



CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló  
jelentés (SFCR) 2016.12.31

## Tartalom

A.	Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása .....	7
A.1	Üzleti tevékenység.....	7
A.1.1	Általános információk .....	7
A.1.2	Felügyeleti hatóság .....	7
A.1.3	Könyvvizsgáló.....	7
A.1.4	Tulajdonosok és minősített részesedéssel bírók .....	8
A.1.5	Vállalatcsoport.....	9
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 2016. évi teljesítményének elemzése .....	15
A.2.3	A Biztosító 2016. évi biztosítási bevételeinek és ráfordításainak bemutatása ágazatonként, országoként.....	18
A.3	Befektetési tevékenység bemutatása .....	22
A.3.1	A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok.....	22
A.3.2	A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye .....	23
A.4	Egyéb tevékenység bemutatása .....	26
A.5	Egyéb információk.....	26
B.	Irányítási rendszer.....	27
B.1	Általános információk az irányítási rendszerről.....	27
B.1.1	Vezető testületek.....	27
B.1.2	Az egyes bizottságok, testületek működéséről.....	32
B.1.3	A Társaság felső vezetésének tagjai.....	35

B.1.4	Belső kontrollok rendszere.....	35
B.1.5	Belső ellenőrzési rendszer.....	35
B.1.6	Kockázatkezelési funkció.....	36
B.1.7	Compliance (megfelelőségi) vezető.....	38
B.1.8	Pénzmosás jelentési tisztségviselő (kijelölt személy) .....	38
B.1.9	Könyvvizsgáló.....	39
B.1.10	Tájékoztatás.....	39
B.1.11	A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok, valamint a részvényesi jogok gyakorlásának módja.....	40
B.1.12	Felelősségi körök delegálásával, a jelentéstételi vonalakkal és a feladatkörök elosztásával kapcsolatos információk .....	43
B.1.13	A biztosító igazgatási, vezetési és felügyeleti testületének felépítése, e szervek fő feladatai.....	45
B.1.14	A munkaszervezet irányítói.....	45
B.1.15	Szakterületek, szakterület-vezetők .....	45
B.2	Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények .....	47
B.2.1	A biztosítón belüli vagy kívüli kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek .....	47
B.2.2	A kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának biztosítása .....	47
B.3	A kockázatkezelési rendszer.....	49
B.3.1	Általános elemek.....	49
B.3.2	A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata .....	50
B.3.3	Kockázatkezelési folyamatok .....	53
B.3.4	Jelentéstételi eljárások .....	54
B.3.5	A kockázatkezelési feladatkör szervezeti integrációja (kockázatkezelés kérdésköre a döntéshozatali folyamatokban) .....	55

B.3.6	Egyes kockázati kategóriákkal kapcsolatos külön eljárások .....	55
B.3.7	A biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés .....	56
B.3.8	A piaci kockázatok vállalása.....	56
B.3.9	Likviditási és koncentrációs kockázat kezelése.....	57
B.3.10	Működési valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése.....	59
B.4	Belső ellenőrzési rendszer .....	62
B.4.1	A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei.....	62
B.4.2	A belső ellenőrzési rendszer kulcsfontosságú eljárásai .....	62
B.5	Megfelelőségi (Compliance) feladatkör .....	64
B.6	Aktuáriusi feladatkör .....	65
B.6.1	Vezető aktuárius.....	65
B.6.2	Aktuáriusi feladatkört ellátó személy.....	66
B.7	Kiszervezés.....	67
B.8	Egyéb információk.....	67
B.8.1	Szervezeti ábra.....	67
C.	Kockázati profil.....	68
C.1	Biztosítási kockázat.....	68
C.2	Piaci kockázat.....	70
C.2.1	Prudens személy alapelv szem előtt tartása .....	70
C.3	Hitelkockázat.....	72
C.4	Likviditási kockázat .....	72
C.5	Működési kockázat.....	72
C.6	Egyéb jelentős kockázatok.....	72
C.7	Egyéb információk.....	72
D.	Szavatolótőke-megfelelési értékelés.....	73
D.1	Eszközök és egyéb kötelezettségek értékelése.....	73

D.1.1	Eszközök és egyéb kötelezettségek értékeléséhez alkalmazott főbb módszerek, feltételezések.....	74
D.1.2	Eszközök értékelési különbségei az S2 és a pénzügyi beszámoló között.....	77
D.2	Biztosítástechnikai tartalékok.....	80
D.2.1	A biztosítástechnikai tartalékok értékelése.....	80
D.2.2	Különbségek a fizetőképesség céljából végzett értékelés illetve a pénzügyi beszámolóknban történő értékelés közt .....	84
D.2.3	A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása.....	84
D.2.4	A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések .....	84
D.3	Egyéb kötelezettségek.....	86
D.3.1	Egyéb kötelezettségek értékelése.....	86
D.3.2	Egyéb kötelezettségek értékelési különbségei az S2 és a pénzügyi beszámoló között .....	86
D.4	Alternatív értékelési módszerek .....	89
D.5	Egyéb információk.....	91
D.5.1	A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések.....	91
D.5.2	A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések.....	91
E.	Tőkekezelés .....	92
E.1.1	Szavatolótőke gazdálkodás .....	92
E.1.2	Az alapvető és kiegészítő szavatoló tőke szerkezete, összege és minősége .....	93
E.1.3	Szavatoló tőke figyelembe vehető összege az SCR és MCR fedezésre szintenként.....	95
E.1.4	Pénzügyi beszámolóban szereplő saját tőke és az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete közötti különbözetek.....	97
E.2	Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet .....	99
E.2.1	Minimális szavatolótőke-szükséglet összege .....	99

E.2.2	Minimális szavatolótőke-szükséglet változása .....	101
E.3	Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítás során.....	101
E.4	A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések .....	101
E.5	A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése.....	101
E.6	Egyéb információk.....	101
I. sz. melléklet	- Szervezeti ábra.....	102
II. sz. melléklet	- Homogén kockázati csoportok meghatározása.....	103
III. sz. melléklet	- Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők .....	105

## A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

### A.1 Üzleti tevékenység

#### A.1.1 Általános információk

A CIG Közép-európai Biztosító Zrt. zártkörű részvénytársaságként 2007. október 26-án alakult. A Biztosító értékesítési tevékenységét 2008. május 26-án kezdte meg. Nevét 2010. január 1-től CIG Pannónia Életbiztosító Zrt.-re változtatta. 2010. szeptember 1-től nyilvánosan működő részvénytársaságként tevékenykedik.

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (1033 Budapest, Flórián tér 1., továbbiakban: „Társaság” vagy „Biztosító”) részvényeit a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen működő Részvénytársaság (továbbiakban: „BÉT”) Részvények „B” kategóriájába 2010. november 8-i hatállyal vezette be, majd a részvények 2012. április 12-i hatállyal a magasabb, „A” kategóriába kerültek átsorolásra. A kategória elnevezése 2013. július 1. napjától Prémium kategóriára módosult.

#### A.1.2 Felügyeleti hatóság

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

Székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.

Levél cím: 1534 Budapest BKKP Postafiók: 777.

Email: [ugyfelszolgalat@mbn.hu](mailto:ugyfelszolgalat@mbn.hu)

#### A.1.3 Könyvvizsgáló

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

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

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

Elérhetőség:

Cím: 1132 Budapest, Váci út 20.

Telefon: +36 1 451 8100

Fax: +36 1 451 8199

E-mail: [mailbox.ey@hu.ey.com](mailto:mailbox.ey@hu.ey.com)

#### A.1.4 Tulajdonosok és minősített részesedéssel bírók

Részénysorozat	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„A” sorozat (törzsrészvény)	40	63 283 203	2 531 328 120
<i>ebből saját részvény</i>	40	1 196 750	47 870 000
„B” sorozat (kamatozó)	40	1 150 367	46 014 680
„C” sorozat (kamatozó)	40	730 772	29 230 880
Alaptőke nagysága			2 606 573 680

2016. december 31-én a Biztosító alaptőkéje a fenti táblázatnak megfelelő részénysorozatokról áll. A kamatozó részvények közül a "B" sorozatúak után a kibocsátási értékre vetített éves fix kilenc százalék mértékű kamat forint összegben kerül meghatározásra. A "C" sorozatúak után pedig az éves fix hét százalék mértékű kamat az euró összegben nyilvántartott kibocsátási érték után euró összegben kerül meghatározásra. A "B" és "C" sorozatú részvények a kibocsátást követő 5 év elteltével (2017 szeptemberében) meghatározott átalakítási arány szerint kötelezően "A" sorozatú törzsrészvényre kerülnek átalakításra.

2014. május 22-én a Biztosító korábbi vezető tisztségviselője ajándékozási szerződés keretében átruházott a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-re 1 196 750 db egyenként negyven forint névértékű, névre szóló, „A” sorozatú CIGPANNONIA dematerializált törzsrészvényt, melyet korábban a Biztosító dolgozói részvényprogramjának keretében szerzett meg. A 22/2014. sz. közgyűlési határozat alapján a dolgozói részvények eredeti céljuknak megfelelően menedzsment ösztönzési funkciót töltenek be a jövőben. A részvények a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. saját, szavazati jogot nem megtestesítő részvényei között kerülnek nyilvántartásra.

2016. december 31-én a tulajdonosok száma 6 438 fő, 10 százalék feletti (15,73 százalékos) részesedéssel a VINTON Vagyonkezelő Kft. részvényesi csoport rendelkezik (10 249 817 darab részvény, összesen 409 992 680 forint névértékben).



A tulajdonosi szerkezet:

Tulajdonosok megnevezése	A részesedés névértéke 2016.12.31. (eFt)	A jegyzett tőkében való részesedés aránya (%)	Részesedés a szavazatokban (%)
Belföldi magánszemély	1 417 827	54,39%	54,39%
Belföldi intézmény	1 063 067	40,78%	40,78%
Külföldi magánszemély	11 902	0,46%	0,46%
Külföldi intézmény	97 955	3,76%	3,76%
Nominee, belföldi magánszemély	369	0,01%	0,01%
Nominee, külföldi intézmény	4 701	0,18%	0,18%
Nem nevesített tétel	10 752	0,41%	0,41%
<b>Összesen</b>	<b>2 606 574</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

#### A.1.5 Vállalatcsoport

A CIG Pannónia Csoport felépítését 2016.12.31-én a következő ábra szemlélteti.



A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. és konszolidációba bevont vállalatai, melyek együtt a CIG Csoportot alkotják, befektetési egységhez kötött életbiztosítás, kockázati, vegyes

életbiztosítás, egészségbiztosítás, nyugdíjbiztosítás, kiegészítő biztosítás, illetve általános biztosítás, azon belül elsősorban casco, fuvarozói felelősség és kezesi biztosítás értékesítésével, illetve portfóliókezelési és alapkezelési tevékenységgel foglalkoznak.

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

A Csoport tevékenységét leginkább meghatározó társaság a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt., mint anyavállalat; emellett azonban a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. és a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. teljesítménye is egyre jelentősebb a Csoport eredményében. 2016. december 31-én az MKB Életbiztosító Zrt. és az MKB Általános Biztosító Zrt. még nem volt része a Csoportnak, mivel a jogok és kötelezettségek átszállásának időpontja az EUIFRS szabályoknak megfelelően 2017. január 1.

2017-es évtől a Csoport szerkezete az alábbiak szerint módosult:



#### A.1.6 Lényeges ágazatok és üzleti területek

A Biztosító az alábbi típusú szerződések értékesítésével foglalkozik:

- (a) befektetési egységhez kötött (unit-linked) szerződések,
- (b) kockázati életbiztosítási szerződések,
- (c) egész életre szóló kockázati életbiztosítási szerződések,
- (d) vegyes életbiztosítási szerződések,
- (e) baleseti és betegség kiegészítő biztosítás,
- (f) halál esetére szóló díjtvállalási kiegészítő biztosítás.
- (g) egészségbiztosítás

A Biztosító 2008. májusi magyarországi indulást követően 2009 májusában Romániában, majd 2010 szeptemberében Szlovákiában kezdte meg tevékenységét. Romániában és Szlovákiában 2016-tól már csak a korábban szerzett állományt kezeli a Biztosító.

#### A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban

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

A Biztosító és leányvállalata, illetve a VKB között kötött szerződés értelmében 2017. január 1-jével teljesültek a megállapodásban foglalt feltételek a szerződés zárásával kapcsolatban. A részesedésszerzést a Cégbíróság az Életbiztosító esetében 2017. január 18-án, illetve az EMABIT esetében 2017. január 25-én bejegyezte.

Az akvizíció előnyeik kapcsán érdemes kiemelni, hogy az MKB Életbiztosító jól kiegészíti a Csoport jelenlegi eladási szerkezetét, portfólióját. A Csoport célja, hogy a unit-linked termékek mellett erősíteni tudja a klasszikus életbiztosítások arányát, az MKB Életbiztosító pedig jó pozíciókkal rendelkezik e téren. Az MKB Bank az a hazai nagybank, amely a legjobb partner lehet az újszerű pénzügyi szolgáltatáscsomagok kialakításában.

A Biztosító és a Pannónia Nyugdíjpénztár Konzorciuma a DIMENZIÓ Kölcsönös Biztosító és Önszegélyező Egyesület biztosítási állományának átruházására kiírt tender nyertes

ajánlattevője lett 2017. februárjában. Az átruházás véglegesítéséhez szükséges szerződés megkötésére a közeljövőben sor kerül, míg a biztosítási állományok tényleges átruházása a szükséges hatósági engedélyek függvényében és hatályával történik meg. A Biztosító valamivel több, mint 2 milliárd forint összegű biztosítástechnikai tartalékkal rendelkező életbiztosítási és további 0,4 milliárd forint összegű biztosítástechnikai tartalékkal rendelkező halasztott kezdetű nyugdíjkiegészítő biztosításból származó szolgáltatásként vásárolt életjáradékos állományt vesz át.

A Biztosító célja a vásárlásokkal nemcsak ügyfelei elégedettségének további emelése, hanem hogy a profitabilitás és a részvényesi érték egyaránt nőjön. A 2017. év legfontosabb feladata a Pannónia és az MKB biztosítók integrálása megfelelve az új életbiztosítási szabályoknak is. Minőségi, modern, ügyfélcentrikus biztosítóként kívánjuk kiszolgálni így megnövekedett ügyfélkörünket.

## A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

### A.2.1 Üzleti tevékenység bemutatása

2016-ban az előző évhez képest a GDP 2,0%-kal nőtt Magyarországon. A befektetések csökkenése mellett a kiskereskedelmi forgalom 5,0%-kal emelkedett. A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa tovább csökkentette az alapkamatot, de a további csökkentés, illetve ennek az alacsony szintnek a fenntartása kérdéses és főleg a külső környezet fejlődésétől függ. 2016-ban az államháztartás hiánya 848 mrd forint volt az előző évi 1219 mrd forint után. A hiány 3 % alatt tartása miatt további intézkedés nem várható. A kormány közmunkaprogramjával együtt a munkanélküliség aránya 4,6% volt. 2016-ban az előző évhez képest a fogyasztói árak átlagosan 0,4%-kal nőttek Magyarországon. A magyar forint jelentős árfolyam ingadozást mutatott 2016-ban (304-318 Ft az euróhoz viszonyítva). Magyarország fő makro indikátorai jelentős fejlődést mutattak (pozitív fizetési mérleg, folyamatosan 3% alatti az államháztartási hiány, kismértékű növekedés, csekély mértékű államadósság csökkenés). A legnagyobb és legbefolyásosabb hitelminősítő ügynökségek (Moody's, S&P és Fitch) javították Magyarország besorolását, így már a befektetésre ajánlott kategóriában van.

A CIG Pannónia Életbiztosító jelentős mértékben, 51 százalékkal növelte adózás előtti eredményét és 6 százalékkal növelte biztosítástechnikai eredményét 2016-ban az azt megelőző évhez képest. Így az adózás előtti eredménye 1 095 millió forint, az adózott eredmény pedig 1 065 millió forint nyereség. Az önmagában elért 18 százalékos nyereségnövekedést még tovább javította a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.-től kapott 251 millió Ft osztalék. A biztosítási portfólió fedezettermelő képessége is stabil, a Biztosító 2016-ban 949 millió forint biztosítástechnikai eredményt ért el.

A Biztosító legfontosabb eredményei (adatok millió forintban)	2016.12.31 (A)	2015.12.31 (B)	Változás (A - B)
Bruttó díjelőírás	13 535	14 643	-1 108
Biztosítástechnikai eredmény (igazgatási költségek nélkül)	1 969	1 984	-15
Igazgatási költségek	-1 020	-1 085	65
Biztosítástechnikai eredmény	949	899	50
Nem biztosítástechnikai eredmény	-105	-176	71
Közös vezetésű vállalattól kapott osztalék	251	0	251
Adózás előtti eredmény	1 095	723	372
Adófizetési kötelezettség	-30	-35	5
Adózott eredmény	1 065	688	377

A Biztosító bruttó díjbevétele az előző év hasonló időszakához viszonyítva ugyan 8 százalékkal csökkent, ezt azonban legnagyobb részben az eseti/egyszeri díjak csökkenése magyarázza. A bruttó díjbevétel 2016-ban 13 535 millió forint, melynek meghatározó része rendszeres díj, 12 215 millió forint; emellett az eseti/egyszeri díjak összege 1 320 millió forint.

A saját hálózat által értékesített állomány a 2015-ös új szerzés 95 százalékát érte el 2016-ban. A brókeri csatorna teljesítménye a tavalyi évhez képest 6 százalékkal alacsonyabb. 2015-ben még egy jelentős egyedi csoportos szerződés is növelte az új állományt így a tavalyi egyszeri tétel nélkül az új szerzés 2015-höz viszonyított aránya 97 százalék lenne.

#### Új értékesítés (rendszeres díjak)

Új szerzések állománydíja (millió Ft)	2016.12.31 (A)	2015.12.31 (B)	Változás (A - B)	Változás % (A - B) / B
Befektetéshez kötött életbiztosítások:	1 799	1 956	-157	-8%
Hagyományos biztosítások:	182	208	-26	-12%
Összes állománydíj (millió Ft):	1 981	2 164	-183	-8%

A Biztosító 2016-ban 8 százalékkal alacsonyabb értékesítési eredményt ért el az előző évhez képest, 1 981 millió forint éves állománydíjú rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 1 799 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 182 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosítás volt. Az előző évben az új értékesítés állománydíja 2 164 millió forint volt, ebből 208 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosításhoz és 1 956 millió forint befektetési egységhez kötött szerződéshez kapcsolódott. A 2016-ban eladott életbiztosítási szerződések esetén a saját hálózat teljesítménye 50 százalékot, míg a brókeri csatorna 47 százalékot, a banki csatorna pedig 3 százalékot tett ki.

