



CIG Pannónia Első Magyar Általános
Biztosító Zrt.

A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről
szóló jelentés (SFCR)

2021.12.31

Tartalom

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	9
A.1 Üzleti tevékenység	9
A.1.1 Általános információk	9
A.1.2 Felügyeleti hatóság	9
A.1.3 Könyvvizsgáló	9
A.1.4 Tulajdonosok	10
A.1.5 Vállalatcsoport	10
A.1.6 Lényeges ágazatok és üzleti területek	11
A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban	11
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása	13
A.2.1 Üzleti tevékenység bemutatása	13
A.2.2 A Biztosító 2021. évi teljesítményének elemzése	14
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása	16
A.3.1 A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok	16
A.3.2 A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye	17
A.4 Egyéb tevékenység bemutatása	18
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	24
B.1.3 A Társaság felső vezetésének tagjai	28
B.1.4 Belső kontrollok rendszere	28
B.1.5 Belső ellenőrzési rendszer	29
B.1.6 Kockázatkezelési funkció	31
B.1.7 Compliance (megfelelőségi) vezető	32
B.1.8 Könyvvizsgáló	33
B.1.9 Felelősségi körök delegálásával, a jelentéstételi vonalakkal és a feladatkörök elosztásával kapcsolatos információk	34

B.1.10	A biztosító igazgatási, vezetési és felügyeleti testületének felépítése, e szervek fő feladat	35
B.2	Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	36
B.2.1	A biztosítón belüli vagy kívüli kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek	36
B.2.2	A kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának biztosítása	36
B.3	A kockázatkezelési rendszer	38
B.3.1	Általános elemek	38
B.3.2	A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata	38
B.3.3	Kockázatkezelési folyamatok	41
B.3.4	Jelentéstételi eljárások	42
B.3.5	A kockázatkezelési feladatkör szervezeti integrációja (kockázatkezelés kérdésköre a döntéshozatali folyamatokban)	42
B.3.6	A biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés	42
B.3.7	A piaci kockázatok vállalása	43
B.3.8	Likviditási és koncentrációs kockázat kezelése	44
B.3.9	Működési valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése	45
B.4	Belső ellenőrzési rendszer	48
B.4.1	A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei	48
B.4.2	A belső ellenőrzési rendszer kulcsfontosságú eljárásai	48
B.5	Megfelelőségi (Compliance) feladatkör	50
B.6	Aktuáriusi feladatkör	51
B.6.1	Vezető aktuárius	51
B.6.2	Aktuáriusi feladatkört ellátó személy	52
B.7	Kiszervezés	53
B.7.1	Kiszervezési politika	53
B.7.2	Csoporton belüli kiszervezés	53
B.8	Egyéb információk	53
B.8.1	Szervezeti ábra	53
C.	Kockázati profil	54
C.1	Biztosítási kockázatok	54

C.2 Piaci kockázat	55
C.2.1 Prudens személy alapelv szem előtt tartása	55
C.3 Hitelkockázat	57
C.4 Működési kockázat	57
C.5 Likviditási kockázat	57
C.6 Egyéb jelentős kockázatok	58
C.7 Egyéb információk	58
D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés	59
D.1 Eszközök	59
D.1.1 Eszközök és egyéb kötelezettségek értékeléséhez alkalmazott főbb módszerek, feltételezések	60
D.1.2 Eszközök értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között	66
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 beszámolóknak 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.2.5 A tartalékok számításához használt feltevések előző időszakhoz képesti változása	75
D.3 Egyéb kötelezettségek	76
D.3.1 Egyéb kötelezettségek értékelése	76
D.3.2 Egyéb kötelezettségek értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között	76
D.4 Alternatív értékelési módszerek	77
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 különbözetek	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	91
IV.	sz. melléklet – Adatszolgáltatási táblák.....	92
V.	sz. Melléklet – Számviteli politika részletes szabályai	110

Összefoglaló

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

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

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

A Társaság 100%-os tulajdonosa – anyavállalata – a CIG Pannónia Életbiztosító Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1097 Budapest Könyves Kálmán krt. 11, „B” épület; cégjegyzékszám: Cégjegyzékszám: 01 10 045857 nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága). A Társaság tulajdonosa, és általa a konszolidálásba bevont vállalatai együtt alkotják a CIG Pannónia Csoportot (továbbiakban: a „**Csoport**”).

A 2020. év negyedik negyedévében a Csoport operatív szinten arra tett lépéseket, hogy – a szükség szerinti garanciaelemek Csoport szintű biztosítási szándéka mellett – miután az EMABIT végrehajtotta az MNB által meghatározott helyreállítási tervében előírtakat és szavatolótőke helyzete stabilizálódott, az értékesítés, a belső védelmi vonalak és a tőkehelyzet erősítése célul tűzésével az EMABIT stratégiájának elfogadását követően lehetőséget teremtsen a működés újraindítására. Mindezen célok végrehajtásához az anyavállalat vállalta a szükséges tőkeemelések végrehajtását, hogy az EMABIT folytathassa tevékenységét hosszú távon. Az operatív tervezés így a nem-élet szegmens és a maradó állományok mellett 2021-től új termékek fejlesztését és értékesítését is tervbe vette.

2021. első negyedévében a Társaság anyavállalata, tőkeemelést hajtott végre. Az anyavállalat 2021. március 26-án elhatározta az EMABIT alaptőkéjének felemelését 5 000 000 forinttal, amelynek eredményeként az EMABIT alaptőkéje 1 065 000 000 forintra változott. Az alaptőke-emelésre 5 db 1 000 000 Ft/db névértékű, 300 000 000 Ft/db kibocsátási értékű, névre szóló – a korábban kibocsátott részvényekkel azonos jogokat megtestesítő – dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás befizetésével kerül sor. A Társaság az alaptőke-emeléssel egyidejűleg a részvények kibocsátási, illetve névértéke közötti különbözetet, azaz 1 495 000 000

forintot az EMABIT tőketartalékába helyezte. A cégbejegyzésre 2021. április 14-én került sor.

A Társaság által benyújtott kérelemre indult eljárásban az MNB 2021. április 23. napján kelt, H-EN-II-56/2021. számú határozatával engedélyezte, hogy az EMABIT a magyar „Defend GAP”, „Defend Warranty” és lengyel „Defend GAP”, „Defend Warranty” módozatokba tartozó, casco és kiterjesztett garancia biztosítási szerződéses állományát 2021. május 1-i hatállyal a Fortegra Europe Insurance Company Ltd. (székhelye: Office 13, SOHO Office The Strand, Fawwara Building, Triq l-Imsida, Gzira, GZR 1401, Málta) részére átruházza. Az átruházás megtörtént, az elszámolás pénzügyi vonatkozásai is lezárultak 2021. július 9-én. Az átadásra került portfólió a Társaság pénzügyi kimutatásaiban az Értékesítésre tartott eszközök soron került bemutatásra.

A Társaság anyavállalata 2021. 07. 19. napján tett közzé a hivatalos közzétételi helyeken új stratégiáját (**Növekedési Stratégia**)¹ amelyben hangsúlyos, jelentős szerepet játszik a Társaság által nyújtott biztosítási termékek összessége. Ennek értelmében 2021 második negyedévében már ezen Növekedési Stratégiához igazított új szervezeti felépítés kialakítására, véglegesítésére koncentrált, ide értve csoport szinten az induló a vagyon és felelősségi területek professzionális szakemberekkel történő feltöltését és ezen szakemberekkel a termékek, termékcsoportok áttekintését, felülvizsgálatát, adott esetben kialakítását, valamint a szervezetben történő, a szervezet méreteihez igazított, felelősségi köröket és feladatokat precízen megjelenítő működési modell megalkotását. Ez a munka a corporate termékek tekintetében sikerrel lezárult.

Ősszel újra indítottuk a nem-életbiztosítási ágazatunkat, piacra léptünk nagyvállalati felelősségbiztosítással, vagyonbiztosítással, illetve gépjármű flotta casco-val. Meg kellett erősítenünk a termékfejlesztői, a kárrendezői, az informatikai, a támogató HR és marketing kapacitásainkat is.

A Biztosító, mint megbízó 2021. november hó 11. napján partnerségi megállapodást kötött az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.-vel (székhely: 1082 Budapest, Baross u. 1., cégjegyzékszám: 01-10-041566). A megállapodásnak köszönhetően a Növekedési Stratégia megvalósításának szerves részeként tovább bővíti nem-életbiztosításainak körét, és 2022 évtől utasbiztosítást és lakásbiztosítást kínál lakossági ügyfelek számára.

A Társaság anyavállalata elhatározta a Társaság alaptőkéjének felemelését további 5 000 000 Forinttal, amelynek eredményeként az EMABIT alaptőkéje

¹ https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2021.07./Strategia_megalkotasa_es_elfogadasa_128587250

1 070 000 000 Ft forintra emelkedett. Az alaptőke-emelésre 5 darab 1 000 000 Ft névértékű, 400 000 000 Ft kibocsátási értékű, névre szóló – a korábban kibocsátott részvényekkel azonos jogokat megtestesítő – dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával, pénzügyi hozzájárulás befizetésével kerül sor. A teljes alaptőke-emelést a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt., mint az EMABIT egyszemélyes tulajdonosa teljesítette. A Társaság az alaptőke-emeléssel egyidejűleg a részvények kibocsátási, illetve névértéke közötti különbözetet, azaz 1 995 000 000 forintot az EMABIT tőketartalékába helyezi. A cégbejegyzésre 2021. december 23-án került sor.

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

A.1 Üzleti tevékenység

A.1.1 Általános információk

A CIG Első Magyar Általános Biztosító Zrt. zártkörű részvénytársaságként 2008. június 19-én alakult és 2008. szeptember 9-én került bejegyzésre.

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

A Biztosító a tevékenységi engedélyt 2009. március 12-én kapta meg, üzleti tevékenységét 2010-ben kezdte meg.

A.1.2 Felügyeleti hatóság

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

Székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.²,

Levélcím: 1534 Budapest BKKP Postafiók: 777.

Email: ugyfelszolgalat@mnbb.hu

A.1.3 Könyvvizsgáló

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

Mazars Könyvszakértő és Tanácsadói Korlátolt Felelősségű Társaság (Kamarai azonosító: 000220)

Molnár Andrea Kinga, bejegyzett könyvvizsgáló (2021. április 19-től)

Kamarai tagsági szám: 007145

Elérhetőség:

Cím: 1139 Budapest, Fiastyúk utca 4-8. 2. em.

Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (Kamarai azonosító: 001165)

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, bejegyzett könyvvizsgáló (2021.04.16-ig)

Kamarai tagsági szám: 005313

Elérhetőség:

Cím: 1132 Budapest, Váci út 20.

² 2021.11.01-től megváltozott a székhely: 1013 Budapest, Krisztina körút 55

Telefon: +36 1 451 8100
 Fax: +36 1 451 8199
 E-mail: mailbox.ey@hu.ey.com

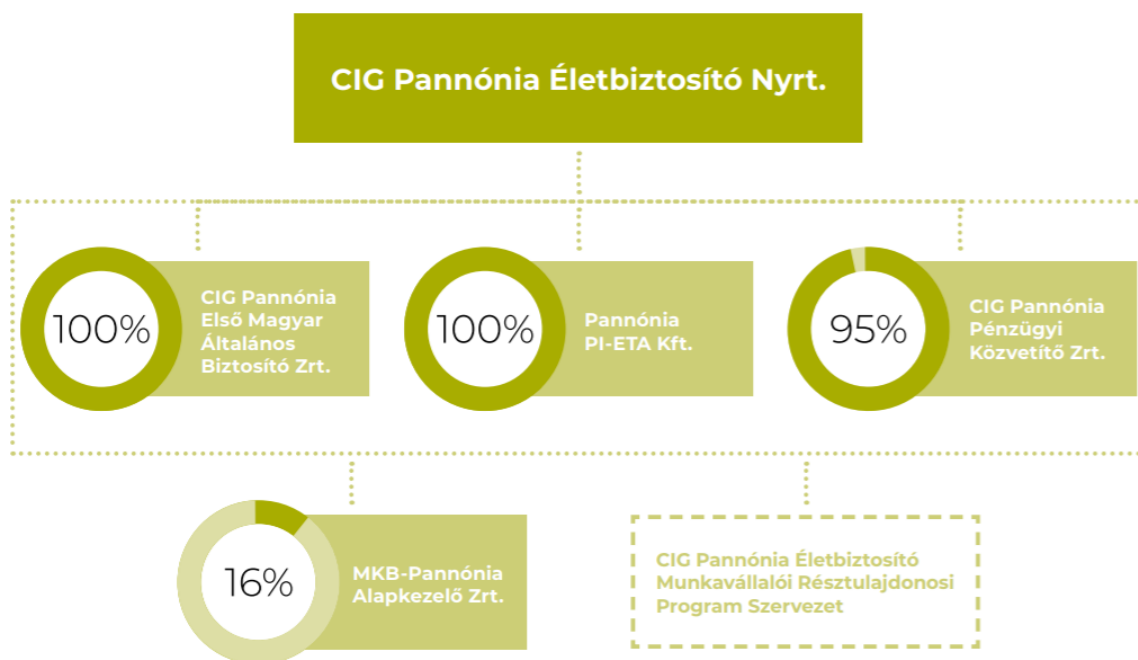
A.1.4 Tulajdonosok

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

A.1.5 Vállalatcsoport

A CIG Pannónia Csoport felépítését 2021.12.31-én a következő ábra szemlélteti:

A Cégcsoport felépítése



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

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

A.1.6 Lényeges ágazatok és üzleti területek

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

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

A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban

A Társaság Igazgatósága 2020-ban felkérte dr. Fedák István Jánost az EMABIT olasz kárügyeinél változatlanul fennálló kockázatok kezelésére, valamint a folyamatban lévő és kapcsolódó jogi ügyek stratégiájának módosítására. Elsősorban az olasz ügyek kártartalékainak növekedése következtében az EMABIT szavatoló tőke megfelelése 2020 végére 114%-ra csökkent. A stratégiaváltás kapcsán a meglévő kártartalékok és regressztartalékok felülvizsgálata megtörtént, 2019 végéhez képest 579 millió forinttal növelte a tételes függőkár tartalékok értékét a Biztosító. 2020-ban az összes nettó kárráfordítás az olasz állományon 1 321 millió forint volt, melyet 339 millió forinttal javított a korábban kötött szerződések 2020-ra jutó megszolgált díja, illetve csökkentettek az egyéb biztosítástechnikai eredmények 63 millió forinttal. Az olasz kezesi termék 2020-as biztosítástechnikai eredménye így összesen 1 044 millió forint veszteség volt.

2021-ben további 12 millió forinttal növelte a tételes függőkár tartalékok értékét a Biztosító. 2021-ben az összes nettó kárráfordítás az olasz állományon 387 millió forint volt, melyet 79 millió forinttal javított a korábban kötött szerződések 2021-re jutó megszolgált díja, illetve növeltek az egyéb biztosítástechnikai eredmények 68 millió forinttal. Az olasz kezesi termék 2021-es biztosítástechnikai eredménye így összesen 239 millió forint veszteség volt, vagyis jóval kisebb, mint a megelőző években. A kockázatok kifutása folyamatos, 2021 végén 30 millió EUR kitettség maradt még az olasz kezesi termékeken.

