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

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

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

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

B.1.11 A munkaszervezet irányítói

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

B.1.12 Szakterületek, szakterület-vezetők

B.1.12.1 Vezérigazgató irányítása alá tartozó szakterületek és vezetők

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

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

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

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

B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

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

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

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

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

A szabályzat a következő munkakörökre vonatkozik:

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

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

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

megfelelő feltételek hiánya a pozíció, illetőleg a munkaviszony betöltésének akadályát, továbbá a jogviszony 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 beszámolóit, 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 fogalma

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

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

A kockázatkezelési rendszert kiépítésének célja, hogy az biztosító döntéshozatali folyamataiba a kockázatkezelés szempontjai integrálódjanak. A kockázatok azonosításában kiemelt szerepet kapott a társaság Kockázatkezelési Bizottsága. A Kockázatkezelési Bizottság tagjai olyan személyek, akik átlátják Társaságunk üzletmenetének, gazdálkodásának és kockázatainak különféle fontos aspektusait és érdeemben 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 tehető-e illetve lehetséges-e az adott kockázat vonatkozásában küszöbértéket (tolerancia szintet) egyedileg beállítani.

B.3.2.1 Kockázatkezelési stratégia

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

B.3.2.1.1 Kockázati hajlandóság kialakítása (kockázati étvágy)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Biztosítóink rendelkeznek az iparági követelmények kielégítéséhez szükséges képességekkel, tudással, az ún. magkompetenciákkal. Az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásaink jó része egyedi, nehezen utánozható. A piac aktuális igényeinek nyomán követését megnehezíti számunkra az előző évek lazább költségvetési fegyelmét ellentételező rendkívül szigorú gazdálkodási kényszer.

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

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

B.3.3 Kockázatkezelési folyamatok

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

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

B.3.3.1 Nagyléptékű kockázat felmérés a Kockázatkezelési Bizottság részvételével

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

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

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

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

B.3.3.2 Részletes kockázati önértékelés

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

nélkül) egyenként besorolják az egyes kockázatokat jelentősége és várható előfordulásuk gyakorisága szerint.

B.3.3.3 A kockázatok azonosításának egyéb módszerei

A 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 havonta készülnek, ennek része a kontrolling jelentés és a kockázati dashboard, melyet a menedzsment tagjai kapnak meg.

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

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

A belső védelmi vonalak kialakításáról szóló ajánlásoknak megfelelően a kockázatkezelési szervezet elkülönül az üzleti területtől, a tevékenységet közvetlenül az általánosvezérigazgató-helyettes felügyeli. A vezető kockázatkezelő

tisztét az Adminisztrációs és Kockázatkezelési Igazgató látja el. Alárendeltségében működik a Risk and Reporting Osztály melynek vezetője a kockázatkezelési feladatkört ellátó személy. A Vezérigazgató mellett tanácsadó testületként működik a Kockázatkezelési Bizottság.

Különösen fontosnak tartjuk a kockázatok figyelembe vételét az üzleti döntéseknél. A Társaság olyan kockázatkezelési rendszer bevezetése mellett döntött, melyben a kockázatok kezelése az üzleti tervezés folyamatának integrált része. A vezetés a fontosabb döntéseket, mint például tőke tervezés 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 áruk 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 kitétség, 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 kitétség, amelynek veszteséspotenciálja elég nagy lehet ahhoz, hogy veszélyeztesse a Biztosító fizetőképességét és pénzügyi helyzetét. E kockázatok olyan kitétséget jelentenek (akár kisszámú nagy kitétség vagy nagyszámú, egyenként önmagában nem kiemelkedő kitétség), 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 kockázatokot legalább évente egyszer nagyléptékű kockázat felmérésen azonosítja, megállapítja azokat a kockázati területeket vagy konkrét kockázatokot, amelyek megítélése szerint aktuálisan relevánsak a biztosító működése szempontjából.

A koncentrációs kockázatokot 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 megfeleléségi és reputációs kockázatok kezelése

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

becsült hatás szerint más-más kockázati limitekkel. A kockázati limitek az alábbiak szerint kerültek meghatározásra:

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

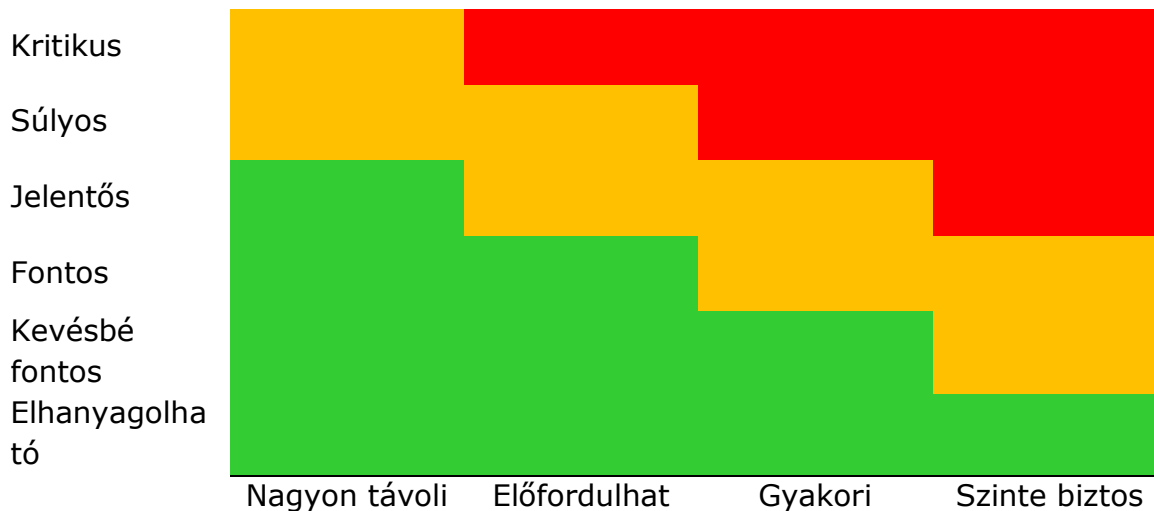
- elhanyagolható – önmagában akkora összeg, amely miatt nem éri meg komoly erővel foglalkozni vele (10 eFt-os nagyságrend)
- kevésbé fontos – érdemes figyelni rá, de nincs érdemi hatása a folyamatokra és az eredményre (100 eFt-os nagyságrend)
- fontos – nem számottevő változás a folyamatokban és az eredményben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

Várható előfordulás – bekövetkezés valószínűsége

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

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

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



Az egyes színek jelentése a következő:

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

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

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

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

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

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

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

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

B.4 Belső ellenőrzési rendszer

B.4.1 A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei

A Biztosító belső ellenőrzési rendszerének elemei a következők:

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

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

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

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

B.4.2 A belső ellenőrzési rendszer kulcsfontosságú eljárásai

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

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

A jóváhagyott belső ellenőrzési terv alapján a belső ellenőrzés vizsgálati tervet készít, majd indítja a vizsgálatot. Anyagokat kér be, illetve a Biztosítón belül

fellelhető és elérhető tárhelyekről, web lapokról információkat szerez, ezt követően interjút folytat a vizsgálatban a vezető által kijelölt munkatárssal. A vizsgálati jelentés tervezetét vele egyezteteti, majd a felettesével, végül a vezérigazgatóval. A végleges vizsgálati jelentést átadja annak a munkatárssnak, aki az FB-nek és IG-nek megküldi (egycsatornás kommunikáció a vezető testületekkel).