## A.2.2 A Biztosító 2016. évi teljesítményének elemzése

A Biztosító eredménykimutatásának fő sorai

*millió forint*

Megnevezés	2016.12.31 (A)	2015.12.31 (B)	Változás (A - B)
Bruttó díjelőírás	13 535	14 643	- 1 108
Bruttó szerzési költségek	-2 176	-2 163	- 13
Elhatárolt szerzési költségek változása	-68	-296	228
Károk és szolgáltatások	-8 000	-7 876	- 124
Bruttó tartalékváltozások	-5 734	-3 098	- 2 636
Biztosítástechnikai befektetési eredmény	3 738	86	3 652
Igazgatási költségek	-1 020	-1 085	65
Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény	674	688	- 14
<b>Biztosítástechnikai eredmény</b>	<b>949</b>	<b>899</b>	<b>50</b>
Nem biztosítástechnikai és befektetési eredmény	-105	-176	71
Kapott osztalék	251	0	251
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1 095</b>	<b>723</b>	<b>372</b>
Adófizetési kötelezettség	-30	-35	5
<b>Adózott eredmény</b>	<b>1 065</b>	<b>688</b>	<b>377</b>

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 13 535 millió forint volt, amely az előző év időszaki teljesítményének 92 százaléka. Ebből 12 774 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele (melyből 2 648 millió forint a nyugdíjbiztosítás), 493 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele és 268 millió forint egészségbiztosítási díjbevétele.

Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétel 1 700 millió forint, mely 11 százalékos csökkenés a 2015-höz (1 921 millió forint) képest. 2015-ben még egy jelentős egyedi csoportos szerződés is növelte az új állományt, elsősorban ezen szerződés okozza az első éves díjak visszaesését, melynek díjbevétele 2016-ban a megújítási díjakban jelenik meg. A portfolióban a korábbi években kötött szerződések megújítási díjai összességében 2 százalékkal csökkentek 2015-höz képest, mely hasonló a megelőző év 1 százalékos csökkenéséhez viszonyítva. A megújításokból származó 2016. évi bruttó díjbevétel 10 515 millió forint, szemben a 2015-ös év 10 687 millió forintjával. Az eseti/egyszeri díjak a 2015-ös eseti díjbevétel 65 százalékát, 1 320 millió forintot értek el. A teljes díjbevételen belül az eseti/egyszeri díjak aránya 14 százalékról 10 százalékra csökkent az előző évhez

viszonyítva, az eseti/egyszeri díjbevételek profitfedezete azonban a rendszeres díjbevételekénél jóval szerényebb, így ezen díjak csökkenése a biztosító eredményére kisebb hatással bír.

A ráfordítások között az egyik legjelentősebb tétel a károk és szolgáltatások ráfordítása (8 000 millió forint), amelyből 7 541 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása. Szintén jelentős hatással bír az eredményre a bruttó tartalékváltozások ráfordítása (5 734 millió forint). A befektetési egységekhez kötött életbiztosítási tartalékok (5 423 millió forint), a matematikai tartalékok (112 millió forint) és a törlési tartalékok (42 millió forint) növekedtek. Míg az eredménytől függő díj-visszatérítési tartalékok (- 2 millió forint) a függőkár tartalékok (- 4 millió forint), és a meg nem szolgáltat díjtartalékok (- 14 millió forint) csökkentek. Az ügyfelek várható hűségbónusz

kifizetésére képzett, korábban az eredménytől független díj-visszatérítési tartalékok között kimutatott számviteli tartalékot a továbbiakban a Biztosító az egyéb biztosítástechnikai tartalékok között mutatja ki (Ennek értéke 2016. december 31-én 975 millió forint).

A Biztosító szerzési költsége (elhatárolt szerzési költségekkel együtt) 2016-ben összesen 2 244 millió forint volt, 9 százalékkal kevesebb, mint 2016-ban. Az igazgatási költségek soron is csökkenés mutatkozik, előző évhez képest 6 százalékkal kevesebb igazgatási költség merült fel.

A biztosítástechnikai befektetési eredmény 3 738 millió forint nyereség, mely az alábbiakban részletezett tényezők együttes eredménye. A unit-linked nettó befektetési eredmény 3 765 millió forint nyereség. 2016 utolsó negyedében erős széttartás volt megfigyelhető a globális részvénypiacokon. Az egyes teljesítményeket vizsgálva az látható, hogy a fejlődő piacok az orosz- és kelet-európai piac kivételével jelentősen alulteljesítették a fejlett országok tőzsdéit, míg a kötvénypiacok további leértékelődést mutattak az időszakban. Ennek megfelelően a unit-linked eszközalapok közül 10 százalék feletti teljesítményt értek el az orosz-, a kelet-európai- és a hazai részvénypiacokon befektető termékek, valamint a Warren Buffett Eszközalapok. Ezzel egy időben negatívan teljesítettek a hazai- és nemzetközi kötvényekbe befektető termékek, a globális fejlődő piaci részvényeket tartalmazó eszközalapok és az árupiaci portfóliók.

A (hagyományos) biztosítástechnikai tartalékok befektetési eredménye 47 millió forint nyereség 2016-ban. A befektetési eredményre jelentős hatással volt a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfordítása 74 millió forint értékben.

A Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény soron elsősorban az eszközalapkezelési díjak bevételeit (741 millió forint), a függő díjelvonást (70 millió forint), a viszontbiztosítás eredményét (-171 millió forint) valamint az egyéb biztosítástechnikai



eredményt (35 millió forint) mutatja ki a Biztosító. A 2015. évhez képest a csökkenést elsősorban a magasabb viszontbiztosítási ráfordítás okozza.

A nem biztosítástechnikai eredmény a Biztosító által kapott osztalékból (251 millió forint), és egyéb eredményből (-105 millió forint) áll, melynek nagy része iparűzési adó és innovációs járulék (61 millió forint), illetve terven felüli értékcsökkenés (42 millió forint).

Az adózás előtti eredmény 1 095 millió forint, a 2015 adózás előtti eredményénél 372 millió forinttal magasabb. Ezt csökkenti az adóráfördítés 30 millió forint értékben. Mindezek eredményeképpen az adózott eredmény 2016. december 31-én 1 065 millió forint nyereség. A Biztosító mérlegfőösszege 72 503 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2016. december 31-én 6 425 millió forint.

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

### A.2.3.1 A Biztosító 2016. évi biztosítási bevételeinek és ráfordításainak bemutatása ágazatonként (S.05.01.02)

Nem-életbiztosítási és -viszontbiztosítási kötelezettségek (millió forintban)	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelem -biztosítás	Összesen
<b>Díjelőírás</b>			
Bruttó – Direkt biztosítás	225	184	410
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	92	87	179
Nettó	134	98	231
<b>Megszolgált díj</b>			
Bruttó – Direkt biztosítás	216	183	398
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	83	88	171
Nettó	133	95	228
<b>Kárráfordítás</b>			
Bruttó – Direkt biztosítás	- 0	2	2
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	- 0	50	50
Nettó	- 0	48	48
<b>Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai</b>			
Bruttó – Direkt biztosítás	3	7	4
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	-	10	10
Nettó	3	2	5
Felmerült költségek	73	11	84
Egyéb költségek	-	-	-
Összes költség	-	-	84

Életbiztosítási szerződéses kötelezettségek (millió forintban)	Egészségbiztosítás	Nyerésgrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	Egyéb életbiztosítás	Összesen
<b>Díjelőírás</b>					
Bruttó	9	253	12 775	89	13 126
Viszontbiztosítók részesedése	0	9	2 129	20	2 158
Nettó	9	244	10 646	69	10 968
<b>Megszolgált díj</b>					
Bruttó	9	247	12 781	87	13 124
Viszontbiztosítók részesedése	0	9	2 129	20	2 158
Nettó	9	238	10 652	67	10 966
<b>Kárráfordítás</b>					
Bruttó	-	78	7 859	40	7 977
Viszontbiztosítók részesedése	-	14	26	1	41
Nettó	-	64	7 833	39	7 936
<b>Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai</b>					
Bruttó	3	96	5 622	8	5 729
Viszontbiztosítók részesedése	-	0	-	-	0
Nettó	3	96	5 622	8	5 729
Felmerült költségek	6	61	1 037	18	1 122
Egyéb költségek					38
Összes költség					1 160

*A.2.3.2 A Biztosító 2016. évi biztosítási bevételeinek és ráfordításainak bemutatása  
országokként (S.05.02.01)*

Első 5 ország nem-életbiztosítási kötelezettségek (millió forintban)	Magyarország	Románia	Első 5 ország beleértve Magyarország
<b>Díjelőírás</b>			
Bruttó – Direkt biztosítás	410	- 0	410
Vizontbiztosítók részesedése	179	-	179
Nettó	231	- 0	231
<b>Megszolgált díj</b>			
Bruttó – Direkt biztosítás	398	0	398
Vizontbiztosítók részesedése	170	-	170
Nettó	228	0	228
<b>Kárráfordítás</b>			
Bruttó – Direkt biztosítás	2	-	2
Vizontbiztosítók részesedése	50	-	50
Nettó	- 48	-	- 48
<b>Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai</b>			
Bruttó – Direkt biztosítás	- 5	1	- 4
Vizontbiztosítók részesedése	- 10	-	- 10
Nettó	5	0	5
Felmerült költségek	84	- 0	84
Egyéb költségek			-
Összes költség			84

Első 5 ország életbiztosítási kötelezettségek (millió forintban)	Magyarország	Románia	Szlovákia	Első 5 ország beleértve Magyarországot
<b>Díjelőírás</b>				
Bruttó	12 807	26	293	13 126
Viszontbiztosítók részesedése	2 128	2	28	2 158
Nettó	10 679	24	265	10 968
<b>Megszolgált díj</b>				
Bruttó	12 805	26	293	13 124
Viszontbiztosítók részesedése	2 128	2	28	2 158
Nettó	10 677	24	265	10 966
<b>Kárráfordítás</b>				
Bruttó	7 821	13	143	7 977
Viszontbiztosítók részesedése	40	0	1	41
Nettó	7 781	13	142	7 936
<b>Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai</b>				
Bruttó	5 361	16	352	5 729
Viszontbiztosítók részesedése	0	-	-	0
Nettó	5 361	16	352	5 729
Felmerült költségek	1 095	2	25	1 122
Egyéb költségek	38			38
Összes költség	1 160			1 160

## A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

### A.3.1 A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok

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

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

- a hitelkockázati kitettsége elsősorban a biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben díjköveteléseken, a jutalék visszairásból származó követeléseken és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon, továbbá a bankbetéteken 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 pénzügyi viszontbiztosítási kötelezettségeknél jelentkeznek, amelyek a rögzített kamat megállapodás alapján, alacsony mértékű bizonytalanságot hordoznak. A kockázatkezelést az eszköz-forrás illesztés folyamatos figyelemmel kísérése is szolgálja.
- a Biztosító fedezeti ügyletet 2016-ban csak a unit-linked portfólió esetében kötött, saját befektetési kockázatait nem fedezte ilyen módon.
- a Biztosítónak árfolyamkockázata elsősorban a saját befektetésein keletkezik. Az értékpapírok piaci értékét folyamatosan monitorozzuk az ALM tevékenység keretében.

### A.3.2 A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye

A biztosító befektetési eredményeit portfólió és értékpapírtípusonként, illetve összetevőnként az alábbi táblázat tartalmazza a 2016. évre vonatkozóan:

Eszközkategória	Portfólió	Az indexhez és a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez tartott eszközök	Osztalék	Kamat	Bérleti díjak	Nettó nyereség és veszteség	Nem realizált nyereség és veszteség
Készpénz és betétek	Élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött	-	2 319 149	-	-	-
Saját tőke	Élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött	250 863 935	-	-	-	-
Államkötvény	Élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött	-	157 541 737	-	- 62 965 688	- 32 793 171
Egyéb befektetések	Élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött	-	524 463	-	- 2 803 009	- 11 735 948
Jelzáloghitelek és hitelek	Élet	Nem indexhez és nem befektetési egységekhez kötött	-	1 078 571	-	-	-
Készpénz és betétek	Élet	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött	-	4 014 028	-	-	40 468 341
Kollektív befektetési vállalkozások	Élet	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött	27 282 449	-	-	- 83 244 025	3 063 372 472
Saját tőke	Élet	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött	17 553 786	-	-	723 789 737	905 045 554
Forward ügyletek	Élet	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött	-	-	-	- 36 253 519	11 698 360
Államkötvény	Élet	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött	-	39 238 753	-	1 522 185	8 273 003
Egyéb befektetések	Élet	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött	-	1 594	-	- 929 766 727	- 25 991 627

A befektetési eredmény legjelentősebb részét a unit-linked szerződések mögött álló befektetési instrumentumok adják, az eredményre leginkább a befektetési alapok és a részvényalapok nem realizált árfolyamkülönbözete gyakorol erőteljes hatást, mivel a portfólió meghatározó része ilyen típusú alapokban volt az év nagy részében.

Az első negyedévet az európai részvénytőzsdék alulteljesítése és a jelentősen emelkedő olajár vezérelte feltörekvő régió részvénytőzsdéinek felülteljesítése jellemezte. A BUX index továbbra is kiemelkedő teljesítménnyel 13% feletti hozamot produkált a negyedév során. Ennek megfelelően unit-linked eszközalapjaink között az orosz és latin-amerikai, valamint a hazai részvénytőzsdén befektető termékek érték el a legmagasabb hozamot. A tőkemozgások során a legjelentősebb volumen a hazai, az orosz és a latin-amerikai részvényekbe fektető eszközalapjainkba érkezett, míg a legnagyobb kivonások a kínai és indiai részvénytőzsdét reprezentáló termékeket, valamint a likviditási eszközalapokat sújtották. Az abszolút hozamú és aktívan kezelt eszközalapok népszerűsége tovább nőtt, melynek megfelelően jelentős tőkebeáramlást könyvelhettek el a negyedév során. A második negyedév során a lényegében stagnáló részvénytőzsdék mellett az áru piacok kiemelkedő teljesítménye volt meghatározó befolyással a portfóliókra. Az időszakban az amerikai kamatemelés és a Brexit, mint kockázati tényezők folyamatosan ott lebegtek a piacok felett, bizonytalanságot okozva leginkább a fejlett részvénytőzsdéken. Ezzel együtt a hazai részvénytőzsdén stagnált az időszak alatt. Kiemelkedő teljesítményt nyújtottak az áru piaci termékekbe fektető eszközalapjaink, valamint a feltörekvő részvénytőzsdéi befektetésekkel bíró termékeink, míg a legrosszabb teljesítményt a kelet-európai részvényekbe fektető eszközalapok nyújtották. Ennek megfelelően az ügyfelek körében legnépszerűbb befektetések az áru piaci- és feltörekvő piaci eszközalapok, valamint a tőkevédelmet ígérő termékek voltak. A harmadik negyedévben folytatódott az általános részvénytőzsdéi emelkedés, amelyet időről-időre megszakított a világ nagy jegybankjainak irányából érkező bizonytalan kommunikáció. A piaci teljesítményeket vizsgálva az látható, hogy a fejlődő piacok jelentősen felülteljesítették a fejlett országok tőzsdéit, míg a fejlett piacokon belül lényegi különbség nem volt megfigyelhető. Ennek megfelelően a unit-linked eszközalapok közül is kiemelkedő teljesítményt nyújtottak a feltörekvő piacokon befektető termékek (kínai-, orosz- és latin-amerikai részvények), valamint a közép-kelet-európai régiós részvényeket tartalmazó befektetések. Ezzel szemben a legrosszabb teljesítményt az áru piacokon befektető termékek és a Warren Buffett Részvény Eszközalapok nyújtották. 2016 utolsó negyedévében erős széttartás volt megfigyelhető a globális részvénytőzsdéken. Az egyes teljesítményeket vizsgálva az látható, hogy a fejlődő piacok az orosz- és kelet-európai piac kivételével jelentősen alulteljesítették a fejlett országok tőzsdéit, míg a kötvénytőzsdék további leértékelődést mutattak az időszakban. Ennek megfelelően a unit-linked eszközalapok közül 10 százaléknál magasabb teljesítményt értek el az orosz-, a kelet-európai- és a hazai részvénytőzsdéken befektető termékek, valamint a Warren Buffett Eszközalapok. Ezzel egy időben negatívan teljesítettek a hazai- és nemzetközi kötvényekbe befektető termékek, a globális fejlődő piaci részvényeket tartalmazó eszközalapok és az áru piaci portfóliók.



A saját befektetések befektetési eredményének legjelentősebb részét a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.-től kapott 2015. évre vonatkozó, de 2016-ban befolyt osztalék adja 251 millió forint értékben. A Biztosító saját befektetéseit teljes egészében forintban és euróban denominált magyar államkötvények alkották az év során. Az ezeken realizált alacsony eredmény a csökkenő kamatkörnyezet eredménye, a kapott kamatokat jelentős részben ellensúlyozza a névérték felett vásárolt papírok amortizációs ráfordítása (a bekerülési érték – névérték árfolyamkülönbségének elhatárolása). A devizamatching betartása miatt a saját befektetések jelentős részét euróban denominált állampapírok alkotják, amelyeken még alacsonyabb, 0 közeli, az elérhető hozam.

A Biztosító nem rendelkezik a saját tőkében közvetlenül elismert értékpapírokkal, illetve nem fektetett értékpapírosított eszközbe 2016 folyamán.

#### A.4 Egyéb tevékenység bemutatása

A Biztosító 2016. évi nem biztosítástechnikai és nem befektetési eredményei az egyéb eredményeket és az adókat tartalmazzák. A Biztosító által fizetett társasági adó 2016-ban 30 millió forint volt, 5 millió forinttal csökkent 2015-höz viszonyítva.

Az egyéb eredmény a következő tételekből tevődik össze:

adatok ezer forintban

Megnevezés	2015	2016	Változás
10.Egyéb bevételek	126 584	101 463	-25 121
Továbbszámlázott bevételek	41 862	48 744	6 882
Egyéb	67 483	12 443	-55 039
Költségek ellentételezésére kapott támogatás	17 240	0	-17 240
Céltartalék feloldása	0	40 276	40 276
11.Egyéb ráfordítások *	339 383	219 671	-119 712
Jutalékértékvesztés és elengedett jutalékkövetelések	126 498	27 980	-98 519
Iparűzési adó	42 559	48 780	6 221
Innovációs járulék	6 384	12 455	6 071
Továbbszámlázott ráfordítások	42 772	47 770	4 998
Céltartalék képzés	63 847	19 417	-44 430
Térítés nélkül átadott eszközök	14 201	0	-14 201
Elengedett követelések	596	0	-596
Egyéb	42 525	63 270	20 744
Egyéb eredmény	-212 799	-118 208	94 591

Az egyéb bevételek csökkenését elsősorban a költségek ellentételezésére kapott támogatás megszűnése okozza.

Az egyéb ráfordítások 2016-ban jelentősen csökkentek az előző évhez képest, ami elsősorban a jutalék értékvesztés és elengedett jutalékkövetelések előző évhez képest bekövetkezett csökkenésének és a céltartalékképzés csökkenésének köszönhető.

