



CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

mint csoport élén álló részesedő biztosító

A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről
szóló csoportszintű jelentés (GSFCR)

2023.12.31



Tartalom

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	5
A.1 Üzleti tevékenység	5
A.1.1 Általános információk	5
A.1.2 Felügyeleti hatóság	6
A.1.3 Könyvvizsgáló	6
A.1.4 Tulajdonosok és minősített részesedéssel bírók	6
A.1.5 Lényeges ágazatok és üzleti területek	8
A.1.6 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban	9
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása	11
A.2.1 Értékesítés	11
A.2.2 A Csoport 2023. évi teljesítményének elemzése	12
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása	15
A.3.1 A Csoport befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok	15
A.3.2 A Csoport befektetési tevékenységének eredménye	16
A.4 Egyéb tevékenység bemutatása	17
A.5 Egyéb információk	18
B. Irányítási rendszer	19
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről	19
B.1.1 Vezető testületek	19
B.1.2 Az egyes bizottságok, testületek működéséről	28
B.1.3 A Társaság felső vezetésének tagjai	32
B.1.4 Belső kontrollok rendszere	33
B.1.5 Belső ellenőrzési rendszer	33
B.1.6 Kockázatkezelési funkció	35
B.1.7 Compliance (megfelelőségi) vezető	37
B.1.8 Pénzmosás jelentési tisztségviselő (kijelölt személy)	38
B.1.9 Könyvvizsgáló	39
B.1.10 Tájékoztatás	39
B.1.11 A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok, valamint a részvényesi jogok gyakorlásának módja	40
B.1.12 Felelőségi körök delegálásával, a jelentéstételi vonalakkal és a feladatkörök elosztásával kapcsolatos információk	43
B.1.13 A biztosító igazgatási, vezetési és felügyeleti testületének felépítése, e szervek fő feladatai	44
B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	45
B.2.1 A biztosítókon belüli vagy kívüli kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek	45
B.2.2 A kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának biztosítása	46



B.3	A kockázatkezelési rendszer	48
B.3.1	Általános elemek	48
B.3.2	A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata	49
B.3.3	Kockázatkezelési folyamatok	51
B.3.4	Jelentéstételi eljárások	52
B.3.5	A kockázatkezelési feladatkör szervezeti integrációja (kockázatkezelés kérdésköre a döntéshozatali folyamatokban)	53
B.3.6	Egyes kockázati kategóriákkal kapcsolatos külön eljárások	53
B.4	Belső ellenőrzési rendszer	58
B.4.1	A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei	58
B.4.2	A belső ellenőrzési rendszer kulcsfontosságú eljárásai	59
B.5	Megfelelőségi (Compliance) feladatkör	60
B.6	Aktuáriusi feladatkör	61
B.6.1	Vezető aktuárius	61
B.7	Kiszervezés	63
B.7.1	Kiszervezési politika	63
B.7.2	Csoporton belüli kiszervezések	63
B.8	Egyéb információk	63
B.8.1	Szervezeti ábra	63
B.8.2	Kettős foglalkoztatású munkaszerződések	63
C.	Kockázati profil	65
C.1	Biztosítási kockázat	66
C.2	Piaci kockázat	67
C.3	Hitelkockázat	68
C.4	Likviditási kockázat	68
C.5	Működési kockázat	69
C.6	Egyéb jelentős kockázatok	69
C.7	Egyéb információk	70
D.	Szavatolótőke-megfelelési értékelés	71
D.1	Eszközök és egyéb kötelezettségek értékelése	71
D.1.1	Eszközök és egyéb kötelezettségek értékeléséhez alkalmazott főbb módszerek, feltételezések	73
D.1.2	Eszközök értékelési különbségei az S2 és a pénzügyi beszámoló között	78
D.2	Biztosítástechnikai tartalékok	80
D.2.1	A biztosítástechnikai tartalékok értékelése	81



