



CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.
A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről
szóló jelentés (SFCR)

2020.12.31

Tartalom

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	8
A.1 Üzleti tevékenység	8
A.1.1 Általános információk	8
A.1.2 Felügyeleti hatóság	8
A.1.3 Könyvvizsgáló	8
A.1.4 Tulajdonosok és minősített részesedéssel bírók	9
A.1.5 Vállalatcsoport	11
A.1.6 Lényeges ágazatok és üzleti területek	11
A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban	12
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása	13
A.2.1 Üzleti tevékenység bemutatása	13
A.2.2 A Biztosító 2020. évi teljesítményének elemzése	13
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása	17
A.3.1 A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok	17
A.3.2 A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye	18
A.4 Egyéb tevékenység bemutatása	20
A.5 Egyéb információk	20
B. Irányítási rendszer	21
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről	21
B.1.1 Vezető testületek	21
B.1.1.1 Igazgatóság	21
B.1.1.1.1 A Társaság Igazgatóságának tagjai és a kompetenciák bemutatása	21
B.1.1.2 Felügyelőbizottság	22
B.1.1.2.1 A Társaság Felügyelőbizottságának tagjai és kompetenciájuk bemutatása	22
B.1.1.3 Audit Bizottság	24
B.1.2 Az egyes bizottságok, testületek működéséről	26
B.1.2.1 Vezetői Bizottság	26
B.1.2.2 Adatminősítő Bizottság	26
B.1.2.3 Informatikai Bizottság	26
B.1.2.4 Projekt Bizottság	27
B.1.2.5 Javadalmazási és Jelölő Bizottság	27

B.1.2.6	Kockázatkezelési bizottság	27
B.1.3	A Társaság felső vezetésének tagjai	28
B.1.4	Belső kontrollok rendszere	28
B.1.5	Belső ellenőrzési rendszer	28
B.1.6	Kockázatkezelési funkció	29
B.1.7	Compliance (megfelelőségi) vezető	31
B.1.8	Pénzmosás jelentési tisztségviselő (kijelölt személy)	31
B.1.9	Könyvvizsgáló	32
B.1.10	Tájékoztatás	32
B.1.11	A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok, valamint a részvényesi jogok gyakorlásának módja	33
B.1.12	Felelősségi körök delegálásával, a jelentéstételi vonalakkal és a feladatkörök elosztásával kapcsolatos információk	35
B.1.12.1	Felelős személyek és felelősségi körük	35
B.1.12.2	A helyettesítés általános szabályai	36
B.1.13	A biztosító igazgatási, vezetési és felügyeleti testületének felépítése, e szervek fő feladatai	37
B.2	Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények.....	38
B.2.1	A biztosítón belüli vagy kívüli kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek	38
B.2.2	A kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának biztosítása	38
B.3	A kockázatkezelési rendszer.....	40
B.3.1	Általános elemek	40
B.3.2	A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata	41
B.3.2.1	Kockázatkezelési stratégia	41
B.3.2.2	Kockázati hajlandóság kialakítása (kockázati étvágy)	41
B.3.3	Kockázatkezelési folyamatok	43
B.3.3.1	Nagyléptékű kockázat felmérés a Kockázatkezelési bizottság részvételével.....	43
B.3.3.2	Részletes kockázati értékelés	43
B.3.3.3	A kockázatok azonosításának egyéb módszerei	44
B.3.3.4	Jelentéstételi eljárások	44
B.3.4	A kockázatkezelési feladatkör szervezeti integrációja (kockázatkezelés kérdésköre a döntéshozatali folyamatokban)	44



B.3.5	Egyes kockázati kategóriákkal kapcsolatos külön eljárások	45
	<i>A hitel/jutalék előfinanszírozás kockázata</i>	<i>45</i>
B.3.6	A biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés	46
B.3.7	A piaci kockázatok vállalása	46
B.3.8	Likviditási és koncentrációs kockázat kezelése.....	47
B.3.9	Működési valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése	48
B.4	Belső ellenőrzési rendszer.....	51
B.4.1	A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei.....	51
B.4.2	A belső ellenőrzési rendszer kulcsfontosságú eljárásai	51
B.5	Megfelelőségi (Compliance) feladatkör	53
B.6	Aktuáriusi feladatkör	54
B.6.1	Vezető aktuárius.....	54
B.6.2	Aktuáriusi feladatkört ellátó személy	55
B.7	Kiszervezés.....	56
B.7.1	Kiszervezési politika	56
B.7.2	Csoporton belüli kiszervezések	56
B.8	Egyéb információk	56
B.8.1	Szervezeti ábra	56
C.	Kockázati profil.....	57
C.1	Biztosítási kockázat.....	58
C.2	Piaci kockázat	59
C.3	Hitelkockázat	60
C.4	Likviditási kockázat.....	60
C.5	Működési kockázat.....	60
C.6	Egyéb jelentős kockázatok.....	60
C.7	Egyéb információk	60
D.	Szavatolótőke-megfelelési értékelés	61
D.1	Eszközök és egyéb kötelezettségek értékelése	61
D.1.1	Eszközök és egyéb kötelezettségek értékeléséhez alkalmazott főbb módszerek, feltételezések.....	62
D.1.1.1	<i>Piaci érték meghatározása</i>	<i>62</i>
D.1.1.2	<i>Speciális értékelési kritériumok a Szolvencia II szerint</i>	<i>64</i>

D.1.1.3	Alkalmazott megjelenítési és értékelési alap az EU IFRS-eknek megfelelően	68
D.1.2	Eszközök értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között	69
D.2	Biztosítástechnikai tartalékok	71
D.2.1	A biztosítástechnikai tartalékok értékelése	71
D.2.1.1	Legjobb becslés	71
D.2.1.2	Bejövő pénzáramok	72
D.2.1.3	Kimenő pénzáramlások	72
D.2.1.4	Diszkontáláshoz használt kamatláb	72
D.2.1.5	Kockázati ráhagyás	73
D.2.1.6	Alapadatok	73
D.2.2	Különbségek a fizetőképesség céljából végzett értékelés illetve a pénzügyi beszámolóknak történő értékelés közt	75
D.2.3	A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása	75
D.2.4	A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések	75
D.3	Egyéb kötelezettségek	76
D.3.1	Egyéb kötelezettségek értékelése	76
D.3.2	Egyéb kötelezettségek értékelési különbségei az S2 és a pénzügyi beszámoló között	76
D.4	Alternatív értékelési módszerek	77
D.5	Egyéb információk	79
D.5.1	A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések .	79
D.5.2	A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések	79
E.	Tőkekezelés	80
E.1	Szavatolótőke	80
E.1.1	Szavatolótőke gazdálkodás	80
E.1.2	Az alapvető és kiegészítő szavatoló tőke szerkezete, összege és minősége	82
E.1.3	Szavatoló tőke figyelembe vehető összege az SCR és MCR fedezésre szintenként	85
E.1.4	Pénzügyi beszámolóban szereplő saját tőke és az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete közötti különbözetekek	87
E.2	Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	88
E.2.1	Minimális szavatolótőke-szükséglet összege	88

E.3	Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítás során	88
E.4	A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	88
E.5	A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	88
E.6	Egyéb információk	88
I. sz. Melléklet - Szervezeti ábra		89
II. sz. Melléklet - Homogén kockázati csoportok meghatározása		90
III. sz. Melléklet - Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők		92
IV. sz. Melléklet - Adatszolgáltatási táblák		93
V. sz. Melléklet - Számviteli politika részletes szabályai		116

Összefoglaló

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. a jogszabályi megfelelés céljából elkészítette a Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentést, amelyet a honlapján (www.cigpannonia.hu) tesz közzé a nyilvánosság tájékoztatására.

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

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

A 2020. évben a CIG Pannónia Csoport (azaz a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. és a konszolidálásba bevont vállalatai) adózott eredménye 660 millió forint nyereség, teljes átfogó jövedelme 284 millió forint nyereség. Az adózott eredmény emelkedése 2019-hoz képest 1 299 millió forint.

A biztosítási díjbevétel az összehasonlító periódus díjbevételének 97 százaléka, 19 319 millió forint. Az élet szegmensben az új szerzés 3 102 millió forint, amely 28%-os csökkenést mutat 2019. év új szerzéséhez képest. Az értékesítésben tapasztalható csökkenés elsősorban a COVID-19 által okozott hatásokkal magyarázható.

A Társaság konszolidált saját tőkéje a 2019. év végi 13 601 millió forintról 13 894 millió forintra növekedett, vagyis 2 százalékkal nőtt 2020-ban. A saját tőke változására jelentős hatással volt a teljes átfogó jövedelem (284 millió forint) elszámolása.

A leányvállalat szavatoló tőkemegfelelésének csökkenése nincs jelentős hatással az anyavállalat, a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. tőkemegfelelésére, amely 333%, míg a konszolidált tőkemegfelelés 335%.

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. (1097, Budapest, Könyves Kálmán krt. 11. B épület, 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@mnbb.hu

A.1.3 Könyvvizsgáló

A Biztosítónál a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló adatai a következők: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (Kamarai azonosító: 001165)

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, bejegyzett könyvvizsgáló (2020.07.14-től)
Kamarai tagsági szám: 005313

Virágh Gabriella, bejegyzett könyvvizsgáló (2020.04.30-ig)
Kamarai tagsági szám: 004245

Elérhetőség:

Cím: 1132 Budapest, Váci út 20.

Telefon: +36 1 451 8100

Fax: +36 1 451 8199

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

A.1.4 Tulajdonosok és minősített részesedéssel bírók

Részvénytípus	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„A” sorozat	33	94 428 260	3 116 132 580
Alaptőke nagysága			3 116 132 580

2020. december 31-én a Biztosító alaptőkéje 94 428 260 db dematerializált, szavazati jogot biztosító, egyenként harminchárom forint névértékű, névre szóló "A" sorozatú törzsrészcégből áll.

A Társaság a részvénykönyv vezetésével a KELER Központi Értéktár Zrt.-t bízta meg. Amennyiben a tulajdonosi megfeleltetés során van olyan számlavezető, amely ügyfeleinek tulajdonában van CIGPANNONIA részvény, azonban nem szolgáltat adatot a részvényes(ek)re vonatkozóan, úgy az ily módon be nem azonosított részvények tulajdonosai „Nem nevesített tétel” megnevezéssel szerepelnek a részvénykönyvben.

10 százalék feletti, 32,86 százalékos részesedéssel, 31.025.072 darab részvénnyel rendelkezik a Hungarikum Biztosítási Alkusz Kft., 11,79 százalékos részesedéssel, 11.140.311 darab részvénnyel rendelkezik továbbá a VINTON Vagyonkezelő Kft. Ezen túlmenően a Vinton Vagyonkezelő Kft. tulajdonosi körének részvénytartalma továbbra is változatlan: Dr. Bayer József 1.500.000 darab, Bayer Iván 100 darab, továbbá Bayer Zsuzsanna Csilla szintén 100 darab CIGPANNONIA törzsrészvénnyel rendelkezik.

A Társaság különleges irányítási jogokat megtestesítő részesedéseket nem bocsátott ki.

A Társaság nem rendelkezik munkavállalói részvényesi rendszer által előírt irányítási mechanizmussal.

A Társaság igazgatósága a 2020. június 29. napján megtartott ülésén a 47/2020.06.29. számú határozatával döntött a Társaság alaptőkéjének felemeléséről („Alaptőke-emelés”). Az Alaptőke-emelést a Társaság olyan módon hajtotta végre, hogy a Társaság által kibocsátott, 94.428.260 db dematerializált, szavazati jogot biztosító, egyenként 33,- Ft névértékű, névre szóló, „A” sorozatú törzsrészcégből névértékét részvényenként 100,- Ft összegre emelte. Az Alaptőke-emeléssel összefüggésben szükségessé vált részvénycserét a Társaság a 2020. augusztus 4. napján kelt közleményével elhalasztotta. A részvénycsere elhalasztására (i) az Európai Parlament és a Tanács 2017. június 14-i 2017/1129 Rendeletének való mind teljesebb körű megfelelése érdekében, valamint (ii) arra figyelemmel került sor, hogy a Társaság 2020. augusztus 14. napjára összehívott rendkívüli közgyűlése a Társaság alaptőkéjének leszállításáról kívánt határozni. Ezt követően a Társaság közgyűlése 2020. augusztus 14. napján a 22/2020. (VIII.14.) számú határozatával döntött a Társaság alaptőkéjének leszállításáról.

(„Alaptőke-leszállítás”), amelynek eredményeképpen a Társaság alaptőkéje 9.442.826.000,- Ft összegről 3.116.132.580,- Ft összegre csökkent. Az Alaptőke-leszállítást a Társaság olyan módon hajtotta végre, hogy a Társaság által kibocsátott, 94.428.260 db dematerializált, szavazati jogot biztosító, egyenként 100,- Ft névértékű, névre szóló, „A” sorozatú törzsrészcsevény névértékét részvényenként 33,- Ft összegre csökkentette. Ezen változást a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg.01-10-045857/439. számú végzésével a cégjegyzékbe bejegyezte. Tekintettel az Alaptőke-leszállítás időközben történt cégbírósági bejegyzésére, az Alaptőke-emelés során kibocsátott 100,- Ft névértékű, névre szóló, „A” sorozatú törzsrészcsevényeknek a KELER Zrt. általi keletkeztetése és szabályozott piacra történő bevezetése okafogyottá vált, így ezen eseményekre nem kerül sor. Figyelemmel azonban arra a körülményre, hogy az Alaptőke-leszállítás eredményeként új részvénytársaság kibocsátására került sor, a Társaság által újonnan kibocsátott, 33,- Ft névértékű, névre szóló, „A” sorozatú törzsrészcsevények ISIN azonosítója változott, ezért a Társaság technikai részvénycserét bonyolított le. A 33,- Ft névértékű, új ISIN azonosítójú (HU0000180112) törzsrészcsevények első kereskedési napja a Budapesti Értéktőzsdén 2020. december 9-e volt.