#### A.5 Egyéb információk

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

## B. Irányítási rendszer

### B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

#### B.1.1 Vezető testületek

##### *B.1.1.1 Igazgatóság*

A Társaság ügyvezető szerve az igazgatóság, kötelessége a Társaság szervezetének kialakítása és vezetése. Hatáskörét a hatályos jogszabályok, a Társaság Alapszabálya, közgyűlési 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 hét tagból álló igazgatóság működik, amelynek tagjait a közgyűlés választja meg legfeljebb öt éves időtartamra, illetve hívja vissza. Az igazgatóság tagjaira vonatkoznak a biztosítókról és biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény, vezető állású személyekre meghatározott előírásai.

##### B.1.1.1.1 A Társaság Igazgatóságának tagjai és a kompetenciák bemutatása

Dr. Király Mária, az igazgatóság tagja vállalati tervező-elemző okleveles közgazdász, majd vállalati komplex vezetői szakközgazdász képesítést, és közgazdasági doktori címet szerzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen. 1990 óta Magyarország legnagyobb kiadványvállalata, a Ringier Axel Springer cégcsoport operatív ügyvezetője. Feladatai közé tartozik többek között a szervezetek operatív üzleti felügyelete, vezetői információs rendszer irányítása, gazdálkodási stratégiák meghatározása. A Magyar Lapkiadók Egyesülete elnökségének tagja. 2013. június 6. napjától a Társaság igazgatóságának elnöke.

Dr. Kádár Gabriella az igazgatóság tagja tanulmányait az ELTE Állam- és Jogtudományi Karán végezte, a diploma megszerzését, jogi szakvizsga letételét követően biztosítási szakjogász képesítést szerzett. Az ING cégcsoport különböző területein dolgozott 1994 és 2003 közötti időszakban, ügyvezető igazgatóként a nyugdíjpénztári, majd a munkavállalói juttatásokkal foglalkozó (Employee Benefit) területeket vezette. Ezt követően, 2003 és 2009 között a Deloitte Magyarország marketing és üzletfejlesztési igazgatója volt. A Társaságnál 2009. év októberétől az alternatív értékesítési csatornáért volt felelős, ezt követően pedig az

értékesítési vezérigazgató-helyettesi pozíciót töltött be. 2014. január 6-tól a cég vezérigazgatója.

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

Dr. Mikó Gyula, az igazgatóság tagja 1971-ben szerezte meg az egyetemi doktori fokozatot a Budapesti Corvinus Egyetem tervmatematikai szakán, 1979-ben megkapta a közgazdaságtudományok kandidátusa fokozatot. Később az egyetemen tanított, docens és dékán-helyettes volt. 1991-től a National Nederlanden (ma: ING Biztosító) termékfejlesztési vezetője, 1992-től vezető aktuáriusa, majd 1996-tól a National Nederlanden Pénztárszolgáltató Kft. vezérigazgató-helyettese. 1997 és 2002 között a Winterthur Biztosító elnök-vezérigazgatója. 2006 és 2007 között az Aviva Életbiztosító vezérigazgató-helyettese, vezető aktuáriusa. 2007-ben a Társaság alapító tagja, 2009-ig vezető aktuáriusa, 2012. augusztus 16. napjáig vezérigazgató-helyettese volt. 2013. június 6. napjától a Társaság igazgatóságának tagja.

Horváth Gergely Domonkos, igazgatósági tagj a Budapesti Műszaki Egyetemen gépészmérnöki-, a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen mérnök – közgazdász-, a University of Pittsbugh képzésén MBA diplomát szerzett. Az elmúlt 20 évben különböző felsővezetői pozíciókat töltött be, így többek között a Merkantil Bank, és a Budapest Bank vezérigazgató-helyettese, a Keler Zrt., a Betonút Zrt, és az MNV vezérigazgatója, a Magyar Posta, ACE és az Association of Futures Markets elnöke, illetve a CEECSDA főtítkára volt. 2013. június 6. napjától a Társaság igazgatóságának független tagja.

#### *B.1.1.2 Felügyelőbizottság*

A biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény 89. § (6) bekezdésében meghatározottakkal összhangban a felügyelőbizottság irányítja a belső

ellenőrzési szervezetet, valamint a belső ellenőrzés által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat és javaslatokat dolgoz ki.

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

#### B.1.1.2.1 A Társaság Felügyelőbizottságának tagjai és kompetenciájuk bemutatása

Dr. Bayer József, a felügyelőbizottság elnöke 1974-ben végzett a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen (ma: Budapesti Corvinus Egyetem). 1976-ban megszerezte az egyetemi doktori címet, 1985-ben a közgazdaságtudományok kandidátusa lett. 1978. január 1-től 1983. június 1-ig a bécsi Collegium Hungaricum tudományos titkára. 1983 szeptemberétől 1984. augusztus 1-ig a Stuttgarteri Egyetemen készítette elő a kandidátusi értekezését, ahol vendégelőadói feladatokat is ellátott. 1984 októberétől 1989. március 31-ig a Magyar Televízió kereskedelmi főigazgatója. 1989. április 1-től a Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási egyetem (ma: Budapesti Corvinus Egyetem) magántanára. 1989-től napjainkig az Axel Springer Budapest Kiadó Kft., 2014. november 6-i átalakítása óta a Ringier Axel Springer Magyarország Kft. ügyvezető igazgatója. 2007-ben részt vett a Társaság megalapításában, és azóta a felügyelőbizottság tagja, majd felállításától 2013. április 18-áig az Audit Bizottság elnöke.

Fekete Imréné, a felügyelőbizottság tagja diplomáját a Budapesti Marx Károly Közgazdasági Egyetemen (ma: Budapesti Corvinus Egyetem) szerezte 1969-ben. Okleveles könyvvizsgáló képesítéssel és tőzsdei szakvizsgával rendelkezik. Szakmai pályafutását az Országos Takarékpénztárban kezdte, majd a Pénzügyminisztériumban és az Állami Számvevőszéknél dolgozott. Az Ernst & Young Kft.-nél 1992-től 2007-ig volt könyvvizsgáló, partner, majd ügyvezető. 2008-tól 2013-ig a Könyvvizsgálók Közfelügyeleti Bizottságának tagjaként tevékenykedett. A Társaságnál felügyelőbizottsági tag, 2013. április 18-tól az audit bizottság elnöke, független és könyvvizsgálói szakképzettséggel rendelkező tagja.

Papp István a felügyelőbizottság tagja, diplomáját a Közgazdaságtudományi Egyetemen (ma: Budapesti Corvinus Egyetem) szerezte meg 1975-ben. Adótanácsadói és okleveles könyvvizsgálói képesítéssel is rendelkezik. 1979 és 1982 között a Külkereskedelmi Minisztérium Közgazdasági Főosztályának főelőadója volt, majd ezt követően az Ipari Minisztérium Közgazdasági Főosztályán osztályvezető helyettesi pozíciót töltött be. 1990 és

1991 között a Vegyiműveket Tervező Vállalat gazdasági vezérigazgató helyettese, majd 1991-től a P and P Mérlegdoktor Könyvvizsgáló Kft. ügyvezető igazgatója és tulajdonosa. 2014. április 29-től az audit bizottság független tagja.

Dr. Czákó Erzsébet felügyelőbizottsági tag 1986-ban végzett a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen (ma: Budapesti Corvinus Egyetem), és azóta is itt dolgozik. 1991-ben szerezte meg egyetemi doktori címét, 2002-ben PhD fokozatát, 2013. szeptember 1-jétől a BCE egyetemi tanára. Több külföldi egyetemen vett részt tudományos és szakmai továbbképzésen, köztük a leuveni Katolikus Egyetemen (Belgium) és a Harvard Business School-ban (USA). Tárgyai közé tartozik a nemzetközi stratégia és vállalatgazdaságtan, kutatási területei közé a versenyképesség. Magyar és angol nyelven oktat, és e két nyelven számos publikációja jelent meg. 1994-2001 között a Vállalatgazdaságtan Tanszék tanszékvezető helyettese, 2001-2004 között vezetője, 2003-2005 között a Budapesti Corvinus Egyetem Gazdálkodástudományi Kar dékán-helyettese, 2005-től pedig a Vállalatgazdaságtan Intézet igazgatója.

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

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

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

Az ügyrend kialakítása és a tevékenységének ellátása során a felügyelőbizottság figyelembe veszi a Magyar Nemzeti Bank belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló 5/2016. (VI.06.) számú ajánlását is. (a továbbiakban: „felügyeleti ajánlás”)

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

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

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

### *B.1.1.3 Audit Bizottság*

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

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

Az Audit Bizottság feladatai közé tartozik:

- a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;

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

Továbbá a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére; valamint a felügyelőbizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében, és a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának a figyelemmel kísérése is a bizottság hatáskörébe sorolható.

Az Audit Bizottság tagjai:

- Fekete Imréné
- Papp István
- Dr. Czakó Erzsébet

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

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

### B.1.2 Az egyes bizottságok, testületek működéséről

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



### *B.1.2.1 Vezetői Bizottság*

A bizottság a Társaság operatív szintű döntéshozatalt támogató testülete. A bizottságnak döntési jogköre nincs, az általa megtárgyalt kérdésekben, egy személyben a Vezérigazgató dönt. A Vezetői Bizottság feladata, hogy az Igazgatóság számára döntés előkészítő, tájékoztató anyagokat terjesszen elő, különösen azokban a kérdésekben, amelyekben az igazgatóság a felügyelőbizottság, illetve a közgyűlés számára beszámolni köteles. A Vezetői Bizottság állandó és eseti meghívott tagokból áll. Az állandó tagok képviselik a Társaság operatív vezetését, valamint a cégcsoporthoz tartozó tagvállalatokat meghívott tagként pedig az adott témában érintett, illetve az adott témát elővezető terület képviselője vehet részt a Vezetői Bizottság ülésén.

### *B.1.2.2 Adatminősítő Bizottság*

Az Adatminősítő Bizottság a Befektetői Kapcsolatokért felelős személyből, a vezető jogtanácsosból és az igazgatóság minimum egy tagjából álló ad hoc testület. Az Adatminősítő Bizottság egy operatív tevékenységet végző testület, amely az adatot minősíti bennfentesség és közzétételi kötelezettség szempontjából. Feladata annak megállapítása, hogy kétség esetén egy adott információ/adat tartalmánál fogva Minősített Információnak minősül-e. Az adatminősítés alapján a társaság bennfentes nyilvántartást vezet, ahol témakörönként tartja nyilván a bennfentes információval rendelkező személyeket.

### *B.1.2.3 Informatikai Bizottság*

A Társaság informatikai kérdéseit érintő döntés előkészítő, és döntéshozó testülete az Informatikai Bizottság, amely a rendelkezésre álló IT erőforrások elosztásának terepe, lényegében a Vezetői Bizottság egy albizottsága. A havi rendszeres üléseken a szakterület vezetése beszámol az elmúlt hónapról, folyamatban lévő ügyekről, majd a beérkezett új igények prioritizálására és jóváhagyására kerül sor. Minden IT megrendelést, előkészítő anyagot írásban kell benyújtani, amely 2012 decemberétől kiegészült a várható költség-haszon becslésével is. Az ülésekre készített előkészítő anyagot a megbeszélésen elhangzottakkal kiegészítik, majd emlékeztetőként megküldésre kerül a jelenlevőknek.

#### *B.1.2.4 Projekt Bizottság*

A Társaságon és a cégcsoporton belüli projektek indításáról, lezárásáról, leállításáról, felfüggesztéséről döntő és a projektek eredményeit elbíráló állandó testület. Tagjai a cégcsoport vezetői, a pénzügyi terület vezetője, a projektiroda vezetője. A Bizottság, ami lényegében a Vezetői Bizottság egy albizottsága. havonta ülésezik, napirendjét a projektiroda vezetője készíti elő, és egyben a lebonyolítással kapcsolatos szervezési és adminisztratív feladatokat is ellátja. A vezérigazgató negyedévente számol be az igazgatóságnak a projektek állásáról.

#### *B.1.2.5 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 megállapítására 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.

#### *B.1.2.6 Kockázati Bizottság*

A Kockázati Bizottság elsődleges feladata, hogy segítse és támogassa a Társaság menedzsmentjét abban, hogy kockázatkezelési tevékenységét a jogszabályoknak, illetve egyéb szabályoknak, a Társaság alapszabályának és a belső szabályzatoknak megfelelően

végezhesse. A Kockázati Bizottság a Vezetői Bizottság tagjaiból valamint a belső védelmi vonalak képviselőiből áll. A bizottság feladatkörét saját ügyrendjében határozta meg.

### B.1.3 A Társaság felső vezetésének tagjai

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

- Sallai Linda, Termék- és Üzletfejlesztési igazgató
- Fekete Zsuzsanna marketing és kommunikációs igazgató
- dr. Búzás Pál, kockázatkezelési vezető,
- Dr. Csevár Antal, vezető jogtanácsos, adat- és fogyasztóvédelmi felelős,
- Gál Eszter, HR vezető
- Cselényi-Szabó Judit, alternatív értékesítési csatorna igazgató,
- Dr. Marczi Erika, belső ellenőrzés vezetője,
- Edvi Tibor, vezető aktuárius,
- dr. Pintér Imre, compliance vezető, pénzmosás jelentési tisztségviselő
- Rittinger Tamás, saját hálózati csatorna igazgató,
- Tóth Alexandra, pénzügyi főosztályvezető,
- Wiand László, IT főosztályvezető

### B.1.4 Belső kontrollok rendszere

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

### B.1.5 Belső ellenőrzési rendszer

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

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

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

Az adminisztráció munkafolyamatba épített ellenőrzése a négy szem elvével valósul meg. Az egyes tranzakciókat másik munkatárs hagyja jóvá az IIMS rendszerben. A pénzügyi területen elkülönül egymástól a teljesítés-igazoló és az utalványozó funkció.

#### B.1.6 Kockázatkezelési funkció

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

- a Társaság kockázati stratégiájának kialakítása érdekében komplex, a működési, project, és gazdasági bűnözés megelőzésének területein felmerülő kockázatok felmérése, folyamatos figyelemmel kísérésére és csökkentésére alkalmas Kockázatkezelési Rendszer bevezetése és működtetése;

- a kockázatcsökkentő eljárási rendek kialakítása, a végrehajtás monitorozása és az eredmények utókövetése a Kockázatkezelési vezető irányítása alá tartozik;
- a kockázatkezelési rendszer önértékelésen, adatok mérésén és rendszeres elemzésén illetve szakértői vizsgálatok eredményein alapuló, részletesen dokumentált feladatkezelést valósít meg, a kockázatok csökkentésének primer eredményén túl a Biztosító üzleti döntéseiben a kockázati tudatosságot növeli,
- aláírásával igazolja a Kockázatkezelési feladatkört ellátó személy által készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket.

A rendszer működtetéséből adódó feladatai:

- a felsorolt kockázati területeken jelenlegi kockázati szinteket az igazgatóság sztenderd kockázati önértékelési megbeszélésen felméri. A biztosító kétszintű felmérést alkalmaz, a Társaság vezetőivel tartandó általános felmérés a (high level assessment) eredménye határozza meg azon részterületek sorát, ahol külön tematikus felmérés is készül.
- A Kockázatkezelés valamennyi hatáskörébe tartozó kockázati területen mérési pontokat határoz meg a kockázati szintek meghatározására (key risks indicators), a mért eredményekről az érintett üzleti területek havi riportot készítenek.
- A mért eredményeket, a trendeket, a kockázatra ható külső körülményeket a Kockázatkezelés értékeli és megállapításait negyedéves riportban jelzi az igazgatóság felé.
- A kockázatkezelés éves ellenőrzési terv alapján monitorozza az egyes fokozott kockázatot jelentő munkafolyamatokat, a feltárt hiányosságokat vezetői megállapításban rögzíti. Ezen megállapításokból eredő feladatok elvégzésére a Biztosító felelős feladatgazdát jelöl ki (risk owner, person to act) és a feladat végrehajtására határidőt tűz. A felmerült kockázatokat és a csökkentésükkel kapcsolatos feladatokat a kockázatkezelés összefoglaló nyilvántartásban követi nyomon, az esetleges elmaradásokról az igazgatóságot tájékoztatja.

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

- az igazgatóság és az egyéb kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek támogatása a kockázatkezelési rendszer hatékony működése érdekében,
- a kockázatkezelési rendszer nyomon követése,
- a Társaság egyedi kockázati profiljának nyomon követése,

- szükség szerinti, de évente legalább egyszeri részletes jelentéstétel a kockázati kitettségekről,
- a tanácsadást az igazgatóság részére kockázatkezelési kérdésekben, többek között az olyan stratégiai ügyekben, mint a vállalati stratégia, és
- a felmerülő kockázatok azonosítása és értékelése.

### B.1.7 Compliance (megfelelőségi) vezető

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

A Megfelelőségi vezető szabályozási jellegű feladata:

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

Operatív jellegű feladata:

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

### B.1.8 Pénzmosás jelentési tisztségviselő (kijelölt személy)

A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozásának megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvényben (a továbbiakban: Pmt.) foglaltak alapján a Társaság egységes elvek szerint szabályozza és alkalmazza a pénzmosás és a terrorizmus megelőzésére és megakadályozására vonatkozó normákat. A feladatok ellátására a Pmt-ben foglalt rendelkezéseivel összhangban önálló pozíció létesült, amelynek kötelezettsége aa hozzá érkezett bejelentések azonnali eljuttatása a pénzügyi információs egységként működő hatóság részére. Főbb feladatai:

- amennyiben szokatlan tranzakcióra egyéb úton információi keletkeznek, ezekről felvilágosítás kérése az alkalmazottól, biztosításközvetítőtől, valamint ezen információk bejelentés formájában való megküldése
- az alkalmazottak részére rendszeres, de évente legalább egyszeri oktatás, továbbképzés szervezése, az aktuális tapasztalatok átadásával
- kapcsolattartás a pénzügyi információs egységként működő hatóság kijelölt egységeivel a megfelelő megkeresések esetén információ-szolgáltatás a bejelentett ügyletekről, ügyfelekről, illetve a bejelentésben nem szereplő, szerződéses kapcsolatokról, tranzakciókról (a megkeresésnek meg kell felelnie az egyéb jogszabályokban, így a biztosítókról és biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény, a büntetőeljárásról szóló 1998. évi XIX. törvényben megfogalmazott követelményeknek)
- a pénzmosással és a terrorizmus finanszírozása megelőzésével és megakadályozásával kapcsolatos ellenőrzés céljának, feladatának, rendjének és szabályainak kidolgozása

#### B.1.9 Könyvvizsgáló

A Társaság könyvvizsgálatát az Ernst & Young Tanácsadó Kft. (1132 Budapest, Budapest, Váci út 20.) látja el. A Társaság 2016. év során a könyvvizsgáló részére az auditálási tevékenységen túl egyéb megbízást nem adott.