D.2.2 Különbségek a fizetőképesség céljából végzett értékelés, illetve a pénzügyi beszámolóban történő értékelés közt	83
D.2.3 A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása	83
D.2.4 A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések	83
D.2.5 A tartalékok számításához használt feltevések előző időszakhoz képesti változása	83
D.3 Egyéb kötelezettségek	84
D.3.1 Egyéb kötelezettségek értékelése	84
D.3.2 Egyéb kötelezettségek értékelési különbségei az S2 és a pénzügyi beszámoló között	84
D.4 Alternatív értékelési módszerek	85
D.5 Egyéb információk	87
D.5.1 A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések	87
D.5.2 A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések	87
E. Tőkekezelés	88
E.1 Szavatoló tőke	88
E.1.1 Szavatolótőke gazdálkodás	88
E.1.2 Az alapvető és kiegészítő szavatoló tőke szerkezete, összege és minősége	89
E.1.3 Szavatoló tőke figyelembe vehető összege az SCR és MCR fedezésre szintenként	91
E.1.4 Pénzügyi beszámolóban szereplő saját tőke és az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete közötti különbségek	92
E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	93
E.2.1 Minimális szavatolótőke-szükséglet összege	93
E.2.2 Minimális szavatolótőke-szükséglet változása	93
E.2.3 Szavatolótőke-szükséglet összege	93
E.2.4 Szavatolótőke-szükséglet változása	94
E.3 Az időtartam-alapú részvénytulajdonosi kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítás során	94
E.4 A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	94
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	94
E.6 Egyéb információk	95
Mellékletek	96
1. számú melléklet - Szervezeti ábrák	96
2. sz melléklet – Adatszolgáltatási táblák	98



A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

A.1 Üzleti tevékenység

A.1.1 Általános információk

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (a továbbiakban: Életbiztosító vagy Anyavállalat) a Csoport élén álló részesedő biztosító.

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt., mint Társaság, működési formáját tekintve nyilvánosan működő részvénytársaság, mely az E-II-226/2008 számú felügyeleti határozat alapján összevont alapú felügyelet alá tartozik.

Az MNB H-EN-II-59/2015 számú határozatának értelmében a csoport tagjai a Társaság leányvállalatai a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. (továbbiakban: EMABIT vagy Leányvállalat), a Pannónia PI-ETA Kegyeleti Szolgáltató Kft. (továbbiakban: PI-ETA).

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

A Biztosító - 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, majd 2010. szeptember 1-től nyilvánosan működő részvénytársaságként tevékenykedik.

A Társaság részvényeit a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen működő Részvénytársaság (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 Társaság részvényei jelenleg is a BÉT likvidebb, szélesebb befektetői körrel rendelkező prémium kategóriájában forognak.

CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.

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

2009. április 9-től a neve CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-re változott. Az EMABIT a tevékenységi engedélyt 2009. március 12-én kapta meg,

üzleti tevékenységét 2010-ben kezdte meg. A Biztosító alapítója és tulajdonosa 100%-ban a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

A.1.2 Felügyeleti hatóság

Az Életbiztosító pénzügyi felügyeletéért és egyben csoportfelügyeletéért felelős felügyeleti hatóság a Magyar Nemzeti Bank.

Székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt. 55.

Levélcím: Magyar Nemzeti Bank, 1850 Budapest

Email: ugyfelszolgalat@mnbb.hu

A.1.3 Könyvvizsgáló

A Cégcsoportnál a könyvvizsgálat kötelező. Az Életbiztosító és az EMABIT könyvvizsgálójának adatai a következők:

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

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

Kamarai tagsági szám:007145

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

A Pannónia PI-ETA Kegyeleti Szolgáltató Kft.-nél nem kötelező a könyvvizsgálat.

A.1.4 Tulajdonosok és minősített részesedéssel bírók

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

2022. december 31-én a Biztosító alaptőkéje 94 428 260 db dematerializált, szavazati jogot biztosító, egyenként harminchárom forint névértékű, névre szóló "A" sorozatú törzsrészvényből (CIG Pannónia Részvény) áll.

A Társaság a részvénykönyv vezetésével a KELER Központi Értéktár Zrt.-t (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72) bízta meg. Amennyiben a tulajdonosi megfeleltetés során van olyan számlavezető, amely ügyfeleinek tulajdonában van CIG Pannónia 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.



A Társaság tulajdonosai magyar és külföldi illetőségű magán- és jogi személyek, 2023. december 31-én a tulajdonosok száma 5 486. 10 százalék feletti, 58,73 százalékos részesedéssel, 55.460.487 darab részvénnel rendelkezik a Hungarikum Biztosítási Alkusz Zrt. A Társaság különleges irányítási jogokat megtestesítő részesedéseket nem bocsátott ki.