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

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

B.5 Megfelelőségi (Compliance) feladatkör

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

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

A Megfelelőségi vezető szabályozási jellegű feladata:

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

Operatív jellegű feladata:

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

B.6 Aktuáriusi feladatkör

B.6.1 Vezető aktuárius

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

- Aktuáriusok,
- Aktuáriusi feladatkört ellátó személy.

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

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

A Vezető aktuárius feladatai és felelőssége részletesen:

- a mérlegbeszámolóban, valamint az Igazgatóság és a felügyeleti hatóság számára készülő jelentésekben a biztosítás matematikai módszereinek birtokában meghatározza a Társaság 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 szavatolótőke-szükséglet és a minimális tőkeszükséglet számításának alapjául szolgáló kockázatmodellezésre, és
- a saját kockázat- és szolvenciaértékelési rendszerre.

B.7 Kiszervezés

B.7.1 Kiszervezési politika

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

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

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

B.7.2 Csoporton belüli kiszervezés

A Társaság a csoporton belül a saját tőke és biztosítástechnikai tartalék portfóliókezelésével kiszervezés keretében a MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.-t bízta meg. Egyéb – csoporton belüli – kiszervezésre nem került sor.

B.8 Egyéb információk

B.8.1 Szervezeti ábra

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

C. Kockázati profil

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

Kockázati modul megnevezése	Kockázati modul értéke standard modell számítás alapján
Piaci kockázat	309 083 318 Ft
Partner-nemteljesítési kockázat	361 719 657 Ft
Egészségbiztosítási kockázat	87 905 866 Ft
Nem-életbiztosítási kockázat	1 959 100 581 Ft

C.1 Biztosítási kockázatok

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

A Biztosító 2018 évvégi szavatolótőke számításaiban megjelenő kockázati profiljának legjelentősebb hányadát a neméletbiztosítási kockázat adja. A kockázat a szavatolótőkeszükséglet 72%-át generálja. A neméletbiztosítási kockázatot a katasztrófakockázati elem, ezen belül az ember által okozott katasztrófa modul befolyásolja jelentős mértékben, tekintve hogy az egyébként magas természeti katasztrófa kockázatonövelő hatását a viszontbiztosítási megállapodások jelentősen csökkentik, így az viszonylag kis szerepet játszik a biztosítási kockázatokban. Ugyanezen okok hatnak a partner kockázatokra is. A viszontbiztosítási szerződések káronkénti és aggregált limitjei valamint a viszonylag magas kockázátadással fedezetű arányos biztosítás nagymértékben csökkenti katasztrófa kockázati kitettséget, ugyanakkor megemeli a partnerkockázatokat.

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

C.2 Piaci kockázat

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

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

A Biztosító devizakitettsége a külföldi operációval valamint a kötelező felelősségbiztosítási kárigények kapcsán merül fel. A külföldi kockázatvállalás terjedésével a devizakitettség várhatóan növekedni fog. A devizakitettség másik meghatározó eleme a jövőben várhatóan veszít jelentőségéből, ugyanis a kötelező felelősségbiztosítások megszüntetésével a károk kifizetésétől függően devizakitettségünk ezen eleme idővel megszűnik. A meglévő devizakitettségre megfelelő fedezetet nyújtanak az e célból tartott devizás eszközök.

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.2.1 Prudens személy alapelv szem előtt tartása

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

A befektetési politika elfogadása és módosítása a Biztosító Igazgatóságának hatáskörébe tartozik, így a Biztosító az operatív működést szem előtt tartva a lehető legmagasabb szinten hozza meg a prudens személy alapelvvel kapcsolatba hozható döntéseit. A befektetési tevékenység végrehajtásában résztvevők, alkalmazottak, szolgáltatók feladatait, ellenőrzésük és a beavatkozás feltételeit a

hatályos befektetési politika részletesen leírja. A befektetési politika aktualizálására valamely jelentős körülmény változása esetén kerül sor. Ezen kívül évente felül kell vizsgálni, hogy szükséges-e módosítás.

A portfóliókezelő a mindenkori pénz- és tőkepiaci helyzetnek megfelelően a portfólió hozamának maximalizálása érdekében saját várakozásai alapján a Biztosító kéréseit és utasításait figyelembe véve határozza meg a Portfólió optimálisnak vélt hátralévő átlagos futamidejét, figyelembe véve a mindenkori hatályos befektetési politikában meghatározott benchmark összetételét, valamint folyamatosan biztosítja a Biztosító mindenkori igényeinek megfelelő likviditást.

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

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 kivettségekből 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 2018. évi operációs kockázatát a megszolgált díjakból számított szavatolótőke szükségleti részmodul határozza meg. A kockázatban a biztosítási kockázatok vállalásával az ezekkel kapcsolatos szolgáltatásokkal kapcsolatos biztosítói tevékenység jelenik meg, mely a portfólió méretétől függően változik. Az elmúlt időszak és az azt megelőző időszak megszolgált díjai csak kisebb mértékben tértek el egymástól, mint a 2017-es értékelési év esetében, így ez a kockázat 2018-ra csökkent.

A működéssel kapcsolatos kockázatokat a Kockázatkezelési Bizottság monitorozza és szükség esetén a kockázatok csökkentése érdekében intézkedéseket hoz. A kockázati profilban 2018-ban a működési kockázatok közül kiemelkedő volt a Biztosító komplex működésének kezelése és kontrollja, illetve a határon átnyúló üzletekkel kapcsolatos átfogó kockázat. Ezeket a kockázatokat a Kockázatkezelési Bizottság egész éven át monitorozta és kezelte. A felmerült feladatok elvégzésére szükséges erőforrások folyamatos biztosítása megtörtént.

C.5 Likviditási kockázat

Jövőbeni likviditásra a jövőbeli díjakban foglalt 424 826 ezer Ft-ra becsült várható nyereség értéke is hatással van, mely nyereség a tartalékok legjobb becslése során figyelembevett jövőbeni díjakon keletkezik az adott homogén kockázati csoportokra alkalmazott kár, költség és viszontbiztosítási paraméter feltételezéseknek megfelelően. A számításban alkalmazott feltevések szerint a Társaság nyereséget vár a korábban is nyereségesnek bizonyuló kockázati csoportok tekintetében, veszteséggel olyan homogén kockázati csoport esetén számol, ahol a már korábban létrejött szerződések veszteségesek voltak, várhatóan a jövőben is veszteséggel zárulnak, de amelyeket csak a biztosítási évfordulón mondhatóak fel. 2018 ban a Biztosító által vállalt kockázatok az előző évhez képest nyereségesebbnek bizonyultak.

C.6 Egyéb jelentős kockázatok

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

C.7 Egyéb információk

Nincs egyéb lényeges információ a kockázatok értékelésére vonatkozóan.

D. Szavatolótké-megfelelési értékelés

D.1 Eszközök

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

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

„A biztosítónak vagy viszontbiztosítónak az eszközök és kötelezettségek piaccal összeegyeztethető, a Bizottság által az 1606/2002/EK rendelet szerint elfogadott nemzetközi számviteli standardokban előírt értékelési módszerek alkalmazásával történő értékelése során egy bizonyos értékelési hierarchiát kell követnie ugyanazon eszközök vagy kötelezettségek aktív piacokon jegyzett piaci árain alapuló alapértelmezett módszerrel annak biztosítására, hogy az eszközök és kötelezettségek értékelése olyan összegben történjen meg, amelyért jól tájékozott, 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 szavatolótké szükséglet 5%-a alatti mulasztások és hibák nem minősülnek jelentősnek, míg a 10% feletti mulasztások és hibák egyértelműen jelentősen minősülnek. Az 5 és 10% közötti

mulasztások/hibák esetén meg kell vizsgálni azok minőségét, egyéb jellemzőit és hatásukat a Szolvencia II mérleg felhasználóinak döntéseire, hogy a jelentőségüket a Társaság meg tudja ítélni.