#### B.1.10 Tájékoztatás

Nyilvánosan működő, tőzsdén jegyzett vállalként a részvényesek, illetve a tőkepiac egyéb szereplőinek rendszeres és hiteles tájékoztatása a transzparencia biztosítása, a megalapozott befektetői döntéshozatal, valamint a Társaság megítélése szempontjából elengedhetetlen.

A Társaság a nyilvánosságra hozatalra és közzétételre vonatkozó jogszabályi előírásokat – így különösen a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényt, a Polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényt, és a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendeletet – valamint a BÉT vonatkozó szabályzatában foglalt rendelkezéseket betartva teljesíti a nyilvánosságra hozatali és közzétételi kötelezettségét. A Társaság emellett belső szabályzatokat is kidolgozott, a tisztább eljárásrend, átláthatóság érdekében, így rendelkezik

Információ-hozzáférési Szabályzattal, és Minősített információ nyilvánosságra hozatalára vonatkozó Szabályzattal.

A Társaság a bennfentes, és a potenciálisan bennfentes személyekre kiterjedő belső szabályozással is rendelkezik, amely a hatályos jogszabályi előírásoknak teljes mértékben megfelel. A Társaság vezetőállású személyeinek és tisztségviselőinek CIGPANNONIA részvényekkel kapcsolatos tranzakcióit a Társaság a jogszabályi előírásoknak és a belső szabályzatokban foglaltaknak megfelelően közzé teszi, a kötelező közzétételi helyeken megjelenti.

#### B.1.11 A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok, valamint a részvényesi jogok gyakorlásának módja

Szavazati jogukat a részvényesek a közgyűlésen személyesen vagy meghatalmazottjuk útján gyakorolhatják. Nem lehetnek meghatalmazottak az igazgatóság és a felügyelőbizottság tagjai, a cégvezető, a könyvvizsgáló valamint a Társaság vezetőállású munkavállalói, kivéve, ha e személyek meghatalmazottként minden egyes határozati javaslatra egyértelmű, a meghatalmazó részvényes által adott írásbeli szavazási utasítással rendelkeznek. Amennyiben a részvényes formanyomtatványon kíván képviseleti meghatalmazást adni, erre vonatkozó kérését a közgyűlési hirdetményben meghatározott határidőn belül és módon kell jeleznie a Társaság részére. A formanyomtatványon adott meghatalmazás csak az adott közgyűlésre szól, de kiterjed a felfüggesztett közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlésre is. A formanyomtatványon adott meghatalmazás alapján részvényesi jogokat gyakorolni csak abban az esetben lehet, ha az a hirdetményben megjelölt határnapig és módon az ott megjelölt címre a Társaság részére megérkezik. A formanyomtatványon adott meghatalmazás annak kifejezett visszavonásáig hatályos.

A közgyűlést, annak kezdőnapját legalább harminc nappal megelőzően, a Társaság honlapján, valamint a XVI. fejezetben meghatározott közzétételi helyeken (a továbbiakban együtt: közzétételi helyek) közzétett hirdetmény útján kell összehívni. A közzétételi helyeken történő közzététel mellett azokat a részvényeseket, akik ezt kívánják, elektronikus úton is értesíteni kell. A hirdetmény és a részvényes részére elektronikus úton küldött értesítés közötti eltérés esetén a hirdetményben foglaltak az irányadók.



A közgyűlést összehívó hirdetménynek tartalmaznia kell:

- a Társaság cégnevét és székhelyét;
- a közgyűlés időpontját és helyét;
- a közgyűlés megtartásának módját;
- a közgyűlés napirendjét;
- a szavazati jog gyakorlásához az alapszabályban előírt feltételeket;
- a közgyűlés határozatképtelensége esetére a megismételt közgyűlés helyét és idejét;
- a Ptk. 3:273. § (2) bekezdése szerinti időpontot, valamint a Ptk. 3:273. § (3) bekezdésében foglaltakra vonatkozó tájékoztatást;
- a felvilágosítás kérésére (Ptk. 3:257. §) és a közgyűlés napirendjének kiegészítésére (Ptk. 3:266. §) vonatkozó jog gyakorlásához az alapszabályban előírt feltételeket;
- a közgyűlés napirendjén szereplő előterjesztések és határozati javaslatok elérésének időpontjára, helyére és módjára (ideértve a Társaság honaljának címét is) vonatkozó tájékoztatást.

A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámoló tervezetének és az igazgatóság, valamint a felügyelőbizottság jelentésének lényeges adatait, az összehívás időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítéseket (ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó összesítéseket), valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társaság hirdetményeinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint, a közgyűlést legalább huszonegy nappal megelőzően nyilvánosságra hozza. Amennyiben a részvényesek éltek a Ptk. 3:259. §-ban foglalt jogaikkal az igazgatóság a kiegészített napirendről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

A közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapig kell a részvénykönyvbe bejegyezni. A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt, mint részvényest megillető jogokat gyakorolja. A részvényesi jogok gyakorolhatóságának megállapítására tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor, ezért a részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra. A Társaságnál a részvényesek közgyűlés tartása nélkül nem hozhatnak határozatot.

A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van. A határozatképesség megállapítása a saját részvények figyelmen kívül hagyásával számítandó ki,

A határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlést az eredeti közgyűlési meghívóban megjelölt időpontra, az ott meghatározott feltételekkel kell összehívni. A második közgyűlést szabályszerűen összehívottnak kell tekinteni, ha a közgyűlési meghívó az Alapszabály VIII. fejezet 10. pont szerinti tartalmi elemeket tartalmazza.

Ha a közgyűlés összehívására nem szabályszerűen került sor, határozathozatalra csak valamennyi szavazásra jogosult részvényes jelenlétében akkor kerülhet sor, ha a részvényesek a közgyűlés megtartása ellen nem tiltakoztak. A részvényesek a nem szabályszerűen összehívott, illetve megtartott közgyűlésen elfogadott határozatot – legkésőbb a közgyűlés napjától számított harminc napon belül – egyhangú határozattal érvényesnek ismerhetik el.

A közgyűlésen a szavazás számítógépes (gépi) úton vagy a szavazatok manuális összeszámlálásával is történhet. A társaság a részvényesi alacsony részvétel miatt a kézi szavazatszámolást alkalmazza.

A közgyűlést az igazgatóság által kijelölt személy vezeti (levezető elnök). A levezető elnök személyéről a közgyűlésnek nem kell határozatot hoznia. A levezető elnök határozza meg az egyes napirendi pontokkal kapcsolatos vita kereteit, ennek során jogosult a hozzászólások sorrendjét megállapítani, a szót megadni és - amennyiben a részvényes ismételt felszólításra sem szakítja meg a napirendi ponttal kapcsolatban nem álló hozzászólását - megvonni, a részvényes által tett határozati javaslatot annak tartalmát nem érintve pontosítani, illetve a határozati javaslatokról szavazást elrendelni és a hozott határozatot kihirdetni.

A közgyűlésen leadott szavazatokat a közgyűlés által megválasztott háromtagú szavazatszámoló bizottság összesíti. A szavazatszámoló bizottság megválasztása során a szavazatszámoló bizottság feladatait a levezető elnök látja el.

## B.1.12 Felelősségi körök delegálásával, a jelentéstételi vonalakkal és a feladatkörök elosztásával kapcsolatos információk

### *B.1.12.1 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 vezérigazgató;
- a vezérigazgató-helyettes

A Bit. által kiemelt egyéb vezetők:

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

Egyéb jogszabályokban nevesített tisztségviselők

- fogyasztóvédelemért felelős személy
- pénzmosás elleni tisztségviselő
- adatvédelemért felelős személy

A vezetők felelősséggel tartoznak:

- a társasági célok kialakításáért, azok megvalósításához szükséges intézkedések megtételéért, a végrehajtás megszervezéséért;
- a döntésekért;
- az irányításuk alá tartozó szervezetek működési feltételeinek biztosításáért;
- a magasabb szintű döntések előkészítéséért, azok megvalósításának megszervezéséért és ellenőrzéséért;
- aláírási joguk gyakorlásáért;

- a közvetlenül felügyelt vagy irányított egység(ek) rendeltetésszerű és az előírásoknak megfelelő szakszerű működtetéséért;
- a hatáskörükbe utalt kérdésekben hozott döntésekért és a feladatok elvégzéséért;
- a rendelkezésre bocsátott erőforrások gazdaságos és hatékony felhasználásáért;
- az illetőségi körükbe tartozó feladatokkal összefüggő adatok helyességéért, jelentési kötelezettségeik teljesítéséért;
- a szervezetileg illetékes vezető által részükre kiadott írásbeli és szóbeli utasítások végrehajtásáért;
- a szervezetileg illetékes vezető részére beszámolási és jelentési kötelezettség teljesítéséért;
- közvetlenül felügyelt vagy irányított egységekhez alkalmazandó munkavállalók kiválasztásáért, és az ezzel kapcsolatos javaslat kidolgozásáért a Vezérigazgató felé.

#### *B.1.12.2 A helyettesítés általános szabályai*

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

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

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

#### B.1.13 A biztosító igazgatási, vezetési és felügyeleti testületének felépítése, e szervek fő feladatai

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

#### B.1.14 A munkaszervezet irányítói

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

#### B.1.15 Szakterületek, szakterület-vezetők

##### *B.1.15.1 Vezérigazgató irányítása alá tartozó szakterületek és vezetők*

- Értékesítés, értékesítés-támogatási szakterület
- Marketing és kommunikáció
- Vezető jogtanácsos,
- Ellátás
- HR szakterület
- Termék – és üzletfejlesztés
- Adatvédelmi és Fogyasztóvédelmi felelős
- Megfelelőségi vezető
- Titkárság

##### *B.1.15.2 Általános vezérigazgató-helyettes irányítása alá tartozó szakterületek és vezetők*

- Vezető aktuárius
- Aktuáriusi feladatkört ellátó személy
- Pénzügyi főosztály
- Risk és reporting szakterület
- Adminisztrációs főosztály
- Vezető orvos
- Kockázatkezelési vezető
- Kockázatkezelési feladatkört ellátó személy
- Befektetői kapcsolatok szakterület
- Informatikai főosztály
- Informatikai biztonsági felelős

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

## B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

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

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

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

A Társaság a Fit & Proper szabályzatban rögzíti, hogy mely pozíciókra alkalmazza, és milyen módon ellenőrzi a szakmai megfelelést 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 és kiterjednek minden olyan vállalkozásra is, amelyben a Biztosító kizárólagos, vagy többségi részesedéssel rendelkezik.

A szabályzat a következő munkakörökre vonatkozik:

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

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

Az ellenőrzésre a munkaviszony létesítésekor, illetőleg a pozíció betöltésekor kerül sor. Az alkalmazási szerződésnek minden esetben rendelkezni kell arról, hogy a megfelelő feltételek hiánya a pozíció, illetőleg a munkaviszony betöltésének akadályát, továbbá a jogviszony megszüntetésének alapját képezik. Az ellenőrzés során vizsgálni kell, hogy a szabályzatban nevesített munkaköröket betöltő munkatársak rendelkeznek-e a szakmai alkalmasságukat és üzleti megbízhatóságukat bizonyító dokumentumokkal.

Amennyiben olyan hiányosság merül fel, amit nem lehet helyreállítani, s ez a munkakör betöltését akadályozza, akkor az adott vezető nem töltheti be tovább a szóban forgó pozíciót.

Amennyiben a felmerült hiányosságot helyre lehet állítani, ebben az esetben személyre szabott tervet kell készíteni a teendők és a határidők megjelölésével, illetve ezek elmulasztása esetén az alkalmazandó szankciókkal.

A vezető munkatársak munkaköri leírását a HR-nek összhangba kell hoznia jelen szabályzat előírásaival.

Az érintett személyek az egyes pozíciókhoz tartozó folyamatos szakmai követelmények teljesüléséről évente készítsenek írásos összefoglalót. Az összefoglalókat a HR köteles az érintettek személyi anyagába lefűzni. Az érintettek kötelesek a HR-t tájékoztatni arról, ha a szakmai alkalmasság, üzleti megbízhatóság megállapítására szolgáló nyomtatványon feltüntetett bármely adatban változás állt be.

A HR vezetője köteles az érintettek figyelmét évente írásban felhívni a jelen szabályzatban foglalt kötelezettségek teljesítésére.



## B.3 A kockázatkezelési rendszer

### B.3.1 Általános elemek

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

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

A kockázat fogalma

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

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

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

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

### B.3.2 A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata

A biztosító kockázatkezelési gyakorlata az alábbi ismérvekkel rendelkezik

- az intézmény egészére, valamennyi szervezeti egységére, üzleti területére és tevékenységére, beleértve a kiszervezett tevékenységeket is kiterjed,
- a kitétségek tekintetében azok gazdasági tartalmát tükröző számszerűsítésre törekszik
- a releváns kockázatokat teljes körűen veszi számításba azaz, a hitel-, biztosítási, a piaci-, a likviditási- és a működési kockázat mellett a koncentrációs-, a stratégiai-, aktuáriusi-, a reputációs- és a megfelelési kockázatokat is lefedi,
- A kockázatok felmérésénél törekszik az alulról felfelé (jelentések és incidens riportok) és felülről lefelé (Igazgatóság, Kockázati Bizottság, Kockázatkezelési Vezető megállapításai) történő jelentési vonalakon átívelő összegzésére,
- a kockázatokat kölcsönhatásukban értékeli, azonosításukat kiterjeszti a intézményen túlnyúló tevékenységekre is (vagyonbiztosító, alapkezelő, egyéb stratégiai partnerek)
- A kockázatok kontrolálása során mindig vizsgálja, hogy a kontrolok automatikussá tehető-e illetve lehetséges-e az adott kockázat vonatkozásában küszöbértéket (tolerancia szintet) egyedileg beállítani.

#### B.3.2.1 Kockázatkezelési stratégia

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

##### B.3.2.1.1 Kockázati hajlandóság kialakítása (kockázati étvágy)

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

A Biztosító üzleti modellje szerint alapvetően a már bejáratott piacon nagy közvetítő partnerekkel Unit-linked biztosításokat értékesít. Jelen vagyunk a tradicionális termékek piacán is és Társaságunk igyekszik ügyfeleinknek újabb és innovatívabb megoldásokat is kínálni. Az UL piac kockázatai már javarészt feltártak, bejáratott kockázatkezelési modelleket működtet a piac valamennyi szereplője ugyanakkor az egyediségre törekvés minden

változtatásnál és új terméknél fokozottan felveti a kockázatosság kérdéseit. A projektek és termékfejlesztések során a kockázatok értékelése mindig döntő szerepet játszik.

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

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

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

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

Az életbiztosító piackiánzási, vagyonszámításos piacfelvezési stratégiát követ. A piaci részarányunk növelésére törekszünk célpiacainkon, meglévő, széleskörű termékpalettánkra alapozva, a használat gyakoriságát forszírozva, új alkalmazásokat bevezetve.

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

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

- Váratlan és kiszámíthatatlan vagy kiszámíthatóan negatív következményekkel járó jogszabályi változások (Bit, adózás).
- Határon átnyúlás a kedvezőbb jogi helyzet kiaknázására vagy egyszerűen csak üzleti megfontolásokból.
- A Szolvencia II megfelelés.
- A jutalékcsepegtetés szabályainak előnytelen és életidegen hatósági értelmezése.

### B.3.3 Kockázatkezelési folyamatok

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

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

#### *B.3.3.1 Nagyléptékű kockázat felmérés a Kockázati Bizottság részvételével*

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

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

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

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

#### *B.3.3.2 Részletes kockázati önértékelés*

Részletes kockázati önértékelést azokon a területeken kell tartani, ahol erről a Kockázati Bizottság külön döntést hoz. A kockázatok részletes feltárása, illetve besorolása jelentőségük

és várható előfordulásuk szerint a részletes kockázati önértékelésen történik. Az egyes területekről 2-5 fő bevonásával előbb egy brainstorming keretében felsorolásra kerülnek az adott terület munkatársai által érzékelt kockázatok. Ezután a résztvevők (egymás véleményének ismerete nélkül) egyenként besorolják az egyes kockázatok jelentősége és várható előfordulásuk gyakorisága szerint.

#### *B.3.3.3 A kockázatok azonosításának egyéb módszerei*

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

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

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

#### *B.3.4 Jelentéstételi eljárások*

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

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

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

A belső védelmi vonalak kialakításáról szóló ajánlásoknak megfelelően a kockázatkezelési szervezet elkülönül az üzleti területtől, a tevékenységet közvetlenül az általánosvezérigazgató-helyettes felügyeli. A vezető kockázatkezelő tisztét az Adminisztrációs és Kockázatkezelési Igazgató látja el. Alárendeltségében működik a Risk and Riporting Osztály melynek vezetője a kockázatkezelési feladatkört ellátó személy. A Vezérigazgató mellett tanácsadó testületként működik a Kockázatkezelési Bizottság.

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

### B.3.6 Egyes kockázati kategóriákkal kapcsolatos külön eljárások

#### *B.3.6.1 A hitel/jutalék előfinanszírozás kockázata*

A Biztosítónál a hitelkockázatok elsősorban, mint az új szerzés előfinanszírozása jelentkeznek. Az állománydíjas jutalécsomag szerződéssel rendelkező partnereink adott időpillanatban nominálisan több jutalékot kapnak, mint a közvetített szerződésre addig beérkezett díj. Bár a szerződés szerint a jutalék folyamatos beszámítással (visszaírások) kerül elszámolásra elképzelhető, hogy adott partnertől a jutalék visszaírása nem sikeres, mert:

- nincs új szerzés mellyel szemben a korábbi közvetítés után már kifizetett, de meg nem szolgált jutalék visszaírható,
- a partner gazdasági tevékenységét megszünteti (felszámolják, végelszámolják, vagyona zár alá vétel alá esik).

A kockázat mérésére a Biztosító a DAC és fennálló tartozás kombinált mutatóját használja. ('ABC' mutató)

A kockázat csökkentésére a Biztosító:

- Az állománydíjas jutaléksomagra való szerződésnél megbízható és jól meghatározott kritériumokat alkalmaz (belépési eljárás partnerminősítése).
- Az ebbe a kategóriába tartozó partnerek kockázatot hordozó portfólióját és kitétségét folyamatos ellenőrzésnek veti alá, beleértve a problémás portfóliók azonosítását és kezelését.
- Figyelemmel kíséri a portfólión belüli koncentráció mértékét is.

A kitétségekre vonatkozóan partnereként limit állítható/állítandó fel, melynek lényege, hogy a keret teljes kihasználása esetén az tovább nem növelhető – a jutalék struktúrát változtatni kell.

A hitelkockázatot a Kockázati Bizottság havonta értékeli.

### B.3.7 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 a elhatárolt szerzési költségek nagyságát vagy megnöveli a tartalékok nagyságát. A tartalékok megfeleléséről az aktuáriusi feladatkört ellátó személy tájékoztatja az igazgatóságot. A meglévő szerződések tapasztalati adatainak eredményeit a biztosító felhasználja az új termékek árazásakor.