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

A Társaság nem rendelkezik olyan a közte és vezető tisztségviselője, illetve munkavállalója között létrejött megállapodással, amely kártalanítást ír elő arra az esetre, ha a vezető tisztségviselő lemond, vagy a munkavállaló felmond, ha a vezető tisztségviselő vagy a munkavállaló jogviszonyát jogellenesen megszüntetik, vagy a jogviszony nyilvános vételi ajánlat miatt szűnik meg.

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. alapszabályában rögzített, részvényekre vonatkozó korlátozás vagy elidegenítési jog nincs rögzítve.

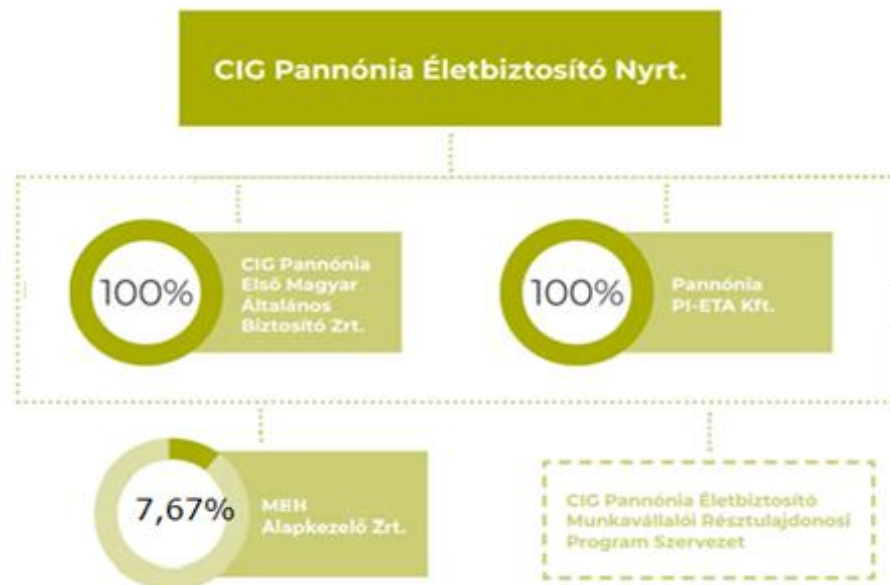
A tulajdonosi szerkezet:

Tulajdonosok megnevezése	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati jog
Belföldi magánszemélyek	28 371 921	30,05%	30,05%
Belföldi jogi személy	64 671 491	68,49%	68,49%
Külföldi magányszemély	144 837	0,15%	0,15%
Külföldi jogi személy	22 533	0,02%	0,02%
Nominee, belföldi magánszemély	1 158 518	1,23%	1,23%
Nominee, külföldi magánszemély	18 000	0,02%	0,02%
Nominee, külföldi jogi személy	32 726	0,03%	0,03%
Nem nevesíthető tétel	8 234	0,01%	0,01%
Összesen	94 428 260	100%	100%



A CIG Pannónia Csoport felépítését 2023.12.31-én a következő ábra szemlélteti:

A Cégcsoport felépítése



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, vállalkozói vagyon- és felelősségbiztosítás, lakás-, utas- és kezesi biztosítás értékesítésével foglalkoznak.

A.1.5 Lényeges ágazatok és üzleti területek

A Csoport az alábbi típusú biztosítási szerződések értékesítésével foglalkozik:

Életbiztosítások

- (a) befektetési egységhez kötött (unit-linked) szerződések,
- (b) kockázati életbiztosítási szerződések,
- (c) egész életre szóló kockázati életbiztosítási szerződések,
- (d) vegyes életbiztosítási szerződések,
- (e) term-fix vegyes életbiztosítás,
- (f) hagyományos nyugdíj életbiztosítás,
- (g) balesetbiztosítás,
- (h) baleseti és betegség kiegészítő biztosítás,
- (i) halál esetére szóló díjtávallalási kiegészítő biztosítás,



- (j) csoportos élet- és balesetbiztosítás,
- (k) hitelfedezeti biztosítások.