1.táblázat: A CIG EMABIT olaszországi kitettségeinek fő jellemzői terméktípusonként, 2021. december 31-i állapot alapján

Terméktípus	Szerződéses limit (kitettség) EUR	Szerződések száma	Terméktípus aránya a kitettségből	Átlagos lejárat (év)
PUBLIC_CONCESSIONS	19 629 901	33	65,1%	2,78
GESTORI_DI_RIFIUTI	5 088 528	41	16,9%	0,99
PRIVATI	3 297 752	4	10,9%	0,23
GOVERNMENT_GRANTS	1 565 126	12	5,2%	0,27
UNIQUE	347 380	10	1,2%	0,27
PERFORMANCE	153 077	4	0,5%	0,20
URBANIZATION_WORKS	91 110	3	0,3%	0,34
Összesen	30 172 873	107	100,0%	1,32

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

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

A.2.1 Üzleti tevékenység bemutatása

Az EMABIT 2021-ben 633 millió forint bruttó díjbevételt ért el, mely a 294%-a az azt megelőző évnek. A növekedés, az operáció újraindításának és az új casco és vagyon termékeknek köszönhető.

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

Adatok ezer forintban

	2021	2020
Kezesség termékek	97 964	33 584
MVM számlavédelem biztosítás	199 301	119 904
Hitelfedezeti biztosítás	59 953	61 402
Casco	10 753	0
Vagyon termékek	264 884	0
Összesen	632 855	214 889

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

Adatok ezer forintban

	2021	2020
Magyarország	634 110	235 947
Olaszország	- 1 255	-21 058
Összesen	632 855	214 889

A.2.2 A Biztosító 2021. évi teljesítményének elemzése

Átfogó jövedelem kimutatás

Adatok ezer forintban

	megj.	2021	2020
Biztosítási díjak		632 855	214 889
Meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása		- 87 145	617 243
Bruttó megszolgált díj		545 710	832 132
Viszontbiztosítóknak átadott megszolgált díj		225 836	201 907
Biztosítási díjak, nettó	8	319 874	630 225
Viszontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedés	9	58 059	71 778
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek	10	-516 817	- 752 095
Kármegtérülések viszontbiztosítóktól	10	82 732	8 621
Biztosítástechnikai tartalékok nettó állományváltozása	11	45 150	- 682 663
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek	12	-372 277	- 249 542
Biztosítástechnikai eredmény		-383 279	- 973 676

Befektetések bevétele	13	87 877	335 161
Befektetések ráfordítása	13	-75 450	- 243 379
Egyéb működési bevételek	14	246 621	530 449
Egyéb működési költségek	15	-556 682	- 683 432
Egyéb ráfordítások	16	-23 756	- 84 594
Egyéb eredmény		-321 390	- 145 795
Értékesítésre tartott eszközök eredménye	43	2 718	391 302

Adózás előtti eredmény		-701 951	- 728 169
Adóbevételek / (ráfordítások)	17	- 1 523	- 29 819
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	17	-	-
Adózott eredmény		-703 474	- 757 988
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	18	-	-
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	18	-183 793	- 42 656
Egyéb átfogó jövedelem		-183 793	- 42 656
Teljes átfogó jövedelem		-887 267	- 800 644

Átfogó jövedelem kimutatás (folytatás)

Egy részvényre jutó eredmény			
Egy részvényre jutó eredmény– alap (Ft)	19	-661 100	- 715 083
Egy részvényre jutó eredmény– hígított (Ft)	19	-661 100	- 715 083

A 2021. évben a Társaság bruttó díjbevétele 633 millió forint volt, amely a 2020. év bevételeinek 295 százaléka. Ez a 2020-ban leállított értékesítés és az állományátruházások miatt volt ilyen alacsony a bázis időszakban.

A meg nem szolgáltat díjak tartalékváltozása 2021. évben -87 millió forint, míg a viszontbiztosítónak átadott megszolgált díj összege 247 millió forint volt.

A Viszontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedések értéke 58 millió forint volt, mely 19 százalékkal kevesebb az előző évnél.

Az egyéb működési bevételek (247 millió forint) csökkenését elsősorban a bázis évi céltartalék feloldás (474 millió) okozta.

A ráfordítások között az egyik legjelentősebb tétel a kárfizetések és szolgáltatások, valamint a kárrendezési költségek (517 millió forint), mely ráfordítást csökkent a viszontbiztosítóktól származó kármegtérülés 83 millió forint értékben. A nettó tartalékváltozások állományváltozása 45 millió forint. A kárkifizetések, valamint a kárrendezési költségek magas összege elsősorban az olasz kezesi és Magyar kezesi termékekhez kapcsolódik.

A Társaság összes működési költsége összesen 953 millió forint volt 2021-ban, amelyből 372 millió forint a fizetett díj, jutalék és egyéb szerzési költség, 557 millió forint egyéb működési költség, és 24 millió forint egyéb ráfordítás. A szerzési költségek és a bruttó megszolgált díjak változásának eltérése a 2020-ban leállított és 2021-ben újraindított termékekhez kapcsolódó egyéb szerzési költségek miatt kevésbé összehasonlítható. Az egyéb működési költségek 127 millió forinttal csökkentek előző év hasonló időszakához képest (2020. évben 683 millió forint volt).

A befektetési eredmény 12 millió forint nyereség, szemben a tavalyi 92 millió forint nyereséggel.

Az adózás előtti eredmény mindezekre tekintettel 702 millió forint veszteség (2020. évi adózás előtti eredmény 728 millió forint veszteség), melyet csökkent a 2 millió forintos adófizetési kötelezettség. Az adózott eredmény -704 millió forint, 55 millió forinttal több, mint a 2020. évi adózott eredmény. Az egyéb átfogó jövedelem az értékesíthető pénzügyi eszközök -184 millió forintos valós érték csökkenését tartalmazza, a teljes átfogó jövedelem így 2021-ben 887 millió forint veszteség.

A Biztosító mérlegfőösszege 8 604 millió forint, a saját tőke nagysága 2021. december 31-én 4 065 millió forint.

A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

A.3.1 A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok

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

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

- a hitelkockázati kitettsége elsősorban a biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben díjköveteléseken, a jutalék visszaírásból származó követeléseken és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon keletkezik, amelyek kezelése pénzügyi és jogi eszközökkel történik;
- a likviditási és cash-flow kockázatok kezelése a napi monitoring tevékenységen alapul, amelyhez igazodik a könnyen értékesíthető piacképes eszközportfólió fenntartása az előre nem látható cash-flow akadályok kezelése; a kamatkockázatok elsősorban a magyar állampapíroknál jelentkeznek, amelyek alacsony mértékű bizonytalanságot hordoznak. A kockázatkezelést az eszköz-forrás illesztés folyamatos figyelemmel kísérése is szolgálja.
- a Biztosító fedezeti ügyletet saját devizakockázatai fedezésére kötött.
- a Biztosítónak árfolyamkockázata elsősorban a saját befektetésein keletkezik. Az értékpapírok piaci értékét folyamatosan nyomon követjük az ALM tevékenység keretében.

A.3.2 A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye

A biztosító befektetési eredményeit portfólió és értékpapírtípusonként, illetve összetevőnként az alábbi táblázat tartalmazza a 2021. évre vonatkozóan:

adatok forintban

Eszközkategória	Portfólió	Az indexhez és a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez tartott eszközök	Kamat	Realizált nyereség és veszteség	Nem realizált nyereség és veszteség
Egyéb befektetések	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	-	- 2 502 046	-
Egyéb befektetések	Saját tőke	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	-	5 616 574	1 010 244
Államkötvények	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	16 394 353	-10 695 510	- 1 527 462
Államkötvények	Saját tőke	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	24 372 055	-21 757 175	-6 248 694
Pénzeszközök	Saját tőke	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	388 192	-	-
Határidős ügyletek	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	-	21 464 878	-11 760 000
Vállalati kötvények	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	5 211 236	481 871	-56 792
Vállalati kötvények	Saját tőke	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	-	-7 829	5 632
Befektetési jegyek	Nem élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	-	- 5 625 642	-
Befektetési jegyek	Saját tőke	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött index-linked	-	-4 515	-

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

A Biztosító nem rendelkezik a saját tőkében közvetlenül elismert értékpapírokkal, illetve nem fektetett értékpapírosított eszközbe 2021 folyamán.

A.4 Egyéb tevékenység bemutatása

Az egyéb működési bevételek a következő tételekből tevődnek össze:

Adatok ezer forintban

	2021	2020
Követelés értékvesztés visszaírása	194	106
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele	0	497
Egyéb biztosítástechnikai bevételek	0	2 920
Egyéb bevételek	1 023	2 361
Továbbszámlázott bevételek	1 084	9 502
Céltartalék feloldás	244 320	474 044
Terven felüli értékcsökkenés visszaírás	0	41 019
Egyéb működési bevételek	246 621	530 449

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

2021-ben feloldásra kerültek olyan céltartalékok, melynek kifizetése már nem valószínű.

Egyéb ráfordítások:

Adatok ezer forintban

	2021	2020
Terven felüli értékcsökkenés	0	89
Követelés értékvesztése, elengedett követelés	0	21 118
Biztosítási adó	11 965	20 665
Egyéb ráfordítás	9 265	6 759
Bírságok	1 425	30 120
Továbbszámlázott szolgáltatások	1 101	5 843
Egyéb ráfordítások összesen	23 756	84 593

Az egyéb ráfordítások egyik legjelentősebb tétele a biztosítási adó ráfordítás, amely némileg csökkent 2020-hoz képest, mivel az adó alapján képező díjbevételek is csökkentek.

A.5 Egyéb információk

A Biztosító nem rendelkezik jelentős lízingszerződéssel kivéve az irodabérleti és a gépkocsibérleti szerződéseket.

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 1 070 000 000 Ft

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

B.1.1 Vezető testületek

Közgyűlés/Alapító

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

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

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

Igazgatóság

A Társaság ügyvezető szerve az igazgatóság, kötelessége a Társaság szervezetének kialakítása és vezetése. Hatáskörét a hatályos jogszabályok, a Társaság Alapszabálya, alapítói határozatok, valamint az igazgatóság ügyrendje határozza meg. Az igazgatóság ügyrendjét maga határozza meg és az igazgatósági tagok több mint felének igen szavazatával fogadja el. Az ügyrend tartalmazza többek között az igazgatóság működését érintő kérdéseket, az Igazgatóság felépítését, az egyes ülések és az arról készítendő jegyzőkönyvek kötelező tartalmi elemeit. A Társaságnál legalább három és legfeljebb öt tagból álló igazgatóság működik, amelynek tagjait az Alapító választja meg legfeljebb öt éves időtartamra, illetve hívja vissza. Az igazgatóság tagjaira vonatkoznak a biztosítókról és biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény, vezető állású személyekre meghatározott előírásai.

A Társaság Igazgatóságának tagjai és a kompetenciák bemutatása

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

Pályafutását a Creditanstalt Rt.-nél kockázatkezelőként kezdte, majd a Magyar Factor Rt.-nél előbb üzletfejlesztési menedzser, majd kockázatkezelési vezető. A jogi diploma megszerzését majd az MFB Fejlesztési Bankban dolgozik, majd 2010-2015 között az OT INDUSTRIES Csoport vállalatainál tölt be pénzügyi vezetői és ügyvezetői pozíciókat. 2016-tól a Keszthelyi Holding Zrt. pénzügyi és jogi vezérigazgató-helyettese, ezzel párhuzamosan 2017-től az Agentia-Consulting Kft. ügyvezető igazgatója. 2018-2019 között az Insurance Média Kft. ügyvezető igazgatója. Angol és német felsőfokú nyelvtudással rendelkezik.

Polányi Zoltán 2021. január óta a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. és a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. vezérigazgatója, 2021. április hó 19-étől igazgatósági tag, 2021 május hó 12. napjától az Életbiztosító Igazgatóságának elnöke. 2021. február 24-óta az MNB engedélye alapján a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. első számú vezetője, míg a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. esetében az első számú vezető helyettese. 2004. októberétől 2021. januárig az UNIQA Biztosító Zrt. alkalmazottja, 2004-2007 között értékesítési vezetői pozíciókat töltött be, 2008-2011 között a biztosító függő ügynöki hálózatának vezetője, 2012-2013 között az összes biztosítói értékesítési csatorna vezetője, 2014-2016 júniusa között értékesítési főigazgató, cégvezető, majd 2016 nyarától az Igazgatóság tagja; előbb az értékesítési területért, majd a biztosító transzformációját követően a vállalati területért (Corporate, Bank, Affinity) felelős igazgatósági tagja. Az UNIQA Biztosító előtt 1999-2004 között a K&H Lízingcsoport alkalmazottja volt. 2003-ig a K&H Lízing értékesítési igazgatója, majd a K&H Alkusz Kft ügyvezető igazgatója. 1999-ben a Porsche Hungaria Kft. nagybani értékesítési területének vezetője.

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

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

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

Felügyelőbizottság

A biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény 85. § -ban meghatározottakkal összhangban a Felügyelőbizottság irányítja a belső ellenőrzési szervezetet, valamint a belső ellenőrzés által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat és javaslatokat dolgoz ki.

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

A Társaság Felügyelőbizottságának tagjai és kompetenciájuk bemutatása

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

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

Veisz Ákos³ Felügyelőbizottsági tag 2006-ban a Budapesti Corvinus Egyetem pénzügy szakán szerzett közgazdász diplomát, az egyetem Szakmai Díjának kitüntetettje. 2005-ben ERASMUS ösztöndíjjal a Tilburgi Egyetemen (Hollandia) folytatott tanulmányokat, 2007-2010 között több külföldi szakmai továbbképzésen vett részt árfolyam politika, pénzügyi piacok és államadósság kezelés témákban. 2006 és 2010 között a Pénzügyminisztérium Gazdaságpolitikai főosztályán pénzügyi elemzőként, ezt követően közgazdasági elemzőként a Miniszterelnökségen dolgozott dr. Szapáry György, gazdaságpolitikai főtanácsadó mellett.

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

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

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

A Felügyelőbizottság elsődleges célja – a jogszabályokban előírt feladatok ellátása során - , hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel. Tevékenységi körébe tartozik a belső ellenőrzési rendszer

³ Veisz Ákos a tárgyidőszakot követően a Társasághoz eljuttatott nyilatkozata értelmében 2022. április hó 19. napjával lemondott a felügyelő és auditbizottsági tisztségéről. Az Alapító 2022 éves rendes közgyűlésén új Felügyelőbizottsági tag megválasztását indítványozta a Közgyűléstől.

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 Magyar Nemzeti Bank elnökének a belső védelmi vonalak kialakításáról és működéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló 27/2018. (XII.10.) 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. Mindez a gyakorlatban jellemzően az Igazgatóság üléseihez igazított, számosságában az Igazgatóság üléseivel csaknem azonos ülésszámot jelent, így biztosított az egyes vezető testületek tagjainak folyamatos, a Társaság működését lekövető, illetve meghatározó munkavégzése. Ügyrendje alapján ülésein legalább háromhavonta megtárgyalja az igazgatóságnak az ügyvezetésről, a társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról készített jelentését. A Felügyelőbizottság irányítja a belső ellenőrzési szervezetet, amelynek keretében elfogadja a belső ellenőrzési szervezet hároméves ellenőrzési tervét, legalább negyedévente megtárgyalja a belső ellenőrzés által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását. Szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzés munkáját, javaslatot tesz a belső ellenőrzési szervezeti egység létszámának változtatására.