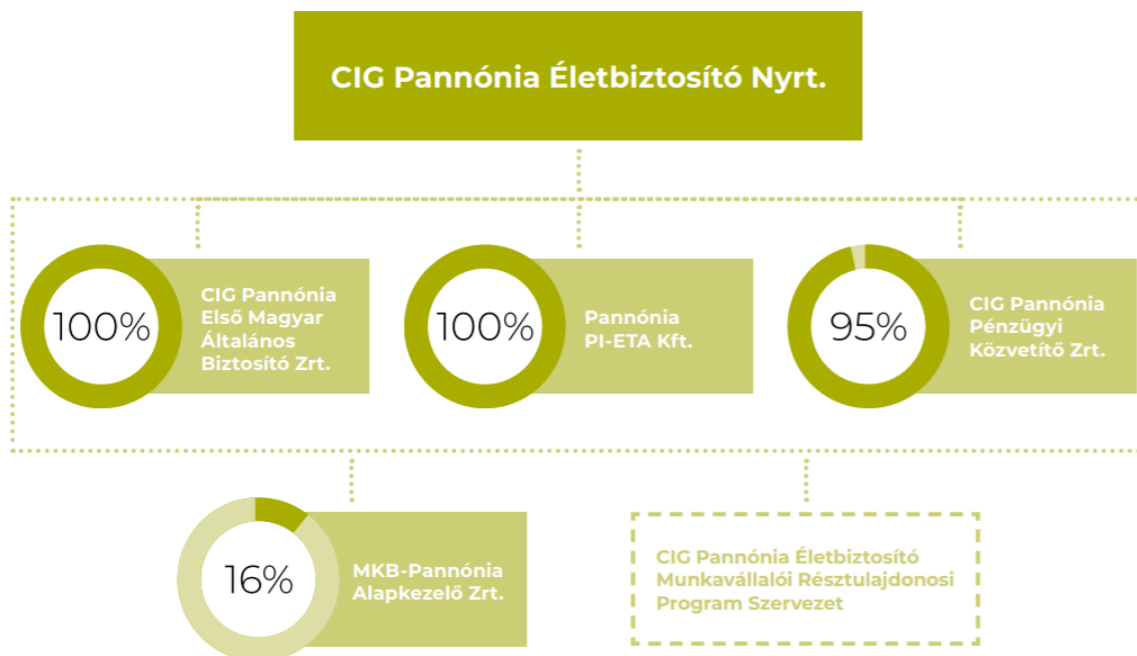
A tulajdonosi szerkezet:

Tulajdonosok megnevezése	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati jog
Belföldi magánszemélyek	37 778 376	40,01%	40,01%
Belföldi jogi személy	54 478 869	57,69%	57,69%
Külföldi magánszemély	203 415	0,22%	0,22%
Külföldi jogi személy	593 733	0,63%	0,63%
Nominee, belföldi magánszemély	1 178 518	1,25%	1,25%
Nominee, külföldi magánszemély	148 900	0,16%	0,16%
Nominee, külföldi jogi személy	32 512	0,03%	0,03%
Nem nevesíthető tétel	13 937	0,01%	0,01%
Összesen	94 428 260	100%	100%

A.1.5 Vállalatcsoport

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

A Cégcsoport felépítése



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

A Társaság és konszolidálásba bevont vállalatai, melyek együtt a CIG Pannónia Csoportot (továbbiakban: a „Csoport”) alkotják, befektetési egységhez kötött életbiztosítás, kockázati, vegyes életbiztosítás, egészségbiztosítás, nyugdíjbiztosítás, kiegészítő balesetbiztosítás, illetve általános biztosítás, azon belül elsősorban casco, kiterjesztett garancia és kezesi biztosítás értékesítésével foglalkoznak.

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 díjátvállalási 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 Társaság Igazgatósága 2020. november 27-én módosította osztalékpolitikáját. A Társaság új osztalékpolitikája szerint az akvizíciós és nem organikus növekedési lehetőségek kihasználására történő reális tartalékolást követően, a szavatolótkeszükséglet és a Társaság kötelezettségeinek, pénzügyi és gazdálkodási terveinek figyelembevételével kerüljön sor osztalékfizetésre, ahol az e felett rendelkezésre álló szabad, és osztalékként kifizethető pénzeszköz a tulajdonosok számára osztalékként kerülhetne kifizetésre.

A Hungarikum Biztosítási Alkusz Kft. (székhelye: 8086 Felcsút, Fő utca 65.; Cégjegyzékszám. 07-09-028910) 2020. szeptember 24. napján megállapodott a KONZUM Nyrt. általános jogutódjaként az OPUS GLOBAL Nyrt.-vel (székhelye: 1062 Budapest, Andrássy út 59.; Cégjegyzékszám: 01-10-042533) a Társaság 23.466.020,- darab „A” sorozatú, 33,- Ft névértékű, a Társaság alaptőkéjének 24,85%-át megtestesítő, dematerializált formában kibocsátott törzsrészevényeinek – feltételhez (hatósági engedélyhez) kötött – megszerzéséről. Ezt követően – de még az MNB vonatkozó jóváhagyását megelőzően – a Hungarikum Biztosítási Alkusz Kft. 2020. október 20. napján tőzsdei ügylet keretében további 400.000 db CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. törzsrészevényt vásárolt, amely okból közvetlen szavazati joga a Társaságban meghaladta az 5%-ot.

Az MNB a H-EN-II-128/2020. számú határozatával engedélyezte, hogy a Társaságban a Hungarikum Alkusz Kft. 20%-os határértéket meghaladó, de 33%-ot el nem érő közvetlen tulajdonon alapuló minősített befolyást szerezzen. Az MNB határozata kiterjedt arra is, hogy a Hungarikum Alkusz Kft. a Társaság leányvállalatában a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-ben 20%-os határértéket meghaladó, de 33%-ot el nem érő közvetett tulajdonon alapuló minősített befolyást szerezzen. Az MNB H-EN-II-129/2020. és a H-EN-II-130/2020. számú határozatával engedélyezte, hogy a Keszthelyi Holding Zrt. és Keszthelyi Erik a Társaságban és a Társaság leányvállalatában a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-ben is 10%-os határértéket meghaladó, de 20%-ot el nem érő közvetett tulajdonon alapuló minősített befolyást szerezzen. A Hungarikum Alkusz Kft. közvetlen részesedésének mértéke így 31,5%, törzsrészevényeinek száma összesen 29 746 921 db-ra változott, amely közvetlen részesedés – a Társaság által ismert és nyilvános adatként – 2020. év végén 31 025 072 darabszámot és így 32,86% tulajdoni hányadot megtestesítő CIG Pannónia részvényt tett ki.

Az Igazgatóság az Alapszabály felhatalmazása alapján a Társaság székhelyét 2021. február 1. napi hatállyal áthelyezte, új székhelye: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 11. B épület. A Társaság a leányvállalatainak székhelyét ugyanezzel a hatállyal szintén áthelyezte a megjelölt elérhetőség alá.

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

A.2.1 Üzleti tevékenység bemutatása

A biztosítási díjbevétel 6 százalékkal 19 104 millió forintra emelkedett, az értékesítés 28 százalékkal esett, az egy részvényre eső nyereség pedig 7,1 forint. 2020-ban a Társaság adózott eredménye 718 millió forint nyereség.

A Pannónia Biztosító díjbevétele 19 104 millió Ft volt 2020-ban, mely alapján a piaci pozíciója várhatóan az előző évhez hasonló. (A tavalyi év végi piaci adatok még nem állnak rendelkezésre.)

Ugyanakkor jelentősen átalakult az eladott termékmix, s így tovább csökkent a Társaság unit linked kitétsége. 2020-ban már a díjbevétel 23%-a, az új szerzésnek pedig 41%-a, közel 1.268 millió Ft állománydíj volt a nem UL állomány.

Új értékesítések állománydíja - Élet szegmens (millió Ft)	2020.12.31 (A)	2019.12.31 (B)	Változás (A - B)	Változás % (A - B) / B
Befektetéshez kötött életbiztosítások	1 834	2 906	-1 072	-37%
Hagyományos és csoportos életbiztosítások	1 268	1 380	-112	-8%
Összes új értékesítés állománydíja élet	3 102	4 286	-1 184	-28%

A biztosítónk folyamatosan megfelelt 2020-ban is a Szolvencia II szabályozásnak. A Szolvencia II szerinti tőke megfelelésünk 2020. december 31-én 333%, tehát jelentősen meghaladja a Felügyelet által elvárt - 50 százalékos volatilitási puffert is tartalmazó - 150 százalékos szintet.

A Társaság saját tőkéje a 2019. év végi 13 042 millió Ft-ról 13 435 millió Ft-ra nőtt, vagyis 3 százalékkal emelkedett 2020-ban.

A.2.2 A Biztosító 2020. évi teljesítményének elemzése

A 2020. évben a Társaság bruttó díjbevétele 19 104 millió forint volt, amely a 2019. év bevételeinek 106 százaléka, ebből 14 698 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások (ebből 5 975 millió forint nyugdíjbiztosítás), 3 980 millió forint a hagyományos életbiztosítások (ebből 1 209 millió forint nyugdíjbiztosítás), 426 millió forint az egészségbiztosítások.

Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétel 3 277 millió forint, ami 1%-os csökkenés az előző év azonos időszakához (3 321 millió forint) képest. A megújításokból származó 2020. évi bruttó díjbevétel 12 756 millió forint, szemben a 2019. év hasonló időszakának 10 986 millió forintjával, vagyis a megújítási díjak 16%-kal növekedtek. Az eseti/egyszeri díjak a 2019. évi

eseti/egyszeri díjbevételeinél 18%-kal kevesebbet, 3 071 millió forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan.

A meg nem szolgáltat díjak tartalékváltozása 2020. évben 6 millió forint, míg a viszontbiztosítónak átadott megszolgált díj összege 261 millió forint volt.

A Társaság által értékesített azon befektetési egységekhez kötött életbiztosításokat, amelyek az IFRS-ek alapján nem minősülnek biztosítási szerződésnek, a Társaság befektetési szerződésnek minősíti. A befektetési szerződésekhez kapcsolódóan a Kibocsátónak az időszakban 159 millió forint díj- és jutalékbevétele keletkezett.

A Viszontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedések értéke 1 millió forint volt.

Az egyéb működési bevételek (818 millió forint) elsősorban a Kibocsátó eszközalap kezelésből származó bevételeit tartalmazzák (578 millió forint), melyek (16%-kal) csökkentek 2019-hez képest. Szintén ezen a soron kerül elszámolásra a következő jelentősebb tétel: továbbszámlázott szolgáltatás bevétele (105 millió forint).

A ráfordítások között az egyik legjelentősebb tétel a kárfizetések és szolgáltatások, valamint a kárrendezési költségek (együttesen 12 598 millió forint), mely ráfordítást csökkenti a viszontbiztosítóktól származó kármegtérülés 40 millió forint értékben.

A nettó tartalékváltozások állományváltozása (4 363 millió forint), mely elsősorban a következő tartalékváltozások eredménye. 3 574 millió forint kapcsolódik a befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok emelkedéséhez. A matematikai tartalék 1 143 millió forinttal emelkedett, az eredménytől független díjvisszatérítési tartalék 27 millió forinttal emelkedett, az eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék pedig 260 millió forinttal csökkent. Az életbiztosítási ügyfelek bónuszkifizetéseire képzett biztosítástechnikai tartalékok 119 millió forinttal emelkedtek. A nettó függőkár tartalékok 77 millió forinttal csökkent, míg a törlési tartalékok a kintlévőségek emelkedésével párhuzamosan 186 millió forinttal csökkent.

A Kibocsátó összes működési költsége összesen 5 481 millió forint volt 2020-ban, amelyből 3 397 millió forint a fizetett díj, jutalék és egyéb szerzési költség, 1 451 millió forint egyéb működési költség, és 634 millió forint egyéb ráfordítás. A szerzési költségek összességében kissé csökkenő tendenciát mutatnak, a megszolgált díjak növekedése ellenére, mely elsősorban az új szerzések csökkenésének eredménye, a növekvő megújítási díjak mellett. Az egyéb működési költségek 79 millió forinttal emelkedtek előző év hasonló időszakához képest (2019. évben 1 372 millió forint volt), elsősorban a személyi jellegű költségek emelkedése miatt.

A befektetési eredmény 3 436 millió forint nyereség, mely az alábbiakban részletezett tényezők együttes eredménye.

A unit-linked hozam a négy negyedév során 3 782 millió forint nyereség. Befektetőként a legjobb megtérülést 2020-ban a kínai részvényt piacon és az USA részvényt piacon lehetett elérni, ezt az adott területre befektető eszközalapok teljesítménye is tükrözi. A unit-linked portfóliók között emellett még a Globális Átváltoztatható Kötvény- és a Metallicum Árupiaci eszközalapok is kiemelkedően teljesítettek.

A tavalyi évben a legjelentősebb piacmozgató esemény kétségkívül a koronavírus megjelenése majd globális elterjedése volt: a részvényt piacok a 2008-as válság óta nem látott összeomlást mutattak be, ennek következtében az S&P500-as index 35 százalékos eséssel jelölte ki 2020 mélypontját. Az esés mértéke mellett annak dinamikája volt igazán meglepő, hiszen mindössze 23 kereskedési nap alatt hozta azt össze az index. A márciusi pánikhangulat az összehangolt monetáris és fiskális válasznak köszönhetően elmúlt, a nyár végére a részvényt piacok februári szintjükre tértek vissza, a hatékony vakcina előállítása pedig novembertől további vevőket hozott a piacokra. Ennek eredményeként a fejlett részvény piacok 16,5 százalékos, míg a fejlődő részvények 18,5 százalékos emelkedéssel fejezték be az évet.