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

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

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

D.1.1.1 Piaci érték meghatározása

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

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

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

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

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

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

D.1.1.2.1 Immateriális javak

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

D.1.1.2.2 Részesedések

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

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

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

D.1.1.2.3 Kötelezettségek

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

D.1.1.2.4 Független kötelezettségek

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

D.1.1.2.5 Halasztott adók

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

szembeállítható, figyelembe véve a fel nem használt adójóváírások és a fel nem használt negatív adóalapok továbbvitelének időkorlátjaira vonatkozó jogi vagy szabályozási előírásokat. A halasztott adó követelésként beállítandó összeg az elhatárolt veszteségből középtávon (6 év) várhatóan megtérülő rész, vagyis a Biztosító üzleti tervei és az effektív adókulcs alapján várhatóan realizálható adómegetakarítás. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak azoknak az éveknél az adóköteles jövedelmére, amelyekben az átmeneti különbségek visszafordulnak. A halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek akkor számíthatók be egymással szemben, ha erre törvény által kikényszeríthető jog áll fenn ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadóra és a Biztosító nettó alapon kívánja rendezni azokat. A Biztosító esetében a 2015-ig felhalmozott veszteségeket legfeljebb 2026-ig lehet felhasználni.

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

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

D.1.1.3.1 Lízing ügyletek

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

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

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

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

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

D.1.1.3.2 Ingatlanok, gépek, berendezések

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

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

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

A Szolvencia II szerint a vállalkozásoknak az átértékelési modellt kell alkalmazni az ingatlanok, gépek és berendezések értékelésénél (átértékelt összeg mínusz átértékelés óta felhalmozódott amortizáció), vagyis az IAS 16 szerinti bekerülési

érték mínusz értékcsökkenés szabály nem alkalmazható. Mivel azonban a Társaság ingatlanok, gépek és berendezések mérlegsora nem jelentős összegű, azon kívül nincs szignifikáns különbség bekerülési érték és a piaci érték között, ezért a költség-haszon és arányosság elvének figyelembevételével együtt a könyv szerinti érték jól közelíti a Szolvencia II szerinti értéket.

Amennyiben olyan objektív jelzést észlel a Társaság, hogy az Ingatlanok, gépek és berendezések 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. A 2018-as év során az eszközök nagy részénél megvizsgáltuk, hogy van-e jelentős eltérés a könyv szerinti érték és a piaci érték között. Összességében nem találtunk jelentős eltérést.

D.1.1.3.3 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

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

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

D.1.1.3.4 Pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök elszámolása és kivezetése 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.

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 két különböző kategóriájú pénzügyi eszköz van használatban: „a kölcsönök és követelések” és „az értékesíthető pénzügyi eszközök”.

D.1.1.3.4.1 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

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

D.1.1.3.4.2 Kölcsönök és követelések

A kölcsönök és követelések a fix vagy meghatározható fizetésekkel rendelkező olyan pénzügyi eszközök, amelyeknek nincs aktív piaci jegyzése. Kezdetben az ilyen eszközök közvetlen tranzakciós költségekkel növelt valós értéken vannak megjelenítve. A kezdeti megjelenítést követően a kölcsönök és követelések kategóriájába sorolt pénzügyi eszközök az értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett amortizált bekerülési értéken vannak értékelve, mivel ez megfelelő közelítése a piaci értéknek. A 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. 2018-ban 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: követelések biztosítási kötvénytulajdonosoktól, követelések biztosításközvetítőktől, viszontbiztosítási ügyletekből származó követelések, és egyéb követelések.

D.1.1.3.4.3 Értékesíthető pénzügyi eszközök

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

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.

D.1.1.3.4.4 Pénzügyi eszközök értékvesztése

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

Jegyzett és nem jegyzett értékesíthető tőkeinstrumentumok esetén az értékvesztés objektív bizonyítékának 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 különbszeteként 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 különbözete, csökkentve a korábban eredménnyel szemben elszámolt értékvesztéssel. Amennyiben egy jövőbeni időszakban egy korábban értékvesztett értékesíthető adósságinstrumentum valós értéke növekszik és ez a növekedés egy olyan eseménynek tudható be, amely azt követően következett be, hogy az értékvesztést az eredményben elszámolták, akkor az értékvesztés az eredménnyel szemben visszairásra kerül. Ugyanakkor, az értékesíthető tőkeinstrumentumok esetén a valós érték bármilyen utólagos növekedése az egyéb átfogó jövedelemmel szemben kerül elszámolásra.

D.1.1.3.5 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

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

D.1.1.3.6 Céltartalékok

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

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

Amennyiben a céltartalék rendezéséhez szükséges ráfordítások egy részét vagy annak egészét egy másik fél várhatóan megtéríti, a követelés eszközként akkor

kerül kimutatásra, ha lényegileg biztos, hogy a gazdálkodó egység megkapja a térítést és a követelés összege megbízhatóan mérhető.

A hátrányos szerződésekből fakadó meglévő kötelek céltartalékként vannak kimutatva. A Biztosító akkor minősít hátrányosnak egy szerződést, ha a szerződés alapján fennálló kötelek 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.

D.1.1.3.7 Pénzügyi kötelezettségek

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

A Biztosító a kötelezettségeket az alábbi kategóriákba sorolja:

D.1.1.3.7.1 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek

A Biztosító az EUIFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásaiban eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek és kereskedési célú pénzügyi kötelezettséggel nem rendelkezik.

D.1.1.3.7.2 Egyéb pénzügyi kötelezettségek

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

Egyéb pénzügyi kötelezettségnek minősülnek a kapott kölcsönök, a viszontbiztosításból származó kötelezettségek, a kötelezettségek biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben, a kötelezettségek biztosításközvetítőkkal szemben, valamint az egyéb kötelezettségek. A Közvetlen biztosítási és befektetési ügyletekből származó és egyéb kötelezettségek Szolvencia II szerinti értékelése minden esetben megfelel az EUIFRS szerinti értéknek.

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

Eszközök (millió forintban)	IFRS beszámolóban előírt érték	Szolvencia II szerinti érték	Át-sorolás	SII – IFRS különbség
Halasztott szerzési költségek	1 597	-	-	- 1 597
Immateriális javak	96	-	-	- 96
Halasztott adókövetelések	135	106	-	- 29
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	14	14	-	-
Befektetések	8 016	8 016	-	-
Államkötvények	8 016	8 016	-	-
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések viszontbiztosítási megtérülései	4 784	3 525	-	-1 259
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	717	634	-	- 83
Viszontbiztosítási követelések	103	103	-	-
Követelések (nem biztosítási)	127	127	-	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	395	395	-	-
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	243	10	- 9	- 224
Eszközök összesen	16 226	12 929	- 9	- 3 288