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

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

Audit bizottság

A tulajdonos CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. Audit bizottsága látja el az EMABIT audit bizottsági feladatait. Az audit bizottsági feladatok ellátásáért a tagok 2021. május hó 1. napjától kezdődő hatállyal – tiszteletdíjban nem részesülnek.

Az Audit bizottság hatáskörébe tartozik:

- a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;



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

Az Audit Bizottság tagjai:

- Vada Erika
- Tima János
- Veisz Ákos

B.1.2 Az egyes bizottságok, testületek működéséről

A Társaság Igazgatósága által létrehozott, a vezetési funkciókat segítő állandó bizottságok:

Vezetői Bizottság Operatív Vezetői Megbeszélés (OVM)

Az Operatív Vezetői Megbeszélés tagjai bizottságként a Társaság operatív szintű döntéshozatalt támogató testülete. A bizottságnak döntési jogköre nincs, az általa megtárgyalt kérdésekben, egy személyben a Vezérigazgatók döntenek. A bizottság hetente tart ülést. Feladata az operatív vezetés, az információáramlás folyamatos biztosítása, továbbá az igazgatósági hatáskörbe tartozó ügyekben a döntések előkészítése, ütemezése, meghatározása. Feladata továbbá az igazgatósági hatáskörbe nem tartozó alábbi ügýtípusokban való döntések megvitatása:

- olyan feladat meghatározás, amely az éves költségtervben szereplő kiadások növekedésével jár;
- projekt indítása és megszüntetése, projekt állásáról való beszámoló megtárgyalása, irányok meghatározása;
- kockázatkezelési rendszer stratégiai szintű működtetése, ellenőrzése;
- új termék bevezetésének előkészítése, bevezetése;



- több szervezeti egységet érintő feladatok meghatározása, a szervezeti egységek koordinációjának kialakítása;
- eszközalapok bevezetésével és megszüntetésével kapcsolatos stratégiai döntések;
- felügyeleti bejelentést vagy engedélyezést igénylő tevékenység megkezdése, megszüntetése, itt az ezzel kapcsolatos ütemezés és operatív feladatok meghatározása,
- egyéb ügyek, amelyekben a vezérigazgató (k) a többi vezető egyetértését, véleményét igényli(k) vagy kéri(k),

Az OVM tagjai a Menedzsment tagjai. Amennyiben az Alapító Igazgatóságának elnöke és/vagy az EMABIT Igazgatóságának elnöke a menedzsmenttől független személy (nem tagja a Menedzsmentnek), úgy az értekezlet állandó meghívottja az Igazgatóság elnöke. A Belső Ellenőrzési vezető és a megfelelőségi (compliance) vezető az értekezleten tanácskozási joggal vehetnek részt előzetes jelzésük alapján, illetőleg felkérés esetén. Amennyiben a bizottság a kockázatkezelési rendszer jelentésére vonatkozó napirendi pontot tárgyal, úgy az ülés résztvevője a Vezető Kockázatkezelő is. A jelzés nem formakényszerhez kötött.

A bizottság heti szinten tartott értekezleteinek állandó napirendi pontja a Menedzsment tagjainak beszámolója a folyamatban lévő, feladat- és hatáskörükbe tartozó, és/vagy kiemelten kezelendő ügyek (projektek), a hatósági kapcsolattartásból fakadó feladatok stb. állásáról. A Vezérigazgató(k) vagy az Igazgatóság elnöke az értekezletet kibővítheti az egyes szakterületek vezetőivel, illetve eseti meghívottakkal. A bizottság üléséről emlékeztető készül.

A bizottság – eleget téve és kiemelt szinten kezelve – a kockázatkezelési rendszer működtetése kapcsán az egyedi és összesített kockázatok és kockázati kölcsönhatások folyamatos azonosításával, mérésével, nyomon követésével, kezelésével kapcsolatos feladatai maradéktalan teljesítése érdekében a kockázatkezelési rendszer részeként a kockázatkezelési bizottság jelentési kötelezettségét a bizottság keretein belül látja el.

Adatminősítő Bizottság

A Társaság adatminősítését főszabály szerint a Társaság Társaságirányításért és prudenciális megfelelőségért felelős vezérigazgató-helyettese végzi, aki a Társaság adatminősítését végző ad hoc bizottságának döntése szerint jár el. Az adatminősítés feltétele a vezető jogász egyetértése.

Amennyiben az adatminősítést az

- az Igazgatóság határozatával elrendeli,
- vezérigazgató kéri, illetőleg

- az adatminősítésért felelős vezérigazgató-helyettes úgy ítéli meg, hogy az adatminősítés
 - több egymással konkuráló terület feladatkörét érinti, vagy annak kapcsán
 - a Társaság stratégiai, üzleti, gazdasági, pénzügyi helyzetével kapcsolatos kiemelt adat megítélése szükséges,

az adott adatot, adatkört erre a célra összehívott bizottságnak (Adatminősítő Bizottság) kell minősítenie.

Az Adatminősítő Bizottság a Vezérigazgató(k)ból Befektetői kapcsolatokért felelős személyből, a vezető jogászból, a Társaságirányításért és prudenciális megfeleléséért felelős vezérigazgató-helyettesből álló ad hoc testület amely on-line eszközök alkalmazásával, formakényszer nélkül működtethető. Az Adatminősítő Bizottságot a Társaságirányításért és a prudenciális megfeleléséért felelős vezérigazgató-helyettes hívja össze, és feladata annak megállapítása, hogy kétség esetén egy adott információ/adat tartalmánál fogva Szabályozott Információnak⁴ minősül-e.

Az Adatminősítő Bizottság az adott adat vagy információ jellegétől függően haladéktalanul, de a lehető legrövidebb időn belül – külön kiemelten figyelve és betartva a vonatkozó ágazati jogszabályok közzétételre vonatkozóan megszabott időbeli korlátait és kereteit – elvégzi annak minősítését és a minősítés eredményéről az érintetteket haladéktalanul tájékoztatja, illetve a jogszabályi feltételek megléte esetén kezdeményezi az információ közzétételét.

Informatikai Bizottság

A Társaság informatikai kérdéseit érintő döntés előkészítő, és döntéshozó testülete az Informatikai Bizottság, amely a Társaság SzMSz-ében nem nevesített ad hoc testület, a rendelkezésre álló IT erőforrások elosztásának terepe, lényegében az Operatív Vezetői Értekezlet keretébe illeszkedő albizottság, amely az Informatikai igazgató személyén keresztül rendszeresen beszámol a Társaság Igazgatósága számára. A szakterület vezetése így beszámol az előző beszámoló óta eltelt időszakról, folyamatban lévő ügyekről.

⁴ a Nyilvánosságra Hozatali Szabályzatban meghatározott fogalom

Projekt Bizottság

A Társaságon és a cégcsoporton belüli projektek indításáról, lezárásáról, leállításáról, felfüggesztéséről döntő és a projektek eredményeit elbíráló ad hoc, u.n. projekt bizottságok hozhatók létre. Tagjai a Társaság, Csoport vezetői, a pénzügyi vezérigazgató helyettes, illetve a projektben érintett egyéb vezetők. A Bizottság lényegében az Operatív Vezetői Megbeszélésre, a Menedzsment számára egy albizottságként értelmezhető, döntéselőkészítő, a döntés meghozatalát segítő funkciót tölt be.

Javadalmazási és Jelölő Bizottság

A Társaság a vezető tisztségviselők jelölésére, javadalmazásuk meghatározásának előkészítésére a közgyűlés felhatalmazása alapján a Felügyelőbizottság független tagjaiból bizottságot hozott létre. Ezen testület intézkedik, hogy a jelöltek szakmai alkalmasságát, üzleti megbízhatóságát a részvényesekkel megismertesse, amely az érintettek életrajzának a társaság honlapján történő közzétételével valósul meg.

A testület irányelveket fogalmaz meg az Igazgatóság számára az irányító és felvigyázó testületek összetételére vonatkozóan. Az általuk meghatározott kiválasztási elvek szerint azon kompetenciák meglétével rendelkező személyekkel kívánnak egyes tisztségeket betölteni, amelye kompetenciákat az EIOPA határozott meg. A kompetencia alapú kiválasztás mellett az esélyegyenlőség és a női kvóta érvényesítésének való megfelelés kívánalmát is megfogalmazták és a Társaság honlapján nyilvánossá tették.

A bizottság ajánlásai alapján kerülnek megállapításra az irányító és vezető tisztségviselők javadalmazása, illetőleg a Társaság munkavállalóinak érdekeltségi rendszere is, amely olyan teljesítmény alapú javadalmazásra épül, amely megfelelő fedezetet biztosít.

A bizottság feladat- és felelősségi köreit saját ügyrendjében határozta meg. A Bizottság ügyrendje a Társaság honlapján korlátozás nélkül hozzáférhető és megismerhető.

Kockázatkezelési bizottság

A Társaságnál – az Operatív Vezetői Megbeszélés keretében – Kockázatkezelési bizottság működik. 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. Ennek keretében a Kockázatkezelési bizottság rendszeres jelleggel, valamint szükség szerint áttekinti, felülvizsgálja és elemzi a Társaság kockázatkezelési

tevékenységét, amelyről jelentést készít és a tapasztaltak alapján ajánlásokat fogalmaz meg az Igazgatóság számára.

A Kockázatkezelési Bizottság a kockázatkezelési vezetőből, az OVM tagjaiból és meghívottaiból, valamint a vezető aktuáriusból, a megfelelőségi vezetőből és a kockázatkezelésért felelős személyekből áll. Állandó meghívott a belső ellenőrzési vezető.

B.1.3A Társaság felső vezetésének tagjai

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

- Dr. Fedák István, vezérigazgató
- Polányi Zoltán, vezérigazgató
- Szűcs Árpád, vezérigazgató-helyettes
- Dr. Dakó Gábor, vezérigazgató-helyettes
- Kőrösi Zoltán, vezérigazgató-helyettes
- Dr. Búzás Pál, kockázatkezelési vezető,⁵
- Dr. Kozma Dávid, vezető jogász⁶
- Dr. Csevár Antal, vezető jogász⁷, adatvédelmi tisztviselő
- Györkös Csilla, HR vezető
- Buda Mária, belső ellenőrzési vezető
- Kelemen Erika, vezető aktuárius
- Dr. Déri Katalin, megfelelőségi vezető
- Tóth Alexandra, pénzügyi igazgató
- Zánkai Attila, IT igazgató,

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.

⁵ 2021. november 30-ig

⁶ 2021. szeptember 21

⁷ 2021. szeptember 20-ig



B.1.5 Belső ellenőrzési rendszer

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

Összhangban a Bit. rendelkezéseivel, valamint a felügyeleti ajánlással a belső ellenőrzési szervezet irányítása keretében a Felügyelőbizottság:

- elfogadja a belső ellenőrzési szervezeti egység éves ellenőrzési tervét;
- gondoskodik arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
- legalább naptári negyedévente megtárgyalja a belső ellenőrzés által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását;
- irányítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy tevékenységét;
- megállapítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személyek létszámát, ha a biztosító nem szervezi ki a belső ellenőrzési feladatkört;
- a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy, illetőleg a belső ellenőrzési terület által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat, javaslatokat és intézkedéseket dolgoz ki, határozatokat hoz, és ellenőrzi ezen ajánlások, javaslatok, intézkedések végrehajtását;
- szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzés munkáját;
- javaslatot tesz a belső ellenőrzési szervezeti egység létszámának változtatására.

A Felügyelőbizottság az előzőekben meghatározottakon kívül jogosult a belső ellenőrzési rendszer valamennyi elemének (folyamatba épített, vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer) működéséről, továbbá a Társaság belső védelmi rendszerének egészéről információkat, valamint jelentést kérni.

A Társaságnál az Auditbizottság hatáskörébe tartozik a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának figyelemmel kísérése a Felügyelőbizottsággal kialakított munkamegosztásnak megfelelően.

A belső ellenőrzést a belső ellenőr végzi (a gazdasági tevékenység átfogó vizsgálata, elemzése, értékelése, a gátló körülmények és szabálytalanságok feltárása, intézkedés kezdeményezése, a kockázatértékelés alapján a jogszabályokban és a belső utasításokban meghatározott vizsgálatok, úgy, mint célvizsgálatok, általános vizsgálatok elvégzése, a tapasztalatok hasznosításáról való gondoskodás). A Társaság a belső ellenőrzés szervezeti egység kapacitásainak és létszámkeretének meghatározásánál figyelembe veszi a Társaság valamennyi specifikációját, működési elemét, piaci súlyát, belső tagoltságát. A belső ellenőr feladatát a Társaság SzMSz-ében meghatározottak szerint végzi. Tevékenységének ellátása során kizárólag a Társaság belső

szabályzatok szerinti valós működésének, valamint a biztosítási tevékenységnek a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából történő vizsgálatára terjed ki, és mint ilyen folyamat alapú, amely folyamat vertikális és horizontális vizsgálata nem azonos a jogszabályi megfelelés szempontjai szerinti vizsgálatokkal.

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 először mind a Felügyelőbizottság, majd a Felügyelőbizottság ülése után 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 az Igazgatóság is. A belső ellenőrzés havonta kíséri figyelemmel a jelentéseiben megfogalmazott feladatok végrehajtását.

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



B.1.6 Kockázatkezelési funkció

A Társaság a Bit. 86-88. §-aiban meghatározott kockázatkezelési rendszert köteles működtetni. A Bit rendelkezéseinek való megfelelés alapján önálló tisztséggént került kialakításra a Vezető Kockázatkezelő, aki közvetlenül a területért felelős vezérigazgató irányába tartozik jelentéstételi kötelezettséggel. A kockázatkezelési feladatkör a kockázatkezelési rendszer működtetésével kapcsolatos feladatok ellátására terjed ki.

A vezető feladatköre az alábbi területekre terjed ki:

- a Társaság kockázati stratégiájának kialakítása érdekében komplex, a működési, projekt, 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 utánkövetése 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 feladatok ellátása, partnerkockázatok menedzselése, a Társaság ügyfeleinek pénzügyi kockázatelemzése;
- a társaság kockázati területein a kockázati szinteket az Igazgatóság sztenderd kockázati önértékelési megbeszélésen felméri. A biztosító kétszintű felmérést alkalmaz, a Társaság vezetőivel tartandó általános felmérés a (high level assessment) eredménye határozza meg azon részterületek sorát, ahol külön tematikus felmérés is készül;
- a Kockázatkezelés valamennyi hatáskörébe tartozó kockázati területen mérési pontokat határoz meg a kockázati szintek meghatározására (key risks indicators), a mért eredményekről az érintett üzleti területek havi riportot készítenek;
- a mért eredményeket, a trendeket, a kockázatra ható külső körülményeket a Kockázatkezelés értékeli és megállapításait negyedéves riportban jelzi az Igazgatóság felé;
- a kockázatkezelés éves ellenőrzési terv alapján monitorozza az egyes fokozott kockázatot jelentő munkafolyamatokat, a feltárt hiányosságokat



vezetői megállapításban rögzíti. Ezen megállapításokból eredő feladatok elvégzésére a Biztosító felelős feladatgazdát jelöl ki (risk owner, person to act) és a feladat végrehajtására határidőt tűz. A felmerült kockázatokat és a csökkentésükkel kapcsolatos feladatokat a kockázatkezelés összefoglaló nyilvántartásban követi nyomon, az esetleges elmaradásokról a vezetést tájékoztatja.