### B.3.8 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 (pl. TKM, garanciák). A piaci kockázatokat – ide értve a terv nem teljesülés kockázatát is – a Biztosító Kockázati Bizottsága havonta értékeli a Kockázati Dashboard alapján.



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

Az ALM tevékenység eredményeként

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

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

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

### B.3.9 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 esedékességkor, 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 tőke megfelelést a Kockázati Bizottság havonta a Kockázati Dashboard alapján értékeli. Ezen kívül a negyedéves ALM Bizottsági üléseken az ALM is monitorozza a likviditási helyzetet és szükség esetén döntéseket is hoz a likviditási kockázatok csökkentése érdekében.

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

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

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

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

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.3.10 Működési valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése

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

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

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

Várható előfordulás – bekövetkezés valószínűsége

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

A kockázatokat a jelentőségük és gyakoriságuk szerint történő besorolás után elhelyezhetjük egy grafikonon, amelynek vízszintes tengelyére a gyakoriságot, függőleges tengelyére pedig a hatás súlyosságát mérjük fel. A grafikon jobb felső területén fognak elhelyezkedni azok a

kockázatok, amelyek nagy eséllyel bekövetkeznek és nagy veszteséget okozhatnak, a bal alsó területen pedig azok, amelyek kis eséllyel bagatell károkat okoznak.

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

Kritikus				
Súlyos				
Jelentős				
Fontos				
Kevésbé fontos				
Elhanyagolható				
	Nagyon távoli	Előfordulhat	Gyakori	Szinte biztos

Az egyes színek jelentése a következő:

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

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

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

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

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

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

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

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

## B.4 Belső ellenőrzési rendszer

### B.4.1 A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei

A Biztosító belső ellenőrzési rendszerének elemei a következők:

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

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

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

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

### B.4.2 A belső ellenőrzési rendszer kulcsfontosságú eljárásai

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

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

vezetője tevékenységéről a Felügyelő Bizottság felé számol be. A munkáltatói jogokat a jogszabályok adta korlátok között a Vezérigazgató gyakorolja.

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 egyeztet, majd a felettesével, végül a vezérigazgatóval. A végleges vizsgálati jelentést átadja annak a munkatársnak, aki az FB-nek és IG-nek megküldi (egycsatornás kommunikáció a vezető testületekkel).

Az FB által jóváhagyott belső ellenőri jelentésekben megfogalmazott megállapításokról, felelősökről és határidőkről nyilvántartást vezet (utánkövetési tábla). A táblát rendszeresen egyeztet, ha szükséges új határidőt tűznek ki. Az FB és IG ülésein az utánkövetési tábla aktuális állapotáról szóbeli tájékoztatást ad.

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

## B.5 Megfelelőségi (Compliance) feladatkör

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

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

A Megfelelőségi vezető szabályozási jellegű feladata:

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

Operatív jellegű feladata:

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



## B.6 Aktuáriusi feladatkör

### B.6.1 Vezető aktuárius

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

- Aktuáriusok,
- Aktuáriusi feladatkört ellátó személy.

Szakmai jelentési kötelezettsége: A Vezető aktuárius az általános vezérigazgató-helyettes irányítása alá tartozik. A vezető aktuárius aláírásával igazolja:

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

A Vezető aktuárius feladatai és felelőssége részletesen:

- a mérlegbeszámolóban, valamint az Igazgatóság és a felügyeleti hatóság számára készülő jelentésekben a biztosítás matematikai módszereinek birtokában meghatározza a Társaság matematikai tartalékait, igazolja a Társaság éves beszámolójában szereplő tartalékok képzésének, mértékének helyességét és a szavatoló tőke-szükséglet számításának helyességét;
- kidolgozza a díjkalkuláció matematikai módszereit, meghatározza a szükséges statisztikai adatok körét. Megfogalmazza az ebből adódó igényeket az informatikai rendszerrel szemben, és részt vesz annak elvi kimunkálásában;
- ellenőrzi a Társaság számításaiban felhasznált adatok elégségességét, teljességét és konzisztenciáját;
- a matematikai statisztika eszközeivel értékeli a biztosítási tevékenység kárainak és kockázatainak alakulását;
- ellenőrzi és elvi szinten irányítja az ágazati módozatfejlesztés keretében folyó díjkalkulációs tevékenységet;
- részt vesz a Társaság üzleti terveinek, előrejelzéseinek elkészítésében;

- aláírásával igazolja az aktuáriusi feladatkört ellátó személy által készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket;
- az általa felügyelt szervezeti egységek irányítása, operatív feladatainak meghatározása és ellenőrzése.
- a Szolvencia II. keret-irányelvre való felkészülés aktuáriusi feladatainak végrehajtása és koordinálása,
- díjkalkulációk készítése, leírása, egyedi szerződések aktuáriusi elbírálása;
- a díjtartalék helyzet esetleges változása okainak elemzése;
- új termékek várható jövedelmezőségének vizsgálata;
- állománystatisztikák készítése;
- cash-flow tervezés;
- tartalékolás;
- TKM számítással kapcsolatos feladatok elvégzése;
- viszontbiztosítási tárgyalások vezetése, megállapodások elkészítése és karbantartása, kalkulációk és elszámolások elkészítése;
- informatikai igények specifikációja, tesztelése,
- visszavásárlási és rész visszavásárlási értékek számítása.

#### B.6.2 Aktuáriusi feladatkört ellátó személy

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

Feladata és felelőssége:

- a biztosítástechnikai tartalékok számításának összehangolása;
- az alkalmazott módszertan és az alapul szolgáló modellek, valamint a biztosítástechnikai tartalékok számításánál figyelembe vett feltevések megfeleltetésének biztosítása;
- a biztosítástechnikai tartalék számításához használt adatok elégségességének és minőségének értékelése;
- a legjobb becslés és a tapasztalati adatok összevetése;
- az életbiztosítási ág befektetési hozamának felosztása;
- az igazgatóság tájékoztatása a biztosítástechnikai tartalék számításának megbízhatóságáról és megfeleltetéséről;
- az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról való véleménynyilvánítás;
- a viszontbiztosítási megállapodások megfeleltetéséről való véleménynyilvánítás;

- a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetéséhez való hozzájárulás, különös tekintettel;
- a szavatolótőke-szükséglet és a minimális tőkeszükséglet számításának alapjául szolgáló kockázatmodellezésre, és a saját kockázat- és szolvenciaértékelési rendszerre.

## B.7 Kiszervezés

A Társaság a csoporton belül a saját tőke és biztosítástechnikai tartalék, továbbá a unit linked eszközalapok portfólió-kezelésével kiszervezés keretében a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt-t bízta meg. Egyéb – csoporton belüli – kiszervezésre nem került sor.

## B.8 Egyéb információk

### B.8.1 Szervezeti ábra

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

## C. Kockázati profil

A szavatolótőke-szükséglet közel 90%-a a piaci és az életbiztosítási kockázati modulokból származik, a maradék pedig a partnerkockázati és a működési kockázati modulok közt oszlik meg (az egészségbiztosítási modul részesedése nem számottevő).

Kockázati modulok (MFt)	SCR	Arány
Piaci kockázat	2 228	41%
Életbiztosítási kockázat	2 529	47%
Partner kockázat	346	6%
Működési kockázat	287	5%
Egészségbiztosítási kockázat	46	1%
Modulok közti diverzifikáció	-1 245	
Halasztott adók veszteségnyelő képessége	-377	
<b>Összesen</b>	<b>3 813</b>	

Az egyes kockázati modulok közti diverzifikáció jelentősen csökkenti a tőkeszükségletet.

### C.1 Biztosítási kockázat

Az életbiztosítási kockázati modul jól tükrözi a Biztosító élő állományából eredő kockázatokat. A Biztosító állományát a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások dominálják, emiatt sem a mortalitási, sem a „hosszú élet” kockázat nem materiális. A standard formula törlési moduljai jól mutatják a biztosító törlési kockázatnak való jelentős kitétséget, egyrészt a jövőbeli profitok kiesésén, másrészt pedig az egységkötségek megugrásán keresztül.

Kockázati modulok (MFt)	SCR	Arány
Halandósági kockázat	141	5%
Törlési kockázat	1 935	64%
Katasztrófa kockázat	61	2%
Költség kockázat	874	29%
Egyéb életbiztosítási kockázat	16	1%
Modulon belüli diverzifikáció	-498	
<b>Összesen</b>	<b>2 529</b>	

Az életbiztosítási kockázati modul szavatoló-tőke-szükségletét az egyes almodulok közti diverzifikációs hatás jelentős mértékben csökkenti.

Az életbiztosítási kockázati modul esetén a legnagyobb tőkekövetelmény a törlési kockázathoz köthető és ezt követi a költség kockázati modul. A mortalitási és az élet katasztrófa modul tőkeszüksége alacsony.

A törlési modul nagy tőkeigényét két fő tényező magyarázza:

- Egyrészt a megnövekedett törlések hatására nagymértékű jövőbeli profittól esik el a biztosító, amit a visszavásárlási nyereség egyre kevésbé tud kompenzálni,
- Másrészt pedig minden más változatlansága mellett, a kisebb portfólióra - arányait tekintve - magasabb költséget allokálunk, ami csökkenti az élő portfólió nyereségességét.

## C.2 Piaci kockázat

A piaci kockázati modul szavatolótőke-szükségletének összetétele:

Kockázati modulok (Mft)	SCR	Arány
Kamatláb-kockázat	11	0%
Részvénypiaci kockázat	1 698	61%
Devizaárfolyam-kockázat	1 044	37%
Egyéb piaci kockázat	31	1%
Modulon belüli diverzifikáció	-557	
<b>Összesen</b>	<b>2 228</b>	

A piaci kockázati modul szavatolótőke szükségletét az egyes almodulok közti diverzifikációs hatás jelentős mértékben csökkenti.

Az árfolyamkockázat magas tőkeszükséglete annak tudható be, hogy befektetési egységekhez kötött alapjaink mögötti tényleges befektetések nagy része nem forintban denominált, így az árfolyam változása hat a befektetési egységekhez kötött termékeink tartalékára és közvetve a befektetés arányos bevételeinkre.

A részvénypiaci kockázati modul tőkeszükségletének fő mozgatója a részvényalapú befektetési formák magas aránya a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások tartalékában. A részvénypiaci sokk hatására az eszközök értéke jelentősen esik, ami negatívan hat a befektetés arányos bevételeink nagyságára.

A kamatrés és koncentrációs modul tőkeszükséglete az eszköz összetétel miatt nem jelentős, összege a táblázatok egyéb piaci kockázatok sorában jelenik meg. A piaci kockázati modul szavatolótőke-szükségletének meghatározásához azzal a feltételezéssel élünk, hogy az unit-linked tartalék mögött álló eszközök összetétele (arányait tekintve) nem fog változni a következő években.

### C.2.1 Prudens személy alapelv szem előtt tartása

A Biztosító a teljes eszközpofiólió 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 fektet be, hogy az biztosítsa a portfólió egészének biztonságát, minőségét, likviditását és nyereségességét. Figyelembe veszi 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 fekteti be. A Társaság a UL és saját portfóliók (saját tőke, matematikai tartalék, egyéb biztosítástechnikai tartalék portfóliók) esetében kiszervezi portfóliókezelési tevékenységét a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt-nek. A szerződés része a végrehajtási politika, amely az ún. „legkedvezőbb végrehajtás szabályait” tartalmazza.

A UL portfóliókon kívüli befektetési politika elfogadása és módosítása a Biztosító Igazgatóságának hatáskörébe tartozik, így a Biztosító az operatív működést szem előtt tartva a lehető legmagasabb szinten hozza meg a prudens személy alapelvvel kapcsolatba hozható döntéseit. A befektetési tevékenység végrehajtásában résztvevők, alkalmazottak, szolgáltatók feladatait, ellenőrzésük és a beavatkozás feltételeit a hatályos befektetési politika részletesen leírja. A befektetési politika aktualizálására valamely jelentős körülmény változása esetén kerül sor. Ezen kívül évente felül kell vizsgálni, hogy szükséges-e módosítás.

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

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

### C.3 Hitelkockázat

A hitelkockázat legfőképp a Társaság partnerkockázataiban jelenik meg. A partnerkockázat számított értéke nagyobb mértékben a banki és viszontbiztosítási partnereink, valamint a jutalékjogosultakkal szembeni kockázati kitettségekből erednek.

### C.4 Likviditási kockázat

Jövőbeni likviditásunkra a jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség értéke (EPIFP) is hatással van, mely nyereség a tartalékok legjobb becslése során figyelembe vett jövőbeni díjakon keletkezik az adott homogén kockázati csoportokra alkalmazott feltételezéseknek megfelelően.

Üzletáganként a jövőbeni díjakon nyereséget várunk, a várható nyereség megoszlása a következő táblázatban foglaltak szerinti:

Üzletágak (MFt)	EPIFP
Életbiztosítások	3 064
Nem-élet biztosítások	6
Összesen	3 070

### C.5 Működési kockázat

A kockázatban a biztosítási kockázatok vállalásával, az ezekkel kapcsolatos szolgáltatásokkal kapcsolatos biztosítói tevékenység jelenik meg.

A működési kockázati modul tőkeszükségletét a befektetési egységekhez kötött életbiztosításokra jutó igazgatási költségek után megképzendő szavatolótóke szükséglet dominálja.

### C.6 Egyéb jelentős kockázatok

A Biztosító nem azonosított egyéb jelentős kockázatot.

### C.7 Egyéb információk

Nincs egyéb lényeges információ a kockázatok értékelésére vonatkozóan.



## D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés

### D.1 Eszközök és egyéb kötelezettségek értékelése

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 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. cikk-e fogalmazza meg az eszközök és források értékelésével kapcsolatos szabályokat. A biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó szabályok a Szolvencia II direktíva 76. cikkében kerültek meghatározásra.

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

A 2015/35-ös rendelet 9-16. cikke szabályozza az eszközök és kötelezettségek megjelenítését és értékelését, a biztosítástechnikai tartalékok kivételével, melynek a Biztosító megfelelni köteles.

Szintén alkalmazandók az Szolvencia II 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 a vállalkozásoknak alternatív értékelési módszereket kell használniuk, mely mindenképpen benchmarkolható, kiterjeszthető vagy kapcsolható valahogy a piaci inputokhoz.
- A Biztosítónak az értékelés során minél több megfigyelhető piaci inputot kell felhasználniuk és minél kevesebb vállalat specifikus adatot, minimalizálva a nem megfigyelhető adatok számát.
- A Biztosító olyan értékelési technikákat alkalmaz, amelyek alternatív értékelési módszerek használata esetén összeegyeztethetők az alábbi megközelítések közül egygel vagy többel
  - o piaci megközelítés
  - o eredményszempontú megközelítés
  - o a költségalapú megközelítés vagy az aktuális pótlási költségen alapuló megközelítés.

#### D.1.1 [Eszközök és egyéb kötelezettségek értékeléséhez alkalmazott főbb módszerek, feltételezések](#)

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

- Immateriális javak: a goodwill értéke minden esetben nulla. Egyéb immateriális javak értéke csak akkor vehet fel nullától különböző értéket, amennyiben azok külön értékesíthetők és van aktív piaca az ugyanilyen, vagy hasonló immateriális javaknak. Mivel a Társaságnál ezek a feltételek nem teljesülnek, ezért immateriális javak nem szerepelnek az S2 szerinti mérlegben.
- Részesedések: A kapcsolt vállalatokban való részesedéseket alapértelmezettként azok aktív piacon megfigyelhető árán kell értékelni, amennyiben nincs aktív piac, akkor:
  - A biztosítóban vagy viszontbiztosítóban való leányvállalati vagy egyéb részesedési viszonyú tulajdonrészt a 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 értékelje. 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 S2 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. Az utóbbi módszer alkalmazható a Biztosító esetében a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.-beli részesedés és a Pannónia PI-ÉTA Kft.-beli részesedés értékelésére, vagyis a magyar számviteli törvény szerinti saját tőke értéken kerülnek be a részesedések közé ezen kapcsolt vállalatok az immateriális javak levonása után.
- Kötelezettségek: A biztosító kötelezettségei az 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 két eltérést azonosított a Biztosító:

- Az S2 szerinti pénzügyi kimutatások esetében a kamatozó részvények az elsőszintű alapvető tőkeelemek részét képezik, mivel teljesülnek rájuk az első szintű alapvető szavatolótőkére jellemző kritériumok. Az S2 szerinti pénzügyi kimutatásokban tehát nem szerepel a beágyazott derivatívák mérlegtétele, illetve a kamatozó részvény kötelezettség sem, amit az IFRS beszámolóban megtalálhatunk. Ezzel szemben a kamatozó részvénykibocsátásból származó várható nominális kamatkötelezettségek a pénzügyi kötelezettségek között kerülnek kimutatásra a fizetendő nominális kamat értékén.
- A másik különbség az EUIFRS-ek szerinti és a Szolvencia II szerinti kötelezettségek értékelésében a pénzügyi viszontbiztosításból származó loss carried forward account átértékelése, mely a Szolvencia II szerinti pénzügyi kimutatásokban a várható CF-k diszkontált értékén kerül kimutatásra és nem az effektív kamatláb módszerével számolt amortizált bekerülési értékén.
- Függő kötelezettségek: Szolvencia II célokra a függő kötelezettségeket minden esetben a kötelezettségek között kell szerepeltetni. A kötelezettség értékelésére az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő eszközök sztenderdet használja a Biztosító a 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 Biztosító a fenti szabályok betartásával készíti el az eszközök és források Szolvencia II szerinti értékelését mind a múltbeli historikus adatokra, mind a tervezett jövőbeli adatokra vonatkozóan.