2020-ban a kelet-európai régiós részvény piac saját devizában számolva alulteljesítő volt a globális fejlődő részvényt piacokhoz képest, amely annak volt köszönhető, hogy a régiós részvényt piacokat reprezentáló tőzsdeindex pénzügyi- és energia- túlsúlyos szektorokból áll, amelyek az időszak során jelentősen vesztek az értékükből a koronavírus hatására.

A nemzetközi kötvény indexek szintén pozitív teljesítménnyel zárták az időszakot. A fejlett kötvények felülteljesítették a fejlődő piaci kötvényeket, összességében 5-8 százalék körüli pozitív mozgás volt megfigyelhető.

A hazai kötvénypiacon az éven belüli hazai állampapírok naptári év elejétől számított teljesítménye 0,41%-0,44% volt, az egy évnél hosszabb papírokat jelentő MAX index 1,41% naptári éves hozamteljesítményt ért el.

2020-ban a regionális devizapárok közül az EUR/HUF reagált leginkább a koronavírus miatt kialakult kihívásokra, a forint 10,5%-ot gyengült az euróval szemben. Ugyanakkor az amerikai dollárral szembeni leértékelődés 0,89% már messze nem drasztikus, az amerikai dollár gyengülésének köszönhetően.

A befektetési eredményre negatív hatással volt a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfordítása (-7 millió forint értékben). A Kibocsátó saját befektetéseire elért hozama 425 millió forint nyereség volt az évben.

A CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosítóra elszámolt értékvesztés 798 millió forint volt, míg a CIG Pannónia Pénzügyi Közvetítő Zrt-re 21 millió forint értékvesztést számolt el a társaság. Mindkét leányvállalat a Társaságra jutó saját tőke értékén szerepel a pénzügyi kimutatásokban.

Az MKB-Pannónia Alapkezelőből a Társaságra jutó eredmény a Társult vállalatok hozama soron jelenik meg, mely 2020-ban 361 millió forint nyereség.

Az adózás előtti eredmény mindezekre tekintettel 935 millió forint nyereség (2019. évi adózás előtti eredmény -1 464 millió forint veszteség), melyet csökkent a 187 millió forintos adófizetési kötelezettség, illetve csökkent a halasztott adó ráfordítás 29 millió forint értékben. Az adózott eredmény 718 millió forint, mely több 2 290 millió forinttal, mint a 2019. évi adózott eredmény, elsősorban a csökkenő leányvállalati értékvesztéseknek köszönhetően. Az egyéb átfogó jövedelem az értékesíthető pénzügyi eszközök 333 millió forintos valós érték veszteségét tartalmazza, a teljes átfogó jövedelem így 2020-ban 385 millió forint nyereség.

A Kibocsátó mérlegfőösszege 108 774 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2020. december 31-én 13 436 millió forint.

A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

A.3.1 A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok

A biztosítástechnikai tartalékok befektetése mellett a Biztosító saját, forgatási célú befektetéseit – kiemelten figyelembe véve a likviditási és kockázati szempontokat – elsősorban magyar államkötvényben és diszkontkincstárjegyben helyezte el, mert ez biztosította a megfelelő kockázatkezelést és rugalmasságot az üzlet dinamikus növekedéséhez és a stabil működéshez. Ugyanakkor 2018-tól immár a stratégiai befektetéseit között tartja számon OPUS (korábban: Konzum) részesedését.

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, a kölcsönökön 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 2020-ban a unit-linked portfólió esetében kötött, illetve saját devizakockázatait is fedezte ilyen módon.
- a Biztosítónak árfolyamkockázata elsősorban a saját befektetéseiből 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 értékpapír típusonként, illetve összetevőnként az alábbi táblázat tartalmazza a 2020. évre vonatkozóan:

Eszköz kategória	Portfólió	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött eszköz-e?	Osztalék	Kamat	Realizált eredmény	Nem realizált eredmény
C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0100	C0110
Készpénz és betétek	Élet	UL	-	-	-	326 066 272
Készpénz és betétek	Saját tőke	Nem UL	-	- 3 556	-	73 009 746
Befektetési jegyek	Élet	UL	140 614 423	-	2 406 843 359	1 547 195 535
Részvények	Élet	UL	35 091 987	-	1 083 097 671	- 1 056 672 529
Részvények	Saját tőke	Nem UL	-	-	- 1 857 533	- 819 093 658
Részvények	Saját tőke	Nem UL	360 659 216	-	-	-
Forward ügyletek	Élet	Nem UL	-	-	17 562 690	13 083 840
Forward ügyletek	Élet	UL	-	-	54 676 422	37 758 597
Forward ügyletek	Saját tőke	Nem UL	-	-	23 754 424	2 549 413
Államkötvények	Élet	UL	-	208 196 523	- 91 921 136	- 83 152 990
Államkötvények	Élet	Nem UL	-	313 466 376	- 22 573 495	564 623
Államkötvények	Saját tőke	Nem UL	-	39 412 485	- 16 858 561	560 700
Kölcsönök	Saját tőke	Nem UL	-	5 116 907	-	-
Egyéb befektetések	Élet	Nem UL	-	-	- 7 433 659	-
Egyéb befektetések	Élet	UL	-	-	- 884 606 781	57 944 065
Egyéb befektetések	Saját tőke	Nem UL	-	386 802	-	13 411 210
Vállalati kötvények	Élet	UL	-	163 303	746 024	- 390 752

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.

A unit-linked hozam a négy negyedév során 3 782 millió forint nyereség. Befektetőként a legjobb megtérülést 2020-ban a kínai részvényt piacon és az USA

részvénypiacán lehetett elérni, ezt az adott területre befektető eszközalapok teljesítménye is tükrözi. A unit-linked portfóliók között emellett még a Globális Átváltoztatható Kötvény- és a Metallicum Árupiaci eszközalapok is kiemelkedően teljesítettek.

A tavalyi évben a legjelentősebb piacmozgató esemény kétségkívül a koronavírus megjelenése majd globális elterjedése volt: a részvénypiacok a 2008-as válság óta nem látott összeomlást mutattak be, ennek következtében az S&P500-as index 35 százalékos eséssel jelölte ki 2020 mélypontját. Az esés mértéke mellett annak dinamikája volt igazán meglepő, hiszen mindössze 23 kereskedési nap alatt hozta azt össze az index. A márciusi pánikhangulat az összehangolt monetáris és fiskális válasznak köszönhetően elmúlt, a nyár végére a részvénypiacok februári szintjükre tértek vissza, a hatékony vakcina előállítása pedig novembertől további vevőket hozott a piacokra. Ennek eredményeként a fejlett részvény piacok 16,5 százalékos, míg a fejlődő részvények 18,5 százalékos emelkedéssel fejezték be az évet.

2020-ban a kelet-európai régiós részvény piac saját devizában számolva alulteljesítő volt a globális fejlődő részvénypiacokhoz képest, amely annak volt köszönhető, hogy a régiós részvénypiacokat reprezentáló tőzsdeindex pénzügyi- és energia- túlsúlyos szektorokból áll, amelyek az időszak során jelentősen vesztek az értékükből a koronavírus hatására.

A nemzetközi kötvény indexek szintén pozitív teljesítménnyel zárták az időszakot. A fejlett kötvények felülteljesítették a fejlődő piaci kötvényeket, összességében 5-8 százalék körüli pozitív mozgás volt megfigyelhető.

A hazai kötvénypiacon az éven belüli hazai állampapírok naptári év elejétől számított teljesítménye 0,41%-0,44% volt, az egy évnél hosszabb papírokat jelentő MAX index 1,41% naptári éves hozamteljesítményt ért el.

2020-ban a regionális devizapárok közül az EUR/HUF reagált leginkább a koronavírus miatt kialakult kihívásokra, a forint 10,5%-ot gyengült az euróval szemben. Ugyanakkor az amerikai dollárral szembeni leértékelődés 0,89% már messze nem drasztikus, az amerikai dollár gyengülésének köszönhetően.

A saját befektetések befektetési eredményének legjelentősebb részét a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. részesedésére és a CIG Pannónia Pénzügyi Közvetítő Zrt részesedésre elszámolt értékvesztés (összesen 819 millió forint veszteség) adja.

A Biztosító saját befektetéseit meghatározó részben forintban denominált magyar államkötvények alkották az év során, 425 millió forint bevételt hozva.

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

A.4 Egyéb tevékenység bemutatása

Az egyéb működési bevételek a következőket tartalmazzák:

adatok ezer forintban	2020	2019
Portfóliókezelés bevétele	578 423	690 744
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele	12 447	1 338
Egyéb biztosítástechnikai bevételek	52 328	56 832
Továbbszámlázott szolgáltatások	105 090	126 944
Céltartalékok feloldása	32 447	65 925
Egyéb bevételek	37 410	11 306
Egyéb működési bevételek	818 145	953 089

Az egyéb bevételek csökkenését elsősorban a portfóliókezelés bevételeinek csökkenése okozza.

Egyéb ráfordítások a következőket tartalmazzák:

adatok ezer forintban	2020	2019
Függő költség elvonás nettó ráfordítása	128 699	113 911
Értékvesztés	1 508	2 491
Biztosítási adó	23 853	15 726
Értékesített tárgyi eszköz könyv szerinti értéke	11 297	3 785
Egyéb ráfordítás	32 299	86 290
Végleges átadott pénzeszköz	20 350	28 500
Továbbszámlázott költségek	105 164	119 123
PPK követelés értékvesztés	136 627	-
Kilépett közvetítőkhöz kapcsolódó szerződések várható megszűnéséből fakadó veszteség	173 888	-
Egyéb ráfordítások összesen	633 685	369 826

A kilépett közvetítőkhöz kapcsolódó szerződések várható megszűnéséből fakadó veszteség elszámolása az ezen szerződések kapcsán képzett céltartalékképzésnek köszönhető.

A PPK követelés értékvesztése a Pénzügyi Közvetítő leányvállalatnak adott kölcsönökhöz kapcsolódóik, melynek megtérülése a végelszámolási döntés miatt nem valószínű.

A.5 Egyéb információk

A Biztosító nem rendelkezik jelentős lízingszerződéssel, kivéve az irodabérleti és néhány gépkocsibérleti szerződést.

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 biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény vezető állású személyekre meghatározott előírásai.

B.1.1.1.1 A Társaság Igazgatóságának tagjai és a kompetenciák bemutatása

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

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

Dr. Bogdánffy Péter a diplomáját Szegeden a József Attila Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerezte. Ezzel egyidejűleg elvégezte a Potsdami Egyetem német és európai gazdasági jogi képzését. Szakmai karrierjét jogászként 2000-ben a Noerr Ügyvédi Irodában kezdte, ezt követően pedig a Faludi Wolf Theiss Ügyvédi Iroda munkatársaként tevékenykedett. 2008-2011-ig a Siemens Zrt. Igazgatósági tagja volt, emellett vezető jogászként ellátta a Siemens magyarországi vállalatának teljes körű jogi irányítását. 2011-től a BROKERNET Investment Holding Zrt. Igazgatóságának tagja és vezérigazgató helyettese, 2012-től a BROKERNET Investment Holding Zrt. Igazgatóságának elnöke és a Quantis Alpha Zrt. felügyelőbizottsági tagja. A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

felügyelőbizottságának 2013. és 2015. között volt tagja, amelyet követően egyéni vállalkozásában management tanácsadó, majd 2016 májusától ügyvéd. 2019 februárjától a Keszthelyi Holding Zrt. felügyelőbizottságának tagja. A szakember jogi diplomája és jogi szakvizsgálója mellett anyanyelvi szintű német és felsőfokú angol nyelvismerettel rendelkezik. A Budapesti Ügyvédi Kamara és a Magyar Vállalati Compliance Társaság tagja.

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

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

B.1.1.2 Felügyelőbizottság

A biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvényben 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

Vada Erika közgazdász, mérlegképes könyvelő, adótanácsadó. Könyvvizsgálói minősítései költségvetési, IFRS, kibocsátói, pénzügyi intézményi, befektetési vállalkozási területre terjednek ki. Szakmai pályafutását előbb a Taurus Vállalatnál közgazdászként kezdte, majd az APEH főmunkatársaként folytatta. A Pénzügyminisztériumban, Kárpótlási Hivatalban és az ÁPV Rt-nél töltött be csoportvezető, főosztályvezető és ügyvezető igazgatói tisztségeket. A PRIM-AUDIT Kft többségi tulajdonosa és ügyvezető igazgatója. Pályafutása során több

nagyvállalat – Kisalföld Volán Rt., Volánbusz Rt., Bábolna Rt.) felügyelőbizottságában vállal választott tisztséget. 2015-től a Magyar Könyvvizsgálói Kamara Országos Elnökségének tagja. Több publikációja jelent meg az adózás és számvitel témakörökben. Angol nyelvtudással rendelkezik.

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

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

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

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

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

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

irányítása, valamint ajánlások és javaslatok kidolgozása a belső ellenőrzés által végzett vizsgálatok megállapításai alapján.

Az ügyrend kialakítása és a tevékenységének ellátása során a felügyelőbizottság figyelembe veszi a 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 negyedévente megtárgyalja a belső ellenőrzés által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását. Szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzés munkáját, javaslatot tesz a belső ellenőrzési szervezeti egység létszámának változtatására. Továbbá a belső ellenőrzés által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat és javaslatokat dolgoz ki.

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

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

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;



- javaslatétel 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 javaslatétel.

A Biztosító Audit bizottsága látja el a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. Audit Bizottsági feladatait is.

Továbbá a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslatétel 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:

- Vada Erika
- Tima János
- Veisz Ákos

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 priorizálására 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 vezérigazgató helyettes. 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 megállapításra az irányító és vezető tisztségviselők javadalmazása, illetőleg a Társaság munkavállalóinak érdekeltségi rendszere is, amely olyan teljesítmény alapú javadalmazásra épül, amely megfelelő fedezetet biztosít.