A kockázatkezelési vezető irányítása alatt önálló feladatkörként került kialakításra – szintén a Bit-nek a Szolvencia II. rendelkezéseinek implementálása körében – a kockázatkezelési feladatkört ellátó személy tisztsége és feladatköre, amely feladat a kockázatkezelési rendszer működtetését jelenti, amely magában foglalja:

- a Felügyelőbizottság és az egyéb kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek támogatását a kockázatkezelési rendszer hatékony működése érdekében;
- a kockázatkezelési rendszer nyomon követését;
- a Társaság egyedi kockázati profiljának nyomon követését;
- a szavatoló tőkeszükséglet számítás ellenőrzését;
- szükség szerinti, de évente legalább egyszeri részletes jelentéstételt a kockázati kitettségekről;
- tanácsadást a Felügyelő Bizottság részére kockázatkezelési kérdésekben, többek között az olyan stratégiai ügyekben, mint a vállalati stratégia, a fúziók, a felvásárlások, a jelentős projektek és befektetések, és
- a felmerülő kockázatok azonosítását és értékelését.

B.1.7 Compliance (megfelelőségi) vezető

A compliance funkció kialakítására szintén a Bit rendelkezéseivel összhangban került sor. A megfelelőségi vezető közvetlenül a vezérigazgató irányítása alá tartozik, a munkáltatói jogokat a Társaságirányításért és prudenciális megfelelésért felelős vezérigazgató-helyettes gyakorolja. 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 ellátja, illetve irányítja a megfelelőségi feladatkörhöz tartozó feladatok teljesítését. A megfelelőségi feladatkör kiterjed a Társaság által folytatott valamennyi tevékenységre, valamint üzleti területre, beleértve a kiszervezett tevékenységeket is. A megfelelőségi feladatkör független a Társaság egyéb szervezeti egységeitől és a többi belső kontroll funkciótól, munkáját éves munkaterv alapján végzi. A megfelelőségi vezető az Igazgatóságnak, az Auditbizottságnak, a Felügyelőbizottságnak és a Kockázatkezelési Bizottságnak köteles rendszeresen jelentést tenni a

tevékenységével és a megfelelőségi kockázatokkal kapcsolatban. A vonatkozó szabályozást részletesen a Megfelelőségi Politika tartalmazza.

A Megfelelőségi vezető szabályozási jellegű feladata:

- megfelelőségi területek és az ehhez kapcsolódó megfelelőségi szabályok körének meghatározása;
- szabályozási változások nyomon követése, hatáselemzés, melynek keretében nyomon követi a Társaságra vonatkozó jogszabályok, egyéb szabályozók (pl.: felügyeleti szabályozó eszközök) változását;
- szabályozási környezet változása esetén belső folyamatok, szabályzatok felülvizsgálatának és a szükséges módosítások kezdeményezése, valamint
- a megfelelőségi politika elkészítése és folyamatos aktualizálása.

Operatív jellegű feladata:

- megfelelőségi szabályoknak való megfelelés vizsgálata az elfogadott éves megfelelési tervben foglaltak szerint, folyamatos figyelése minden, a megfelelőségi kockázatok szempontjából releváns területen. A megfelelőségi szabályok megsértésének jelentése a Felügyelőbizottság, illetve az Igazgatóság felé;
- megfelelőségi ügyekben való tanácsadás a Társaság ügyvezetése felé;
- a Társaság belső szabályzatainak megfelelőségi szempontú vizsgálata, a szabályzatok éves felülvizsgálatának nyomon követése;
- megfelelőséggel kapcsolatos szabályok, valamint egyéb, a szakterülethez kapcsolódó témák 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;
- Pénzmosás elleni küzdelemmel kapcsolatos feladatok végrehajtásának ellenőrzése;
- termékek fogyasztóvédelmi monitoringjának figyelemmel kísérése;
- panaszkezelési tevékenység monitoringja;
- Kezeli a bejelentem@cig.eu e-mail címre érkezett bejelentéseket, csalás esetén értesíti a Kockázatkezelési Igazgatót;
- együttműködik a belső csalások felderítésében és kivizsgálásában.

B.1.8 Könyvvizsgáló

A Társaság könyvvizsgálatát a Mazars Kft. (Kamarai azonosító: 000220; cím: 1139 Budapest, Fiastyúk utca 4-8. 2. em.) látja el. A Társaság 2021. év során a könyvvizsgáló részére az auditálási tevékenységen túl egyéb megbízást nem adott.

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

Felelős személyek és felelősségi körök

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

A Társaság vezetői:

- a vezérigazgatók;
- a vezérigazgató-helyettesek.

A Bit. által kiemelt egyéb vezetők:

- belső ellenőrzési vezető (belső ellenőr);
- vezető aktuárius;
- aktuáriusi feladatkört ellátó személy
- számviteli rendért felelős vezető;
- vezető kockázatkezelő
- kockázatkezelési feladatkört ellátó személy
- megfeleléségi vezető (compliance)
- vezető jogász.

Egyéb jogszabályokban nevesített tisztségviselők

- fogyasztóvédelemi felelős (kapcsolattartó)
- adatvédelemért felelős személy

A vezetők felelősséggel tartoznak:

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



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

A helyettesítés általános szabályai

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

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

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

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

A Társaság igazgatási, vezetési és felügyeleti testületeit az irányítási rendszere és a bizottságok a dokumentum korábbi pontjaiban bemutatásra kerültek. Az egyes szakmai feladat és hatásköröket a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata részletezi.



B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

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

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

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

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

A szabályzat a következő munkakörökre vonatkozik:

- Igazgatóság elnöke és tagjai
- Felügyelőbizottság elnöke és tagjai
- Audit Bizottság tagjai
- Vezető állású személyek, továbbá a Bit szerinti nevesített egyéb vezetők
 - vezető aktuárius,
 - vezető jogász,
 - számviteli rendért felelős vezető,
 - belső ellenőrzési vezető (belső ellenőr),
 - vezető kockázatkezelő
 - megfelelési vezető
- Egyéb – jogi kötelezettségen alapuló – tisztségviselők
 - Adatvédelmi tisztviselő
 - fogyasztóvédelmi felelős (kapcsolattartó)
 - IT biztonsági vezető

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 a vonatkozó szabályzat előírásaival.

Az érintett személyek az egyes pozíciókhoz tartozó folyamatos szakmai követelmények teljesüléséről évente írásos összefoglalót készítenek. 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 vonatkozó szabályzatban foglalt kötelezettségek teljesítésére.

B.3 A kockázatkezelési rendszer

B.3.1 Általános elemek

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

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

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

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

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

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

B.3.2 A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata

A biztosító kockázatkezelési gyakorlata az alábbi ismérvekkel rendelkezik

- az intézmény egészére, valamennyi szervezeti egységére, üzleti területére és tevékenységére, valamint a tevékenységgel összefüggő folyamatokra - beleértve a kiszervezett tevékenységeket is - kiterjed,
- a kitettségek tekintetében azok gazdasági tartalmát tükröző számszerűsítésre törekszik



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

Kockázatkezelési stratégia

Kockázati hajlandóság kialakítása (kockázati étvágy)

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

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

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

- **Arányosság elve** szerint tevékenység jellegének nagyságrendjének és összetettségének mindenkor megfelelő kockázatértékelési rendszert alkalmazunk.



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

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

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

B.3.3 Kockázatkezelési folyamatok

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

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

Nagyléptékű kockázat felmérés a Kockázatkezelési Bizottság részvételével

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

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

Részletes kockázati értékelés

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

A kockázatok azonosításának egyéb módszerei

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

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

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

B.3.4 Jelentéstételi eljárások

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

A 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 a kockázatkezelési területért felelős vezérigazgató irányítja és felügyeli. A vezető kockázatkezelő tisztét a Kockázatkezelési Igazgató látja el. Alárendeltségében működik a Kockázatkezelési Osztály melynek vezetője a kockázatkezelési feladatkört ellátó személy. A Vezérigazgató mellett tanácsadó testületként működik a Kockázatkezelési Bizottság.

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

B.3.6 A biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés

A biztosítástechnikai kockázat a veszteség vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a nem megfelelő árazási illetve tartalékolási feltevésekből ered. A biztosítástechnikai tartalékok számításához használt feltételezések teljesülését a biztosító folyamatosan

monitorozza és évente legalább egyszer felülvizsgálja. A biztosító évente legalább egyszer elvégzi a nemzetközi számviteli sztenderdeknek megfelelő kötelezettség megfelelési tesztet és szükség esetén leértékeli az elhatárolt szerzési költségek nagyságát vagy megnöveli a tartalékokat. A tartalékok megfeleléséről az aktuáriusi feladatkört ellátó személy tájékoztatja az igazgatóságot.

B.3.7 A piaci kockázatok vállalása

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

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

Az ALM tevékenység eredményeként

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

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

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

B.3.8 Likviditási és koncentrációs kockázat kezelése

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

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

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

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

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

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

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

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

B.3.9 Működési valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése

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

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

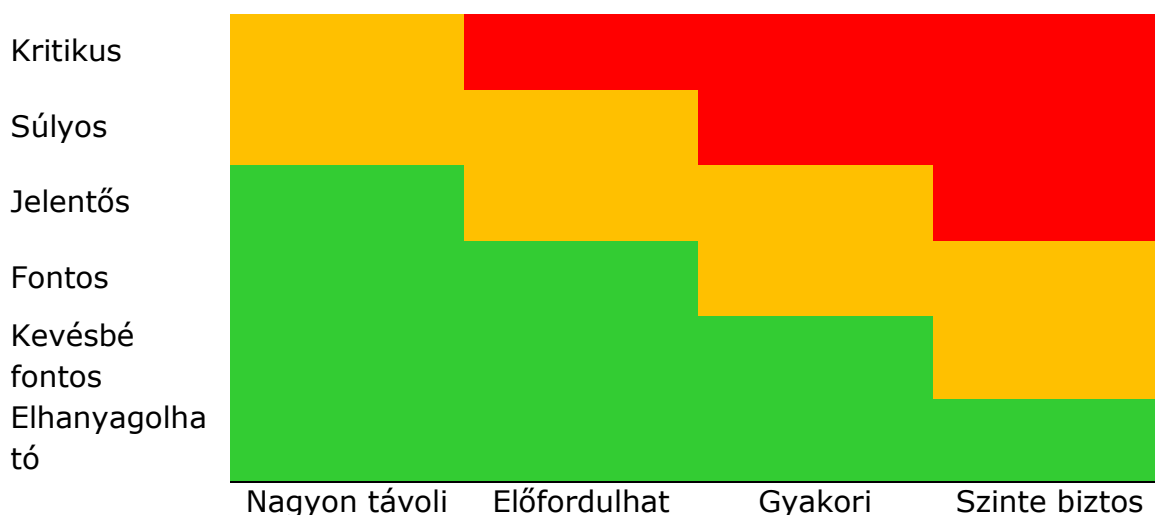
- elhanyagolható – önmagában akkora összeg, amely miatt nem éri meg komoly erővel foglalkozni vele (10 eFt-os nagyságrend)
- kevésbé fontos – érdemes figyelni rá, de nincs érdemi hatása a folyamatokra és az eredményre (100 eFt-os nagyságrend)
- fontos – nem számottevő változás a folyamatokban és az eredményben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

Várható előfordulás – bekövetkezés valószínűsége

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

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

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



Az egyes színek jelentése a következő:

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

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

A működési kockázaton belül a megfelelőségi kockázatok mellett értékeljük a reputációs kockázatot is. A reputációs kockázat a likviditást, a tőkét vagy a jövedelmezőséget közvetve érintő olyan kockázat, amely a pénzügyi intézményről

kialakult kedvezőtlen fogyasztói, üzletpartneri, részvényesi, befektetői vagy hatósági véleményből származik, és az intézmény külső megítélésének a kívánatos szinttől való elmaradásában nyilvánul meg.

A reputációs kockázat forrása lehet az iparágra jellemző szolgáltatási normáknak való megfelelés hiánya, 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, illetve a többi 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 belső ellenőrzés – kockázati elemzésen alapuló - hároméves gördülő tervet készít. Kapacitástervezési elve szerint a 100%-os kapacitásra tervezett vizsgálatokat rangsorolják és rendkívüli vizsgálat esetén az utolsó(k) átkerül(nek) a következő évre. A belső ellenőrzés létszáma 2 főre nőtt 2021-ben, akiket az Életbiztosító és az EMABIT foglalkoztat.

A jóváhagyott belső ellenőrzési terv alapján a belső ellenőrzés vizsgálati tervet készít, majd indítja a vizsgálatot. Anyagokat kér be, illetve a Biztosítón belül fellelhető és elérhető tárhelyekről, web lapokról információkat szerez, ezt követően interjút folytat a vizsgálatban a vezető által kijelölt munkatárssal. A vizsgálati jelentés tervezetét vele egyezteteti, majd a felettesével, végül a vezérigazgatóval. A végleges vizsgálati jelentést átadja annak a munkatársnak, aki az FB-nek és IG-nek megküldi (egysátozás 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, az FB engedélyével 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 megfeleléségi vezető közvetlenül a vezérigazgató irányítása alá tartozik, a munkáltatói jogokat a Társaságirányításért és prudenciális megfelelésért felelős vezérigazgató-helyettes gyakorolja. A megfeleléségi vezető felelőségi köre a megfeleléségi kockázatok azonosítása és kezelése, amelyek vonatkozó jogszabályok, illetve jogszabálynak nem minősülő egyéb előírások be nem tartása következtében állnak elő.

Éves munkatervet készít, ellenőrzéseket tart, arról jelentést ír. A jelentéseit megküldi a menedzsmentnek és az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak is.

A Megfelelőségi vezető szabályozási jellegű feladata:

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

Operatív jellegű feladata:

- megfeleléségi szabályoknak való megfelelés vizsgálata, ezek megsértésének jelentése a Felügyelőbizottság, illetve az igazgatóság felé;
- megfeleléségi ügyekben való tanácsadás a Társaság ügyvezetése felé, rendszeres jelentés készítése;
- megfelelésséggel kapcsolatos szabályok oktatása a Társaság munkavállalói felé, az ezzel kapcsolatos oktatási anyag folyamatos karbantartása;
- Új termékek eljárások bevezetése előtt megfeleléségi szempontú vélemény nyújtása.

B.6 Aktuáriusi feladatkör

B.6.1 Vezető aktuárius

A Vezető aktuárius szervezetileg közvetlenül a vezérigazgató irányítása alá tartozik. Irányítása alá tartozó területek:

- Aktuáriusok,
- Aktuáriusi feladatkört ellátó személy.