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

millió forintban	Szolvencia II. szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Átsorolás	SII – SI különbség
Halasztott szerzési költségek	-	312	-	- 312
Immateriális javak	-	746	-	- 746
Halasztott adókövetelések	4	-	-	4
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	36	36	-	-
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	5 921	6 442	14	- 534
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	2 286	2 884	-	- 598
Kötvények	3 635	3 557	13	64
Államkötvények	3 635	3 557	13	64
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	60 317	60 317	-	-
Hitelek és jelzáloghitelek	5	5	-	-
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	5	5	-	-
A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyekből:	170	167	-	3
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	146	143	-	3
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	146	143	-	3
Életbiztosítási és életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási és az indexhez vagy	19	19	-	-

befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével				
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	-	-	-	-
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével	19	19	-	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	5	5	-	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	255	2 137	-	- 1 882
Viszontbiztosítási követelések	223	223	-	-
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	696	714	- 18	-
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	-	250	- 250	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	1 229	1 229	-	-
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	25	111	- 86	-
Eszközök összesen	68 880	72 689	- 341	- 3 468

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

- A Szolvencia II mérlegben nem szerepelnek immateriális javak, mivel a Biztosító olyan immateriális javakkal rendelkezik, melyeknek nincsen piaca, nem forgalomképesek, ezért értékük 0. Ez -746 millió forint különbséget okoz az eszközök értékelésében.
- A Szolvencia II mérlegben nem szerepelnek elhatárolt szerzési költségek, mivel ezen sor olyan eszközöket testesít meg, melyek nem járnak jövőbeli pénzbeáramlással, ezért SII mérlegbeli értéke 0. Ebből fakadóan -312 millió forint különbözet keletkezik az eszközök értékelésében.
- Az eszközök és források Szolvencia II és pénzügyi beszámoló közötti értékelési különözeteire, illetve a Biztosító elhatárolt veszteségeire képzett halasztott adókövetelésekből fakadóan a Biztosítónak nettó 4 millió forint különbözete keletkezik a Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között.
- A Biztosító biztosítási leányvállalatát (CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.) annak Szolvencia II szerinti rendelkezésre álló tőke értékén állítja be a Szolvencia mérlegébe, míg a pénzügyi beszámolóban a leányvállalati részesedés értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepel. A nem biztosító leányvállalatok SII szerinti

mérlegértéke a Biztosítóra jutó magyar számviteli törvény szerinti saját tőke immateriális javakkal csökkentve, szemben a bekerülési érték magyar beszámolóbeli értékeléssel. A részesedések értékelésével kapcsolatban a Biztosítónak összességében -598 millió forint értékű különbözete keletkezik.

- A Biztosító saját befektetései az SII mérlegben piaci értéken kerülnek kimutatásra, míg a pénzügyi beszámolóban bekerülési értéken. Ebből fakadóan az államkötvényeken 64 millió forint különbözet keletkezett.
- A viszontbiztosítási megtérülések során a Biztosító SII és pénzügyi beszámoló szerinti értékelésében 3 millió forint különbség volt 2016 végén.
- A biztosítási követelések értékelésében két tétel okoz különbözetet a Szolvencia II és a pénzügyi beszámoló szerinti érték között összesen – 1 882 millió forint értékben. A pénzügyi beszámolóval ellentétben a főként unit-linked szerződéseken lévő biztosítási díjkövetelések és függő díjkövetelések a Szolvencia II mérlegben leírásra kerülnek, mivel az azokra befolyó díjakat a biztosítástechnikai tartalékok értékelésében veszi figyelembe a biztosító.
- A tartalékok viszontbiztosítási megtérülései a D.2-es fejezetben kerülnek kifejtésre.

## D.2 Biztosítástechnikai tartalékok

A Biztosító biztosítástechnikai tartalékainak üzletágankénti (LoB) összetételét az alábbi táblázat mutatja millió forintban:

Biztosítástechnikai tartalékok (millió forint)	Viszont-biztosítások	Kockázati ráhagyás	Összesen
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	326	7	334
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	55 250	1 263	56 512
Egyéb életbiztosítás	116	3	119
Egészségbiztosítás – életbiztosításhoz hasonló	13	0	13
Egészségbiztosítás – nem-életbiztosításhoz hasonló	155	4	159
<b>Összesen</b>	<b>55 860</b>	<b>1 277</b>	<b>57 137</b>

### D.2.1 A biztosítástechnikai tartalékok értékelése

A biztosító a biztosítástechnikai tartalékokat a legjobb becslés és kockázati ráhagyás összegeként határozza meg, mert nincsenek olyan termékei, amelyek esetén a jövőbeni pénzáramok megbízhatóan helyettesíthetők olyan pénzügyi eszközökkel, amelyek piaci értéke megbízható és megfigyelhető. A biztosítástechnikai tartalékok meghatározása homogén kockázati csoportok szintjén történik meg. A homogén kockázati csoportok megállapításának részletes leírása a II-es számú mellékletben található.

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

#### D.2.1.1 Legjobb becslés

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

A számítások szempontjából figyelembe veendő szerződésekhez kapcsolódóan, az ezen fejezetben felsorolt jövőbeni pénzáramok aktuális legjobb becslése alapján számítjuk ki a jövőbeni kötelezettségek várható jelenértékét.



A pénzáramlásokat alapvetően a szerződések szerződés szerinti devizanemében jelezzük előre. Kivételt képeznek a biztosító nem inkrementális jellegű (és túlnyomó részt forintban felmerülő) költségei, amelyeket utólagos költségfelosztással rendelünk az egyes kockázati csoportokhoz. Az eltérő pénznemű pénzáramlások összegzése forintban történik, ahol a jövőben modellezett devizakonverziók az előrejelzett, feltételezett valutaárfolyamokon történnek.

#### D.2.1.1.1 Bejövő pénzáramok

A számítások során az alábbi bejövő pénzáramokat vesszük figyelembe:

- Szerződés szerinti rendszeres díjbevétel. Indexálással jelenleg nem számolunk. Azon termékeink esetén, ahol opcionális az indexálás azt gondoljuk ez az egyszerűsítés felülbecsüli a kötelezettségek nagyságát.
- A szerződésekhez kapcsolódóan várhatóan befolyó visszaírt szerzési jutalék nagysága.
- A már élő szerződésekhez kapcsolódó várható eseti díjak nagyságával nem számolunk.

#### D.2.1.1.2 Kimenő pénzáramlások

A számítások során az alábbi bejövő pénzáramokat vesszük figyelembe:

- Szolgáltatások
  - Visszavásárlási, részleges visszavásárlási<sup>1</sup> kifizetések
  - Haláleseti kifizetés
  - Lejáratú kifizetések
  - Egyéb biztosítási esemény miatti kifizetések pl. Best Doctors szolgáltatás

A felsorolt szolgáltatások nagyságának kiszámítása során, ahol szükséges figyelembe vesszük a többlethozam visszatérítés hatását is.

- Költségek (szerződéshez kapcsolható jutalékok kivételével)
  - Igazgatási költségek
  - Befektetési költségek
  - Kárrendezési költségek
  - Felügyeleti díjak
  - Nem nyereségadó jellegű ráfordítások pl. HIPA

---

<sup>1</sup> A részleges visszavásárlás indirekten, az eseti díjak visszavásárlásán keresztül jelenik meg.

- Szerződésekhöz kapcsolható jutalékok
  - Szerzési jutalék
  - Halasztott szerzési jutalék
  - Folytatólagos jutalék
  - Eseti díjak jutaléka

#### D.2.1.1.3 Diszkontáláshoz használt kamatláb

A pénzáramlások jelenértékének kiszámításhoz az EIOPA által publikált hozamgörbéket használjuk a pénzáramok devizájának megfelelően. A biztosítónak jelenleg nincsenek olyan kötelezettségei, amelyekre vonatkozóan az illeszkedési vagy volatilitási kiigazítást alkalmazná.

#### *D.2.1.2 Kockázati ráhagyás*

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

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

A III-as számú melléklet található táblázat összefoglalja, hogy az egyes modulok/almodulok esetén milyen mutatókat használunk az arányosításhoz, hogy az adott időpontbeli szavatolótőke-szükségletet meghatározzuk. Ezen tőke tartásának költségét az EIOPA által előírt, minden biztosítóra és viszontbiztosítóra érvényes tőkeköltség – jelenleg 6% - és a pénz időértékének figyelembe vételével számítjuk ki. A kockázati ráhagyás számításakor az összes kockázati modult figyelembe vesszük, a piaci kockázatok kivételével.

### *D.2.1.3 Alapadatok*

A számításokhoz a 2016. december 31-én élő szerződéseinket használtuk. Az szerződések pénzáramait egyenként, a szerződések szerződés nyilvántartó rendszerből származtatott paramétereit felhasználva jeleztük előre. Semmilyen csoportosítást nem alkalmaztunk.

A tartamos szerződéseink esetén, a szerződéses tartam végéig jelezzük előre a cash flowkat a whole-life típusú termékeink esetén a tartamot jelenleg 20 évben maximáljuk.

A végrehajtási intézkedések 17. cikke kimondja, hogy a biztosító kizárólag a biztosítási szerződések határain belül jelenítheti meg a kötelezettségeit. A biztosítási szerződések határát a 18. cikk alapján kell kijelölni.

A rendelkezést figyelembe véve a szerződések határait az egyes kockázati csoportokban az alábbi szabályok szerint határoztuk meg:

- Nyereségrészesedéssel járó biztosítások – a szerződés határai a szerződésben rögzített biztosítási tartam végéig (lejáratig) tartanak
- Jövedelembiztosítások – a szerződés határa egy év (évente megújítandó kiegészítő biztosítások, illetve csoportos biztosítások tartoznak ide)
- Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás – a szerződés határa egy év (a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak egyoldalú joga van a szerződés alapján fizetendő díjak vagy szolgáltatások oly módon történő módosítására, hogy a díjak teljes mértékben fedezzék a kockázatokat)
- Egyéb életbiztosítások - a szerződés határai a szerződésben rögzített biztosítási tartam végéig (lejáratig) tartanak
- Egészségbiztosítás - a szerződés határai a szerződésben rögzített biztosítási tartam végéig (lejáratig) tartanak
- Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás – a szerződés határai a szerződésben rögzített biztosítási tartam végéig (lejáratig), de legfeljebb 20 évig tartanak az alábbi korláttal:
  - azokra a szerződésekre, amelyekre a biztosító már nem von el haláleseti többletszolgáltatásért ellenértéket,és
  - amelyre már nem vállal további – tipikusan rögzített értékű hűségbónusz formájában ígért – pénzügyi garanciát,

azokra a további évek rendszeres biztosítási díjai, és a hozzájuk kapcsolódó kötelezettségek már a szerződés határain kívül vannak. Az új eseti díjak mindig szerződés-határon kívüliek.

Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosításoknál leírt szabály legfontosabb következménye, hogy a szerződés határain kívülre kerülő jövőbeli díjak költségfedezetének várható jelenértéke nem növeli a biztosító jelenbeli rendelkezésre álló szavatolótőkéjét, viszont az ezen díjakhoz (és kötelezettségekhez) kapcsolódó kockázatok nem növelik a biztosító szavatolótőke-szükségletét.

A nem modellezett termékek köre, sem tartalék, sem díjbevétel, sem pedig új üzlet állománydíj tekintetében nem tekinthető materiálisnak. Mindhárom mutató esetén 1% alatti.

#### 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 törvények szerint, a fizetőképesség céljából végzett értékelés pedig a Szolvencia II rendszernek megfelelően készült.

#### D.2.3 A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása

A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanságok véleményünk szerint döntően a limitált tapasztalatainkból erednek.

#### D.2.4 A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések

A már bekövetkezett, de még nem rendezett károk vonatkozásában a viszontbiztosítási szerződésekből származó várt megtérülésére a biztosító legjobb becslése megegyezik a magyar számviteli sztenderdek számolt szerinti kártartalékok viszontbiztosítókra jutó részével.

A fordulónap után bekövetkező károk vonatkozásában – amennyiben a viszontbiztosítási fedezet materiális – a várt kármegettérülést szintén számszerűsítettük, és az érintett homogén kockázati csoport legjobb becslésétől és kockázati ráhagyásától elkülönítetten, a viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések között mutatjuk ki.

A Keretirányelv 81. cikkében említett partner-nemteljesítéséből eredő várható veszteségek miatti kiigazításokat a viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések vonatkozásában a Rendelet 42. cikkével összhangban megvizsgáltuk.

A nemteljesítésből adódó várható veszteségeket a Rendelet 61. cikke szerinti egyszerűsítéssel számszerűsítettük. A figyelembe vett viszontbiztosítási eszközök módosított durációjára nagyon rövid, így az egyszerűsítés alkalmazható. A számítás eredményeként a követelés értékvesztését nem találtuk materiálisnak, részint az alacsony durációból, részint az érintett partnerek magas (1-es vagy 2-es kategóriájú) hitelminősítési besorolásából adódóan.

## D.3 Egyéb kötelezettségek

### D.3.1 Egyéb kötelezettségek értékelése

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

### D.3.2 Egyéb kötelezettségek értékelési különbségei az S2 és a pénzügyi beszámoló között

millió forintban	Szolvenca II. szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték	Átsorolás	SII – SI különbség
Kötelezettségek				
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	159	200	-	- 42
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	159	200	-	- 42
Legjobb becslés	155	-	-	
Kockázati ráhagyás	4	-	-	
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	466	589	-	- 124
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	13	13	-	- 0
Legjobb becslés	13	-	-	
Kockázati ráhagyás	0	-	-	
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	452	576	-	- 124
Legjobb becslés	442	-	-	
Kockázati ráhagyás	10	-	-	

Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	56 512	62 727	-	- 6 215
Legjobb becslés	55 250	-	-	
Kockázati ráhagyás	1 263	-	-	
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	43	43	-	-
Pénzügyi kötelezettségek a hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségeken kívül	240	35	-	204
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	354	354	-	-
Viszontbiztosítási kötelezettségek	1 611	1 541	-	70
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	304	284	- 18	38
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	167	489	- 323	-
Kötelezettségek összesen	59 855	66 264	- 341	- 6 068
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	9 025	6 425	-	2 600

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

- Az SII szerinti pénzügyi kimutatások esetében a kamatozó részvények az elsőszintű alapvető tőkeelemek részét képezik, mivel teljesülnek rájuk az első szintű alapvető szavatolótőkére jellemző kritériumok. A kamatozó részvénykibocsátásból származó várható nominális kamatkötelezettségek a pénzügyi kötelezettségek között kerülnek kimutatásra a fizetendő nominális kamat értékén, míg a pénzügyi kimutatásokban a nominális kamatkötelezettségek csak a közgyűlés után jelennek megkötelezettségként, év végén nem. Ebből fakadóan 204 millió forint különbszet keletkezett.
- A másik különbség a pénzügyi kimutatások szerinti és a Szolvencia II szerinti kötelezettségek értékelésében a pénzügyi viszontbiztosításból származó loss carried forward account átértékelése, mely a Szolvencia II szerinti pénzügyi kimutatásokban

a várható cash flow-k diszkontált értékén kerül kimutatásra és nem az aktuális bekerülési értéken. Ebből fakadóan 70 millió forint különbség keletkezett 2016 végén.

- Az egyéb kötelezettségek között szereplő 38 millió forintos különbség a pénzügyi kimutatások és a Szolvencia II mérleg között a dolgozói részvényopció elszámolási különbségéből fakad.
- A biztosítástechnikai tartalékok különbségei a D.2-es fejezetben kerültek kifejtésre.



## D.4 Alternatív értékelési módszerek

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

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

Ilyen eszköz lehet:

- ésszerű várakozási időszak kikötése,
- ésszerű kockázat kizárások.

Ezek betartását mind a termékfejlesztési, mind az aktuárius osztály szakemberei figyelemmel kísérik, illetve ellenőrzik.

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

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

A viszontbiztosítót valamely nagy nemzetközi minősítő intézet minősítse. A Biztosító olyan viszontbiztosító partnert választ, amely rendelkezik valamely nagy nemzetközi minősítő intézet minősítésével, és az elfogadható minősítésnek számít. A hazai jellemzően nem

minősített viszontbiztosítói partnerek esetén a Biztosító publikus pénzügyi mutatókra alapozott hitelminősítési értékelést végez, illetve a fióktelepek esetén az anyacég besorolását veszi figyelembe. A részletes szabályokat a Biztosító viszontbiztosítási utasítása tartalmazza.

A Biztosító számára kockázatot jelent, ha a biztosítási események nem a kalkulációnak megfelelően egymástól függetlenül következnek be, hanem összekapcsolódva, egy közös trendre illeszkedve vagy közös okra visszavezetve jelentkeznek. A kockázat elsősorban abból adódik, hogy a díjkalkulációk többségénél feltételezzük az események bekövetkezésének függetlenségét, és bár a Csoport minden díja tartalmaz implicit vagy explicit biztonsági pótlékot, a pótlékok elégségességét szélsőséges körülmények között is vizsgálni kell.

A Biztosító befektetési egységekhez kötött biztosítástechnikai tartaléka és a hozzá rendelt eszközfedezet egy kamatsokk hatására közel egyformán reagál, azaz a hozamgörbe eltolódása miatti eszközátértékelés a tartalékok hasonló értékű átértékelését jelenti. Hasonlóképpen, a devizaárfolyam változására az eszközök átértékeléséből származó változással hasonló mértékben változnak a Biztosító tartalékai, emiatt a befektetési egységhez kötött biztosítások tartaléka a befektetési szerződésekből származó kötelezettségek és a hozzájuk rendelt eszközfedezet összességében nem hordoz jelentős kamat-, deviza- vagy hitelezési kockázatot a Biztosító számára; a kamatlámban, árfolyamban bekövetkező változásoknak nincs szignifikáns hatása a Biztosító eredményére és szavatoló tőkéjére.

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

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

## D.5 Egyéb információk

### D.5.1 A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések

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

### D.5.2 A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések

Mivel csak determinisztikus módszereket használtunk, ezért a kötvénytulajdonos magatartására vonatkozóan nem alkalmaztunk dinamikus törlési feltételezéseket.

## E. Tőkekezelés

### E.1.1 Szavatolótőke gazdálkodás

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

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

Annak értékelésekor, hogy a szavatolótőke-elemek milyen mértékben rendelkeznek, illetve fognak rendelkezni a jövőben a fenti jellemzőkkel, megfelelően figyelembe kell venni az adott tőkeelem időtartamát, különös tekintettel arra, hogy a tőkeelem 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 állandóan 150% felett legyen, figyelembe véve az üzlet volatilitását és ezáltal a szavatolótőke szükséglet volatilitását is.

### E.1.2 Az 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 törzsrészenyítőke és az ahhoz kapcsolódó tőketartalék, illetve az átértékelési tartalék számít bele.