Egészségbiztosítások

- (l) egészségbiztosítás és kármentességi bónuszt tartalmazó egészségbiztosítás,
- (m) egészségbiztosítási kiegészítő biztosítások.

Nem-életbiztosítások

- (n) csoportos baleset és betegségbiztosítási szerződések,
- (o) vagyonbiztosítási szerződések,
- (p) felelősségbiztosítási szerződések,
- (q) gépjármű felelősségbiztosítási szerződések,
- (r) casco biztosítási szerződések,
- (s) szállítmánybiztosítási szerződések,
- (t) kiterjesztett garancia biztosítási szerződések,
- (u) kezességbiztosítási szerződések,
- (v) légi jármű casco és felelősségbiztosítások.

Az Életbiztosító 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 az Életbiztosító.

A.1.6 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban

Továbbra is kiemelt feladatunk volt a stratégiai célok elérése érdekében az MBH Bankkal és az Euroleasinggel kötött stratégiai megállapodásunk alapján az együttműködés elmélyítése. Az MBH minden értékesítési csatornájában ott vagyunk és folyamatos, dinamikus fejlődést realizálunk a fiókhálózattól a telefonos értékesítésen át a digitális megoldásokig. Az MBHCsoporton belül mind az MBH Gondoskodás Egészségpénztárral, mind a piacvezető MBH Euroleasinggel növekszik a közös portfólió és bővül a kínált termékek köre. Az MVM ügyfeleinek kínált biztosításokat 2023-ban megújítottuk és közös ügyfeleink száma meghaladja a kétszáztezret.

2023-ban is a saját piacukon erős partnerekkel kötöttünk együttműködést:

- Az utazásszervezési piacon első VISTA Utazási Irodák a CIG Pannónia EMABIT utasbiztosítási termékeit kínálják kizárólagosan.
- A Magyar Telekommal hároméves együttműködési megállapodást írtunk alá készülékekre szóló kiterjesztett garancia biztosítás értékesítésére.

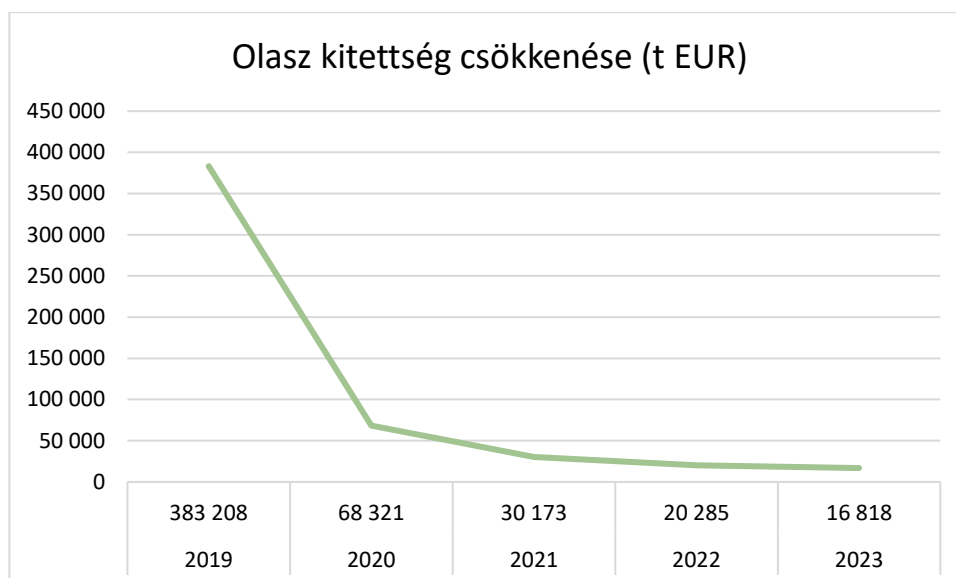


- Együttműködő partnerünk lett a Promobox Kft. is, akik kifejezetten a kismamák és friss anyukák megfelelő tájékoztatására és támogatására helyezik a hangsúlyt, így az értékesítés mellett társadalmi szerepvállalásunk is egyre nagyobb hangsúlyt kap.

Fejlett, modern biztosító nem működhet fejlett partneri hálózatok nélkül. Sokat tettünk a független hálózati kapcsolataink fejlesztéséért, így a velünk együttműködő alkuszok és ügynökök száma év végére meghaladta a 200-at.