Szakmai jelentési kötelezettsége: A Vezető aktuárius a vezérigazgató 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;
- További ellátandó feladatai:



- 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 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 elégségségének 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 szabályzata 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 vagy a kiszervezéssel költségcsökkenés vagy hatékonyságnövelés érhető el.

A kiszervezési szabályzat a Bit-ben, illetve az MNB ajánlásaiban meghatározott feltételek figyelembevételével került megvalósításra.

B.7.2 Csoporton belüli kiszervezés

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

B.8 Egyéb információk

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

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	222
Partner-nemteljesítési kockázat	208
Egészségbiztosítási kockázat	3
Nem-életbiztosítási kockázat	1 435

C.1 Biztosítási kockázatok

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

A Biztosító 2021 végi szavatolótőke számításaiban megjelenő kockázati profiljának legjelentősebb hányadát a neméletbiztosítási kockázat adja. A kockázat a szavatolótőkeszükséglet 75%-át generálja. A neméletbiztosítási kockázatot 2021-ben a díj és tartalékkockázat befolyásolja nagyobb mértékben.

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

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

C.2 Piaci kockázat

A Biztosító 2021 évvégi piaci kockázatait a kamatlábckockázat, a devizakockázat, a kamatréskockázat a piaci koncentrációs kockázat és az ingatlanpiaci kockázat befolyásolja.

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

A Biztosító devizakitettsége a külföldi operációval, elsősorban az olasz üzletág kártartalékaival kapcsolatban merül fel. A meglévő devizakötelezettségek jelentős részére fedezetet nyújtanak az e célból tartott devizás eszközök. A devizasokk értékét a fedezetlenül maradó kockázat határozza meg.

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

A koncentrációs kockázat az egyes kibocsájtókkal szembeni kitettségek halmozódásából fakadó kockázat. A koncentrációs kockázati miatti tőkeszükséglet egyes befektetési jegyekhez kapcsolódóan merült fel a piaci kockázati modulban.

A kamatrés kockázat a kockázatmentes hozamok feletti kamatfelár változásának a Társaság eszközeinek, valamint ezen keresztül a kötelezettségeinek értékére gyakorolt kedvezőtlen hatásából fakad, a modul tőkeszükséglete az eszközösszetétel miatt nem jelentős.

Az ingatlanpiaci kockázat az ingatlanpiaci árak mozgásával összefüggően bekövetkező potenciális veszteséget jelent. A Társaság ingatlanpiaci kitettsége a bérelt ingatlanból és lízingben levő ingatlanból adódik.

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 kitettségekből erednek. A partner nemteljesítési valószínűségét külső hitelminősítők besorolása és a partnerek szavatolótőkemegfelelése határozza meg. A megfelelő viszontbiztosító kiválasztásának ismérveit a társaság viszontbiztosítási politikája szabja meg.

C.4 Működési kockázat

A szavatolótőke szükségletet meghatározó kockázatok között fontos szerepe van az operációs kockázatnak. A Biztosító 2021. évi operációs kockázatát a biztosítástechnikai tartalékok alapján becsült szavatolótőke szükségleti részmodul határozza meg. A kockázatban a biztosítási kockázatok vállalásával az ezekkel kapcsolatos szolgáltatásokkal kapcsolatos biztosítói tevékenységgel kapcsolatos kockázat jelenik meg, mely a portfólió méretétől és a tartalékok szintjétől függően változik. A számítás azt mutatja, hogy az elmúlt időszakok tekintetében a biztosítástechnikai tartalékokkal kapcsolatos kockázat meghaladja a díjak alapján becsült, a portfólióval összefüggő kockázatot. A korábbi évek operációs kockázatát a díjalapú mérőszámok határozták meg, az elmúlt egy év portfóliócsökkenése, a megszolgált díjakat oly mértékben csökkentette, hogy a díjalapon számolt kockázati mérőszám alacsonyabbnak adódott a tartalék alapon számoltnál.

A működéssel kapcsolatos kockázatokat a Kockázatkezelési Bizottság monitorozza és szükség esetén a kockázatok csökkentése érdekében intézkedéseket hoz. A kockázati profilban 2021-ben a működési kockázatok közül kiemelkedő volt a Biztosító komplex működésének kezelése és kontrollja, illetve az olasz portfólió működtetésével kapcsolatos kockázat. Ezeket a kockázatokat a Kockázatkezelési Bizottság, a kockázatvállalás monitorozta és kezelte.

C.5 Likviditási kockázat

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

C.6 Egyéb jelentős kockázatok

Jelentős kockázatnak tekinthető, a Biztosító olaszországi kezesi portfóliójában vállalt kumulatkockázatok és az ugyanezen portfólió viszontbiztosítási fedezetének a hiánya. Az olaszországi kockázatok hatása markánsan megjelenik a Biztosító kockázati profiljában, az különösen a neméletbiztosítási kockázatát emeli meg. Az olaszországi kezesi biztosítások kárkifutása, a jövőbeni kárszükséglet feltételezésektől eltérő alakulása bizonytalanságot hordoz magában. További, a Biztosító jövőbeni tőkéjét veszélyeztető kockázat a jelenlegi gazdasági, piaci helyzet miatt esetlegesen bekövetkező, a vállalkozások nem szerződés szerinti teljesítéséből adódó lehívásveszély lehet.

C.7 Egyéb információk

Nincs egyéb lényeges információ a kockázatok értékelésére vonatkozóan.

D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés

D.1 Eszközök

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

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

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

A 2015/35-ös rendelet 9-16. cikke szabályozza az eszközök és kötelezettségek megjelenítését és értékelését, a biztosítástechnikai tartalékok kivételével, melynek a Biztosító megfelelni köteles. A kockázatalapú megközelítés következménye a mérlegelemek olyan értékelése, mely figyelembe veszi az azok tartásából származó kockázatokat, olyan módon, ahogy azt a piaci résztvevők is értékelnék. A fentiek alapján amennyiben a direktíva és 2015/35-ös rendelet másként nem rendelkezik az eszközök és források értékelése megfelel az EUIFRS-eknek.

Szintén alkalmazandók az SII szempontjából az alábbiak:

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

A Társaság szempontjából jelentősnek minősülnek azok a mulasztások és hibák, melyek nagyságuk vagy jellegük miatt befolyásolhatják a Szolvencia II mérleg felhasználóinak gazdasági döntéseit. Ennek mértékét a Társaság a következőképpen állapítja meg. Az adott évi szavatolótőke szükséglet 5%-a alatti mulasztások és hibák nem minősülnek jelentősnek, míg a 10% feletti mulasztások és hibák egyértelműen jelentősen minősülnek. Az 5 és 10% közötti

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

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

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

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

Piaci érték meghatározása

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

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

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



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

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

Speciális értékelési kritériumok a Szolvencia II szerint

Immateriális javak

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

Ingatlanok, gépek berendezések

Az S2 szerint a vállalkozásoknak az átértékelési modellt kell alkalmazni az ingatlanok, gépek és berendezések értékelésénél (átértékelt összeg mínusz átértékelés óta felhalmozódott amortizáció), vagyis az IAS 16 szerinti bekerülési érték mínusz értékcsökkenés szabály nem alkalmazható, amit a Biztosító a pénzügyi kimutatásaiban használ.

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

A Társaság ingatlanok, gépek és berendezések mérleg sorának jelentős része a lízingszerek, melyet az IFRS 16 standard szerint értékel. A mérleg sor további része (bérelt ingatlanon végzett beruházás, bútorok és egyéb felszerelések) nem jelentős összegű, ezen eszközök piaci értékének meghatározása a Társaság

számára nem kivitelezhető észszerű keretek között. A Biztosító korábbi tapasztalata szerint ezen eszközök esetében nincs szignifikáns különbség bekerülési érték és a piaci érték között, ezért a költség-haszon és arányosság elvének figyelembevételével együtt a könyv szerinti érték jól közelíti az S2 szerinti értéket. Amennyiben olyan objektív jelzést észlel a Társaság, hogy az Ingatlanok, gépek és berendezések mérlegsor egyes eszközei esetében a könyv szerinti érték és a piaci érték jelentősen (egyedileg 10%, min. 1 millió forint feletti az eltérés) eltér, akkor ezen eszközöket külön megvizsgálja.

Részesedések

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

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

Jelenleg a Biztosító nem rendelkezik részesedésekkel.

Kötelezettségek

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

jutalékok meg nem szolgált részét a Szolvencia II mérlegben nem jeleníti meg, mivel az a jövőben nem jár készpénz kiáramlással.

Függő kötelezettségek

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

Halasztott adók

- A Biztosító megjeleníti és értékeli az összes eszközre és kötelezettségre vonatkozó halasztott adót, beleértve a biztosítástechnikai tartalékokat is, amelyeket fizetőképességi vagy adócélokra a 9. cikk szerint kell megjeleníteni.
- A Biztosító a fel nem használt adójóváírások vagy a fel nem használt negatív adóalapok továbbviteléből származó halasztott adókövetelésektől eltérő halasztott adókat az eszközök és kötelezettségek 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerinti – illetve a biztosítástechnikai tartalékok esetében az irányelv (76)–(85) bekezdése szerinti – értékeléséből és megjelenítéséből származó értéke és az eszközök és kötelezettségek adózási célokra való értékeléséből és megjelenítéséből származó értéke közötti különbség alapján értékeli.
- A Biztosító csak akkor rendel pozitív értéket a halasztott adókövetelésekhez, ha valószínű, hogy a jövőben olyan adóköteles nyereség fog termelődni, amellyel a halasztott adókövetelés szembeállítható, figyelembe véve a fel nem használt adójóváírások és a fel nem használt negatív adóalapok továbbvitelének időkorlátjaira vonatkozó jogi vagy szabályozási előírásokat. A halasztott adó követelésként beállítandó összeg az elhatárolt veszteségből középtávon (6 év) várhatóan megtérülő rész, vagyis a Biztosító üzleti tervei és az effektív adókulcs alapján várhatóan realizálható adómegtakarítás. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak azoknak az éveknak az adóköteles jövedelmére, amelyekben az átmeneti különbözetek visszafordulnak. A halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek akkor számíthatóak be egymással szemben, ha erre törvény által kikényszeríthető jog áll fenn ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadóra és a Biztosító nettó alapon kívánja rendezni azokat. A Biztosító esetében a 2015-ig felhalmozott veszteségeket legfeljebb 2030-ig lehet felhasználni.

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

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

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

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

Eszközök (millió forintban)	IFRS beszámolóban előírt érték	Szolvencia II szerinti érték	Át-sorolás	SII – IFRS különbség
Halasztott szerzési költségek	76	0	0	-76
Immateriális javak	105	0	0	-105
Halasztott adókövetelések	0	0	0	0
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	128	129	0	1
Befektetések	6 902	6 902	0	0
Államkötvények	6 702	6 702	0	0
Vállalati kötvények	113	113	0	0
Befektetési jegyek	87	87	0	0
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések viszontbiztosítási megtérülései	274	16	0	-258
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	149	148	0	-1
Viszontbiztosítási követelések	72	72	0	0
Követelések (nem biztosítási)	121	121	0	0
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	745	745	0	0
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	32	0	0	-32
Eszközök összesen	8 604	8 133	0	-471

A Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között a következő értékelési különbözete merül 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 -76 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 -105 millió forint különbséget okoz az eszközök értékelésében.
- A Szolvencia II mérlegben a valós értéken szerepelnek a saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések, a Biztosító az átértékelés után megállapította, hogy ezek értéke összesen 129 millió forint. Ez +1 millió forint különbséget okoz az eszközök értékelésében.
- Az eszközök és források Szolvencia II és pénzügyi beszámoló közötti értékelési különbözeteire, illetve a Biztosító elhatárolt veszteségeire képzett halasztott adókövetelésekből fakadóan a Biztosítónak nem keletkezik különbözete a Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között, mivel mindkét mérlegben az eszköz várható megtérülése 0.

- A viszontbiztosítási megtérülések soron a Biztosító SII és pénzügyi beszámoló szerinti értékelésében 258 millió forint különbség volt 2021 végén.
- A biztosítási követelések értékelésében a Biztosítónak -1 m Ft különbözete keletkezik a Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között.
- Az egyéb máshova nem sorolható eszközöknél a különbözet a költség jellegű aktív időbeli elhatárolások leírása, melyek nem eredményeznek cash kiáramlást (32 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	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősség biztosítás	Hitel és kezeségváll alási biztosítás	Pénzügyi veszteség ekre szóló biztosítás	Nem- életbiztosítási kötelezettségek összesen
Legjobb becslés								
Díjtartalékok								
Bruttó legjobb becslés	0	0	-66 102	64 298	2 178	134 759	0	135 132
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	0	-	-44 629	24 342	526	32 953	0	13 192
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	0	0	-21 473	39 956	1 652	101 806	0	121 940
Függőkár-tartalék								
Bruttó	117	0	248	0	0	1 723 557	2 778	1 726 699
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	0	0	117	0	0	0	2 618	2 845
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	7	0	131	0	0	1 723 557	160	1 723 854
Legjobb becslés összesen – bruttó	117	0	-65 854	64 298	2 178	1 858 315	2 778	1 861 831
Legjobb becslés összesen – nettó	7	0	-21 342	39 956	1 652	1 825 363	160	1 845 795
Kockázati ráhagyás	13	0	0	7 411	0	214 194	0	221 870
Biztosítástechnikai tartalékok összesen								
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	130	0	-65 854	71 709	0	2 072 509	0	2 083 701
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	0	0	0	24 342	0	32 953	0	16 036
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	20	0	-65 854	47 367	0	2 039 557	0	2 067 665

D.2.1A biztosítástechnikai tartalékok értékelése

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

A számítások során a Biztosító figyelembe veszi a teljes portfóliót. A biztosítástechnikai tartalékok meghatározása homogén kockázati csoportonként történik. A homogén kockázati csoport a portfólióban szereplő szerződések olyan csoportosítása, amely a kockázatok hasonlóságán alapszik és amely szerint a homogén kockázati csoport egyértelműen megfeleltethető a Szolvencia II szerinti üzletágak (LoB) valamelyikének. Az egyes termékeink homogén kockázati csoportok és üzletágak szerinti besorolása az I-es számú mellékletben található. A biztosítástechnikai tartalékok számítása során a biztosító csak determinisztikus módszereket használ. Pénzügyi opciókat, garanciákat a termékek nem tartalmaznak.

Legjobb becslés

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

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

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

Bejövő pénzáramok

A számítások során az alábbi bejövő pénzáramokat vesszük figyelembe:

- Beérkező díjak
 - A folyamatos díjas biztosítási szerződések a szerződés évfordulóján felmondhatók, így ezen díjak esetében legfeljebb egy évnyi díjjal számoltunk.
 - Egyszeri díjas szerződések esetén jövőbeli díjbevételekkel, mint cash-flow elemmel csak akkor kell számolni, ha a szerződés a vizsgálat időpontjában már el nem utasítható ajánlati státuszban van és a díj a vizsgálat időpontját követő időszakban esedékes. Ilyen szerződéseket a 2021- évvégi számításban nem azonosítottunk, így az állományban szereplő korábbna keletkezett



egyszeri díjas szerződések csak a kár és költségfelhasználásukon keresztül kerültek bele a tartalékba.