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

- A Szolvencia II mérlegben nem szerepelnek elhatárolt szerzési költségek, mivel ezen sor olyan eszközöket testesít meg, melyek nem járnak jövőbeli pénzbeáramlással, ezért SII mérlegbeli értéke 0. Ebből fakadóan -1 597 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 -96 millió forint különbséget okoz az eszközök értékelésében.
- Az eszközök és források Szolvencia II és pénzügyi beszámoló közötti értékelési különbözeteire, illetve a Biztosító elhatárolt veszteségeire képzett halasztott adókövetelésekből fakadóan a Biztosítónak nettó -29 millió forint különbözete keletkezik a Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között.
- A viszontbiztosítási megtérülések soron a Biztosító SII és pénzügyi beszámoló szerinti értékelésében 1 259 millió forint különbség volt 2018 végén.
- A biztosítási követelések értékelésében a törlési tartalék okoz különbözetet a Szolvencia II és a pénzügyi beszámoló szerinti érték között összesen – 83 millió forint értékben.
- Az egyéb máshova nem sorolható eszközöknél a különbözet a költség jellegű aktív időbeli elhatárolások leírása, melyek nem eredményeznek cash kiáramlást (224 millió forint értékben)

D.2 Biztosítástechnikai tartalékok

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

	Jövedelem biztosítás	Gépjármű- felelősség biztosítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősség biztosítás	Hitel és kezeségv állalási biztosítás	Nem- életbiztosítási kötelezettségek összesen
Legjobb becslés								
Díjtartalékok								
Bruttó legjobb becslés	-494	-28 682	549 534	-17 013	932 611	-53 734	336 815	1 719 037
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségek miatti kiigazítás után	-	-3 536	371 300	-1 689	825 881	116 950	277 720	1 586 626
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	-494	-25 147	178 234	-15 324	106 730	-170 684	59 095	132 411
Függőkár-tartalék								
Bruttó	7 610	591 163	772 952	36 584	327 445	398 190	353 541	2 487 678
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	-	304 462	710 109	0	283 743	350 831	285 257	1 938 450
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	3 755	286 702	62 843	36 584	43 702	47 359	68 284	549 228
Legjobb becslés összesen – bruttó	7 117	562 481	1 322 486	19 571	1 260 055	344 455	690 357	4 206 715
Legjobb becslés összesen – nettó	3 261	261 555	241 077	21 259	150 432	-123 325	127 380	681 639
Kockázati ráhagyás	433	34 261	80 552	1 192	76 750	-	42 049	256 230
Biztosítástechnikai tartalékok összesen								
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	7 550	596 742	1 403 039	20 763	1 336 805	-	732 406	4 462 946
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségek miatti kiigazítás után	-	300 926	1 081 409	-1 689	1 109 624	-	562 977	3 525 076
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	3 695	295 816	321 629	22 452	227 182	-	169 429	937 870

A táblázat megmutatja a Biztosító portfóliójának kockázati összetételét a biztosítási kockázatok tekintetében.

D.2.1 A biztosítástechnikai tartalékok értékelése

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

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

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

D.2.1.1 Legjobb becslés

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

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

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

D.2.1.1.1 Bejövő pénzáramok

A számítások során az alábbi bejövő pénzáramokat vesszük figyelembe:

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

D.2.1.1.2 *Kimenő pénzáramlások*

A számítások során az alábbi bejövő pénzáramokat vesszük figyelembe:

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

D.2.1.1.3 *Diszkontáláshoz használt kamatláb*

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

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

D.2.1.2 Kockázati ráhagyás

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

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

Az III. számú melléklet található táblázat összefoglalja, hogy az egyes modulok/almodulok esetén a Biztosító milyen mutatókat használ az arányosításhoz, az adott időpontbeli szavatoló tőke szükséglet meghatározása érdekében. Ezen tőke tartásának költségét az EIOPA által előírt, minden biztosítóra és viszontbiztosítóra érvényes kamatláb – jelenleg 6% - és a pénz időértékének figyelembe vételével számítja ki. A kockázati ráhagyás számításakor 2018-ban a piaci kockázaton kívüli többi - a Társaságnál előforduló standard formula szerinti – kockázatot figyelembe veszi.

D.2.1.3 Alapadatok

A legjobb becslés érdekében az értékelési időszak és az értékelési időszakot megelőző időszak káraink a tartalékát a saját portfóliónkon szerzett korábbi kártapasztalatok és piaci kifutási faktorok felhasználásával becsültük. A díjtartalékok számításához a 2018. december 31-ig megkötött illetve nem elutasítható ajánlati állapotban levő szerződéseink értékelési időszak utáni a szerződések fordulójáig számított, törléssel korrigált díjelőírását használtuk bejövő pénzáramként. Kimenő pénzáramaink alapadata a bejövő díjakkal valamint az előző évi díjából származó megnevezett díjakkal kapcsolatos kár és 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 korábbi években állományátruházással átvett portfóliók összes adata belekerül a számításba, az adott portfólió múltbeli kár és tapasztalatával együtt, oly módon mintha az mindig is a Társaság kezelésében lett volna.

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

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

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

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

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

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

LOB	Nem-élet biztosítás üzletáganként (adatok MFT-ban)	SI	SII
4	Gépjármű-felelősségbiztosítás	408	262
5	Egyéb gépjármű-biztosítás	457	242
6	Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	100	21
7	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	531	150
8	Általános felelősségbiztosítás	453	-123
9	Hitel és kezességvállalási biztosítás	650	127
2	Jövedelem biztosítás	10	3
12	Egyéb pénzügyi veszteségek	0	0
	Összes tartalék nettó	2 609	682

A számviteli tartalékok (SI tartalékok) és a legjobb becslés szerinti tartalékok különbségének legfőbb oka az eltérő értékelési elvekben rejlik. A tartalékok különbsége legnagyobb részt az SI rendszerben számított meg-nem-szolgált díjtartalékok SII rendszerbeli kezelésének sajátosságaiból származik. Ezen tartalékok az SII-es módszerrel számított tartalékokban közvetlenül nem, csak az ezekkel kapcsolatos jövőbeni ráfordításokon keresztül a legjobb becslés díjakkal kapcsolatos tartalékaiban jelentkeznek.

Számviteli tartalékaink 67%-át a meg-nem-szolgált díjak tartaléka adja.

Az eddigi kártapasztalatok és költségráfordítások figyelembevételével nyereségesnek bizonyuló termékcsoportok jövőbeni profitjai csökkentik az SII szerinti kártartalékok értékét. A kártartalék értékek szintje egyes hosszabb kifutással jellemezhető termékcsoportok esetében már önmagában is (a díjtartalékok nélkül) alacsonyabb értéket ad a számviteli tartalékok 2018 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 általános felelősség ágazat tartalék szintje legfőképp a tapasztalatok szerinti alacsony kárhányadnak tudható be. Ezen belül termékcsoport állomány 60%-át adó lengyel és magyar fuvarozói szolgáltatói felelősségbiztosításnak van jelentős hatása. Itt a figyelembe vett jövőbeni kockázatkezdető üzletek és a korábbi kedvező kártapasztalatok a számviteli tartalékok 2018 évvégi szintjénél alacsonyabb tartalékértéket eredményeznek. Azon homogén kockázati csoportoknál is nagy különbség kelethezhet a számviteli tartalékok és az SII-es tartalékok között, ahol alacsony a kárelőfordulás. Ilyen esetben a számviteli tartalékok óvatosságból tartalmaz valamennyi IBNR tartalékot de az SII kártartalékokat 0-nak tekintettük.