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

B.1.2.6 Kockázatkezelési bizottság

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

B.1.3 A Társaság felső vezetésének tagjai

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

- Dr. Fedák István, vezérigazgató,
- Polányi Zoltán, vezérigazgató,
- Szűcs Árpád, vezérigazgató-helyettes,
- Dr. Dakó Gábor, vezérigazgató-helyettes,
- Dr. Búzás Pál, kockázatkezelési vezető,
- Faránkiné Nagy Zsuzsanna, adminisztrációs főosztályvezető, fogyasztóvédelmi felelős,
- Dr. Csevár Antal, vezető jogász, és adatvédelmi tisztviselő
- Györkös Csilla, HR vezető,
- Nagy Ágnes, alternatív értékesítési csatorna igazgató,
- Dr. Marczi Erika, belső ellenőrzés vezetője,
- Szabó Géza, vezető aktuárius,
- Dr. Déri Katalin, compliance vezető,
- Kedves Béla, saját hálózati csatorna igazgató,
- Tóth Alexandra, pénzügyi főosztályvezető,
- Zánkai Attila, IT főosztályvezető,
- Solymosi Gábor, Banki csatorna igazgató,
- Komoróczki Máté, Kockázatkezelési feladatkört ellátó személy.

B.1.4 Belső kontrollok rendszere

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

B.1.5 Belső ellenőrzési rendszer

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

A belső ellenőrzést a belső ellenőr végzi (a gazdasági tevékenység átfogó vizsgálata, elemzése, értékelése, a gátló körülmények és szabálytalanságok feltárása, intézkedés kezdeményezése, a kockázatértékelés alapján 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 először mind a felügyelőbizottság, majd a felügyelőbizottság ülése után az igazgatóság részére köteles megküldeni, és a felügyeleti ellenőrzés esetén azt magyar nyelven az ellenőrzést végzők rendelkezésére bocsátani. A belső ellenőr feletti munkáltatói jogokat közvetlenül az első számú vezető gyakorolja.

A Társaság belső ellenőrzése rendelkezik az Igazgatóság által elfogadott ellenőrzési kézikönyvvel, hároméves gördülő munkatervvel. A belső ellenőrzés havonta kíséri figyelemmel a jelentéseiben megfogalmazott feladatok végrehajtását.

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

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

Operatív jellegű feladata:

- megfeleléségi szabályoknak való megfelelés vizsgálata, ezek megsértésének jelentése a felügyelőbizottság, illetve az igazgatóság felé;
- megfeleléségi ügyekben való tanácsadás a Társaság ügyvezetése felé;
- megfelelésséggel 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 megfeleléségi szempontú vélemény nyújtása.

B.1.8 Pénzmosás jelentési tisztségviselő (kijelölt személy)

A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról A 2017. évi LIII. törvény (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 a 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 biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. 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 Könyvvizsgáló Kft. (1132 Budapest, Budapest, Váci út 20.) látja el.

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 az EU által befogadott pénzügyi beszámolási sztenderdek szerinti pénzügyi kimutatások 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 szavazatszámilást 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 szavazatszámiláló bizottság összesíti. A szavazatszámiláló bizottság megválasztása során a szavazatszámiláló 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 körük

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

A Társaság vezetői:

- a vezérigazgatók;
- a vezérigazgató-helyettesek

A Bit. által kiemelt egyéb vezetők:

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

Egyéb jogszabályokban nevesített tisztségviselők:

- fogyasztóvédelemért felelős személy
- 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 helyettest a helyettesítés során tett intézkedéseiért, 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.

B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

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

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

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

A Társaság a Fit & Proper szabályzatban rögzíti, hogy mely pozíciókra alkalmazza, és milyen módon ellenőrzi a szakmai megfelelés és a jó üzleti hírnév folyamatos meglétét. A szabályzat célja, hogy meghatározza az egyes munkakörök betöltéséhez szükséges követelmények körét, az azokra elvégzendő alkalmassági és megbízhatósági vizsgálatok meghatározását, illetve ezek meglétének ellenőrzését, az értékelések ciklusát. A rendelkezések a Társaság vezető állású személyeire, egyéb vezetőire, valamint érdemi ügyintézőire vonatkoznak 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 beszámolója, a Kockázatkezelési bizottság javaslatai alapján értékeli Társaság működését, azon belül a kockázatkezelési tevékenységét és a kockázatok mértékét. Amennyiben a Társaság által vállalt kockázatok mértéke nincs összhangban a kockázati stratégiában foglaltakkal az igazgatóság intézkedéseket hoz a kockázatok mérséklése céljából.

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

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

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

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

B.3.2 A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata

A biztosító kockázatkezelési gyakorlata az alábbi ismérvekkel rendelkezik

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

B.3.2.1 Kockázatkezelési stratégia

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.3.2.2 Kockázati hajlandóság kialakítása (kockázati étvág)

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

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

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

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

B.3.3 Kockázatkezelési folyamatok

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

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

B.3.3.1 Nagyléptékű kockázat felmérés a Kockázatkezelési bizottság részvételével

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

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

B.3.3.2 Részletes kockázati értékelés

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

B.3.3.3 A kockázatok azonosításának egyéb módszerei

A Kockázatkezelési bizottság valamennyi kockázatot jelentő tevékenységre vonatkozóan mérési pontokat és tolerancia szintet határoz meg (key risks indicators). Valamennyi indikátornak van kijelölt felelőse, a mért eredményekről az érintett üzleti területek (a kijelölt felelős) havi riportot készítenek. Ha a mért eredmények meghaladják a definiált értékeket, akkor a kockázat felmerültnek, 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 Riorting osztálynak. Túllépések, illetve anomáliák esetén a Kockázatkezelési Vezető a Kockázatkezelési bizottság ülése elé terjeszti az esetet.

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

B.3.3.4 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.3.4 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 a 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 figyelembevételét 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 tőkefinanszírozás és allokáció, üzletágak növelése, akvizíciók, új termékek, új értékesítési csatornák, a kockázatokkal korrigált alapon a Társaság kockázatkezelési folyamatainak figyelembevételével hozza meg.

B.3.5 Egyes kockázati kategóriákkal kapcsolatos külön eljárások

A hitel/jutalék előfinanszírozás kockázata

A Biztosítónál a hitelkockázatok elsősorban, mint az új szerzés előfinanszírozása jelentkezik. Az állománydíjas jutalékcsoport 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 jutalékcsoportra való szerződésnél megbízható és jól meghatározott kritériumokat alkalmaz (belépési eljárás partnerminősítése).
- Az ebbe a kategóriába tartozó partnerek kockázatot hordozó portfólióját és kitettséget folyamatos ellenőrzésnek veti alá, beleértve a problémás portfóliók azonosítását és kezelését.
- Figyelemmel kíséri a portfólión belüli koncentráció mértékét is.

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

A hitelkockázatot a Kockázatkezelési bizottság havonta értékeli.

B.3.6 A biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés

A biztosítástechnikai kockázat a veszteség vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a nem megfelelő árazási, illetve tartalékolási feltevésekből ered. A biztosítástechnikai tartalékok számításához használt feltételezések teljesülését a biztosító folyamatosan monitorozza és évente legalább egyszer felülvizsgálja. A biztosító évente legalább egyszer elvégzi a nemzetközi számviteli sztenderdeknek megfelelő kötelezettség megfelelési tesztet és szükség esetén leértékeli az elhatárolt szerzési költségek nagyságát vagy megnöveli a 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.3.7 A piaci kockázatok vállalása

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

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

Az ALM tevékenység eredményeként

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

A Biztosító célja, hogy az eszköz-forrás gazdálkodási tevékenység kialakításával hosszú távon egy olyan komplex értékelési rendszert hozzon létre, amely által a

tevékenységét érintő kockázatok hatékonyabban és együttesen kezelhetők oly módon, hogy biztosítsa

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

B.3.8 Likviditási és koncentrációs kockázat kezelése

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

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

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

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

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

A koncentrációs kockázatokat a Biztosító rendszeresen, havi gyakorisággal Kulcs Kockázati Indikátorok segítségével is méri. A mérési pontokat és tolerancia szintet

a Kockázatkezelési bizottság hagyja jóvá. Valamennyi indikátornak a Kockázatkezelési bizottság felelőst jelöl ki, aki a mért eredményekről havi riportot készít. Ha a mért eredmények meghaladják a definiált értékeket, akkor a kockázat felmerültnek, azonosítottnak tekintendő. Csökkentésére a területért felelős a riportban intézkedési tervet csatol.

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

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

B.3.9 Működési valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése

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

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

- elhanyagolható – önmagában akkora összeg, amely miatt nem éri meg komoly erővel foglalkozni vele (10 eFt-os nagyságrend)
- kevésbé fontos – érdemes figyelni rá, de nincs érdemi hatása a folyamatokra és az eredményre (100 eFt-os nagyságrend)
- fontos – nem számottevő változás a folyamatokban és az eredményben (1 MFt-os nagyságrend)

- jelentős – nagy hatása van a társaság céljaira (10 Mft-os nagyságrend)
- súlyos – létfontosságú egyes területek szempontjából (100 Mft-os nagyságrend)
- kritikus – maga a társaság léte is kockán forog (1 Mrd. Ft-os nagyságrend)

Várható előfordulás – bekövetkezés valószínűsége

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

B.4 Belső ellenőrzési rendszer

B.4.1 A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei

A Biztosító belső ellenőrzési rendszerének elemei a következők:

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

Az adminisztráció munkafolyamatba épített ellenőrzése a négy szem elvével valósul meg. Az egyes tranzakciókat másik munkatárs hagyja jóvá 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 2 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 egyezteteti, majd a felettesével, végül a vezérigazgatóval. A végleges vizsgálati jelentést átadja annak a munkatársnak, aki az FB-nek és IG-nek megküldi (egycsatornás kommunikáció a vezető testületekkel).

Az FB által jóváhagyott belső ellenőri jelentésekben megfogalmazott megállapításokról, felelősökről és határidőkről nyilvántartást vezet (utánkövetési tábla). A táblát rendszeresen egyezteteti az érintettekkel, ha szükséges új határidőt tűznek ki. Az FB 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 módoszatfejlesztés 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 megfelelőségének biztosítása;
- a biztosítástechnikai tartalék számításához használt adatok elégségeségének 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 megfelelőségéről;
- az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról való véleménynyilvánítás;
- a viszontbiztosítási megállapodások megfelelőségéről való véleménynyilvánítás;
- a kockázatkezelési rendszer hatékony működtetéséhez való hozzájárulás, különös tekintettel;
- a szavatolótőke-szükséglet és a minimális tőkeszükséglet számításának alapjául szolgáló kockázatmodellezésre, és a saját kockázat- és szolvenciaértékelési rendszerre.

B.7 Kiszervezés

B.7.1 Kiszervezési politika

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

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

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

B.7.2 Csoporton belüli kiszervezések

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

B.8 Egyéb információk

B.8.1 Szervezeti ábra

A 2020.12.31-én hatályos szervezeti és működési szabályzat alapján készült szervezeti ábrát az I-es számú melléklet tartalmazza.

C. Kockázati profil

A szavatolótőke-szükséglet közel 85%-a a piaci és az életbiztosítási kockázati modulokból származik, a maradék pedig a működési kockázati, a partnerkockázati és az egészségbiztosítási modulok közt oszlik meg.

Kockázati modulok (MFt)	nettó SCR	bruttó SCR	Arány
Piaci kockázat	3 520	3 486	47%
Partner általi nemteljesítési kockázat	250	250	3%
Életbiztosítási kockázat	2 594	2 694	35%
Egészségbiztosítási kockázat	594	594	8%
Modulok közti diverzifikáció	-1 786	-1 809	
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	5 173	5 217	

Működési kockázat	473	6%
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	-44	
Halasztott adók veszteségelnyelő képessége	-508	
Szavatolótőke-szükséglet	5 138	

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 egységkölségek megugrásán keresztül.

Életbiztosítási kockázati modulok (MFt)	nettó SCR	Arány
Halandósági kockázat	131	4%
Morbiditási kockázat	21	1%
Hosszú élet kockázat	8	0%
Törlési kockázat	1 723	34%
Költség kockázat	1 188	36%
Katasztrófa kockázat	103	5%
Modulon belüli diverzifikáció	-581	
Összesen	2 594	

Az életbiztosítási kockázati modul szavatolótőke-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 halandósági, a hosszú élet és az élet katasztrófa modul tőkeszükséglete 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:

Piaci kockázati modulok (Mft)	nettó SCR	Arány
Kamatláb-kockázat	286	5%
Részvénypiaci kockázat	2 803	52%
Kamatrés-kockázat	45	1%
Koncentrációs kockázat	1 210	22%
Devizaárfolyam-kockázat	1 062	20%
Modulon belüli diverzifikáció	-1 886	
Összesen	3 520	

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

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 stratégiai befektetések a 2-es típusú részvénypiaci kockázatok között szerepelnek, tovább növelve a részvénypiaci kockázatok tőkeszükségletét.

A kamatláb kockázati modul tőkeszükségletének fő mozgatói a hozam emelkedése esetén a saját eszközök piaci értékének csökkenése, amit részben ellentételez a befektetési egységekhez kötött és a hagyományos életbiztosítások tartaléka mögötti kötvénybefektetések hosszú távon magasabb befektetés arányos bevételei.

A koncentrációs kockázati modul tőkeszükséglete az Opus Global Nyrt.-ben szerzett részesedés hatására vált az egyik legjelentősebb piaci kockázattá.

A devizaárfolyam kockázati modul 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 kamatrés modul tőkeszükséglete az eszközösszetétel miatt nem jelentős.

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	5 865
Nem-élet biztosítások	265
Összesen	6 130

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 szavatolótőke szükséglet dominálja.

A működéssel kapcsolatos kockázatokat a Kockázatkezelési Bizottság monitorozza és szükség esetén a kockázatok csökkentése érdekében intézkedéseket hoz.