A fenntarthatóság kérdésköre egyre fontosabbá válik napjainkban. Célunk volt, hogy biztosítótársaságként beépítsük folyamatainkba ezt a szemléletet. 2023 elején közzétettük a környezetvédelmi, szociális és irányítási (ESG) keretrendszernek megfelelő első jelentésünket, mely alapokra támaszkodva az év második felében részletesebben kidolgoztuk azokat a programokat, melyekhez konkrét célokat, felelősöket rendeltünk. Célunk, hogy ütemezett és így transzparens módon a legmodernebb elveket, módszertanokat építsük be a mindennapi működésünkbe az ESG keretrendszerből annak érdekében, hogy működésünk pénzügyi adatainkkal integrált módon mérhető és értékelhető lehessen befektetőink számára, illetve mind teljesebb módon kiaknázhassuk a keretrendszer nyújtotta előnyöket.

A Biztosító kifutó olasz kezesi üzletágával kapcsolatos kitettségek az elmúlt években töredékükre csökkentek, mivel 2019 óta egyezően az MNB elvárásokkal és a szabályokkal, a Biztosító értékesítést nem végez, csak a meglévő állományt kezeli.





2023 végén a Biztosító felé bejelentett összes kárigény 21,917 millió euró, melyből a Biztosító által - a jogi szakértők véleményét figyelembe véve - 3,520 millió eurónyi összeget képzett meg tételes függőkártartalékként. A regressz eljárások tapasztalatai szerint a regressz tartalékok összegét az EMABIT 566 ezer EUR-ra módosította. Amennyiben a ténylegesen kifizetendő károk értéke ettől eltér, a különbség közvetlenül változtatja a Biztosító jövőbeli eredményét és tőkéjét.

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

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

A.2.1 Értékesítés

A biztosítástechnikai eredményünk emelkedése mögött az értékesítés folyamatos, dinamikus – a biztosítási szektorra jellemző átlagos bővülése feletti - növekedése áll.

Mindegyik IFRS 17 értékelési módszertan szerinti biztosítási csoportban sikerült növekedést elérnünk: összességében 35%-kal emelkedtek díjaink egy év alatt. Ezen növekedés mögött alapvetően a következő okok húzódnak:

- (i) GMM módszerrel értékelt portfóliók – 193% -os élet szegmens és 827%-os nem-élet szegmens növekedéssel - a BNP Paribas Cardif biztosítóktól átvett hitelfedezeti biztosításokat már Társaságunk műveli
- (ii) az egyszeri díjas befektetési egységhez kötött életbiztosítások (UL), közel 2 milliárd forinttal,
- (iii) a kockázati életbiztosítások 1,3 milliárd forinttal növekedtek
- (iv) a nem életbiztosítási szegmens rövid távú szerződéseit – vállalati vagyonbiztosítás és flotta casco – több, mint hárommilliárd forintos növekedést mutatnak

Ezen eredményeknél szerényebb a 4 %-os növekedéssel bíró VFA értékelési módszerrel értékelt díjbevétel növekedés két ellentétes hatás eredője: (i) a már említett egyszeri díjas UL termékek díjnövekedése és (ii) a rendszeres díjas UL termékeink díjcsökkenése. Ezen utóbbi termékcsoporthoz díjadatait érdemben befolyásolta a csökkenő, de még mindig magas hozamkörnyezet miatti elszívó hatás, azaz az állampapírpiac például jelentős versenyt generált a befektetési termékek számára az idei évben – amelynek következtében az ügyfeleink egy része más eszközökben tartotta megtakarításait.



Társaságunk stratégiájának fontos eleme portfólióink növelése, mely pozitív hatást fejt ki az eredményességünkre a méretgazdaságosság miatt. Az állomány növelésének egy mutatója a biztosítási díjak növelése, mely kiemelt célunk. 2023 mindegyik negyedévében az egyedi negyedéves díjaink meghaladták a 10 milliárd forintot.

A.2.2 A Csoport 2023. évi teljesítményének elemzése

Konzolidált, számviteli adózott eredményünk 87%-os növekedése azt jelenti, hogy a 2022-es IFRS 17 szerinti eredményünk 1 535 millió forintról növekedett 2 873 millió forintra. Növekedésünkre legnagyobb mértékben a magas hozamkörnyezet okozta, befektetéseinken keletkező bevételek hatottak, hiszen a lejáró vagy eladott értékpapírjainkból befektetett összegeket idén magasabb kamatszinten tudtuk kamatoztatni.