- Viszontbiztosítási kármegtérülések.
- Viszontbiztosítótól kapott jutalék és nyereségrészesedés.
- Regressz. A korábbi kárkifizetések biztosítóktól vagy károkozótól megtérülő része.

Kimenő pénzáramlások

A számítások során az alábbi bejövő pénzáramokat vesszük figyelembe:

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

Diszkontáláshoz használt kamatláb

A pénzáramlások jelenértékének kiszámításhoz az EIOPA által publikált hozamgörbéket használjuk.

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

Kockázati ráhagyás

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

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

A II. számú melléklet található táblázat összefoglalja, hogy az egyes modulok/almodulok esetén a Biztosító milyen mutatókat használ az arányosításhoz, az adott időpontbeli szavatoló tőke szükséglet meghatározása érdekében. Ezen tőke tartásának költségét az EIOPA által előírt, minden biztosítóra

és viszontbiztosítóra érvényes kamatláb – jelenleg 6% - és a pénz időértékének figyelembe vételével számítja ki. A kockázati ráhagyás számításakor 2020-ban a piaci kockázaton kívüli többi – a Társaságnál előforduló standard formula szerinti – kockázatot figyelembe veszi.

A kockázati ráhagyás teljes portfólióra számolt értékét a Biztosító a pozitív eredményű tartalékok értékének arányában osztja fel az üzletágak között.

Alapadatok

A legjobb becslés érdekében az értékelési időszak és az értékelési időszakot megelőző időszak káraink a tartalékát a homogén kockázati csoportok nagyrészt a saját portfóliónkon szerzett korábbi kártapasztalatok, piaci kifizetési faktorok felhasználásával becsültük. Azon homogén kockázati csoportoknál, ahol nem rendelkezünk ilyen jellegű információval a tartalékkifizetést szakértői becsléssel állapítottuk meg. A díjtartalékok számításához az évvégén kimutatható, megkötött illetve nem elutasítható ajánlati állapotban levő szerződéseink értékelési időszak utáni a szerződések fordulójáig számított, törléssel korrigált díjelőírását használjuk bejövő pénzáramként. A kimenő pénzáramok alapadata a bejövő díjakkal valamint az előző évi díjakból 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 2021-es állományátruházás következtében több termékvonal, így több homogén kockázati csoport is kiüresedett tartalékokat megalapozó adatok tekintetében. Az állományátruházással átadott portfóliók összes adata kikerül a számításból, az adott portfólió múltbeli kár és tapasztalatával együtt, oly módon mintha az korábban sem a Társaság kezelésében lett volna.

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

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

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

A legjobb becsléssel számított tartalékok és a számviteli tartalékok értékeinek összevetése

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

LOB	Nem-élet biztosítás üzletáganként (adatok MFT-ban)	SI	SII
2	Jövedelem biztosítás	0	0
4	Gépjármű-felelősségbiztosítás	0	0
5	Egyéb gépjármű-biztosítás	1	-21
6	Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	0	0
7	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	0	41
8	Általános felelősségbiztosítás	0	2
9	Hitel és kezességvállalási biztosítás	1 979	1 825
12	Egyéb pénzügyi veszteségek	0	0
	Összes tartalék nettó	1 980	1 847

A számviteli tartalékok (SI tartalékok) és a legjobb becslés szerinti tartalékok különbségének legfőbb oka az eltérő értékelési elvekben rejlik.

Számviteli tartalékaink több mint 90%-kát a kártartalékok adják, így a számviteli és a biztosítástechnikai tartalékok különbségének nagyobb része az alacsonyabb jövőbeni kárfelhasználást jelző legjobb becsléssel magyarázható. A kártartalék értékek szintje egyes hosszabb kifutással jellemezhető termékcsoporthoz esetében alacsonyabb értéket ad a számviteli tartalékok 2021 év végi szintjénél. Az alacsonyabb érték főként a tartalékszámítás legjobb becslés alapú módszerének de bizonyos mértékben a jövőbeni pénzáramoknál alkalmazott diszkontálás hatásának tudható be. A már bekövetkezett károk ráfordításának becsléséhez alkalmazott kifizetéseken alapuló kifutási háromszög alacsonyabb értékű jövőbeli kárráfordítást jelez előre, mint a jelenlegi tételes tartalékok és a jelenlegi módszerrel becsült IBNR tartalékok együttes összege. Az eltérések nagyrészt az SI-es kártartalékok beállításának óvatos megközelítésében illetve mind a tételes mind az IBNR tartalékokon megfigyelhető pozitív lebonyolítási eredményekben kereshető.

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

A további különbséget az SI rendszerben számított meg-nem-szolgált díjak tartalékának 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. Másrészt az SII-es díjtartalékok tartalmazzak olyan jövőbeni díjakkal kapcsolatos pénzáramok miatti hatás, amelyeket számviteli tartalékok nem vesznek figyelembe.

A tartalékkülönbség díjtartalékkal magyarázható hányada a jövőbeni kockázatok díjának eltérő értékeléséből adódik.

Általánosan érvényes magyarázatként szolgál az is, hogy a számviteli tartalékok képzése prudens módon történik, a biztonsági szerepet az SII tartalékok esetében a legjobb becslést kiegészítő kockázati ráhagyás tölti be.

D.2.3 A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása

Ahogy a feltételezések ismertetése során ezt jeleztük a biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanságok döntően a limitált kártapasztalatokból erednek. Ezen bizonytalanság számszerűsítésére az ORSA számításokban önálló scenárióvizsgálat készült, ahol a Biztosító terveit egy 20%-kal magasabb kárhányaddal számolva jeleztük előre a Biztosító tőkepozícióját. A kárhányadromlás scenárióját a C.6.1.2 pontban részletesen bemutattuk. A kárhányadnövekedés tartalékokra gyakorolt hatása azonban nem volt jelentős. Az évvégi tartalékaink érzékenységét egy a kárhányadparaméter jelentősebb mértékű, 150%-os növelésével végeztük el. A kárhányadok 150%-os növekedése a tartalékok legjobb becsléssel számított értékét 15%-kal emeli,

A kárhányadra való érzékenység a díjtartalékokon mutatkozik meg elsősorban, a tartaléknak ezen eleme származik kárhányad alapú becslésből. A díjtartalékokon belül a növekedés jelentős, 225%-os. A kárhányadparaméter a díjtartalékban a meg-nem-szolgált díjakkal és új díjakkal kapcsolatos kárkifizetések, viszontbiztosítási kármegtérülések és jutalékok értékét befolyásolja. A vizsgálat elvégzésekor nagyfokú a bizonytalanság az újonnan indított casco, vagyon és felelősség termékvonalak jövőbeni káralakulása tekintetében. Itt ugyanis 2021 év végén még nincs mérhető kártapasztalat és a díjtartalék szakértői becslés alapú kárhányad segítségével számolódik. A kárhányad sokkja 2021-es tartalékokon belül ezen kockázati csoportok közül jelentősebb hatást a casco termékekre gyakorol.

A hozamok változásának kisebb szerepe van a tartalékok értékére, tekintve hogy a pénzáramok 10 évnél nem hosszabbak. A a hozamgörbe 500 bázisponttal felfele történő eltolása a bruttó tartalékértéket 12,2%-kal csökkenti, a görbe 200 bázisponttal lefele való mozgása a bruttó tartalékokat 5,5%-kal növeli.

A törléshányadok változása kisebb mértékben módosítja a tartalékokat, a törléshányad megkétszerezése a nettó díjtartalék 1%-os csökkenését okozza.

D.2.4 A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések

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

Az időszaki illetve az azt megelőző időszakok várható kifizetéseivel kapcsolatos várható megtérülések a korábbi évek viszontbiztosítási kármegtérüléseket tartalmazó tapasztalati adatokból becsültük, a bruttó kárkifizetések becsléséhez hasonlóan lánc-létra módszerrel. A viszontbiztosító megtérítése a kárköltségek kárhoz kapcsolódó részére is kiterjed, így a becslésben a direkt költség megtérülés is benne van.

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

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

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

A 2021-es számításban a tartalékok becslését a korábbi számításokban használt alapelvek mentén végeztük. Az eredményben tapasztalható eltérést elsősorban a vizsgálat alapját adó portfólió változása okozza. Az időszakban kumulálódott kártapasztalat, az időközben változó paraméterek hatása a 2021 év végi adatok tekintetében kisebb jelentőséggel bírnak.

A paraméterek megállapítása, mint ahogy azt a korábbi fejezetekben is jeleztük a tapasztalati adatokból illetve a szintén tapasztalati adatok alapján elkészített tervekben vagy a már létrejött megállapodások alapján történik.

A tartalékok szintje a korábbi évhez képest sem a bruttó sem a nettó adatok tekintetében nem változott jelentősen. A nettó biztosástechnikai díjtartalékok esetében 26%-os csökkenés, a nettó kártartalékoknál 4%-os növekedés tapasztalható. A kockázati ráhagyás 48%-os növekedésével együtt, a nettó tartalékérték a 2020-as állapothoz képest 5%-kal emelkedett.

A tartalékok szintjének csekély változását a korábbi években is meglévő termékvonalak (magyar kezesi, olasz kezesi, hitelfedezeti és számlavédelem biztosítások) tartalékainak változása valamint a másik biztosítónak átruházott állomány tartalékainak a számításokból való kikerülése okozza, másrészt bekerültek a 2021 második félévétől induló új termékekkel kapcsolatos tartalékok.

Az eladással nem érintett korábbi homogén kockázati csoportokhoz tartozó állományok 2021 során jelentősen csökkentek, az új szerződések elmaradása és a megnevezett díjak kifutása következtében, mely hatások a díjtartalékok szintjében is megmutatkoztak. A kezesi üzletág díjtartalékai a fenti hatások következtében 26%-kal csökkentek. Ugyanakkor ezen üzletág kártartalékai 5%-kal növekedtek, mely növekedés a tartalékok újraértékelése miatt következett be. Az értékesített állományok miatti tartalékcsökkenés és az új termékportfólió miatti tartaléknövekedés összesített hatása nem változtatta meg lényegesen a korábbi kockázati csoportok által generált tartalékváltozást. Ez az összesített tartalékadatok és a kezesi állományok tartalékának közel azonos mértékű változásán is látható.

Összességében elmondható, hogy tartalékaink változása az a tapasztalati adatok kismértékű módosulásának köszönhető.

D.3 Egyéb kötelezettségek

D.3.1 Egyéb kötelezettségek értékelése

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

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

Kötelezettségek (millió forintban)	IFRS beszámolóban előírt érték	Szolvencia II szerinti érték	Átsorolás	SII – IFRS különbség
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	-2 687	-2 084	0	603
Legjobb becslés	0	-1 862	0	-1 862
Kockázati ráhagyás	0	-222	0	-222
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	0	0	0	0
Legjobb becslés	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	0	0	0	0
Céltartalék	-280	-280	0	0
Derivatívák	-12	-12	0	0
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	-136	-136	0	0
Viszontbiztosítási kötelezettségek	-194	-108	0	86
Kötelezettségek (egyéb, nem biztosítási)	-1141	-1141	0	0
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	-89	-89	0	0
Kötelezettségek összesen	-4 539	-3 850	0	689

Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	4 065	4 283	0	218
---	--------------	--------------	----------	------------

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

- Az viszontbiztosítási kötelezettségek között szereplő 86 millió forintos különbözet a pénzügyi kimutatások és a Szolvencia II mérleg között a meg nem szolgáltat viszontbiztosítási jutalék, melyet a pénzügyi kimutatásokban

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

D.4 Alternatív értékelési módszerek

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

D.5 Egyéb információk

D.5.1 A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések

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

D.5.2 A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések

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

E. Tőkekezelés

E.1 Szavatolótőke

E.1.1 Szavatolótőke gazdálkodás

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

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

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

Ezen felül a Biztosító a következő jellemzőket veszi figyelembe:

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

A Biztosító a szavatolótőke gazdálkodásában a kitűzött legfőbb cél, hogy a tőkemegfelelési aránya 150% felett legyen.

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

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

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

- befizetett törzstőke és törzstőkéhez kapcsolódó tőketartalék:

Dátum	Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőketartalék
2008.09.09	alapítás	670 000 000	0
2010.03.16	tőkeemelés	115 000 000	0
2010.05.12	tőkeemelés	50 000 000	0
2010.12.14	tőkeemelés	500 000 000	0
2010.12.22	2010.12.22-i végzés szerint	-350 000 000	350 000 000
2011.09.01	tőkeemelés	5 000 000	545 000 000
2012.06.05	tőkeemelés	5 000 000	145 000 000
2012.09.24	tőkeemelés	5 000 000	395 000 000
2012.12.11	tőkeemelés	5 000 000	245 000 000
2013.05.25	tőkeemelés	5 000 000	295 000 000
2013.07.10	tőkeemelés	5 000 000	145 000 000
2013.10.17	tőkeemelés	5 000 000	195 000 000
2014.02.17	tőkeemelés	5 000 000	245 000 000
2014.11.17	tőkeemelés	5 000 000	195 000 000
2017.07.01	beolvadás hatása	0	-1 386 090 000
2018.12.13	tőkeemelés	30 000 000	1 470 000 000
2021.04.14	tőkeemelés	5 000 000	1 495 000 000
2021.12.23	tőkeemelés	5 000 000	1 995 000 000
Összesen		1 070 000 000	6 625 236 000

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



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

A Társaság anyavállalata 2021. december 23-án elhatározta a Társaság alaptőkéjének felemelését további 5 000 000 forinttal, amelynek eredményeként az EMABIT alaptőkéje 1 070 000 000 forintra emelkedett. Az alaptőke-emelésre 5 darab 1 000 000 Ft névértékű, 400 000 000 Ft kibocsátási értékű, névre szóló – a korábban kibocsátott részvényekkel azonos jogokat megtestesítő – dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás befizetésével került sor. A teljes alaptőke-emelést a Társaság anyavállalata, mint az EMABIT egyszemélyes tulajdonosa teljesítette. A Társaság anyavállalata az alaptőke-emeléssel egyidejűleg a részvények kibocsátási, illetve névértéke közötti különbözetet, azaz 1 995 000 000 forintot az EMABIT tőketartalékába helyezte. A cégbejegyzésre 2021. december 23-án került sor.

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

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

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

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

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

Szavatolótőke (millió forintban)	Összesen	1. szint – korlátlan
Törzsrészcsoport (saját részvényekkel nem csökkentve)	1 070	1 070
A törzsrészcsoporttörzshoz kapcsolódó tőketartalék	6 329	6 329
Ártérítési tartalék	-3 116	-3 116
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	-	-
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	4 283	4 283
Be nem fizetett, le nem hívott, de lehívható tőke	0	-
Kiegészítő szavatolótőke összesen	0	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	4 283	4 283
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	4 283	4 283
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összege	4 283	4 283
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összege	4 283	4 283
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	2 178	
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	1 294	
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	197%	
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	331%	

A Biztosító tőkemegfelelése 2021.12.31-én a szavatolótőke szükségletéhez képest 197%-os, a minimális szavatolótőke szükségletéhez képest a megfelelés 331%-os lenne.