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, üzleti szándékkal rendelkező felek között szokásos piaci feltételek szerint lebonyolított ügyletekben eszközök gazdát cserélhetnek, illetve kötelezettségek átruházhatók vagy teljesíthetők. Ezt a módszert a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak attól függetlenül alkalmaznia kell, hogy a nemzetközi vagy más értékelési módszerek ettől eltérő értékelési hierarchiát követ-e.”

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

Szintén alkalmazandók az 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
 - piaci megközelítés
 - eredményszempontú megközelítés
 - a költségalapú megközelítés vagy az aktuális pótlási költségen alapuló megközelítés.

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

D.1.1.1 Piaci érték meghatározása

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

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

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



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

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

D.1.1.2 Speciális értékelési kritériumok a Szolvencia II szerint

Immateriális javak

A goodwill értéke minden esetben nulla. Egyéb immateriális javak értéke csak akkor vehet fel nullától különböző értéket, 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 a Szolvencia II szerinti mérlegben.

Ingatlanok, gépek berendezések

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

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

A Társaság ingatlanok, gépek és berendezések mérleg sorának további része (bérelt ingatlanon végzett beruházás, bútorok és egyéb felszerelések) nem jelentős összegű, ezen eszközök piaci értékének meghatározása a Társaság számára nem kivitelezhető ésszerű keretek között. A Biztosító korábbi tapasztalata szerint ezen eszközök esetében nincs szignifikáns különbség bekerülési érték és a piaci érték között, ezért a költség-haszon és arányosság elvének

figyelembevételével együtt a könyv szerinti érték jól közelíti az S2 szerinti értéket. Amennyiben olyan objektív jelzést észlel a Társaság, hogy az Ingatlanok, gépek és berendezések mérlegsor egyes eszközei esetében a könyv szerinti érték és a piaci érték jelentősen (egyedileg 10%, min. 1 millió forint feletti az eltérés) eltér, akkor ezen eszközöket külön megvizsgálja.

Részesedések

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

- A biztosítóban vagy viszontbiztosítóban való leányvállalati vagy egyéb részesedési viszonyú tulajdonrészt 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 értékeli. A vállalkozás egyes eszközeit és kötelezettségeit a 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerint, biztosítástechnikai tartalékait az irányelv 76-85. cikke szerint értékeli. Ennek megfelelően a Társaság leányvállalatai az adott leányvállalat SII 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. Korábban az utóbbi módszert alkalmazta a Biztosító a CIG Pannónia Pénzügyi Közvetítő 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. A CIG Pannónia Pénzügyi Közvetítő Zrt.-beli részesedését 2020 év végén 0-ra értékelte a Biztosító, mivel a fenti számítás negatív részesedést eredményezett volna.
- A Biztosító korábbi 50%-os részesedése 2017 folyamán 16%-ra csökkent az Alapkezelőben, melynek neve MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.-re változott, alaptőkéje jelentősen megemelkedett, tulajdonosi köre kibővült. Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. eredményének tulajdonosok közötti felosztása nem a tulajdonosi arányok alapján történik, hanem a tulajdonosokhoz köthető portfóliók



eredményessége alapján. Az Alapkezelő alapszabálya határozza meg az elsőbbségi részvények tulajdonosait megillető jogokat, valamint a tulajdonosoknak a Társaság ellenőrzése és irányítása vonatkozó jogait. A fentiek alapján az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. a Biztosító szempontjából 2017 novemberétől nem minősül közös vállalkozásnak az IFRS 11 alapján. Ugyanakkor a Csoport az Alapkezelő alapszabálya értelmében jelentős befolyást gyakorol az Alapkezelőre, ezért a részesedését az IAS 28 alapján továbbra is tőkemódszerrel vonja be a konszolidált pénzügyi kimutatásaiba Tőkemódszerrel elszámolt befektetések soron. Ugyanakkor a Szolvencia II szerinti kimutatásokban az Alapkezelőt a Biztosító a továbbiakban a részvények között mutatja ki, mivel a Szolvencia II direktíva 13. cikkének 20)-as pontja szerint részesedésnek csak a 20% feletti kontrollt adó részesedés tekinthető.

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 egy jelentős eltérést azonosított a Biztosító:

- Ez a 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 értéken.

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 halasztott adó követelésként beállítandó összeg az elhatárolt veszteségből középtávon (6 év) várhatóan megtérülő rész, vagyis a Biztosító üzleti tervei és az effektív adókulcs alapján várhatóan realizálható adómegetakarítás. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak azoknak az éveknek az adóköteles jövedelmére, amelyekben az átmeneti különbségek visszafordulnak. A halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek akkor számíthatóak be egymással szemben, ha erre törvény által kikényszeríthető jog áll fenn ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadóra és a Biztosító nettó alapon kívánja rendezni azokat. A Biztosító esetében a 2015-ig felhalmozott veszteségeket legfeljebb 2030-ig lehet felhasználni.

MRP Szervezettel szembeni követelések

A Társaság 2018.11.29-én a Munkavállalói Résztulajdonosi Program (a továbbiakban: „MRP”) megalapításáról határozott. Az MRP megalapítására a Társaság közgyűlése által elfogadott javadalmazási irányelvek végrehajtása érdekében került sor. Az MRP Szervezet különálló jogi személy, a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt., mint végső anyavállalat, az IFRS 10 kritériumok alapján kontrollt gyakorol felette, mivel a javadalmazási politika alkalmazásával befolyásolja az általa kiosztható jövedelmek összegét, illetve bevételeit és költségeit is meghatározza.

2019.04.05-én a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. átadta a saját részvényeit a CIG Pannónia Életbiztosító Munkavállalói Részvény Program Szervezetnek (MRP). A saját részvény átadása mellett CIGPANNONIA részvényekre szóló vételi opciót is nyújtott a Társaság az MRP-nek. Az opció grant date értékelése adja az opciós kötelezettség kezdeti értékelését, levonva az MRP által fizetett opciós díjat.

Az MRP-ben megjelenő opciós követelés és az MRP-nek átadott CIGPANNONIA részvények valós értéken történő kimutatása (mely a magyar számviteli szabályok szerint valós értékelést ír elő az MRP esetében) a Társaságban is maga után vonja a valós értékelés alkalmazását az MRP-vel szembeni követelés esetében is.

Az MRP-vel szembeni követelést a Társaság a pénzügyi kimutatásaiban eredménnyel szemben valós értéken értékeli, mivel az IAS 39.9 11A kimondja, hogy a FVTPL választható abban az esetben, ha ezzel az értékelésből adódó számviteli inkonzisztenciát (accounting mismatch) csökkenteni lehet. Ebben az esetben mivel az opció és a részvények értékelése az MRP szervezetben magyar számviteli szabályok szerint valós értéken történik, így az Életbiztosítóban is valós értékelés használatával csökkenthető ezen értékelési eltérés.

Ugyanakkor a Szolvencia II mérlegben az MRP-vel szembeni követelést, mivel az saját részvényekhez kapcsolódik és a saját részvények értékváltozása következtében fellépő árfolyamkülönbségeket testesít meg, eliminálni kell. Vagyis az MRP-vel szembeni követelések és kötelezettségek a Szolvencia II mérlegben nem jelennek meg.

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

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

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

Eszközök (millió forintban)	IFRS beszámolóban előírt érték	Szolvencia II szerinti érték	Átsorolás	SII – IFRS különbség
Halasztott szerzési költségek	1 136	-	-	-1 136
Immateriális javak	540	-	-	-540
Halasztott adókövetelések	386	23	-363	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	105	108	-	3
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	24 511	25 994	-	1 483
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	1 456	2 354	-	898
Részesvények – jegyzett	1 985	1 985	-	-
Részesvények – nem jegyzett	52	637	-	585
Államkötvények	20 861	20 861	-	-
Investment funds	146	146	-	-
Derivatívák	11	11	-	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	78 352	78 352	-	-
Hitelek és jelzáloghitelek	28	28	-	-
A viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyekből:	468	816	-	349
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	443	410	-	-32
Életbiztosítási és életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	16	397	-	381
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	9	9	-	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	1 852	523	-	-1 329
Viszontbiztosítási követelések	12	12	-	-
Követelések (egyéb, nem biztosítási)	910	140	-	-770
Saját részesvények (közvetlenül birtokolt)	-	-	-	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	449	449	-	-
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	11	11	-	-
Eszközök összesen	108 760	106 456	-363	-1 941

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 -540 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 -1 136 millió forint különbözet keletkezik az eszközök értékelésében.
- Az ingatlanok, gépek berendezések értékére a Szolvencia II mérlegben használt átértékelési modellel +3 millió forintos különbözet adódott a pénzügyi beszámolóban használt értékhez képest.
- 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 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 értékes magyar beszámolóbeli értékeléssel. A részesedések értékelésével kapcsolatban a Biztosítónak összességében +898 millió forint értékű különbözete keletkezik.
- A Biztosító MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.-beli 20% alatti részesedésének SII szerinti mérlegértéke a Biztosítóra jutó magyar számviteli törvény szerinti saját tőke immateriális javakkal csökkentve, szemben a bekerülési értéket megtestesítő magyar beszámolóbeli értékeléssel. A részesedés értékelésével kapcsolatban a Biztosítónak összességében +585 millió forint értékű különbözete keletkezik.
- A viszontbiztosítási megtérülések soron a Biztosító SII és pénzügyi beszámoló szerinti értékelésében +349 millió forint különbség volt 2020 végén.
- A biztosítási követelések értékelésében két tétel okoz különbözetet a Szolvencia II és a pénzügyi beszámoló szerinti érték között összesen - 1 329 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.
- Az MRP szervezettel szembeni követelések a Szolvencia II mérlegben nem jeleníthetők meg, mivel saját részvényhez kapcsolódó értékelési különbözetet testesítenek meg. Emiatt a pénzügyi beszámoló és a Szolvencia II mérleg között - 770 millió forint különbözet keletkezik.

D.2 Biztosítástechnikai tartalékok

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

Biztosítástechnikai tartalékok (MFt)	Legjobb becslés	Kockázati ráhagyás	Összesen
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	7 542	136	7 678
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	71 455	1 290	72 745
Egyéb életbiztosítás	-161	0	-161
Egészségbiztosítás – életbiztosításhoz hasonló	-112	0	-112
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	190	3	194
Jövedelembiztosítás	184	3	187
Összesen	79 097	1 433	80 531

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 különböző feltételezések szerint történik. 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 jövőbeli pénzáramok aktuális legjobb becslése alapján számítjuk ki a jövőbeli kötelezettségek várható jelenértékét.

A pénzáramlásokat 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 devizaárfolyamokon történnek.

D.2.1.2 Bejövő pénzáramok

A számítások során az alábbi bejövő pénzáramokat vesszük figyelembe:

- Szerződés szerinti rendszeres díjbevétel.
- A szerződésekhez kapcsolódóan várhatóan befolyó visszaírt szerzési jutalék nagysága.
- A már élő szerződésekhez kapcsolódó várható eseti díjak nagyságával nem számolunk.

D.2.1.3 Kimenő pénzáramlások

A számítások során az alábbi bejövő pénzáramokat vesszük figyelembe:

- Szolgáltatások
 - Visszavásárlási, részleges visszavásárlási¹ kifizetések
 - Haláleseti kifizetés
 - Lejárat 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
- Szerződésekhez kapcsolható jutalékok
 - Szerzési jutalék
 - Halasztott szerzési jutalék
 - Folytatólagos jutalék
 - Eseti díjak jutaléka

D.2.1.4 Diszkontáláshoz használt kamatláb

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

¹ A részleges visszavásárlás indirekten, az eseti díjak visszavásárlásán keresztül jelenik meg.

D.2.1.5 Kockázati ráhagyás

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. A kockázati ráhagyás azoknak a kockázatoknak a tőkeköltsége, amelyek nem diverzifikálhatók.

A kockázati ráhagyás kiszámítását a biztosító a végrehajtási intézkedések 58. cikkének a) pontjában említettek szerinti közelítéssel, 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 nem diverzifikálható kockázatot figyelembe vesszük.

A Biztosító a kockázati ráhagyást a teljes biztosítási portfólió szintjén állapítja meg. A Biztosító a kockázati ráhagyás számítás (teljes biztosítási portfólió szintű) végeredményét a pozitív legjobb becslésű biztosítási üzletágak legjobb becslésével arányosan osztja a (pozitív legjobb becsléssel rendelkező) szegmensekre.

D.2.1.6 Alapadatok

A számításokhoz a 2020. december 31-én élő szerződéseinket használtuk. Az szerződések pénzáramait egyenként, a szerződések szerződés nyilvántartó rendszerből származtatott paramétereit felhasználva jeleztük előre.

A tartamos szerződéseink esetén, a szerződéses tartam végéig jelezzük előre a cash flow-kat 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 a következő biztosítási évforduló (évente megújítandó kiegészítő biztosítások, illetve csoportos biztosítások tartoznak ide)
- Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás – a szerződés határa a következő biztosítási évforduló (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 többlétszolgáltatásért 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 2% alatti. A nem modellezett termékek esetén a Biztosító azzal az egyszerűsítő feltételezéssel él, hogy e kockázatok legjobb becslése megegyezik az adott kockázat számviteli tartalékával.

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

A pénzügyi beszámolóknak történő értékelés az IFRS 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.

A Biztosító minden évben vizsgálja a biztosítástechnikai tartalékok ügyfélviselkedési és gazdasági feltételezésekre történő érzékenységet. E mellett a Biztosító olyan ellenőrzéseket és elemzéseket készít, amik segítenek kiszűrni az értékelési modellben rejlő esetleges pontatlanságokat.

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 kármegtérülést 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.