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

D.2.3 A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása

Ahogy a feltételezések ismertetése során ezt jeleztük a biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanságok véleményünk szerint döntően a limitált kártapasztalatainkból erednek. Ezen bizonytalanság számszerűsítésére érzékenységvizsgálatok készülnek. Az érzékenységvizsgálatokat a paraméterek jelentős változtatásával végeztük, egyfajta legrosszabb eset mentén. A kárhányadok 150%-os növekedése a tartalékok legjobb becsléssel számított értékét 110%-al emeli. A kárhányadra való érzékenység a díjtartalékokon mutatkozik meg, a tartaléknak ezen eleme származik kárhányad alapú becslésből. A kárhányadparaméter a díjtartalékban a megnemszolgált díjakkal és új díjakkal kapcsolatos kárkifizetések, viszontbiztosítási kármegtérülések és jutalékok értékét befolyásolja. A vizsgálat elvégzésekor a modellben figyelembevett megnemszolgált díjak mértéke magas. Az igazgatási költségek 200%-os emelkedése a szavatolótőke szükségletre a kárhányad növekedéshez hasonló hatást generál. A nettó tartalékok az eredeti szintjükhöz képest 88%-al nőnek, a

bruttó tartalékok 13%-os növekedést mutatnak. Az igazgatási költségek a tartalékokra a díjtartalékon keresztül hatnak főként a bruttó és így a nettó adatokra. A díjtartalékok viszontbiztosítóra eső részét nem érintik, ugyanis ezt költséget a Biztosító maga viseli. Az új díjelőírások 100%-os mértékben való elmaradása következtében a bruttó biztosítástechnikai tartalék legjobb becslés értéke 43%-kal növekedne, döntően a vállalati vagyon és felelősségbiztosítási szerződések jövőbeni nyereségeseinek számításból való kiesése miatt. A törlési feltételezések módosításának az előbbi vizsgálatból is következően kis hatása van a tartalékok értékére. Egy a feltételezett arány kétszerese, a tartalékok értékét 4%-al növeli.

A hozamoknak nincs jelentős hatása a tartalékok értékére, tekintve hogy a pénzáramok 10 évnél nem hosszabbak. A 2018-as ORSA vizsgálatban végzett érzékenységvizsgálat azt mutatja, hogy a hozamgörbe 500 bázisponttal felfele, 200 bázisponttal lefele való mozgása a bruttó tartalékértéket 1-2 %-al a nettó tartalékokat 1%-al 4%-a csökkenti illetve 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 már bekövetkezett károk esetében a nem arányos viszontbiztosítási fedezetet is figyelembe vettük a viszontbiztosítás várható megtérülésének becslésében. A viszontbiztosító megtérítése a kárköltségek kárhoz kapcsolódó részére is kiterjed, így a becslésben a direkt költség megtérülés is benne van.

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

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

D.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	- 7 394	- 4 455	-	2 939
Legjobb becslés	-	- 4 200		
Kockázati ráhagyás	-	- 255		
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-	- 8	-	- 8
Legjobb becslés	-	- 7		
Kockázati ráhagyás	-	- 1		
Céltartalék	- 259	- 259	-	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	- 684	- 684	-	-
Viszontbiztosítási kötelezettségek	- 1 577	- 932	-	645
Kötelezettségek (egyéb, nem biztosítási)	- 900	- 891	9	-
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	- 376	- 376	-	-
Kötelezettségek összesen	- 11 190	-7 605	9	3 576

Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	5 036	5 323	-	287
---	--------------	--------------	----------	------------

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

- Az viszontbiztosítási kötelezettségek között szereplő 645 millió forintos különbözet a pénzügyi kimutatások és a Szolvencia II mérleg között a törlési tartalék viszontbiztosítási részének kiszűrése okozza, illetve a meg nem szolgáltat viszontbiztosítási jutalék, melyet a pénzügyi kimutatásokban kötelezettségként mutatunk ki. A viszontbiztosításba adott díjak megszolgáltatása során a meg nem szolgáltat viszontbiztosítási jutalék miatti kötelezettség nem jár cash kiáramlással, emiatt a Szolvencia II mérlegben nem kerül kimutatásra.

D.4 Alternatív értékelési módszerek

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

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

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

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

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

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

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

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

D.5 Egyéb információk

D.5.1 A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések

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

D.5.2 A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések

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

E. Tőkekezelés

E.1 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 lejáratú időhöz kötött-e. Amennyiben az adott tőkeelem lejáratú időhöz kötött, annak a vállalkozás biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségeinek időtartamához viszonyított relatív időtartamát figyelembe kell venni (elegendő időtartam).

Ezen felül a Biztosító a következő jellemzőket veszi figyelembe:

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

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

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

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

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

- befizetett törzstőke és törzstőkéhez kapcsolódó tőketartalék:

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

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

A Biztosító 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 lejáráta.
- Csak a biztosító választása alapján fizethető vissza.
- Nem foglal magában semmiféle olyan ösztönzőt az adott elem visszafizetésére vagy visszaváltására.
- Tehermentes.

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

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

A Biztosító halasztott adó 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 tőkét figyelembe veheti. A minimális tőkeszükséglet fedezetére a harmadik szintű tőkeelemek közé sorolt halasztott adókövetelés nem vehető figyelembe. Ezt a következő táblázat foglalja össze. (S.23.01):

Szavatolótőke (millió forintban)	Összesen	1. szint – korlátlan	3. szint
Törzsrészcéltőke (saját részvényekkel nem csökkentve)	1 060	1 060	-
A törzsrészcéltőkéhez kapcsolódó tőketartalék	2 839	2 839	-
Átértékelési tartalék	191	191	-
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	106	-	106
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	4 196	4 090	106
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	4 196	4 090	106
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	4 090	4 090	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összege	4 196	4 090	106
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összege	4 090	4 090	-
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	2 328		
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	1 142		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	180%		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	358%		

A Biztosító tőkemegfelelése 2018.12.31-én a szavatolótőke szükséglethez képest 180%-os, a minimális szavatolótőke szükséglethez képest a megfelelés 358%-os lenne.

Az átértékelési tartalék levezetését a következő táblázat tartalmazza:

Átértékelési tartalék (millió forintban)	2018.12.31
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	5 323
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	0
Várhatóosztalékok, kifizetések és díjak	1 127
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	4 005
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	0
Átértékelési tartalék	191
Várható nyereség	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	488
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	488

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

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

Eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete – Értékelési különbözetek hozzárendelése	2018.12.31
Különbség az eszközök értékelésében	- 3 297
Különbség a biztosítástechnikai tartalékok értékelésébe	- 2931
Különbség az egyéb kötelezettségek értékelésében	- 653
A pénzügyi beszámolóban szereplő tartalékok és felhalmozott eredmény összesen	1 031
Egyéb, magyarázza meg, miért szükséges e sor használata	0
Szolvencia II. szerinti értékelési különbözetekkel kiigazított, pénzügyi beszámolóknban szereplő tartalékok	1 318
Alapvető szavatoló tőke-elemekhez hozzárendelhető, eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete (az átértékelési tartalék kivételével)	4 006
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	5 323

E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

Társaságunknál a számított szavatolótőke szükséglet 2018.12.31-én 2 328 millió forint, mely meghaladja a 1 142 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	309
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	361
Életbiztosítási kockázat	R0030	0
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	87
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	1 959
Diverzifikáció	R0060	-444
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	2 273

E.2.2 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak alapadatai és számítása

E.2.2.1 Piaci kockázat

Piaci kockázatainkat a devizakockázat és a kamatsokkok befolyásolják leginkább. A sokkok számszerűsítése a standard modell előírásai szerint történt. A magasabb kockázati almodul értéke a korábbi évhez hasonlóan a kamatsokk, mely a saját tőke és tartalékok kamatérzékenységéből vezethető le. A devizasokk értéke a külföldi operációban művelt termékek kockázataival az ezekkel kapcsolatos kötelezettségek és a devizaeszközök kapcsán merül fel.