Az átértékelési tartalék levezetését a következő táblázat tartalmazza:

Átértékelési tartalék (millió forintban)	2021.12.31
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	4 283
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	0
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	0
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	7 399
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	0
Átértékelési tartalék	-3 116
Várható nyereség	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	83
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	83

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

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

Eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete – Értékelési különbözetek hozzárendelése	2021.12.31
Különbség az eszközök értékelésében	- 471
Különbség a biztosítástechnikai tartalékok értékelésében	- 603
Különbség az egyéb kötelezettségek értékelésében	- 86
A pénzügyi beszámolóban szereplő tartalékok és felhalmozott eredmény összesen	- 3 334
Egyéb, magyarázza meg, miért szükséges e sor használata	
Szolvencia II. szerinti értékelési különbözetekkel kiigazított, pénzügyi beszámolóknban szereplő tartalékok	- 3 116
Alapvető szavatolótőke-elemekhez hozzárendelhető, eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete (az átértékelési tartalék kivételével)	7 399
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	4 283

E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

Társaságunknál a számított szavatolótőke szükséglet 2021.12.31-én 2 178 millió forint. A tőkeszükséglet mértékét egyrészt a standard formula szerint számított kockázati modulok tőkeszükséglete, másrészt a 2020 év során az MNB MNB H-JÉ-II-39/2020. számú határozatában a Biztosító számára előírt pótlólagos 500 millió forintos tőkeszükséglet határozza meg

A standard formula szerint számított tőkeszükséglet meghaladja a 1 200 millió forint értékű minimális szavatolótőke szükségletet így a tőkemegfelelést a számított szavatolótőke szükségletéhez 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 szükségletéhez:

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

		Bruttó szavatolótőke szükséglet (millió Ft)
		C0040
Piaci kockázat	R0010	222
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	208
Életbiztosítási kockázat	R0030	0
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	3
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	1435
Diverzifikáció	R0060	-246
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	1622

E.2.2 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak alapadatai és számítása

Piaci kockázat

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

A kamatláb-kockázat a saját tőke és tartalékok kamatérzékenységéből vezethető le. A devizasokk értéke a külföldi operációban művelt termékek kockázataival az ezekkel kapcsolatos kötelezettségek és a devizaeszközök kapcsán merül fel.

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

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

Partner nemteljesítési kockázat

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

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

Egészségbiztosítási kockázat

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

A korábbi években az egészségbiztosítási kockázati modult jelentősen befolyásoló kockázati almodul a katasztrófakockázat, ezen belül a baleseti koncentrációs kockázatot volt, melynek értékét a csoportos balesetbiztosítási szerződések kockázatai generálták. Ezen szerződések kikerültek a Biztosító portfóliójából. Egészségbiztosítási szerződésekhez sorolt egyéb jövedelembiztosítási kockázatainkon nem áll fenn sem koncentrációs sem tömegbaleseti kockázat.

A megmaradó egészségbiztosítási kockázatot értékét a díj és tartalékkockázat mozgatja.

Nem-életbiztosítási kockázat

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

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

Törlési kockázatunk számszerűsítésében azt a hatást vizsgáljuk, amit a jövőbeni díjak tervezetthez képesti alacsonyabb volumene okozna a tartalékokban. A tartalékokat a jövőbeni díjakon keletkező profit csökkenti, így amennyiben kevesebb olyan díjjal számolunk, ami jövedelmező kockázati csoporthoz tartozik, nagyobb tartalékszükséglettel kellene számolnunk. A hatás számszerűsítésében alapadatként a nyereséges homogén kockázatú csoportok díjtartalékait használjuk. A törlési sokkot a standard formula előírásai szerint végezzük. 2020 év végi számításban a törlési kockázat értéke nulla, tekintve, hogy a tartalékokban nem vettünk figyelembe jövőbeni díjakat.

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

E.2.3 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak változásai

2020 évvégéhez képest szavatolótőke szükségletünket meghatározó kockázati modulok összetétele nem változott lényegesen. Csökkent a piaci kockázat szerepe ugyanakkor nőtt a partner nem teljesítési kockázat részaránya. Előbbi a 2021 évvégi jobb devizalefedettség miatt alacsonyabbnak adódott a kockázatba újonnan bekerülő ingatlanpiaci kockázat tőkeszükségletet növelő hatása ellenére, utóbbi a növekvő viszontbiztosítással fedezett állomány viszontbiztosítói partnereknek való kitettségével összefüggében megnőtt.

A szavatolótőke szükségletet leginkább meghatározó nemélet-biztosítási kockáza 10%-kal nőtt a 2020-as évvégi mérőszámhoz képest.

A neméletbiztosítási kockázat növekedését főként a díj és tartalékkockázat növekedése okozza. Az előző évhez képest 9%-os díj és tartalékkockázat növekedés a díjak és a tartalékok együttes növekedésének az eredménye. A díjak a növekvő portfólióméret miatt, a tartalékok a kezesi üzletág tartalékemelkedése miatt nőttek.

A katasztrófakockázat szintjének emelkedése az új casco és vagyon szerződések természeti katasztrófa és a tűzkockázat ember által okozott katasztrófakockázat számításban való bekerülésének a hatása. Ugyanakkor az állományátruházással átadott szerződések katasztrófakockázata kikerült a Biztosító kockázatai közül. Összességében a katasztrófakockázat 11%-kal nőtt.

Törlési kockázattal a Biztosító 2020-ra nem számolt, a 2021-es számításban már bekerültek olyan szerződések, melyeknek azonnali 40%-os törlése tartalékemelkedést okozna. Ennek hatása a szavatolótőkeszükséglet neméletbiztosítási moduljában nem éri el az 1%-ot.

A piaci kockázat az előző évi adatokhoz képest 41%-kal csökkent. A partnerkockázat értéke 2020-hoz képest nagyobb mértékben 50%-kal nőtt. A partnerkockázat növekedés mértékét részben a viszontbiztosítással fedezett katasztrófakockázat növekedése magyarázza, részben a korábbinál magasabb viszontbiztosítási tartalék miatti követelés állomány növekedés. Mindkét hatás a viszontbiztosított állomány növekedéssel függ össze.

Az egészségbiztosítási kockázat 2021-re a korábbi 9 milliós szintről 4 millióra csökkent.

E.2.4 Minimális szavatolótőke-szükséglet összege

A biztosító üzletágankénti tevékenységének, kockázatainak megfelelő minimális szavatolótőkéje 2021 december 31.-én 356 millió Ft. A minimális szavatolótőke összegét az alábbi táblázatban szereplő ágazatonkénti tartalék és díj adatok valamint a minimális szavatolótőkére vonatkozó, a jogszabály által előírt abszolút érték határozzák meg.

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

S.28.01.01.02 éves jelentési tábla

		Háttérinformációk	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
		C0020	C0030
Jövedelembiztosítás és arányos	R0030	0	13
Gépjármű-felelősségbiztosítás	R0050	0	0
Egyéb gépjármű-biztosítás	R0060	0	6
Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	R0070	0	0
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	R0080	40	44
Általános felelősségbiztosítás	R0090	2	20
Hitel és kezességvállalási biztosítás	R0100	1 825	21
Egyéb pénzügyi veszteség	R0130	0	155

A fenti adatokból számított lineáris minimális szavatolótőke szükséglet a számított szavatolótőke szükségletből származtatott alsó korlát alá esik, így ez utóbbi számít a kombinált minimális szavatolótőkeszükségleti mérőszámnak, ezt a mérőszámot azonban meghaladja a minimális szavatolótőke szükségletre jogszabály által előírt abszolút alsó korlát, amely egyben a biztosító minimális szavatolótőkeszükségletét is meghatározza.

A Biztosító 2021. évvégi számítások szerinti minimális tőkeszükségletet meghatározó mérőszámokat az alábbi táblázat tartalmazza.

Tőkemutatók (MFt-ban)		
		C0070
Lineáris MCR	R0300	356
SCR	R0310	2 178
MCR felső korlátja	R0320	980
MCR alsó korlátja	R0330	545
Kombinált MCR	R0340	545
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 294
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 294

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

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

A Biztosító nem használ időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodult.

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

A Biztosító kizárólag a standard formulát alkalmazza.

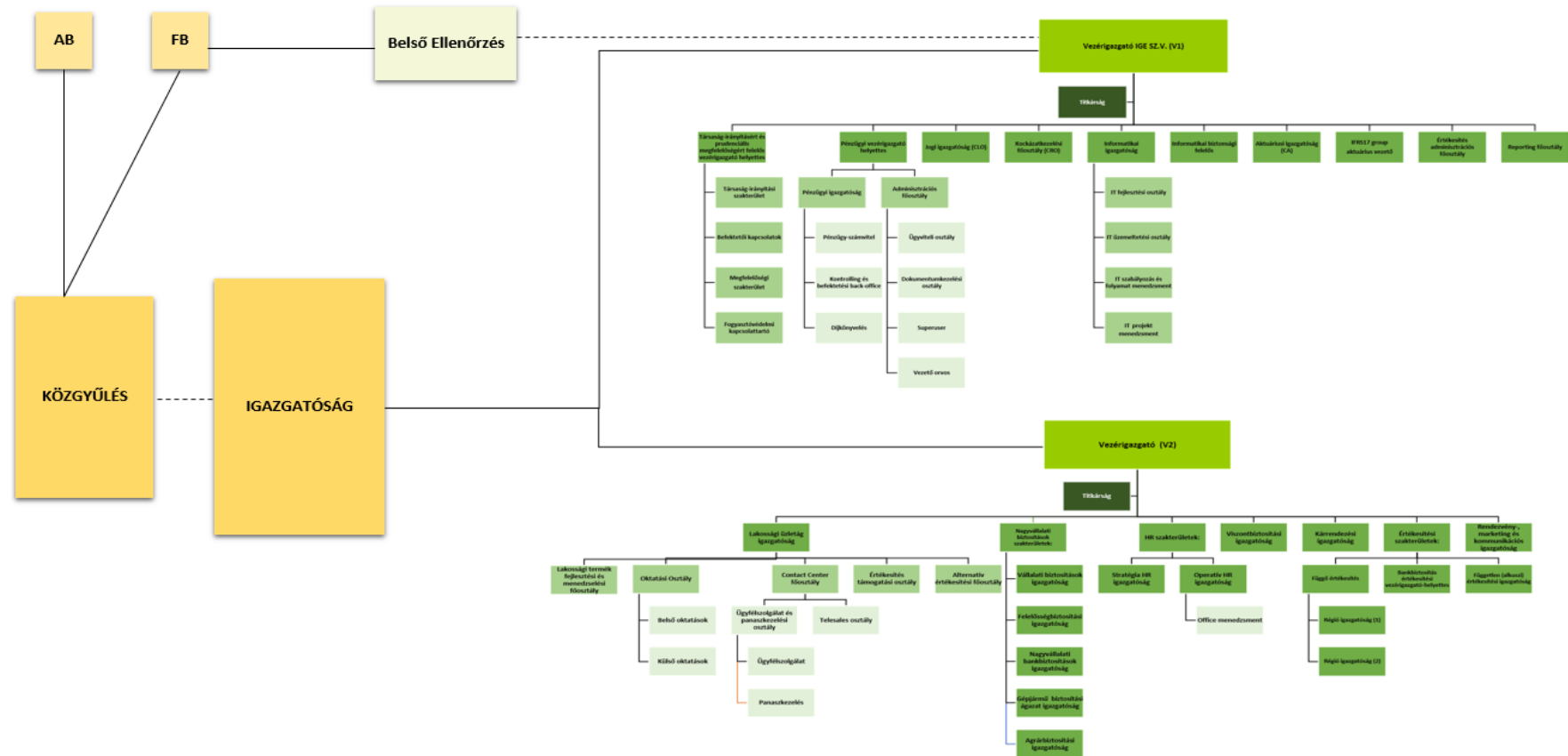
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése

A Biztosító rendelkezésre álló tőkéje 2021 évvégén fedezte a szavatolótőke szükségletét.

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

Casco	Egyéb gépjármű-biztosítás
Felelősség	Általános felelősségbiztosítás
Kezesi	Hitel és kezességvállalási biztosítás
Olasz kezesség	Hitel és kezességvállalási biztosítás
Olasz kezesi nagykárok	Hitel és kezességvállalási biztosítás
Vállalati vagyon	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása
Vállalati vagyon mérnöki	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása
Csoportos hitelfedezet	Különböző pénzügyi veszteségek
NKM számlavédelem	Különböző pénzügyi veszteségek

III. melléklet - Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők

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

IV. sz. melléklet – Adatszolgáltatási táblák

S.02.01.02 Mérleg

		Szolvencia II. szerinti érték
Eszközök		C0010
Immateriális javak	R0030	-
Halasztott adókövetelések	R0040	-
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	129 405 179
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	6 901 949 765
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	-
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	-
Résztvények	R0100	-
Résztvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	-
Résztvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	-
Kötvények	R0130	6 815 412 821
Államkötvények	R0140	6 702 474 578
Vállalati kötvények	R0150	112 938 243
Strukturált értékpapírok	R0160	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	86 536 944
Származtatott termékek	R0190	-
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-
Egyéb befektetések	R0210	-
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	-
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	-
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	-
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	-
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-
Viszontbiztosítási szerződésekben megterülő összegek, melyből:	R0270	16 036 483
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	16 036 483
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	15 926 434
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	110 048
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	147 461 246
Viszontbiztosítási követelések	R0370	72 113 394
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	121 217 367
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0,
Szavatolótké-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótké tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	745 112 094
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	-
Eszközök összesen	R0500	8 133 295 529
Kötelezettségek		C0010
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	2 084 021 111
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	2 083 890 887
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	-
Legjobb becslés	R0540	1 861 714 558
Kockázati ráhagyás	R0550	222 176 328
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	130 224
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	-
Legjobb becslés	R0580	116 765
Kockázati ráhagyás	R0590	13 458
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	279 816 896
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	R0760	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	-
Halasztott adókötelezettség	R0780	-

Származtatott termékek	R0790	11 760 000
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	-
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	136 400 918
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	108 146 143
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	1 141 017 097
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	89 577 031
Kötelezettségek összesen	R0900	3 850 739 197
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	4 282 556 331

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 - felelősség biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Díjelőírás													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	-	28 996 521	-	-	45 979 488	-	221 133 873	42 553 431	97 964 032	-	-	230 256 822
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130												
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	-	15 760 219	-	-	17 422 693	-	175 651 891	22 139 578	76 903 884	-	-	75 236 937
Nettó	R0200	-	13 236 302	-	-	28 556 794	-	45 481 982	20 413 853	21 060 149	-	-	155 019 885
Megszolgált díjak													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	-	28 996 521	-	-	54 180 184	-	46 197 129	37 572 034	219 771 881	-	-	230 256 822
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230												
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	-	15 760 219	-	-	16 514 068	-	38 037 059	18 755 224	82 856 886	-	-	75 236 937
Nettó	R0300	-	13 236 302	-	-	37 666 116	-	8 160 070	18 816 810	136 914 995	-	-	155 019 885
Kárráfordítás													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	-	-9 412	-	-	5 383 911	-	6 116 444	2 068 476	97 141 744	-	-	9 982 262
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330												
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-	-9 412	-	-	3 371 348	-	4 687 519	996 649	41 542 072	-	-	9 902 262
Nettó	R0400	-	-	-	-	2 012 563	-	1 428 925	1 071 827	55 599 672	-	-	80 000