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

Kötelezettségek (millió forintban)	IFRS beszámolóban előírt érték	Szolvencia II szerinti érték	Át-sorolás	SII – IFRS különbség
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-841	-551	-	290
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	-39	153	-	192
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések	-10 572	-8 086	-	2 486
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	-81 294	-78 205	-	3 089
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	-282	-282	-	-
Halasztott adó kötelezettségek	-	-	363	-363
Függő kötelezettségek	-	-723	-	-723
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	-818	-818	-	-
Viszontbiztosítási kötelezettségek	-246	-251	-	-5
Kötelezettségek (egyéb, nem biztosítási)	-1 001	-359	-	643
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	-231	-231	-	-
Kötelezettségek összesen	-95 325	-89 353	363	5 609

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

- A pénzügyi kimutatások szerinti és a Szolvencia II szerinti kötelezettségek értékelésében különbséget jelent 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 -5 millió forint különbözet keletkezett 2020 végén.
- Az eszközök és források Szolvencia II és pénzügyi beszámoló közötti értékelési különbözeteire, illetve a Biztosító elhatárolt veszteségeire képzett halasztott adókövetelésekből fakadóan a Biztosítónak nettó -363 millió

forint különbözete keletkezik a Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között a halasztott adó Követelések/kötelezettségek soron.

- Az egyéb kötelezettségeken belül az MRP szervezettel szembeni kötelezettségek a Szolvencia II mérlegben nem jeleníthetők meg, mivel saját részvényhez kapcsolódó értékelési különbözetet testesítenek meg. Emiatt a pénzügyi beszámoló és a Szolvencia II mérleg között + 643 millió forint különbözet keletkezik.
- A függő kötelezettségeket a pénzügyi beszámolóban mérlegen kívüli tételként kell kimutatni, a Szolvencia II szerinti mérlegben ugyanakkor beállítandók. Ebből fakadóan - 723 millió forint különbözett keletkezett az EMABIT-tal szemben vállalat kötelezettségvállalások miatt.

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

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

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

E.1.1 Szavatolótőke gazdálkodás

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

- a tőkeelem rendelkezésre áll, vagy szükség esetén lehívható mind a folyamatos működés, mind pedig a felszámolás során jelentkező veszteségek teljes fedezésére (állandó hozzájárulás);
- 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 lejáratí időhöz kötött-e. Amennyiben az adott tőkeelem lejáratí időhöz kötött, annak a vállalkozás biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségeinek időtartamához viszonyított relatív időtartamát figyelembe kell venni (elegendő időtartam).

Ezen felül a Biztosító a következő jellemzőket veszi figyelembe:

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

Első szintű szavatolótőkének minősül az az alapvető szavatolótőke-elem, ahol teljesül az állandó hozzájárulás, az alárendelés és az elegendő időtartam.

Második szintű szavatolótőkének minősül az az alapvető szavatolótőke-elem, ahol teljesül az alárendelés és az elegendő időtartam. Szintén második szintű szavatolótőkének minősül az a kiegészítő szavatolótőke-elem, ahol teljesül az állandó hozzájárulás, az alárendelés és az elegendő időtartam is.

Harmadik szintű szavatolótőkének minősül az az alapvető és kiegészítő szavatolótőke-elem, amely nem sorolható sem az első szintű, sem a második szintű kategóriába.

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 törzsrészcéltőke és az ahhoz kapcsolódó tőketartalék, illetve az ártértékelési tartalék számít bele.

A Biztosító a következő első szintű alapvető szavatoló tőke-elemekkel rendelkezik:

- befizetett törzsrészcéltőke és törzsrészcéltőkéhez kapcsolódó tőketartalék:

Dátum	Db	Névérték / db	Jegyzett tőke változása (e Ft)	Árszám / 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
2017.06.30	0	0	0	0	2 866 121	Pannónia Biztosító beolvadás hatása a tőketartalékokra
2017.09.11	6 131 231	40	245 249	0	0	Kamatozó részvényekhez kapcsolódó többlet-tőkeemelés
2018.01.01	0	0	0	0	468 346	IFRS áttérés eredménytartalék – tőketartalék átcsoportosítása
2018.01.11	-333 333	40	-13 334	-710	-236 666	Visszavásárolt kamatozó részvények bevonása
2018.05.08	23 466 020	40	938 640	310	7 274 466	KONZUM tőkeemelés
2018.10.15, 2018.11.07	0	40	0		81 900	Dolgozói részvényopció lehívásán realizált tőkekülönbözlet
2019.04.05.	0	40	0		75 299	Dolgozói részvényopció lehívásán realizált tőkekülönbözlet
2019.09.26	0	33	-660 998	0	-2 194 565	Tőkecsökkentés névértékcsökkentéssel
2020.06.29	0	100	6 326 693	0	-6 326 693	Tőkeemelés tőketartalékkal szemben
2020.11.20	0	33	-6 326 693	0	0	Tőkeleszállítás eredménytartalékkal szemben
Összesen	94 428 260		3 116 132		4 019 111	

2020-ban az alábbi változások történtek az alapvető tőkeelemekben:

A Társaság igazgatósága a 2020. június 29. napján megtartott ülésén a 47/2020.06.29. számú határozatával döntött a Társaság alaptőkéjének felemeléséről („Alaptőke-emelés”). Az Alaptőke-emelést a Társaság olyan módon hajtotta végre, hogy a Társaság által kibocsátott, 94.428.260 db dematerializált, szavazati jogot biztosító, egyenként 33,- Ft névértékű, névre szóló, „A” sorozatú törzsrészcsevény névértékét részvényenként 100,- Ft összegre emelte. Az Alaptőke-emeléssel összefüggésben szükségessé vált részvénycserét a Társaság a 2020. augusztus 4. napján kelt közleményével elhalasztotta. A részvénycseré elhalasztására (i) az Európai Parlament és a Tanács 2017. június 14-i 2017/1129 Rendeletének való mind teljesebb körű megfelelése érdekében, valamint (ii) arra figyelemmel került sor, hogy a Társaság 2020. augusztus 14. napjára összehívott rendkívüli közgyűlése a Társaság alaptőkéjének leszállításáról kívánt határozni. Ezt követően a Társaság közgyűlése 2020. augusztus 14. napján a 22/2020. (VIII.14.) számú határozatával döntött a Társaság alaptőkéjének leszállításáról („Alaptőke-leszállítás”), amelynek eredményeképpen a Társaság alaptőkéje 9.442.826.000,- Ft összegről 3.116.132.580,- Ft összegre csökkent. Az Alaptőke-leszállítást a Társaság olyan módon hajtotta végre, hogy a Társaság által kibocsátott, 94.428.260 db dematerializált, szavazati jogot biztosító, egyenként 100,- Ft névértékű, névre szóló, „A” sorozatú törzsrészcsevény névértékét részvényenként 33,- Ft összegre csökkentette. Ezen változást a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg.01-10-045857/439. számú végzésével a cégjegyzékbe bejegyezte. Tekintettel az Alaptőke-leszállítás időközben történt cégbírósági bejegyzésére, az Alaptőke-emelés során kibocsátott 100,- Ft névértékű, névre szóló, „A” sorozatú törzsrészcsevényeknek a KELER Zrt. általi keletkeztetése és szabályozott piacra történő bevezetése okafogyottá vált, így ezen eseményekre nem kerül sor. Figyelemmel azonban arra a körülményre, hogy az Alaptőke-leszállítás eredményeként új részvénytársaság kibocsátására került sor, a Társaság által újonnan kibocsátott, 33,- Ft névértékű, névre szóló, „A” sorozatú törzsrészcsevények ISIN azonosítója változott, ezért a Társaság technikai részvénycserét bonyolított le. A 33,- Ft névértékű, új ISIN azonosítójú (HU0000180112) törzsrészcsevények első kereskedési napja a Budapesti Értéktőzsdén 2020. december 9-e volt.

A Biztosító A sorozatú törzsrészcsevényei megfelelnek az alábbi feltételeknek, emiatt mindegyik törzsrészcsevény első szintű alapvető szavatolótőkének minősül.

- Minden más követelésnél alsóbbrendű felszámolás esetén.
- Nem rendelkezik olyan jellemzőkkel, amelyek a biztosító vagy viszontbiztosító fizetéseképtelenségét okozhatják vagy felgyorsíthatják a vállalkozás fizetéseképtelenné válásának a folyamatát.

- Azonnal rendelkezésre áll a veszteség elnyelésére.
- Elnyeli a veszteségeket legalább akkor, ha a szavatolótőke-szükséglet nem teljesül, és nem akadályozza a biztosító vagy viszontbiztosító feltőkésítését.
- Nincs lejárat.
- Csak a biztosító vagy viszontbiztosító választása alapján fizethető vissza.
- Nem foglal magában semmiféle olyan ösztönzőt az adott elem visszafizetésére vagy visszaváltására.
- Tehermentes.

2020. december 31-én a kibocsátott részvények névértéke és darabszáma az alábbiak szerint alakult:

Részvénytípus	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össz-névérték (Ft)
„A” sorozat	33	94 428 260	3 116 132 580
Alaptőke nagysága	-	-	3 116 132 580

A Biztosító átértékelési tartaléka is az elsőszintű szavatolótőke elemek közé tartozik. Az átértékelési tartalék levezetését az 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

Szavatolótőke (MFt)	Összesen	1. szint – korlátlan	3. szint
Törzsrésztőke (saját részvényekkel nem csökkentve)	3 116	3 116	0
A törzsrésztőkéhez kapcsolódó tőketartalék	4 019	4 019	0
Átértékelési tartalék	9 945	9 945	0
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	23	0	23
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	17 104	17 081	23
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	17 104	17 081	23
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	17 081	17 081	0
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	17 104	17 081	23
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	17 081	17 081	0
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	5 138		
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	2 011		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	333%		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	849%		

A Biztosító tőkemegfelelése 2020.12.31-én a szavatolótőke szükségletéhez képest 333%-os, a minimális szavatolótőke szükségletéhez képest a megfelelés 849%-os lenne.

Az átértékelési tartalék levezetését a következő táblázat tartalmazza:

Átértékelési tartalék (Mft)	2020.12.31
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	17 104
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	0
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	0
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	7 159
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	
Átértékelési tartalék	9 945
Várható nyereség	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	5 865
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	265
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	6 130

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 különbözeteinek levezetését részletesen a D1, D2, illetve D3 pontok tartalmazzák, de az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete – Értékelési különbszetek hozzárendelése (Mft)	2020.12.31
Különbség az eszközök értékelésében	-2 327
Különbség a biztosítástechnikai tartalékok értékelésébe	-6 057
Különbség az egyéb kötelezettségek értékelésében	85
A pénzügyi beszámolóban szereplő tartalékok és felhalmozott eredmény összesen	-6 300
Egyéb, magyarázza meg, miért szükséges e sor használata	0
Szolvencia II. szerinti értékelési különbszetekkel kiigazított, pénzügyi beszámolóknban szereplő tartalékok	9 945
Alapvető szavatolótőke-elemekhez hozzárendelhető, eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete (az átértékelési tartalék kivételével)	7 159
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	17 104

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 Biztosító minimális szavatolótőke-szükséglet összegét az abszolút alsó korlát határozza meg:

Minimális szavatolótőke-szükséglet (MFt)	2020 Tény
Lineáris MCR	905
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	5 096
MCR felső korlátja	2 293
MCR alsó korlátja	1 274
Kombinált MCR	1 274
MCR abszolút alsó korlátja	1 974
MCR	1 974

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.

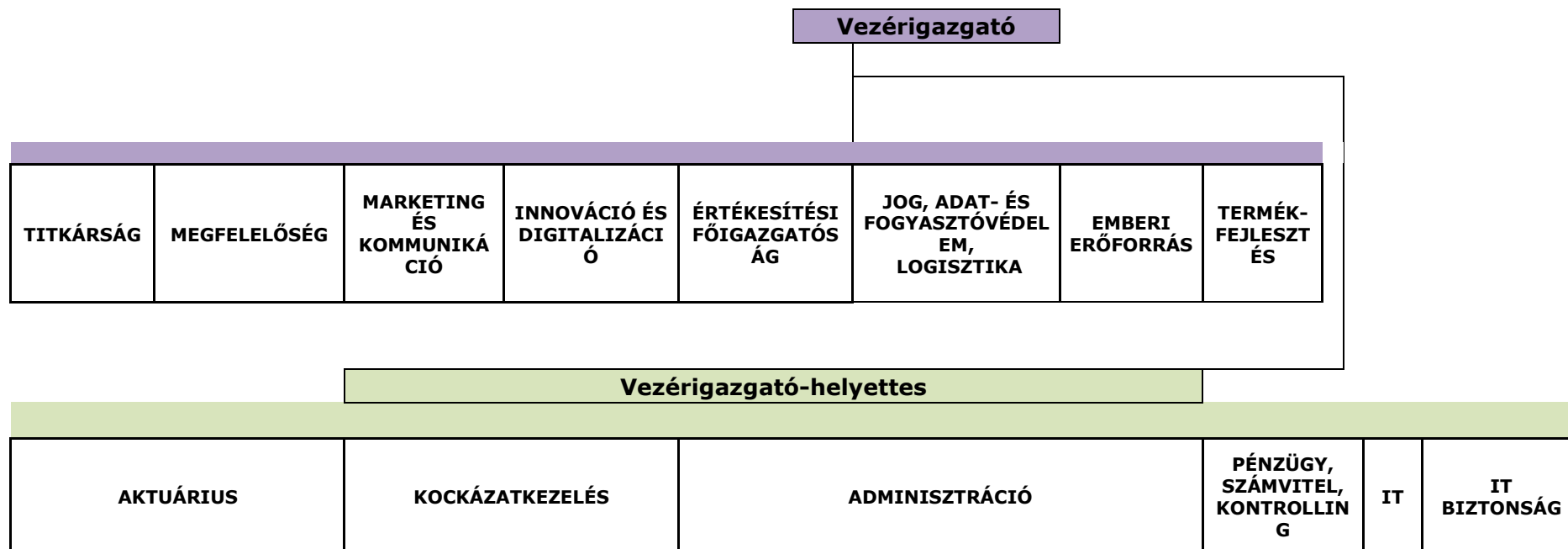
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése

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

Az SII irányelv 80. cikke 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 megfelelőségéhez 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, megfelelően a tartalom elsődlegessége a formával szemben elvnek.