E.2.2.2 Partner nemteljesítési kockázat

A partner nemteljesítési kockázati modul számításában jelentősebb szerepet töltenek be a viszontbiztosítási partnerek. A partnerek és a kockázati kitettség a biztosítási portfólióhoz kapcsolódó viszontbiztosítási fedezetből, viszontbiztosítási programokból vezethető le. A kitettség mértéke közvetlenül a várható és a mérleg szerinti követelésekből valamint a viszontbiztosításnak katasztrófaszcenáriókban használt kockázatcsökkentő hatásának mértékéből adódik a standard formula képletei szerint. A viszontbiztosító partnerek esetében a viszontbiztosítási kitettség díj és tartalékkockázattal összefüggő részét a Biztosító 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.

E.2.2.3 Egészségbiztosítási kockázat

A kockázati modul számításában ugyancsak jelentős az egészségbiztosítási kockázat.

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

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

E.2.2.4 Nem-életbiztosítási kockázat

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

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

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

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

E.2.3 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak változásai

2018 évvégéhez képest szavatolótőkeszükségletünket meghatározó kockázati modulok kockázati összetételén belüli súlya nem változott lényegesen. Legnagyobb változás a neméletkockázat szavatolótőkeszüksége tekintetében következett be, ennek a hatása a szavatolótőkeszükséglet számításban 4%-al nagyobb a korábbi évi részarányánál. A piaci kockázat 3%-al magasabb arányt képvisel a 2018-as szavatolótőkeszükségletben.

A piaci kockázat 2018 évvégi értékében is magasabb hatása van a kamatsokknak okozza, a devizakockázat is megemelkedett a korábbi értékéhez képest nőttek tekintve, hogy a külföldi operációval kapcsolatos követelések/kötelezettségek nőttek. A kamatsokk növekedését az befolyásolta, hogy a sokkok alapja megnőtt, az eszközök és kötelezettségek értéke nagyobb mértékű az előző évinél.

A neméletbiztosítási kockázat az előző időszakhoz képest az időszak alatt fokozatosan nőtt. A növekedés a portfólió növekedésével függ össze, mert növekvő állomány magasabb díjvolument és tartalékszükségletet indukál, ami a díj és tartalékkockázatot emeli, ugyanakkor a katasztrófakockázatot döntően befolyásoló ember általi katasztrófakockázati modul mérőszámát is növeli. A tartalékoknak a legjobb becslésben figyelembevehető jövőbeni nyereségnek való kitettsége az előző évhez hasonlóan tovább növekedett, így a 2018 évvégi számításokban a törlési kockázat is magasabb az évközbeni értékeknél. A cash flow eredménye több homogén kockázati csoportban is pozitív, így annak nem a tervek szerint való teljesülése markánsan megjelenik a törlési kockázatban

A partner nemteljesítési kockázaton belül 2018-ban hangsúlyos szerepet játszik a viszontbiztosítókkal szembeni kitettség, ami a növekvő, magas viszontbiztosítási arányban fedezett portfólió viszontbiztosítói partnerkockázatával függ össze.

E.2.4 Minimális szavatolótőke-szükséglet összege

A biztosító üzletágankénti tevékenységének, kockázatainak megfelelő minimális szavatolótőkéje 2018 december 31.-én 431 900 ezer Ft. A minimális szavatolótőke összegét az alábbi táblázatban szereplő ágazatonkénti tartalék és díj adatok határozzák meg.

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

Háttérinformációk			
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (vizontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (vizontbiztosítás nélkül)
		C0020	C0030
Jövedelembiztosítás és arányos	R0030	3	42
Gépjármű-felelősségbiztosítás	R0050	262	261
Egyéb gépjármű-biztosítás	R0060	241	281
Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	R0070	21	373
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	R0080	150	348
Általános felelősségbiztosítás	R0090	0	972
Hitel és kezességvállalási biztosítás	R0100	127	847
Egyéb pénzügyi veszteség	R0130	0	0

A minimális szavatolótőkére ható a táblázatban található nettó tartalék és nettó díj adatok közül az elmúlt egy év nettó díjelőírása a meghatározó a legtöbb üzletág esetében. A komponensek mérőszámai a gépjármű felelősségbiztosítási ágazatnál vannak a legközelebb egymáshoz, a kötelező gépjárműfelelősségbiztosítás még ki nem futott kárainak tartalékszükséglete valamint a díjelőírások elmaradásának együttes hatásaként.

A fenti minimális szavatolótőke szükséglet a számított szavatolótőke szükségletből származtatott alsó és felső korlát közé esik, így ez számít a kombinált minimális szavatolótőkeszükségleti mérőszámnak, ezt a mérőszámot azonban meghaladja a minimális szavatolótőke szükségletre jogszabály által előírt abszolút alsó korlát, amely egyben a biztosító minimális szavatolótőkeszükségletét is meghatározza. A Biztosító 2018. évvégi számítások szerinti minimális tőkeszükségletet meghatározó mérőszámokat az alábbi táblázat tartalmazza.

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

Tőke mutatók (Mft-ban)		
		C0070
Lineáris MCR	R0300	432
SCR	R0310	2 328
MCR felső korlátja	R0320	582
MCR alsó korlátja	R0330	582
Kombinált MCR	R0340	1 142
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 142
Minimális tőkeszükséglet	R0400	432

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

E.3 Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatoló tőke-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.

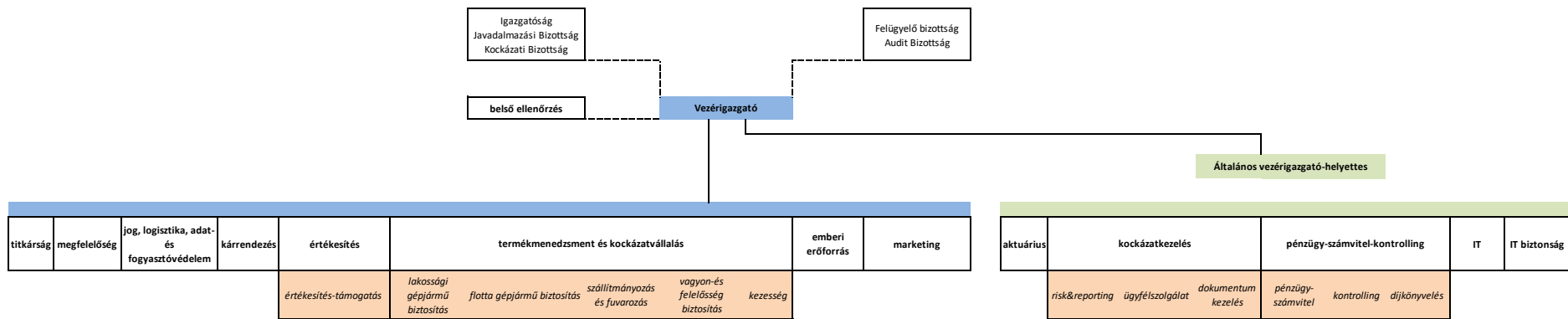
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatoló tőke-szükséglet nem teljesülése

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

E.6 Egyéb információk

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

I. sz. melléklet - Szervezeti ábra



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

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

34	Hitelfedezeti jövedelembiztosítás	Jövedelembiztosítás és arányos vizsontbiztosítás	2
----	--------------------------------------	---	---