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

- befizetett törzsrészenyítőke és törzsrészenyítőkéhez kapcsolódó tőketartalék:

Dátum	Db	Névérték /db	Jegyzett tőke változása (e Ft)	Árszió/db	Tőketartalék változása (e Ft)	Megnevezés
2008.01.17	25 840 000	40	1 033 600	10	258 400	"A" sorozatú részvénykibocsátás
2008.06.02	25 840 000	40	1 033 600	10	258 400	"A" sorozatú részvénykibocsátás
2009.03.17	- 31 008 000	40	-1 240 320	-40	1 240 320	Névérték csökkentése
2009.03.17	7 413 075	40	296 523	93	686 240	"A" sorozatú részvénykibocsátás
2009.06.15	70 100	40	2 804	125	8 763	"A" sorozatú részvénykibocsátás
2009.06.18	4 775 000	40	191 000	-40	-191 000	"B" sorozatú dolgozói részvények
2009.06.22	1 471 050	40	58 842	410	603 729	"C" sorozatú részvénykibocsátás
2010.02.23	9 844 150	40	393 766	210	2 067 272	"A" sorozatú részvénykibocsátás
2010.02.23	1 401 040	40	56 042	0	0	"A" sorozatú részvénykibocsátás
2010.03.09	155 850	40	6 234	210	32 729	"A" sorozatú részvénykibocsátás
2010.05.10	2 565 292	40	102 612	440	1 128 728	"A" sorozatú részvénykibocsátás
2010.07.08	1 435 644	40	57 426	440	631 683	"A" sorozatú részvénykibocsátás
2010.07.27	1 500 000	40	60 000	-40	-60 000	"B" sorozatú dolgozói részvénykibocsátás
2010.11.22	6 090 302	40	243 612	898	5 469 091	"A" sorozatú részvénykibocsátás
2010.11.22	4 759 698	40	190 388	710	3 379 386	"A" sorozatú részvénykibocsátás
2010.12.14	1 130 000	40	45 200	-40	-45 200	"B" sorozatú dolgozói részvénykibocsátás
2012.09.24	1 150 367	40	46 015	710	816 761	"B" sorozatú kamatozó részvények
2012.09.24	730 772	40	29 231	710	518 848	"C" sorozatú kamatozó részvények
2016.03.16	0	0	0	0	-14 793 246	veszteség ellentételezésére felhasznált tőketartalék
<b>Összesen</b>	<b>65 164 340</b>		<b>2 606 574</b>		<b>2 010 903</b>	

Részvénytípus	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„A” sorozat	40	63 283 203	2 531 328 120
ebből saját részvény	40	1 196 750	47 870 000
„B” sorozat	40	1 150 367	46 014 680
„C” sorozat	40	730 772	29 230 880
Alaptőke nagysága	-	-	2 606 573 680

Az alaptőke az A sorozatú törzsrészvényeken felül 1.150.367 db dematerializált, szavazati jogot biztosító, egyenként negyven forint névértékű, névre szóló, "B" sorozatú kamatozó részvényből, valamint 730.772 db dematerializált, szavazati jogot biztosító, egyenként negyven forint névértékű, névre szóló, "C" sorozatú kamatozó részvényből áll. A kamatozó részvények közül a "B" sorozatúak után a kibocsátási értékre vetített éves fix kilenc százalék mértékű kamat forint összegben kerül meghatározásra. A "C" sorozatúak után pedig az éves fix hét százalék mértékű kamat az euró összegben nyilvántartott kibocsátási érték után euró összegben kerül meghatározásra. A "B" és "C" sorozatú részvények a kibocsátást követő 5 év elteltével (2017.09.15) meghatározott átalakítási arány szerint kötelezően "A" sorozatú törzsrészvényé kerülnek átalakításra.

A Biztosító A, B és C sorozatú törzsrészvényei 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 vagy viszontbiztosító választása alapján fizethető vissza.
- Nem foglal magában semmiféle olyan ösztönzőt az adott elem visszafizetésére vagy visszaváltására.
- Tehermentes.

2014. május 22-én a Biztosító korábbi vezető tisztségviselője ajándékozási szerződés keretében átruházott a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-re 1 196 750 db egyenként negyven

forint névértékű, névre szóló, „A” sorozatú CIGPANNONIA dematerializált törzsrészcéget, melyet korábban a Társaság dolgozói részvényprogramjának keretében szerzett meg.

A saját részvények megszerzése ellenérték nélkül, ajándékozással történt, emiatt a saját részvények megszerzése a Társaság saját tőkéjének összegére nem volt hatással. A Szolvencia II irányelv 88. cikke alapján az eszközök forrásokat meghaladó többletéből – ami a szavatolótőke fő eleme – a saját részvények értékét le kell vonni. Saját részvény visszerhes megszerzése esetén a szavatolótőke-számítás során az ügylet közvetlenül semleges hatású (a visszavásárolt saját részvények értéke növelik az eszközoldalt, ami az ellenérték kifizetése miatti eszközcsökkenéssel párosul), de a direktívában megfogalmazott levonás csökkenti a szavatolótőkét.

A térítés nélkül adott saját részvények esetében, ahol a részvények értékét a szavatolótőkéből ugyancsak le kell vonni, azonban a mérleg eszközoldala – és így a szavatolótőke is – egyidejűleg növekszik a részvények piaci értékével, tehát a saját részvények ingyenes megszerzése a szavatolótőke mértékére összességében nem gyakorol hatást. Vagyis a Biztosító a rendelkezésre álló szavatolótőkét nem csökkenti az ajándékba kapott saját részvények értékével. A részvények kimutatásának fenti kezelése megfelel a Felügyelet által kiadott állásfoglalással.

A Biztosító Igazgatósága 2016.03.16-án döntött a Társaság tőkeszerkezetének átalakításáról; a tőketartalékból a 2015. év végi negatív eredménytartalék ellentételezésére átvett összesen 14.793.245.506,- forintot. Ez okozza az alapvető szavatolótőke elemek 2016. évi változását.

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

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

A Biztosító halasztott adó követelése a 3. szintű szavatolótőke-elemek közé sorolandók. Más 3. szintű szavatolótőke-elemmel a Biztosító nem rendelkezik.

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

A Biztosító mivel nagyrészt (> 80%) elsőszintű szavatolótőke elemekkel rendelkezik, ezért a szavatolótőke szükséglet fedezésére a teljes rendelkezésre álló szavatoló tőkét figyelembe veheti. A minimális tőkeszükséglet fedezetére a harmadik szintű tőkeelemek közé sorolt

halasztott adókövetelés nem vehető figyelembe. Ezt a következő táblázat foglalja össze. (S.23.01).

Szavatolótőke (millió forintban)	Összesen	1. szint – korlátlan	3. szint
Törzsrészcsoport (saját részvényekkel nem csökkentve)	2 607	2 607	-
A törzsrészcsoportokhoz kapcsolódó tartalék	2 011	2 011	-
Átértékelési tartalék	4 404	4 404	-
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	4	-	4
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	9 026	9 022	4
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	9 026	9 022	4
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	9 022	9 022	
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összese	9 026	9 022	4
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összese	9 022	9 022	
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	3 821		
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	1 919		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	236%		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	470%		

A Biztosító tőkemegfelelése 2016.12.31-én a szavatolótőke szükséglethez képest 236%-os, a minimális szavatolótőke szükséglethez képest a megfelelés 470%-os lenne.



Az átértékelési tartalék levezetését a következő táblázat tartalmazza:

Átértékelési tartalék (millió forintban)	2016.12.31
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	9 025
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	-
Várhatóosztalékok, kifizetések és díjak	-
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	4 621
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	-
Átértékelési tartalék	4 404
Várható nyereség	-
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	3 064
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	6
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen	3 070

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

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

Eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete – Értékelési különbszetek hozzárendelése	2016.12.31
Különbség az eszközök értékelésében	- 3 808
Különbség a biztosítástechnikai tartalékok értékelésébe	6 380
Különbség az egyéb kötelezettségek értékelésében	28
A pénzügyi beszámolóban szereplő tartalékok és felhalmozott eredmény összesen	1 803
Egyéb, magyarázza meg, miért szükséges e sor használata	-
Szolvencia II. szerinti értékelési különbszetekkel kiigazított, pénzügyi beszámolóban szereplő tartalékok	1 803
Alapvető szavatolótőke-elemekhez hozzárendelhető, eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete (az átértékelési tartalék kivételével)	4 621
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	9 025

Eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete – Értékelési különbözetek hozzárendelése		2016.12.31
Különbség az eszközök értékelésében	-	3 808
Különbség a biztosítástechnikai tartalékok értékelésébe		6 380
Különbség az egyéb kötelezettségek értékelésében		28
A pénzügyi beszámolóban szereplő tartalékok és felhalmozott eredmény összesen		1 803
Egyéb, magyarázza meg, miért szükséges e sor használata		-
Szolvencia II. szerinti értékelési különbözetekkel kiigazított, pénzügyi beszámolóknban szereplő tartalékok		1 803
Alapvető szavatolótőke-elemekhez hozzárendelhető, eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete (az átértékelési tartalék kivételével)		4 621
<b>Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete</b>		<b>9 025</b>

## E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

Társaságunknál a számított szavatolótőke szükséglet meghaladja a minimális szavatolótőke szükségletet így a tőkemegfelelést a számított szavatolótőke szükséglethez kell mérni.

Társaságunk szavatolótőke szükséglet és egyben a biztosítási tevékenységből származó kockázati profilját meghatározó kockázati modulokat számszerűsítve már bemutattuk a C. fejezetben.

### E.2.1 Minimális szavatolótőke-szükséglet összege

A minimális szavatolótőke összegének lineáris komponensét az élet ágazatra az alábbi táblázatban szereplő tartalék és kockázatosított tőke összegek határozzák meg (millió Ft-ban):

	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatosított tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	319	
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	0	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítási kötelezettségek	55 244	
Egyéb életbiztosítási (élet- viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség- viszontbiztosítási) kötelezettségek	118	
Teljes kockázatosított tőke az életbiztosítási és élet- viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében		123 111

A minimális szavatolótőke összegének lineáris komponensét a nem-élet ágazatra az alábbi táblázatban szereplő ágazatonkénti tartalék és díj adatok határozzák meg (millió Ft-ban):

	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (vizontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (vizontbiztosítás nélkül)
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos vizontbiztosítás	0	134
Jövedelembiztosítás és arányos vizontbiztosítás	20	98
Összesen nem életbiztosítások	20	231

A Biztosító minimális szavatolótőke összegének lineáris komponense ágazatonként:

Üzletágak (MFt)	Lineáris MCR
Életbiztosítások	487
Nem-élet biztosítások	17
Összesen	504

A Biztosító minimális szavatolótőke összegét az abszolút alsó korlát határozza meg:

Lineáris MCR	504
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	3 813
MCR felső korlátja	1 716
MCR alsó korlátja	953
Kombinált MCR	953
MCR abszolút alsó korlátja	1 919
MCR	1 919

### E.2.2 Minimális szavatolótőke-szükséglet változása

A vizsgált időszak alatt a minimális szavatolótőke értéke nem változott.

Lineáris MCR	504
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	3 813
MCR felső korlátja	1 716
MCR alsó korlátja	953
Kombinált MCR	953
MCR abszolút alsó korlátja	1 919
MCR	1 919

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

A Biztosító nem használ időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodult.

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

A Biztosító kizárólag a standard formulát alkalmazza.

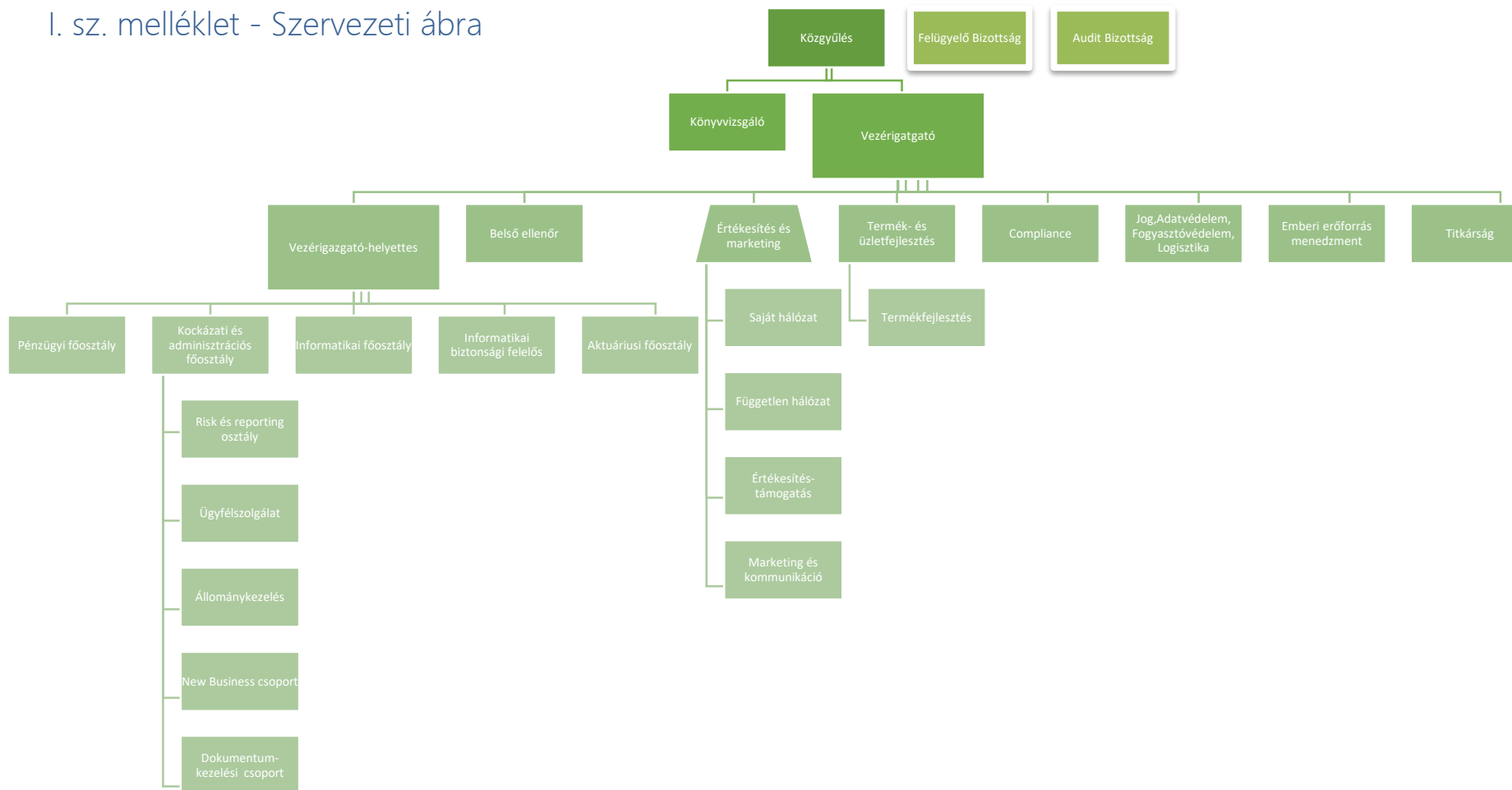
### E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése

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

### E.6 Egyéb információk

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

I. sz. melléklet - Szervezeti ábra



## II. sz. melléklet – Homogén kockázati csoportok meghatározása

A Szolvencia 2 direktíva (Directive 2009/138/EC) 80. cikkelye alapján a biztosítók és viszontbiztosítók a biztosítástechnikai tartalékok számítása során a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségeiket homogén kockázati csoportok, de legalább biztosítási ágazatok szerint szegmentálják.

A szegmentálás célja a biztosítástechnikai tartalékok minél pontosabb értékelésének biztosítása. Az értékelés során alkalmazott feltételezések megfeleltetéséhez fontos, hogy azok homogén adatokon alapuljanak, ezáltal elkerülve a különböző üzletek kombinálásából adódó torzító hatásokat. Mivel a biztosítási üzlet a javasoltnál általában részletesebben szegmentált, ezért a jogszabály lehetőséget ad az ágazatinál részletesebb szegmentálásra.

A homogén kockázati csoportokat úgy kell meghatározni, hogy az adott társaság üzleti igényeihez leginkább illeszkedőek, annak kockázataival összemérhetőek legyenek, ezáltal a legjobb becslés kalkulációhoz megfelelő alapot tudjanak szolgáltatni. A szegmentáció során figyelembe kell venni az üzletek kockázatainak természetét, megfigyelve a tartalom elsődlegessége a formával szemben elvnek.

Ebből következően a szegmentáció élet nem-élet elkülönítése sem jogi értelemben véve történik, hanem a mögöttes kockázatok figyelembevételével. (pl. nem-élet szerződésekből származó járadék is életbiztosításnak minősül). Amennyiben egy szerződés életbiztosítási és nem-életbiztosítási kockázatokat is tartalmaz, akkor szükséges ezek szétválasztása is.

A biztosító homogén kockázati csoportjait a fenti elvek figyelembevételével határozta meg egy többlépcsős folyamatban, a materialitási szempontok is figyelembe vételével az alábbiak szerint:

- Első lépcsőben a termékeket az értékesítés országa szerint bontjuk szét. Jelenleg a biztosító portfóliójában az alábbi 3 különböző országból származó szerződések találhatóak:
  - Magyarország
  - Szlovákia
  - Románia

- Második lépcsőben a termékeket az S2 szerinti üzletágak szerint bontjuk szét. Jelenleg a biztosítónak az alábbi kategóriákba sorolható termékei vannak:
  - Nyereségrészesedéses biztosítási szerződések
  - Nyereségrészesedés nélküli biztosítási szerződések
  - Index-linked és unit-linked biztosítás
  - Egészség biztosítás
  
- Harmadik lépcsőben az előző pontban kapott csoportokat a termék pénzneme alapján további alcsoportokra bontjuk. Jelenleg a biztosítónak Forintban, Euróban és Román lejben denominált termékei vannak.
  
- Negyedik lépcsőben a termékek értékesítési csatornánkénti bontása történik meg azon megfontolásból, hogy az egyes értékesítési csatornákon keresztül közvetített szerződések tapasztalati megmaradásai közt eltérés van. A portfólió megmaradás kapcsán jelenleg a Biztosító az alábbi négy értékesítési csatornát különbözteti meg:
  - volt BROKERNET
  - Saját hálózat
  - Független értékesítési csatorna
  - Banki csatorna és egyéb üzletfejlesztés
  
- Ötödik lépésben a termékeket különböző termékjellemzők, illetve azok kombinációi mentén további csoportokba osztjuk. Jelenleg ezek a termékjellemzők a következők:
  - Nyugdíjbiztosítás vagy sem
  - Ügyfélbónusszal rendelkezik az adott termék vagy sem
  - Garantált alap kapcsolódik a termékhez vagy sem.
  
- Amennyiben a fenti csoportosítási szempontok bármelyike során olyan csoport jönne létre, amelynek a költségek figyelembe vétele nélkül számított legjobb becslésének értékének aránya nem éri el a teljes, költségek figyelembe vétele nélkül számított legjobb becslés érték 5%-át, a csoportot adott lépcsőben, az adott lépcső legnagyobb arányú csoportjával kezeljük együtt

Jelen fejezetben meghatározott csoportosítási ismérveket és a materialitási határt évente legalább egyszer felül kell vizsgálni a tervezési folyamatokhoz kapcsolódóan.