Ebből következően a szegmentáció élet és 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 szempontokat is figyelembe véve az alábbiak szerint:

- 1) A termékeket az SII szerinti üzletágak szerint bontjuk szét. Jelenleg a biztosítónak az alábbi kategóriákba sorolható termékei / kockázatai vannak:

Életbiztosítási kötelezettségek:

- Nyereségrészesedéssel járó biztosítás
- Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás
- Egészségbiztosítás
- Egyéb életbiztosítás (nyereségrészesedés nélküli szerződések)

Nem-életbiztosítási kötelezettségek:

- Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás

- Jövedelembiztosítás
- 2) A termék pénzneme alapján további alcsoportokra bontjuk a termékeket. Jelenleg a biztosítónak Forintban, Euróban és Román lejben denominált termékei vannak.
- 3) A termékeket az értékesítés országa szerint bontjuk szét. Jelenleg a biztosító portfóliójában az alábbi 3 különböző országból származó szerződések találhatók:
- Magyarország
 - Szlovákia
 - Románia
- 4) A szerződések értékesítési csatornánkénti bontása történik meg azon megfontolásból, hogy az egyes értékesítési csatornákon keresztül közvetített szerződések tapasztalati megmaradásai közt eltérés lehet. A portfólió megmaradás kapcsán jelenleg a Biztosító az alábbi négy értékesítési csatornát különbözteti meg:
- volt BROKERNET (exQuantis)
 - Saját hálózat
 - Független értékesítési csatorna
 - Banki csatorna (egyéb üzletfejlesztés)
- 5) A termékeket különböző termékjellemzők, illetve azok kombinációi mentén további csoportokba osztjuk. Jelenleg ezek a termékjellemzők a következők:
- Nyugdíjbiztosítás vagy sem

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

A Biztosító nem vagy nem feltétlenül mutatja ki a biztosítástechnikai tartalékokat homogén kockázati csoport szintjén, de az alkalmazott feltételezésekben megjelenik a homogén kockázati csoport szintű szegmentáció, illetve a Biztosító modelljei lehetőséget adnak az eredmények homogén kockázati csoport szintű kimutatására. Az eredmények üzletágankénti kimutatására azonban minden értékelési napon sor kerül.

III. sz. Melléklet - Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők

Modul	Almodul	Arányosításhoz használt tényező
Életbiztosítási	Halandósági	Legjobb becslés
Életbiztosítási	Hosszú-élet	Legjobb becslés
Életbiztosítási	Törlési	Legjobb becslés
Életbiztosítási	Költség	90% rendszeres állománydíj, 10% kezelt unit-linked befektetés
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
Egészség (SLT)	Halandósági	Legjobb becslés
Egészség (SLT)	Rokkantsági	Szerződés darabszám
Egészség (SLT)	Törlési	Legjobb becslés
Egészség (SLT)	Költség	90% rendszeres állománydíj, 10% kezelt unit-linked befektetés

IV. sz. Melléklet – Adatszolgáltatási táblák

S.02.01.02

Mérleg

		Szolvencia II. szerinti érték
Eszközök		C0010
Immateriális javak	R0030	-
Halasztott adókövetelések	R0040	23 217 734
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	107 944 611
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	25 993 751 250
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	-
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	2 353 818 043
Részvények	R0100	2 621 780 169
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	1 984 833 950
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	636 946 219
Kötvények	R0130	20 860 995 497
Államkötvények	R0140	20 860 995 497
Vállalati kötvények	R0150	-
Strukturált értékpapírok	R0160	-
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	146 051 834
Származtatott termékek	R0190	11 105 707
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-
Egyéb befektetések	R0210	-
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	78 351 803 016
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	27 725 136
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	-
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	-
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	27 725 136
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	816 389 823
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	410 222 701
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	-
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	410 222 701
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	396 969 460
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	108 830 110
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	288 139 350

Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	9 197 662
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	-
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	522 758 369
Viszontbiztosítási követelések	R0370	12 475 546
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	139 556 420
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-
Szavatolótké-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótké tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	449 401 310
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	11 143 074
Eszközök összesen	R0500	106 456 166 289
Kötelezettségek		
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	550 593 704
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	-
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	-
Legjobb becslés	R0540	-
Kockázati ráhagyás	R0550	-
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	550 593 704
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	-
Legjobb becslés	R0580	541 598 558
Kockázati ráhagyás	R0590	8 995 147
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	7 932 803 492
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	- 152 809 926
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	-
Legjobb becslés	R0630	- 152 809 926
Kockázati ráhagyás	R0640	-
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	8 085 613 418
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	-
Legjobb becslés	R0670	7 942 806 482
Kockázati ráhagyás	R0680	142 806 936
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	78 205 340 371
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	-
Legjobb becslés	R0710	76 927 685 871
Kockázati ráhagyás	R0720	1 277 654 501
Függő kötelezettségek	R0740	722 674 000
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	281 678 658
Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	R0760	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	-

Halasztott adókötelezettség	R0780	-
Származtatott termékek	R0790	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	-
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	818 258 714
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	250 557 976
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	359 101 491
Alárendelt kötelezettségek	R0850	
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	-
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	-
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	231 283 642
Kötelezettségek összesen	R0900	89 352 292 049
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	17 103 874 240

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 vagyonai kár biztosítása	Általános felelősségbiztosi tás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás	Joqvédelmi biztosítás	Segítségnyújtá s	Különböző pénzügyi veszteségek
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Díjelőírás													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	606 791 627	1 068 890 564	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130												
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	167 121 241	41 777	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettó	R0200	439 670 386	1 068 848 787	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Megszolgált díjak													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	620 468 057	1 052 806 924	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230												
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	171 333 865	41 777	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettó	R0300	449 134 193	1 052 765 147	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kárráfordítás													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	191 766 632	301 569 187	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330												
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	250 299 106	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettó	R0400	- 58 532 474	301 569 187	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások													
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	- 7 502 734	33 878 924	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430												
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettó	R0500	- 7 502 734	33 878 924	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Felmerült költségek	R0550	394 386 506	599 242 554	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	C0200
Díjelőírás						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110					1 675 682 191
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	-	-	-	-	167 163 018
Nettó	R0200	-	-	-	-	1 508 519 173
Megszolgált díjak						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210					1 673 274 981
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	-	-	-	-	171 375 641
Nettó	R0300	-	-	-	-	1 501 899 339
Kárásfordítás						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310					493 335 819
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	-	-	-	-	250 299 106
Nettó	R0400	-	-	-	-	243 036 713
Az egyéb biztosítástechnikai tartalelékokat érintő változások						
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410					26 376 190
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420					-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-	-	-	-	-
Nettó	R0500	-	-	-	-	26 376 190
Felmerült költségek	R0550	-	-	-	-	993 629 060
Egyéb költségek	R1200					29 526 002
Összes költség	R1300					1 023 155 062

Élet kötelezettségek	A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek						Élet-viszontbiztosítási kötelezettségek		Összesen
	Egészségbiztosítás	Nyeréségrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződés ekből eredő és egészségbiztosítási kötelezett ségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződés ekből eredő és egészségbiztosítási kötelezett ségektől eltérő biztosítási kötelezett ségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség-viszontbiztosítás	Élet-viszontbiztosítás	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Díjelőírás									
Bruttó	R1410	99 446 504	2 067 484 011	15 776 802 265	562 933 761	-	-	-	18 506 666 540
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	10 287 560	15 244 984	22 710 820	43 275 996	-	-	-	91 519 360
Nettó	R1500	89 158 944	2 052 239 027	15 754 091 445	519 657 765	-	-	-	18 415 147 180
Megszolgált díjak									
Bruttó	R1510	95 667 380	2 082 686 841	15 773 443 359	551 080 243	-	-	-	18 502 877 823
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	10 287 560	15 244 988	22 710 817	43 275 996	-	-	-	91 519 361
Nettó	R1600	85 379 820	2 067 441 853	15 750 732 542	507 804 247	-	-	-	18 411 358 462
Kárráfordítás									
Bruttó	R1610	1 153 061 466	57 470 077	11 890 138 491	-	-	-	-	13 100 670 034
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	4 018 113	2 414 961	14 020 236	- 2 012 372	-	-	-	18 440 937
Nettó	R1700	1 149 043 353	55 055 117	11 876 118 256	2 012 372	-	-	-	13 082 229 097
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások									
Bruttó	R1710	3 472 452	910 209 303	3 725 586 718	- 2 012 171	-	-	-	4 637 256 302
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettó	R1800	3 472 452	910 209 303	3 725 586 718	- 2 012 171	-	-	-	4 637 256 302
Felmerült költségek	R1900	223 614 667	294 986 411	3 328 724 873	134 507 563	-	-	-	3 981 833 514
Egyéb költségek	R2500								232 721 580
Összes költség	R2600								4 214 555 094

S.05.02.01								
Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként								
Nem-élet kötelezettségek		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – nem-életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		-	-	-	-	-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	1 675 682 191						1 675 682 191
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-						-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	-						-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	167 163 018						167 163 018
Nettó	R0200	1 508 519 173						1 508 519 173
Megszolgált díjak								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	1 673 274 981						1 673 274 981
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-						-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	-						-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	171 375 641						171 375 641
Nettó	R0300	1 501 899 339						1 501 899 339
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	493 335 819						493 335 819
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-						-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	-						-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	250 299 106						250 299 106
Nettó	R0400	243 036 713						243 036 713
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	26 376 190						26 376 190
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-						-
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	-						-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-						-
Nettó	R0500	26 376 190						26 376 190
Felmerült költségek	R0550	993 629 060						993 629 060
Egyéb költségek	R1200							29 526 002
Összes költség	R1300							1 023 155 062

		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
Élet kötelezettségek		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400		-	-	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Díjelőírás								
Bruttó	R1410	18 330 377 489						18 330 377 489
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	89 945 564						89 945 564
Nettó	R1500	18 240 431 926						18 240 431 926
Megszolgált díjak								
Bruttó	R1510	18 326 581 941						18 326 581 941
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	89 945 565						89 945 565
Nettó	R1600	18 236 636 376						18 236 636 376
Kárráfordítás								
Bruttó	R1610	12 932 755 103						12 932 755 103
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	17 706 862						17 706 862
Nettó	R1700	12 915 048 240						12 915 048 240
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó	R1710	4 711 245 595						4 711 245 595
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	-						-
Nettó	R1800	4 711 245 595						4 711 245 595
Felmerült költségek	R1900	3 944 435 644						3 944 435 644
Egyéb költségek	R2500							232 721 580
Összes költség	R2600							4 177 157 224

S.12.01.02

**Életbiztosítási és
egészségbiztosítási
SLT biztosítástechnikai
tartalékok**

		Nyerésgrészesedés sel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás		Egyéb életbiztosítás			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	
				Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések			Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések
				C0020	C0030		C0040			C0050
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-			-		-	-	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi vizontbiztosítási szerződések való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner- nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	-	-			-		-	-	
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok										
Legjobb becslés										
Bruttó legjobb becslés	R0030	8 598 417 721		76 927 685 871	-	-	655 611 240	-	-	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi vizontbiztosítási szerződések való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	95 658 836		9 197 662	-		192 480 514	-	-	
Legjobb becslés mínusz a vizontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi vizontbiztosítási szerződések való megtérülések összege	R0090	8 502 758 886		76 918 488 208	-	-	848 091 754	-	-	
Kockázati ráhagyás	R0100	142 806 936	1 277 654 501			-			-	
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110	-	-			-		-	-	
Legjobb becslés	R0120	-		-	-		-	-	-	
Kockázati ráhagyás	R0130	-	-			-			-	
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	8 741 224 657	78 205 340 371			-	655 611 240	-	-	

		Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészség- biztosítási szerződések kivételeével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)	Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)		Nem-életbiztosítási szerződések 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
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-			-	-	-
Viszontbiztosítási szerződések különleges célú gazdasági egységei szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződések való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner- nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	-	-			-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok								
Legjobb becslés								
Bruttó legjobb becslés	R0030	84 870 492 352		- 152 809 926	-	-	-	- 152 809 926
Viszontbiztosítási szerződések különleges célú gazdasági egységei szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződések való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	297 337 012		108 830 110	-	-	-	108 830 110
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződések különleges célú gazdasági egységei szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződések való megtérülések összege	R0090	84 573 155 341		- 261 640 036	-	-	-	- 261 640 036
Kockázati ráhagyás	R0100	1 420 461 437	-			-	-	-
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra								
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110	-	-			-	-	-
Legjobb becslés	R0120	-		-	-	-	-	-
Kockázati ráhagyás	R0130	-	-			-	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0200	86 290 953 789	- 152 809 926			-	-	- 152 809 926

S.17.01.02

**Nem-életbiztosítási
szerződésekhez
kapcsolódó
biztosítástechnikai
tartalékok**

Tartalékok		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás								
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosít ás	Gépjármű- felelősségbi zosítás	Egyéb gépjármű- biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyon kár biztosítása	Általános felelősségbi ztosítás	Hitel- és kezeségvállal ási biztosítás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok										
Legjobb becslés										
Díjtartalékok										
Bruttó	R0060	- 93 576 211	18 865 917	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	24 891 977	-	-	-	-	-	-	-	-
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	- 118 468 188	18 865 917	-	-	-	-	-	-	-
Függőkár-tartalék										
Bruttó	R0160	456 070 740	160 238 112	-	-	-	-	-	-	-

Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	385 330 724	-	-	-	-	-	-	-	-
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	70 740 015	160 238 112	-	-	-	-	-	-	-
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	362 494 529	179 104 029	-	-	-	-	-	-	-
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	- 47 728 172	179 104 029	-	-	-	-	-	-	-
Kockázati ráhagyás	R0280	6 020 495	2 974 652	-	-	-	-	-	-	-
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra										
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Legjobb becslés	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kockázati ráhagyás	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok összesen										
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	368 515 024	182 078 680	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	410 222 701	-	-	-	-	-	-	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	- 41 707 677	182 078 680	-	-	-	-	-	-	-