III. melléklet - Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők

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

IV. sz. melléklet – Adatszolgáltatási táblák

S.02.01.02

Mérleg

		Szolvenca II. szerinti érték
Eszközök		C0010
Immateriális javak	R0030	-
Halasztott adókövetelések	R0040	106 179 342
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	14 390 531
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	8 016 204 782
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	-
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	-
Részvények	R0100	-
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	-
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	-
Kötvények	R0130	8 016 204 782
Államkötvények	R0140	8 016 204 782
Vállalati kötvények	R0150	-
Strukturált értékpapírok	R0160	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	-
Származtatott termékek	R0190	-
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-
Egyéb befektetések	R0210	-
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	-
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	-
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	-
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	-
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	3 525 075 954
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	3 525 075 954
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	3 521 220 395
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	3 855 559
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	-
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	-
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	-
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	633 646 106
Viszontbiztosítási követelések	R0370	102 665 259



Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	126 590 838
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótóke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	395 108 028
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	8 998 573
Eszközök összesen	R0500	12 928 859 413
Kötelezettségek		C0010
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	4 462 945 507
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	4 455 395 380
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	-
Legjobb becslés	R0540	4 199 598 562
Kockázati ráhagyás	R0550	255 796 818
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	7 550 127
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	-
Legjobb becslés	R0580	7 116 653
Kockázati ráhagyás	R0590	433 474
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	258 675 463
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	-
Halasztott adókötelezettség	R0780	
Származtatott termékek	R0790	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	684 151 439
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	932 397 086
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	891 468 438
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	376 222 033
Kötelezettségek összesen	R0900	7 605 859 966
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	5 322 999 448



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	-	44 562 142	-	269 849 504	3 749 744 209	409 660 522	1 711 585 513	1 425 268 213	1 628 784 524	-	-	47 458 319
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130												
Viszontbiztosítók részese	R0140	-	12 621 691	-	9 184 230	3 465 202 792	32 411 158	1 369 557 575	453 128 670	781 520 411	-	-	24 770 091
Nettó	R0200	-	31 940 451	-	260 665 274	284 541 417	377 249 363	342 027 938	972 139 543	847 264 113	-	-	22 688 228

Megszolgált díjak

Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	-	44 540 703	-	268 728 457	3 815 973 953	399 802 461	1 703 553 372	1 432 084 238	1 793 184 343	-	-	48 464 167
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230												
Viszontbiztosítók részese	R0240	-	12 621 691	-	9 184 230	3 564 773 543	24 501 421	1 236 285 890	467 612 411	764 167 630	-	-	26 180 237
Nettó	R0300	-	31 919 012	-	259 544 228	251 200 410	375 301 040	467 267 482	964 471 827	1 029 016 713	-	-	22 283 929

Kárráfordítás

Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	-	6 481 193	-	45 442 784	2 323 407 422	- 749 134	673 802 477	74 725 334	450 991 643	-	-	8 035 689
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-	- 5 068 237	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330												
Viszontbiztosítók részese	R0340	-	3 633 238	-	- 6 869 026	2 193 753 658	208 390	628 895 673	85 180 632	284 368 865	-	-	2 270 137
Nettó	R0400	-	- 2 220 282	-	52 311 810	129 653 764	- 957 524	44 906 804	- 10 455 298	166 622 778	-	-	5 765 552

Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások

Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-	1 440 603	-	22 085 910	- 56 809 572	- 13 286 885	- 5 984 364	- 17 273 206	10 091 563	2 153 662	-	- 129 416
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430												
Viszontbiztosítók részesezése	R0440	-	1 122 913	-	-405 778	- 49 165 075	- 1 154	14 627 839	- 2 840 011	- 169 487	1 081 375	-	- 129 417
Nettó	R0500	-	317 690	-	22 491 688	- 7 644 497	- 13 285 731	- 20 612 203	- 14 433 195	10 261 050	1 072 287	-	2
Felmerült költségek	R0550	-	11 707 206	-	110 605 620	- 43 145 142	196 723 793	214 678 015	588 445 448	796 721 729	-	-	14 608 154
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	Vagyonbiztosítás	
	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200

Dijelőírás

Bruttó – Direkt biztosítás	R0110					9 286 912 947
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesezése	R0140	-	-	-	-	6 148 396 618
Nettó	R0200	-	-	-	-	3 138 516 328

Megszolgált díjak

Bruttó – Direkt biztosítás	R0210					9 506 331 694
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220					-



Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	-	-	-	-	6 105 327 053
Nettó	R0300	-	-	-	-	3 401 004 642

Kárráfordítás

Bruttó – Direkt biztosítás	R0310					3 582 137 408
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320					- 5 068 237
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-	-	-	-	3 191 441 568
Nettó	R0400	-	-	-	-	385 627 603

Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások

Bruttó – Direkt biztosítás	R0410					- 57 711 704
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-	-	-	-	- 35 878 794
Nettó	R0500	-	-	-	-	- 21 832 910
Felmerült költségek	R0550	-	-	-	-	1 890 344 823
Egyéb költségek	R1200					494 460 662
Összes költség	R1300					2 384 805 485

S.05.02.01
Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként

		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – nem-életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
		R0010	Olaszország	Lengyelország	Spanyolország	-	-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Nem-élet kötelezettségek								
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	7 191 244 971	1 177 168 011	911 624 266	7 539 826	-	-	9 287 577 075
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	5 499 027 838	586 211 825	59 227 737	3 953 126	-	-	6 148 420 527
Nettó	R0200	1 692 217 134	590 956 186	852 396 528	3 586 700	-	-	3 139 156 548
Megszolgált díjak								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	6 990 553 314	1 337 759 377	1 152 533 029	26 150 102	-	-	9 506 995 822
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	5 521 058 589	530 931 377	50 042 953	3 318 042	-	-	6 105 350 961
Nettó	R0300	1 469 494 725	806 828 000	1 102 490 076	22 832 060	-	-	3 401 644 861
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	3 104 491 231	393 147 342	84 443 629	55 205	-	-	3 582 137 408
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	- 5 068 237	-	-	-	-	-	- 5 068 237
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	2 877 378 595	283 686 028	30 343 764	33 180	-	-	3 191 441 568
Nettó	R0400	222 044 399	109 461 314	54 099 866	22 025	-	-	385 627 603
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-33 168 819	8 051 962	- 32 828 688	233 841	-	-	-57 711 704
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-36 175 743	- 237 771	531 402	3 318	-	-	-35 878 794
Nettó	R0500	3 006 924	8 289 733	- 33 360 090	230 523	-	-	-21 832 910
Felmerült költségek	R0550	289 430 889	656 852 382	924 184 123	19 877 429	-	-	1 890 344 823
Egyéb költségek	R1200							494 460 662
Összes költség	R1300							2 384 805 485

S.17.01.02
Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás								
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok										
Legjobb becslés										
Díjtartalékok										
Bruttó	R0060	-	- 493 764	-	- 28 682 302	549 534 136	- 17 012 720	932 610 605	- 53 734 105	336 815 195
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	-	-	-	-3 535 679	371 300 291	-1 688 687	825 880 864	116 949 665	277 719 779
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	-	- 493 764	-	- 25 146 623	178 233 845	- 15 324 032	106 729 741	- 170 683 770	59 095 416
Függőkár-tartalék										
Bruttó	R0160	-	7 610 417	-	591 163 493	772 952 286	36 583 504	327 444 812	398 189 558	353 541 396
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	-	3 855 559	-	304 461 854	710 109 185	-	283 742 708	350 830 858	285 256 958
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	-	3 754 858	-	286 701 639	62 843 102	36 583 504	43 702 104	47 358 700	68 284 438
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	-	7 116 653	-	562 481 191	1 322 486 423	19 570 784	1 260 055 417	344 455 454	690 356 591
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	-	3 261 094	-	261 555 016	241 076 947	21 259 472	150 431 845	- 123 325 070	127 379 854
Kockázati ráhagyás	R0280	-	433 474	-	34 260 632	80 552 418	1 192 053	76 749 756	20 980 722	42 049 500
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	-	7 550 127	-	596 741 823	1 403 038 841	20 762 837	1 336 805 173	365 436 175	732 406 091
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	-	3 855 559	-	300 926 175	1 081 409 476	-1 688 687	1 109 623 572	467 780 523	562 976 737
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	-	3 694 568	-	295 815 648	321 629 365	22 451 525	227 181 601	- 102 344 348	169 429 354