### III. sz. melléklet - Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők

Modul	Almodul	Arányosításhoz használt tényező	Élet
Életbiztosítási	Halandósági	Legjobb becslés	
Életbiztosítási	Hosszú-élet	Legjobb becslés	
Életbiztosítási	Rokkantsági <small>(nincs használatban)</small>	Szerződés darabszám	
Életbiztosítási	Törlési	Legjobb becslés	
Életbiztosítási	Költség	Állománydíj	
Életbiztosítási	Újra-árazás <small>(nincs használatban)</small>	Legjobb becslés (járadékok)	
Életbiztosítási	Katasztrófa	Kockázatnak kitett összeg	
Működési	Unit linked költség	Szerződés darabszám (UL)	
Működési	Tartalék arányos	Legjobb becslés	
Működési	Díjarányos	Szerződés darabszám	
Partner	1-es típusú	Legjobb becslés	
Partner	2-es típusú	Szerződés darabszám	

## IV. sz. melléklet

S.02.01.02

Mérleg

		Szolvencia II. szerinti érték
Eszközök		C0010
Immateriális javak	R0030	0
Halasztott adókövetelések	R0040	3 951 972
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	0
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	36 230 276
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	5 920 948 144
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	0
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	2 286 409 461
Részvények	R0100	0
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	0
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	0
Kötvények	R0130	3 634 538 683
Államkötvények	R0140	3 634 538 683
Vállalati kötvények	R0150	0
Strukturált értékpapírok	R0160	0
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	0
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	0
Származtatott termékek	R0190	0
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	0
Egyéb befektetések	R0210	0
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	60 316 736 496
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	4 537 018
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	4 537 018
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	0
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	0
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	170 031 447

Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	145 732 640
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	0
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	145 732 640
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	19 035 637
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	0
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	19 035 637
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	5 263 170
Vizsontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	0
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	255 289 445
Vizsontbiztosítási követelések	R0370	222 626 447
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	695 989 646
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	0
Szavatolótőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótőke tekintetében esedékes összegek	R0400	0
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	1 228 613 143
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	25 228 132
Eszközök összesen	R0500	68 880 182 166
Kötelezettségek		
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	158 756 167
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	0
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	0
Legjobb becslés	R0540	0
Kockázati ráhagyás	R0550	0

Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	158 756 167
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	0
Legjobb becslés	R0580	155 208 723
Kockázati ráhagyás	R0590	3 547 444
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	465 582 593
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	13 221 162
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	0
Legjobb becslés	R0630	12 925 732
Kockázati ráhagyás	R0640	295 430
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	452 361 431
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	0
Legjobb becslés	R0670	442 253 309
Kockázati ráhagyás	R0680	10 108 122
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	56 512 365 781
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	0
Legjobb becslés	R0710	55 249 583 734
Kockázati ráhagyás	R0720	1 262 782 047
Függő kötelezettségek	R0740	0
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	42 829 124
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	0
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	0
Halasztott adókötelezettség	R0780	0
Származtatott termékek	R0790	0
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	0
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	239 694 060

Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	354 212 882
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	1 610 806 869
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	304 343 140
Alárendelt kötelezettségek	R0850	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	0
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	0
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	166 700 150
Kötelezettségek összesen	R0900	59 855 290 766
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	9 024 891 400

S.05.01.02

Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások  
üzletáganként

A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)													
Nem-élet kötelezettségek		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Díjelőírás													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	225 435 211	184 380 944	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130												
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	91 867 502	86 828 564	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó	R0200	133 567 709	97 552 380	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Megszolgált díjak													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	215 597 630	182 716 750	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230												
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	82 991 244	87 519 993	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó	R0300	132 606 386	95 196 757	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kárráfordítás													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	- 290 275	1 977 338	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330												
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	- 261 247	49 536 643	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó	R0400	- 29 028	- 47 559 305	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Az egyéb biztosítástechnikai tartalmakat érintő változások													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	3 419 230	- 7 237 204	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430												
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	0	- 8 502 573	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó	R0500	3 419 230	1 265 369	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Felmerült költségek	R0550	72 683 966	11 363 004	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb költségek	R1200												
Összes költség	R1300												

Nem-élet kötelezettségek		A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás				Összesen
		Egészségbiztosítás	Balesetbiztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyonbiztosítás	
		C0130	C0140	C0150	C0160	
Díjelőírás						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110					409 816 155
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120					0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	0	0	0	0	178 696 066
Nettó	R0200	0	0	0	0	231 120 089
Megszolgált díjak						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210					398 314 380
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220					0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	0	0	0	0	170 511 237
Nettó	R0300	0	0	0	0	227 803 143
Kárátfordítás						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310					1 687 063
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320					0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	0	0	0	0	49 275 396
Nettó	R0400	0	0	0	0	- 47 588 333
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410					- 3 817 974
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420					0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	0	0	0	0	- 8 502 573
Nettó	R0500	0	0	0	0	4 684 599
Felmerült költségek	R0550	0	0	0	0	84 046 970
Egyéb költségek	R1200					0
Összes költség	R1300					84 046 970

Élet kötelezettségek	A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek						Élet-vizontbiztosítási kötelezettségek		Összesen	
	Egészségbiztosítás	Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- vizontbiztosítás	Élet- vizontbiztosítás		
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
Díjelőírás										
Bruttó	R1410	9 494 226	252 475 278	12 774 672 490	89 004 332	0	0	0	0	13 125 646 326
Vizontbiztosítók részesedése	R1420	444 630	8 423 060	2 128 392 451	20 354 041	0	0	0	0	2 157 614 182
Nettó	R1500	9 049 596	244 052 218	10 646 280 039	68 650 291	0	0	0	0	10 968 032 144
Megszolgált díjak										
Bruttó	R1510	9 276 234	246 503 088	12 780 588 096	87 258 023	0	0	0	0	13 123 625 441
Vizontbiztosítók részesedése	R1520	444 630	8 423 060	2 128 392 453	20 354 041	0	0	0	0	2 157 614 184
Nettó	R1600	8 831 604	238 080 028	10 652 195 643	66 903 982	0	0	0	0	10 966 011 257
Kárráfordítás										
Bruttó	R1610	0	77 972 127	7 858 701 110	40 793 551	0	0	0	0	7 977 466 788
Vizontbiztosítók részesedése	R1620	0	13 949 076	25 210 670	1 367 003	0	0	0	0	40 526 749
Nettó	R1700	0	64 023 051	7 833 490 440	39 426 548	0	0	0	0	7 936 940 039



Az egyéb  
biztosítástechnikai  
tartalékokat érintő  
változások

Bruttó	R1710	3 186 381	95 554 361	5 622 394 408	7 590 720	0	0	0	0	5 728 725 870
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	0	207 000	0	0	0	0	0	0	207 000
Nettó	R1800	3 186 381	95 347 361	5 622 394 408	7 590 720	0	0	0	0	5 728 518 870
Felmerült költségek	R1900	6 394 555	60 536 369	1 036 470 451	18 439 299	0	0	0	0	1 121 840 674
Egyéb költségek	R2500									38 097 034
Összes költség	R2600									1 159 937 708

S.05.02.01

Biztosítási díjak, kárigények és költségek  
országoként

		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
Nem-élet kötelezettségek	R0010		Románia	Szlovákia	-	-	-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	409 830 000	- 13 845	0	0	0	0	409 816 155
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	0	0	0	0	0	0	0
Vizontbiztosítók részesedése	R0140	178 696 066	0	0	0	0	0	178 696 066
Nettó	R0200	231 133 934	- 13 845	0	0	0	0	231 120 089
Megszolgált díjak								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	398 328 217	- 13 837	0	0	0	0	398 314 380
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	0	0	0	0	0	0	0
Vizontbiztosítók részesedése	R0240	170 511 237	0	0	0	0	0	170 511 237
Nettó	R0300	227 816 980	- 13 837	0	0	0	0	227 803 143
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	1 687 063	0	0	0	0	0	1 687 063
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	0	0	0	0	0	0	0
Vizontbiztosítók részesedése	R0340	49 275 396	0	0	0	0	0	49 275 396
Nettó	R0400	- 47 588 333	0	0	0	0	0	- 47 588 333
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	- 5 083 342	1 265 368	0	0	0	0	-3 817 974



Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	0	0	0	0	0	0	0
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	- 8 502 573	0	0	0	0	0	- 8 502 573
Nettó	R0500	3 419 231	1 265 368	0	0	0	0	4 684 599
Felmerült költségek	R0550	84 049 810	- 2 839	0	0	0	0	84 046 970
Egyéb költségek	R1200							0
Összes költség	R1300							84 046 970

Élet kötelezettségek		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400		Románia	Szlovákia	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
<b>Díjelőírás</b>								
Bruttó	R1410	12 807 189 299	25 693 614	292 763 413	0	0	0	13 125 646 326
Vizontbiztosítók részesedése	R1420	2 127 645 905	2 021 426	27 946 851	0	0	0	2 157 614 182
Nettó	R1500	10 679 543 394	23 672 188	264 816 562	0	0	0	10 968 032 144
<b>Megszolgált díjak</b>								
Bruttó	R1510	12 804 739 234	25 699 428	293 186 779	0	0	0	13 123 625 441
Vizontbiztosítók részesedése	R1520	2 127 645 907	2 021 426	27 946 851	0	0	0	2 157 614 184
Nettó	R1600	10 677 093 327	23 678 002	265 239 928	0	0	0	10 966 011 257
<b>Kárráfordítás</b>								
Bruttó	R1610	7 820 755 729	13 281 240	143 429 819	0	0	0	7 977 466 788
Vizontbiztosítók részesedése	R1620	39 433 450	19 674	1 073 625	0	0	0	40 526 749
Nettó	R1700	7 781 322 279	13 261 566	142 356 194	0	0	0	7 936 940 039
<b>Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások</b>								
Bruttó	R1710	5 361 244 520	15 633 507	351 847 843	0	0	0	5 728 725 870
Vizontbiztosítók részesedése	R1720	207 000	0	0	0	0	0	207 000
Nettó	R1800	5 361 037 520	15 633 507	351 847 843	0	0	0	5 728 518 870
Felmerült költségek	R1900	1 094 622 354	2 196 017	25 022 303	0	0	0	1 121 840 674
Egyéb költségek	R2500							38 097 034
Összes költség	R2600							1 159 937 708

S.12.01.02

Életbiztosítási és egészségségbiztosítási SLT  
biztosítástechnikai tartalékok

		Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás		Egyéb életbiztosítás				
			C0020	C0030	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	C0060	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések
					C0040	C0050		C0070	C0080
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0			0			
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	0	0			0			
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok									
Legjobb becslés									
Bruttó legjobb becslés	R0030	326 279 034		55 249 583 734	0		115 974 275	0	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	7 710 750		5 263 170	0		11 324 887	0	
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	318 568 284		55 244 320 564	0		104 649 388	0	
Kockázati ráhagyás	R0100	7 457 419	1 262 782 047			2 650 703			
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra									
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110	0	0			0			
Legjobb becslés	R0120	0		0	0		0	0	
Kockázati ráhagyás	R0130	0	0			0			
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	333 736 453	56 512 365 781			118 624 978			

		Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)	Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)		Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszontbiztosítás (aktív viszontbiztosítás)	Összesen (Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás)	
					Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések				
		C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0	0	0			0	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	0	0	0	0			0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok										
Legjobb becslés										
Bruttó legjobb becslés	R0030	0	0	55 691 837 043		12 925 732	0	0	0	12 925 732
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	0	0	24 298 807		0	0	0	0	-
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege	R0090	0	0	55 667 538 236		12 925 732	0	0	0	12 925 732
Kockázati ráhagyás	R0100	0	0	1 272 890 169	295 430			0	0	295 430
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra										



Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110	0	0		0			0	0	0
Legjobb becslés	R0120	0	0			0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	R0130	0	0		0			0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	0	0	56 964 727 212	13 221 162			0	0	13 221 162

S.17.01.02

Nem-életbiztosítási  
szerződésekhez kapcsolódó  
biztosítástechnikai tartalékok

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás								
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű- felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezeségvállalási biztosítás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiiigazítás után	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok										
Legjobb becslés										
Díjtartalékok										
Bruttó	R0060	20 919 495	34 398 025	0	0	0	0	0	0	0



Vízontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi vízontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	35 684 764	18 568 273	0	0	0	0	0	0	0
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	- 14 765 269	15 829 752	0	0	0	0	0	0	0
Függőkár-tartalék										
Bruttó	R0160	42 991 077	56 900 126	0	0	0	0	0	0	0
Vízontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi vízontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	38 691 969	52 787 634	0	0	0	0	0	0	0
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	4 299 108	4 112 492	0	0	0	0	0	0	0
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	63 910 572	91 298 151	0	0	0	0	0	0	0
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	- 10 466 161	19 942 244	0	0	0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	R0280	1 460 737	2 086 707	0	0	0	0	0	0	0
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Legjobb becslés	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	65 371 309	93 384 858	0	0	0	0	0	0	0



Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	74 376 733	71 355 907	0	0	0	0	0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	- 9 005 424	22 028 951	0	0	0	0	0	0	0

		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 vagyons- viszontbiztosítás	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok									
Legjobb becslés									
Díjtartalékok									
Bruttó	R0060	0	0	0	0	0	0	0	55 317 520
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	0	0	0	0	0	0	0	54 253 038
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	0	0	0	0	0	0	0	1 064 482
Függőkár-tartalék									
Bruttó	R0160	0	0	0	0	0	0	0	99 891 203

Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	0	0	0	0	0	0	0	91 479 603
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	0	0	0	0	0	0	0	8 411 600
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	0	0	0	0	0	0	0	155 208 723
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	0	0	0	0	0	0	0	9 476 082
Kockázati ráhagyás	R0280	0	0	0	0	0	0	0	3 547 444
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra									
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0
Legjobb becslés	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0
Kockázati ráhagyás	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok összesen									
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	0	0	0	0	0	0	0	158 756 167
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	0	0	0	0	0	0	0	145 732 640
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	0	0	0	0	0	0	0	13 023 527

S:19.01.21

Nem-életbiztosítási kárigények

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)

(abszolút összeg)

		Kifutási év										
	Év	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Korábbi évek	R0100											
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0				
N-5	R0200	55 000	105 286	0	0	0						
N-4	R0210	70 000	0	0	0	0						
N-3	R0220	30 275 286	46 931 429	2 130 240	1 811 825							
N-2	R0230	29 005 224	16 611 503	2 536 000								
N-1	R0240	27 870 870	10 399 010									
N	R0250	17 825 756										

	Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
	C0170	C0180
R0100	0	0
R0160	0	0
R0170	0	0
R0180	0	0
R0190	0	0
R0200	0	160 286
R0210	0	70 000
R0220	1 811 825	81 148 780
R0230	2 536 000	48 152 727
R0240	10 399 010	38 269 880
R0250	17 825 756	17 825 756
Összesen	R0260 32 572 591	185 627 429

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

		Kifutási év										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Korábbi évek	R0100											
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0				
N-5	R0200	11 464 828	52 643	0	0	0	0					
N-4	R0210	9 426 656	0	0	0	0						
N-3	R0220	64 944 582	12 576 042	17 331 260	16 012 830							
N-2	R0230	98 337 938	47 993 521	4 447 521								
N-1	R0240	66 490 752	3 979 668									
N	R0250	75 451 184										
		Év vége (diszkontált adatok)										
		C0360										
	R0100	0										
	R0160	0										
	R0170	0										
	R0180	0										
	R0190	0										
	R0200	0										
	R0210	0										
	R0220	16 012 830										
	R0230	4 447 521										
	R0240	3 979 668										
	R0250	75 451 184										
Összesen	R0260	99 891 203										

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	2 606 573 680	2 606 573 680		0	
A törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	2 010 903 425	2 010 903 425		0	
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040	0	0		0	
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050	0		0	0	0
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070	0	0			
Elsőbbségi részvények	R0090	0		0	0	0
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110	0		0	0	0
Átértékelési tartalék	R0130	4 403 462 323	4 403 462 323			
Alárendelt kötelezettségek	R0140	0		0	0	0
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	3 951 972		0	0	3 951 972
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180	0	0	0	0	0
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220	0	0			
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	0	0	0	0	



Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	9 024 891 400	9 020 939 428	0	0	3 951 972
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcéltőke	R0300	0			0	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatolótőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310	0			0	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320	0			0	0
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330	0			0	0
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340	0			0	
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350	0			0	0
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360	0			0	
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírttól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370	0			0	0
Egyéb kiegészítő szavatolótőke-elemek	R0390	0			0	0
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400	0			0	0
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	9 024 891 400	9 020 939 428	0	0	3 951 972
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	9 020 939 428	9 020 939 428	0	0	
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	9 024 891 400	9 020 939 428	0	0	3 951 972
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	9 020 939 428	9 020 939 428	0	0	
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	3 813 139 353				

Minimális tőkeszükséglet	R0600	1 919 000 000				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	237%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	470%				

		C0060
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	9 024 891 400
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	0
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	0
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	4 621 429 077
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	0
Átértékelési tartalék	R0760	4 403 462 323
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	3 063 807 061
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	6 364 354
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) összesen	R0790	3 070 171 415

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	2 227 553 160		0
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	345 673 647		
Életbiztosítási kockázat	R0030	2 529 234 880	0	0
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	45 612 673	0	0
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	0	0	0
Diverzifikáció	R0060	- 1 244 728 089		
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	0		
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	3 903 346 271		

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	286 916 754
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	0
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	- 377 123 672
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	0
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	3 813 139 353
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	0
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	3 813 139 353
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	0
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	3 813 139 353
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	0
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	0
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	0

S.28.02.01

Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-  
életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző  
biztosítók és viszontbiztosítók esetén

		Nem-életbiztosítási tevékenység	Élet-biztosítási tevékenység
		MCR <sub>(NL,NL)</sub> Result	MCR <sub>(NL,I)</sub> Result
		C0010	C0020
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0010	-	17 182 069

		Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
		C0030	C0040	C0050	C0060
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	0	0	0	133 567 709
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	0	0	19 942 245	97 552 380
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	0	0	0	0
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	0	0	0	0

Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	0	0	0	0
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	0	0	0	0
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	0	0	0	0
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	0	0	0	0
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	0	0	0	0
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	0	0	0	0
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	0	0	0	0
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	0	0	0	0
Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	R0140	0	0	0	0
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	0	0	0	0
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	0	0	0	0
Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás	R0170	0	0	0	0

		Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		MCR <sub>(L,NL)</sub> Result	MCR <sub>(L,L)</sub> Result
		C0070	C0080
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200	-	487 143 743

		Nem-életbiztosítási tevékenységek		Életbiztosítási tevékenységek	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (vizontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (vizontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (vizontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (vizontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Nyerésgrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210	0		318 568 284	
Nyerésgrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220	0		0	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230	0		55 244 320 564	
Egyéb életbiztosítási (élet- viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség- viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240	0		117 575 121	
Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet- viszontbiztosítási kötelezettségek összességére tekintetében	R0250		0		123 110 564 280

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása		
		C0130
Lineáris MCR	R0300	504 325 812
SCR	R0310	3 813 139 353
MCR felső korlátja	R0320	1 715 912 709
MCR alsó korlátja	R0330	953 284 838
Kombinált MCR	R0340	953 284 838
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 919 000 000
		C0130
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 919 000 000

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása		Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
		C0140	C0150
Elvi lineáris MCR	R0500	0	504 325 812
Elvi szavatoló-tőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	0	3 813 139 353
Elvi MCR felső korlátja	R0520	0	1 715 912 709
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	0	953 284 838
Elvi kombinált MCR	R0540	0	953 284 838
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	773 790 323	1 145 209 677
Elvi MCR	R0560	773 790 323	1 145 209 677