**Az egyéb
biztosítástechni-
kai tartalékokat
érintő
változások**

Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-	- 158 665	-	-	-2 867 609	-	135 004	207 409	-2 264 849	-	-	11 132 211
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430												
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-	- 158 665	-	-	765 695	-	11 820	-	- 102 500	-	-	410 847
Nettó	R0500	-	-	-	-	-3 633 304	-	123 184	207 409	-2 162 348	-	-	10 721 364
Felmerült költségek	R0550	-	26 279 040	-	-	140 138 087	-	159 937 587	34 371 662	533 377 924	-	-	342 573 703
Egyéb költségek	R1200												
Összes költség	R1300												

S.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

Nem-élet kötelezettségek		A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás				Összesen
		Egészségbiztosítás	Balesetbiztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyonsbiztosítás	
		C0130	C0140	C0150	C0160	
Díjelőírás						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110					666 884 167
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	-	-	-	-	383 115 201
Nettó	R0200	-	-	-	-	283 768 966
Megszolgált díjak						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210					616 974 572
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	-	-	-	-	247 160 393
Nettó	R0300	-	-	-	-	369 814 179
Kárráfordítás						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310					120 683 426
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-	-	-	-	60 490 438
Nettó	R0400	-	-	-	-	60 192 988
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410					6 183 502
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-	-	-	-	927 197
Nettó	R0500	-	-	-	-	5 256 305
Felmerült költségek	R0550	-	-	-	-	1 236 678 003
Egyéb költségek	R1200					23 974 813
Összes költség	R1300					1 260 652 816

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

Nem-élet kötelezettségek		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – nem-életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010						-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	673 856 967	-	-	-	-	-	673 856 967
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	383 518 809	-	-	-	-	-	383 518 809
Nettó	R0200	290 338 158	-	-	-	-	-	290 338 158
Megszolgált díjak								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	521 584 002	-	-	-	-	-	521 584 002
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	242 861 903	-	-	-	-	-	242 861 903
Nettó	R0300	278 722 098	-	-	-	-	-	278 722 098
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	79 994 221	-	-	-	-	-	79 994 221
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	59 045 408	-	-	-	-	-	59 045 408
Nettó	R0400	20 948 813	-	-	-	-	-	20 948 813
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	8 361 721	-	-	-	-	-	8 361 721
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	997 392	-	-	-	-	-	997 392
Nettó	R0500	7 364 330	-	-	-	-	-	7 364 330
Felmerült költségek	R0550	846 118 304	-	-	-	-	-	846 118 304
Egyéb költségek	R1200							23 974 813
Összes költség	R1300							870 093 117

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

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás								
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosít ás	Üzemi baleset biztosít ás	Gépjármű- felelősségbi ztosítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezeségvállalási biztosítás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok										
Legjobb becslés										
Díjtartalékok										
Bruttó	R0060	-	0	0	0	-66 102 469	-	64 298 274	2 177 568	134 758 574
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	-	0	0	0	- 44 629 186	-	24 342 460	525 649	32 952 680
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	-	0	0	0	- 21 473 283	-	39 955 814	1 651 919	101 805 893
Függőkár-tartalék										
Bruttó	R0160	-	116 765	-	-	248 468	-	-	-	1 723 556 624
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	-	110 048	-	-	117 087	-	-	-	-
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	-	6 717	-	-	131 381	-	-	-	1 723 556 624
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	-	116 765	-	-	- 65 854 001	-	64 298 274	2 177 568	1 858 315 198
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	-	6 717	-	-	- 21 341 902	-	39 955 814	1 651 919	1 825 362 517
Kockázati ráhagyás	R0280	-	13 459	-	-	-	-	7 411 178	250 992	214 194 015
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	-	130 224	-	-	- 65 854 001	-	71 709 453	2 428 560	2 072 509 212
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	-	110 048	-	-	- 44 512 099	-	24 342 460	525 649	32 952 680
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	-	20 176	-	-	- 21 341 902	-	47 366 992	1 902 911	2 039 556 532

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

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás			Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
		Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok									
Legjobb becslés									
Díjtartalékok									
Bruttó	R0060	-	-	-	-	-	-	-	135 131 947
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	-	-	-	-	-	-	-	13 191 603
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	-	-	-	-	-	-	-	121 940 343
Függőkár-tartalék									
Bruttó	R0160	-	-	2 777 520	0	-	-	0	1 726 699 377

Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	-	-	2 617 744	-	-	-	-	2 844 880
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	-	-	159 776	-	-	-	-	1 723 854 498
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	-	-	2 777 520	-	-	-	-	1 861 831 324
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	-	-	159 776	-	-	-	-	1 845 794 841
Kockázati ráhagyás	R0280	-	-	320 144	-	-	-	-	222 189 806
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	-	-	3 097 664	-	-	-	-	2 084 021 131
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	-	-	2 617 744	-	-	-	-	16 036 483
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	-	-	479 920	-	-	-	-	2 067 984 647

S.19.01.21

 Nem-életbiztosítási kárigények
 Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

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

 Bruttó kifizetett
 kárigény (nem
 kumulatív)
 (abszolút összeg)

		Kifutási év										
	Év	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Korábbi évek	R0100											
N-10	R0150	529 516 950	158 763 306	3 001 790	1 842 680	-	-	230 166	-	-	-	-
N-9	R0160	3 146 109 490	1 015 589 633	190 729 166	25 718 602	23 871 304	58 967 910	4 360 512	60 000 000	-	-	-
N-8	R0170	5 040 906 410	2 075 100 289	239 372 654	126 968 676	96 751 102	4 534 460	37 645 796	987 720	-	-	-
N-7	R0180	2 561 830 084	784 917 639	102 607 234	30 696 350	2 577 138	18 477 836	-	-	-	-	-
N-6	R0190	3 956 343 344	2 549 853 010	101 166 910	19 604 952	36 109 540	569 084	-	-	-	-	-
N-5	R0200	3 640 468 525	1 517 456 286	46 407 130	32 434 580	4 461 688	-	-	-	-	-	-
N-4	R0210	4 671 379 576	2 199 278 484	71 545 590	4 885 488	-	-	-	-	-	-	-
N-3	R0220	4 616 428 461	3 891 816 460	119 149 188	9 454	-	-	-	-	-	-	-
N-2	R0230	5 155 266 664	1 496 799 473	123 363 362	-	-	-	-	-	-	-	-
N-1	R0240	1 216 646 749	196 314 002	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N	R0250	337 104 802	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



		Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
		C0170	C0180
	R0100	-	-
	R0150	-	693 180 679
	R0160	-	4 521 539 019
	R0170	-	7 616 755 422
	R0180	-	3 493 069 608
	R0190	-	6 654 491 628
	R0200	-	5 225 194 692
	R0210	-	6 923 949 485
	R0220	9 454	8 622 689 695
	R0230	123 363 362	6 774 049 163
	R0240	196 314 002	1 411 548 757
	R0250	337 104 802	337 104 802
Összesen	R0260	656 791 620	53 369 477 788

Függőkar-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése
 (abszolút összeg)

		Kifutási év										
	Év	0	I	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Korábbi évek	R0100											
N-10	R0150	-	-	-	-	2 031 210	3 802 045	959 934	589 732	163 199	-	
N-9	R0160	-	-	-	159 821 555	266 322 796	26 407 676	78 165 139	36 823 288	-	-	
N-8	R0170	-	-	369 017 697	494 692 152	829 500 337	967 087 925	753 294 435	-	-		
N-7	R0180	-	158 430 307	71 189 167	98 779 658	75 788 728	38 641 021	-	-			
N-6	R0190	799 234 437	120 044 431	278 947 580	156 255 209	64 952 586	430	-				
N-5	R0200	905 356 033	381 962 427	302 868 652	119 448 546	1 305	-					
N-4	R0210	2 368 942 945	426 137 757	172 130 079	332 425	143 409 796						
N-3	R0220	3 022 043 967	63 017 767	1 112 141 284	597 413 520							
N-2	R0230	4 553 265 827	1 390 721 847	1 335 757 043								
N-1	R0240	933 533 479	1 645 837 007									
N	R0250	114 368 848										

		Év vége (diszkontált adatok)
		C0360
	R0100	-
	R0150	-
	R0160	-
	R0170	-
	R0180	-
	R0190	-
	R0200	-
	R0210	-
	R0220	-
	R0230	-
	R0240	-
	R0250	3 453 398 755
Összesen	R0260	3 453 398 755

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	1 070 000 000	1 070 000 000		-	
A törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	6 328 910 000	6 328 910 000		-	
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	- 3 116 353 664	- 3 116 353 664			
Alárendelt kötelezettségek	R0140	-		-	-	-
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	-				-
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180	-	-	-	-	-
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220	-				
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	-	-	-	-	-
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	4 282 556 336	4 282 556 336	-	-	-
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcénytőke	R0300	-			-	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310	-			-	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320	-			-	-

Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330	-			-	-
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340	-			-	
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350	-			-	-
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360	-			-	
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370	-			-	-
Egyéb kiegészítő szavatoló-tőke-elemek	R0390	-			-	-
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400	-			-	-
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	4 282 556 336	4 282 556 336	-	-	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	4 282 556 336	4 282 556 336	-	-	
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	4 282 556 336	4 282 556 336	-	-	-
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	4 282 556 336	4 282 556 336	-	-	
Szavatoló-tőke-szükséglet	R0580	2 178 087 615				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	1 294 000 000				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló-tőke-szükséglet aránya	R0620	197%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	331%				

		C0060
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	4 282 556 336
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	
Egyéb alapvető szavatoló-tőke-elemek	R0730	7 398 910 000
A korlátozott szavatoló-tőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	
Átértékelési tartalék	R0760	-3 116 353 664
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	82 512 700
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	82 512 700

S.25.01.21

Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén

		Bruttó szavatolótőke-szükséglet	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
		C0110	C0090	C0100
Piaci kockázat	R0010	222 314 778		-
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	207 565 691		
Életbiztosítási kockázat	R0030	-	-	-
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	3 376 626	-	-
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	1 434 601 428	-	-
Diverzifikáció	R0060	-245 625 847		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	-		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	1 622 232 675		
A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100		
Működési kockázat	R0130	55 854 940		
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	-		
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	-		
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160			
Szavatolótőke-szükséglet a többléttőke-követelmény nélkül	R0200	1 678 087 615		
Előírt többléttőke-követelmény	R0210	500 000 000		
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	2 178 087 615		
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk				
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	-		
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	-		
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	-		
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	-		
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	-		

S.28.01.01

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

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

		C0010	
MCRNL Result	R0010	355 882 207	
		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	6 717	13 236 302
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	-	-
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	-	-
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	0	5 521 862
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	-	-
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	39 955 814	44 433 484
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	1 651 919	20 400 684
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	1 825 362 517	21 060 149
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	-	-
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	159 776	155 019 885
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140	-	-

Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	-	-
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	-	-
Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás	R0170	-	-

A teljes minimális
tőkeszükséglet kiszámítása

		C0070
Lineáris MCR	R0300	355 882 207
SCR	R0310	2 178 087 615
MCR felső korlátja	R0320	980 139 426
MCR alsó korlátja	R0330	544 521 903
Kombinált MCR	R0340	544 521 903
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 294 000 000
		C0070
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 294 000 000

V. sz. Melléklet – Számviteli politika részletes szabályai

Lízing ügyletek

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

szolgáltatási díjak, ezen komponesenek költségként elszámolhatóak. Az irodabérleti szerződés lejáratát 2026. január 31, az autóbérlet szerződések hossza 22 és 48 hónap közötti, átlagosan 36 hónap.

Az egyéb komponensek leválasztása után a bérleti díj szerződés teljesíti a lízing definíció feltételeit, így a Társaság által bérelt központi iroda lízingnek minősül az IFRS 16 szerint. A lízingeszköz értéke a lízingkifizetések diszkontált jelenértéke lesz, melyet a Társaság a szerződés élettartama alatt lineárisan értékcsökkent.

A lízingkifizetések diszkontálásánál használt effektív kamatláb az aktuális (az induláskor érvényes) EULIBOR - kiegészítve a 2017. évi pénzügyi viszontbiztosítási szerződésben alkalmazott (3,15%) kamatfelárral - szerint került megállapításra, mint a Társaság anyavállalata számára elérhető piaci kölcsön kamatláb.

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

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

Ingatlanok, gépek, berendezések

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

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

felülvizsgálatra és módosításra kerül, amennyiben ez szükséges. Egy eszköz könyv szerinti értéke azonnal leírásra kerül a megtérülő értékig, ha az eszköz könyv szerinti értéke magasabb a becsült megtérülő értéknél.

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

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

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

Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

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

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

Pénzügyi eszközök

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

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

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

Erdménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

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

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

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

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

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 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. 2019-ben az eszközök jelentős részénél megvizsgáltuk, hogy van-e jelentős eltérés a könyv szerinti érték és a piaci érték között. Nem találtunk 10%, min. 1 millió forint feletti eltérést.

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

Értékesíthető pénzügyi eszközök

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

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

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

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

Pénzügyi eszközök értékvesztése

A pénzügyi eszközöket – kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket – a Biztosító minden fordulónapon értékeli abból a szempontból, hogy van-e jele az eszközök értékvesztésének. A pénzügyi eszközök akkor minősülnek értékvesztettnek, ha objektív bizonyíték áll fenn arra, hogy egy

vagy több, a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítését követően bekövetkezett esemény a befektetés becsült jövőbeni pénzáramlásait kedvezőtlenül befolyásolja.

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

Az értékesíthető államkötvények esetében a módosított könyv szerinti érték – piaci érték jelentős negatív különbségének tekintjük a 10%-nál nagyobb különbséget. A különbségnek tartósnak is kell lenni a Társaság véleménye szerint, melyet úgy értelmezünk, hogy legalább 1 éve fenn kell állnia a negatív különbözetnek.

Minden más pénzügyi eszköz esetében az értékvesztettség objektív bizonyítéka tartalmazhatja:

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

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök értékvesztése a nyilvántartási érték és a jövőbeli becsült cash flow-k jelenértékének a különbözeteként számítható. Az értékvesztés eredménnyel szemben kerül elszámolásra. A Biztosító az aktív üzletkötőkkel szembeni követelésekre értékvesztést nem számol el, mivel ezen partnerek esetében a folyamatos üzleti kapcsolat folyamán a követelések megtérülése valószínűsíthető. A már nem aktív üzletkötőkkel szembeni követelések várható megtérülését a rendelkezésre álló információk alapján becsléssel határozza meg. A Biztosító az értékeléshez két fő csoportba sorolja a 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.

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

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

Céltartalékok

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

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

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

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

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

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

Pénzügyi kötelezettségek

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

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

A Biztosító a kötelezettségeket az alábbi kategóriákba:

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek

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

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

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

Egyéb pénzügyi kötelezettségek

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

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

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

Közvetlen biztosítási és befektetési ügyletekből származó és egyéb kötelezettségek

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

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