		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	-	-	-	-	-	-	-	1 719 037 045
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	-	-	-	-	-	-	-	1 586 626 232
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	-	-	-	-	-	-	-	132 410 813
Függőkár-tartalék									
Bruttó	R0160	-	-	192 702	-	-	-	-	2 487 678 169
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	-	-	192 600	-	-	-	-	1 938 449 722
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	-	-	103	-	-	-	-	549 228 447

Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	-	-	192 702	-	-	-	-	4 206 715 215
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	-	-	103	-	-	-	-	681 639 260
Kockázati ráhagyás	R0280	-	-	11 737	-	-	-	-	256 230 292
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	-	-	204 440	-	-	-	-	4 462 945 507
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	-	-	192 600	-	-	-	-	3 525 075 954
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	-	-	11 840	-	-	-	-	937 869 552



Nem-életbiztosítási
kárigények

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

	Év	Kifutási év										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Korábbi évek	R0100											157 405 500
N-9	R0160	61 096 333	30 325 784	3 015 578	0	0	0	28 618 321	0	0	0	0
N-8	R0170	248 134 131	62 972 763	11 892 842	4 382 059	2 870 805	28 732	0	0	0	0	0
N-7	R0180	264 758 475	79 381 653	1 500 895	921 340	0	0	115 083	0	0	0	0
N-6	R0190	1 573 054 745	507 794 817	95 364 583	12 859 301	11 935 652	29 483 955	2 180 256	0	0	0	0
N-5	R0200	2 520 453 205	1 037 550 145	119 686 327	63 484 338	48 375 551	2 267 230	0	0	0	0	0
N-4	R0210	1 280 915 042	392 458 819	51 303 617	15 348 175	1 288 569	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	1 978 171 672	1 274 926 505	50 583 455	9 802 476	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	1 820 234 262	758 728 143	23 203 565	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	2 335 689 788	1 099 639 242	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0250	2 308 214 231	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

	Tárgyév	
	C0170	
R0100	0	
R0160	0	
R0170	0	
R0180	0	
R0190	2 180 256	
R0200	2 267 230	
R0210	1 288 569	
R0220	9 802 476	
R0230	23 203 565	
R0240	1 099 639 242	
R0250	2 308 214 231	
Összesen	R0260	3 446 595 569

Évek összesítve (kumulatív)	
C0180	
157 405 500	
123 056 016	
330 281 332	
346 677 446	
2 232 673 309	
3 791 816 795	
1 741 314 222	
3 313 484 108	
2 602 165 971	
3 435 329 030	
2 308 214 231	
0	



Kártartalékok bruttó
nemdiszkontált legjobb
becslése
(abszolút összeg)

	Év	Kifutási év										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Korábbi évek	R0100											371
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	248 620	47 792	748	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	446 614	232 335	100 822	40 663	
N-7	R0180	0	0	0	0	0	1 027 949	1 910 056	480 786	294 873		
N-6	R0190	0	0	0	0	79 950 541	133 189 822	13 216 499	39 083 320			
N-5	R0200	0	0	184 931 762	247 617 572	414 878 079	483 564 837					
N-4	R0210	0	81 545 955	36 708 574	49 565 482	37 930 078						
N-3	R0220	413 223 089	62 892 349	140 095 664	78 250 566							
N-2	R0230	466 693 187	193 223 420	151 818 592								
N-1	R0240	1 191 615 985	213 296 981									
N	R0250	1 513 884 681										

	Év vége (diszkontált adatok)	
		C0360
R0100	0	
R0160	0	
R0170	0	
R0180	0	
R0190	0	
R0200	0	
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	0	
R0250	2 487 485 467	
Összesen	R0260	2 487 485 467

S.23.01.01
Szavatoló tőke

		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt						
Törzsrészcénytőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	1 060 000 000	1 060 000 000			
A törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	2 838 910 000	2 838 910 000			
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040	-	-			
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050	-		-	-	-
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070	-				
Elsőbbségi részvények	R0090	-		-	-	-
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110	-				
Átértékelési tartalék	R0130	190 873 106	190 873 106			
Alárendelt kötelezettségek	R0140	-		-	-	-
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	106 179 342				106 179 342
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	4 195 962 448	4 089 783 106	-	-	106 179 342
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcénytőke	R0300	-			-	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310	-			-	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320	-			-	-
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330	-			-	-
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	-			-	-
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400	-			-	-
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	4 195 962 448	4 089 783 106	-	-	106 179 342
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	4 089 783 106	4 089 783 106	-	-	
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	4 195 962 448	4 089 783 106	-	-	106 179 342
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	4 089 783 106	4 089 783 106	-	-	
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	2 328 441 132				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	1 142 000 000				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620		180%			
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640		358%			

		C0060
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	5 322 999 448
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	1 127 037 000
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	4 005 089 342
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	-
Átértékelési tartalék	R0760	190 873 106
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	429 602 298
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	429 602 298

S.25.01.21

 Szavatolótóke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó
 biztosítók esetén

		Bruttó szavatolótóke-szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	309 083 318		-
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	361 719 657		
Életbiztosítási kockázat	R0030	-	-	-
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	87 905 866	-	-
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	1 959 100 581	-	-
Diverzifikáció	R0060	- 444 272 861		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	-		
Alapvető szavatolótóke-szükséglet	R0100	2 273 536 561		

A szavatolótóke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	285 189 951
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	- 230 285 380
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	
Szavatolótóke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	2 328 441 132
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	
Szavatolótóke-szükséglet	R0220	2 328 441 132
A szavatolótóke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	-
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótóke-szükséglet összesen	R0410	-
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótóke-szükséglet összesen	R0420	-
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótóke-szükséglet összesen	R0430	-
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótóke-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
vonatkózoán**

		C0010
MCR _{NL} Result	R0010	431 899 975

		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	3 261 094	41 774 937
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	-	-
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	261 555 016	260 665 274
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	241 076 947	281 479 809
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	21 259 472	372 552 934
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	150 431 845	348 325 954
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	-	972 095 025
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	127 379 854	847 264 113
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	-	-
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	103	14 358 282
Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	R0140	-	-
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	-	-
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	-	-
Nem arányos vagyón- viszontbiztosítás	R0170	-	-

Lineáris formula komponens
 életbiztosítási és viszontbiztosítási
 kötelezettségekre vonatkozóan

		C0040
MCR _L Result	R0200	-

		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatosított tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
		C0050	C0060
Nyerésgrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210	-	
Nyerésgrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220	-	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230	-	
Egyéb életbiztosítási (élet- viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség- viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240	-	
Teljes kockázatosított tőke az életbiztosítási és élet- viszontbiztosítási kötelezettségek összességére tekintetében	R0250		-

**A teljes minimális
 tőkeszükséglet
 kiszámítása**

		C0070
Lineáris MCR	R0300	431 899 975
SCR	R0310	2 328 441 132
MCR felső korlátja	R0320	1 047 798 510
MCR alsó korlátja	R0330	582 110 283
Kombinált MCR	R0340	582 110 283
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 142 000 000
		C0070
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 142 000 000