		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás			Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
		Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok									
Legjobb becslés									
Díjtartalékok									
Bruttó	R0060	-	-	-	-	-	-	-	- 74 710 294
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140	-	-	-	-	-	-	-	24 891 977
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	-	-	-	-	-	-	-	- 99 602 271
Függőkár-tartalék									
Bruttó	R0160	-	-	-	-	-	-	-	616 308 852

Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240	-	-	-	-	-	-	-	385 330 724
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	-	-	-	-	-	-	-	230 978 127
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	-	-	-	-	-	-	-	541 598 558
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	-	-	-	-	-	-	-	131 375 856
Kockázati ráhagyás	R0280	-	-	-	-	-	-	-	8 995 147
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra									
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-
Legjobb becslés	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Kockázati ráhagyás	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok összesen									
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	-	-	-	-	-	-	-	550 593 704
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330	-	-	-	-	-	-	-	410 222 701
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	-	-	-	-	-	-	-	140 371 003

S.19.01.21

 Nem-életbiztosítási kárigények
 Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

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

 Bruttó kifizetett
 kárigény (nem
 kumulatív)
 (abszolút összeg)

		Kifutási év										
	Év	0	I	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Korábbi évek	R0100											
N-10	R0150	-	330 000	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-9	R0160	1 421 000	4 618 001	257 286	108 000	-	-	-	-	-	-	
N-8	R0170	6 433 000	19 135 000	25 726 354	275 000	452 000	40 000	12 000	-	-		
N-7	R0180	39 215 972	47 648 126	6 826 240	2 698 825	1 046 000	60 000	-	-			
N-6	R0190	49 437 579	38 816 854	6 025 620	462 896	12 000	25 000	-				
N-5	R0200	50 987 899	42 500 606	1 963 572	471 132	118 319	-					
N-4	R0210	60 269 734	37 874 094	11 302 925	901 000	720 724						
N-3	R0220	41 772 008	28 892 113	1 226 929	14 158 857							
N-2	R0230	43 496 570	68 625 621	35 902 116								
N-1	R0240	47 793 929	115 682 291									
N	R0250	26 105 864										



		Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
		C0170	C0180
	R0100	-	-
	R0150	-	330 000
	R0160	-	6 404 287
	R0170	-	52 073 354
	R0180	-	97 495 163
	R0190	-	94 779 949
	R0200	-	96 041 528
	R0210	720 724	111 068 477
	R0220	14 158 857	86 049 907
	R0230	35 902 116	148 024 307
	R0240	115 682 291	163 476 220
	R0250	26 105 864	26 105 864
Összesen	R0260	192 569 852	881 849 056

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

		Kifutási év										
	Év	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Korábbi évek	R0100											
N-10	R0150	18 000	18 000	18 000	18 000	18 000	18 000	18 000	18 000	-	-	
N-9	R0160	11 464 828	52 643	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-8	R0170	10 537 088	2 074 000	2 074 000	2 074 000	2 074 000	74 000	-	-	-		
N-7	R0180	74 073 629	12 576 042	17 331 260	16 012 830	8 360 899	8 435 365	7 126 990	-			
N-6	R0190	130 802 251	48 993 521	5 447 521	44 572 000	42 000 000	-	-				
N-5	R0200	79 157 919	4 012 668	269 500	173 000	1 886 000	-					
N-4	R0210	103 599 587	80 787 175	6 144 000	4 168 000	6 503 000						
N-3	R0220	54 781 719	843 500	2 611 390	72 000							
N-2	R0230	69 521 747	96 370 038	137 739 717								
N-1	R0240	123 704 279	109 137 446									
N	R0250	283 180 499										

			Év vége (diszkontált adatok)
			C0360
	R0100		-
	R0150		-
	R0160		-
	R0170		-
	R0180		-
	R0190		-
	R0200		-
	R0210		6 503 000
	R0220		72 000
	R0230		137 739 717
	R0240		109 137 446
	R0250		283 180 499
Összesen	R0260		536 632 662

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	3 116 132 580	3 116 132 580			
A törzsrészcénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	4 019 111 082	4 019 111 082			
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040	-				
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050	-		-	-	-
Nyerésgrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070	-				
Elsőbbségi részvények	R0090	-		-	-	-
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110	-				
Átértékelési tartalék	R0130	9 945 412 844	9 945 412 844			
Alárendelt kötelezettségek	R0140	-		-	-	-
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	23 217 734				23 217 734
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180	-	-	-	-	-
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220	-				
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	-	-	-	-	-
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	17 103 874 240	17 080 656 506	-	-	23 217 734
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcénytőke	R0300	-			-	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310	-			-	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320	-			-	-
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330	-			-	-
Akkreditív és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340	-			-	
Akkreditív és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350	-			-	-
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360	-			-	
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370	-			-	-
Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek	R0390	-			-	-
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400	-			-	-
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	17 103 874 240	17 080 656 506	-	-	23 217 734

A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	17 080 656 506	17 080 656 506	-	-	
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	17 103 874 240	17 080 656 506	-	-	23 217 734
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	17 080 656 506	17 080 656 506	-	-	
Szavatolótőke-szükséglet	R0580	5 138 514 232				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	2 011 000 000				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	R0620	333%				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	849%				

		C0060
Átértékelési tartalék		
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	17 103 874 240
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710	
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	-
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	R0730	7 158 461 396
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740	-
Átértékelési tartalék	R0760	9 945 412 844
Várható nyereség		
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	5 864 468 609
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	265 171 553
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	6 129 640 162

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	3 486 897 792		-
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	250 687 515		-
Életbiztosítási kockázat	R0030	2 694 721 443	-	-
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	593 711 817	-	-
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	-	-	-
Diverzifikáció	R0060	- 1 808 957 844		-
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	-		-
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	5 217 060 723		-

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítása		C0100
Működési kockázat	R0130	473 608 577
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	R0140	- 43 950 363
A halasztott adók veszteségelnyelő képessége	R0150	- 508 204 704
A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye	R0160	
Szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül	R0200	5 138 514 232
Előírt többlettőke-követelmény	R0210	
Szavatolótőke-szükséglet	R0220	5 138 514 232
A szavatolótőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk		
Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodulra vonatkozó tőkekövetelmény	R0400	-
A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0410	-
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0420	-
Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesen	R0430	-
Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótőke-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint	R0440	-

S.28.02.01

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

		Nem-életbiztosítási tevékenység	Élet-biztosítási tevékenység
		MCR _(NL,NL) Result	MCR _(NL,L) Result
		C0010	C0020
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0010	-	140 991 032

		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	-	-	-	463 544 959
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	-	-	179 104 029	1 126 374 012
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	-	-	-	-
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	-	-	-	-
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	-	-	-	-
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	-	-	-	-
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	-	-	-	-
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	-	-	-	-
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	-	-	-	-
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	-	-	-	-
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-	-	-
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	-	-	-	-
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140	-	-	-	-
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	-	-	-	-
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	-	-	-	-
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170	-	-	-	-

Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek
MCR _(L,NL) Result	MCR _(L,L) Result

		C0070	C0080
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200	-	894 772 945

Nem-életbiztosítási tevékenységek	Életbiztosítási tevékenységek

		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockáztatott tőke (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockáztatott tőke (viszontbiztosítás/ különleges célú gazdasági egység nélkül)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210			7 775 610 392	
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220			822 807 330	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230			76 927 685 871	
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240			- 808 421 165	
Teljes kockáztatott tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összességére tekintetében	R0250				159 096 486 191

V. sz. Melléklet – Számviteli politika részletes szabályai

Lízing ügyletek

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

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

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

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

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

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

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

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

A nyomtatók és egyéb irodai berendezések esetén a Társaság azonosított szerződéseket, melyekre teljesülnek a lízing definíció feltételei. Ezen szerződések

esetében a Társaság élni kíván a kisértékű lízingek egyszerűsítésével, mivel ezen szerződésekben azonosított lízingeszközök értéke nem jelentős összegű.

Az irodabérlet és autóbérlet esetében (az IFRS 16:13-15 alapján) le kell választani a bérleti szerződéshez kapcsolódó komponenseket, mint az üzemeltetési díj vagy egyéb szolgáltatási díjak, ezen komponensek költségként elszámolhatóak. Az irodabérleti szerződés lejáratára 2021.01.31, az autóbérlet szerződések hossza 60 hónap.

Az egyéb komponensek leválasztása után a bérleti díj szerződés teljesíti a lízing definíció feltételeit, így a Társaság által bérelt központi iroda lízingnek minősül az IFRS 16 szerint. A lízingeszköz értéke a lízingkifizetések diszkontált jelenértéke lesz, melyet a Társaság a szerződés élettartama alatt linárisan értékcsökkent. A lízingkifizetések diszkontálásánál használt effektív kamatláb a 2017. évi pénzügyi viszontbiztosítási szerződésben alkalmazott kamattal (3,42%) egyezően került megállapításra, mint a Társaság számára elérhető piaci kölcsön kamatláb. Az autóbérlet esetében az EULIBOR 5 évre elérhető kamattal növeltük meg a 2018. évi pénzügyi viszontbiztosítás (a Biztosító legutolsó elérhető piaci kamatfelára) kamatfelárával.

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

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

Ingatlanok, gépek, berendezések

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

viszonyítva, az eszköztől elkülönítetten kezeli a Biztosító. Vagyis egy eszköz nagy értékű, különböző hasznos élettartamú komponenseit elkülönítetten kell nyilvántartani és rájuk értékcsökkenést elszámolni.

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

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

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

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

A Társaság ingatlanok, gépek és berendezések mérleg sorának további része (bérelt ingatlanon végzett beruházás, bútorok és egyéb felszerelések) nem jelentős összegű, ezen eszközök piaci értékének meghatározása a Társaság számára nem kivitelezhető észszerű keretek között. A Biztosító korábbi tapasztalata szerint ezen eszközök esetében nincs szignifikáns különbség bekerülési érték és a piaci érték között, ezért a költség-haszon és arányosság elvének figyelembevételével együtt a könyv szerinti érték jól közelíti az S2 szerinti értéket. Amennyiben olyan objektív jelzést észlel a Társaság, hogy az Ingatlanok, gépek és berendezések mérleg sor egyes eszközei esetében a könyv szerinti érték és a piaci érték jelentősen (egyedileg 10%, min. 1 millió forint feletti az eltérés) eltér, akkor ezen eszközöket külön megvizsgálja.

Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

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

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

Pénzügyi eszközök

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

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

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

A pénzügyi eszközök különböző kategóriákba kerülnek besorolásra annak függvényében, hogy milyen típusú eszközök illetve milyen célból kerültek megvásárlásra. Jelenleg a Társaság EUIFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásaiban három különböző kategóriájú pénzügyi eszköz van használatban: „az eredménnyel

szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök”, „a kölcsönök és követelések” és „az értékesíthető pénzügyi eszközök”.

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

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

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

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

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

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

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

Kölcsönök és követelések

A kölcsönök és követelések a fix vagy meghatározható fizetésekkel rendelkező olyan pénzügyi eszközök, amelyeknek nincs aktív piaci jegyzése. Kezdetben az ilyen eszközök közvetlen tranzakciós költségekkel növelt valós értéken vannak megjelenítve. A kezdeti megjelenítést követően a kölcsönök és követelések kategóriájába sorolt pénzügyi eszközök az értékvesztés miatti veszteségekkel

csökkentett amortizált bekerülési értéken vannak értékelve, mivel ez megfelelő közelítése a piaci értéknek. A Társaság nem tapasztalt olyan jelzést, ami alapján a kölcsönök és követelések piaci értéke eltérne a könyv szerinti értéktől. Amennyiben olyan jelzést tapasztal a Társaság, hogy mérlegsor egyes eszközei esetében a könyv szerinti érték és a piaci érték jelentősen (egyedileg 10%, min. 1 millió forint feletti az eltérés) eltér, akkor ezen eszközöket külön megvizsgálja. 2019-ben az eszközök jelentős részénél megvizsgáltuk, hogy van-e jelentős eltérés a könyv szerinti érték és a piaci érték között. Nem találtunk 10%, min. 1 millió forint feletti eltérést.

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

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

Értékesíthető pénzügyi eszközök

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

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

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

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

Pénzügyi eszközök értékvesztése

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

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

Minden más pénzügyi eszköz esetében az értékvesztettség objektív bizonyítéka tartalmazhatja:

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

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

Értékesíthető értékpapírok értékvesztése az EUIFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásokban úgy kerül elszámolásra, hogy az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt felhalmozott veszteség az eredménnyel szemben átvezetésre kerül. Az egyéb átfogó jövedelemből az eredménnyel szemben átvezetett felhalmozott veszteség az amortizációval és törlesztésekkel csökkentett beszerzési érték és az

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

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

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

Céltartalékok

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

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

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

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

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

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

Függő kötelezettségek

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

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

Pénzügyi kötelezettségek

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

A Biztosító a kötelezettségeket az alábbi kategóriákba:

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek

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

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

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

szemben valós értéken értékelt kötelezettségnek megfelelő kötelezettségek az Szolvencia II szerinti pénzügyi kimutatásokban nem szerepelnek.

Egyéb pénzügyi kötelezettségek

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

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

Az egyéb pénzügyi kötelezettségek (az MRP szervezettel szembeni opciós kötelezettség kivételével) S2 szerinti értékelése minden esetben megfelel az IFRS szerinti értéknek. A Társaság nem tapasztalt olyan jelzést, ami alapján a kölcsönök és követelések piaci értéke eltérne a könyv szerinti értéktől. Amennyiben olyan jelzést tapasztal a Társaság, hogy mérlegsor egyes eszközei esetében a könyv szerinti érték és a piaci érték jelentősen (egyedileg 10%, min. 1 millió forint feletti az eltérés) eltér, akkor ezen eszközöket külön megvizsgálja.

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

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

Közvetlen biztosítási és befektetési ügyletekből származó és egyéb kötelezettségek

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