Az életbiztosítási szegmensben összesen 154 millió Ft értékben nőtt a biztosítástechnikai eredményünk a 2022-es évhez viszonyítva, mely a klasszikus - hosszú távú, több éves -, valamint az évente megújuló egyéni és csoportos életbiztosítási termékeknek köszönhető (GMM és PAA módszertannal értékelt termékek). Az eredményünket rontotta a tavalyi évhez viszonyítva a megtakarítási (befektetési egységekhez kötött, valamint rendszeres megtakarítási) termékek teljesítménye (VFA módszertannal értékelt termékek). A teljesítmény csökkenése alapvetően a 2022-ben tapasztalt relatíve magas, majd ehhez képest 2023-ban csökkenő – azonban a hosszú távú értékekhez képest még mindig magasnak értékelt – hozamgörbék okozták.

A nem életbiztosítási szegmensben összesen 473 millió Ft-tal nőtt a biztosítástechnikai eredményünk, melyben két jelentős hatás összegződik:

- (i) a jellemzően rövidtávú szerződéseknél – PAA értékelés módszer: azon belül a vállalati vagyon szerződéseknél - jelentős eredménynövekedést értünk el, nagyrészt ezen portfóliók állománynövekedése miatt, részben pedig az eredmény javítása érdekében megtett hatékonyságnövelési változtatásoknak köszönhetően.
- (ii) a GMM módszertannal értékelt szerződésállomány éves eredménycsökkenése azért következett be, mivel az olasz kezesi termékeken 2022-ben jelentős pozitív lebonyolítási eredmény keletkezett, akkor még függőben lévő ügyek lezárásaként, amely 2023-ban nem ismétlődött meg. Ezt ugyanakkor részben ellensúlyozta a hitelfedezeti termékek eredményjavulása a növekvő állománnyal párhuzamosan.



Csoportos élet-, baleset- és egészségbiztosítási termékek (éves eredményjavulás: 193 millió Ft): A portfóliócsoporthoz mérete és bevételei bővültek a megelőző év azonos időszakához viszonyítva.

A portfóliócsoporthoz része a csoportos szolgáltatásfinanszírozó egészségbiztosítási portfólió melynél a károk, nyújtott szolgáltatások díjakhoz viszonyított aránya csökkent, ami a portfólió és a portfóliócsoporthoz eredményét növelte éves összehasonlításban.

Egyéni baleset-, és egészségbiztosítási termékek (éves eredményjavulás: 161 millió Ft): Jelentősen bővült a Biztosító nyereségesen működő egyéni balesetbiztosítás portfóliója – mely a Társaság Bajtárs termékeit foglalja magában -, így a Biztosító eredménye is.

Ebbe a portfóliócsoporthoz tartozik az Egészségvizum termékcsaládunk is - mely ötféle rettegett betegség esetén nyújt második szakvélemény és adott esetben külföldi gyógykezelés szolgáltatást -, melynek kárösszegei csökkentek, így az eredményessége javult 2022-höz viszonyítva.

Egyszeri díjas UL termékek (éves eredményromlás: 227 millió Ft): A portfóliócsoporthoz esetében a Biztosító kártartalékai jelentősen megnöttek. Ezen esemény mögött részben a hozamgörbe - tavalyi évhez viszonyított - csökkenése áll.

A kártartalékok növekedése magával vonzza az ún kockázati kiigazítás miatti tartalékok növekedését is, amelyek együttes hatásaként ezen portfóliócsoporthoz eredménye romlott a tavalyi évhez képest.

Egyes egyszeri díjas szerződés csoportok veszteségesbe fordultak, így azok teljes életciklusuk alatti veszteségét 2023-ban kellett elszámolnunk.

Rendszeres díjas UL termékek (éves eredményromlás: 351 millió Ft): A portfóliócsoporthoz esetében 2022-ben jelentősen alacsonyabbak voltak a költségek az időszak elején - 2021. év végén - előrejelzetnél, mely pozitív tapasztalati varianciát okozott ezáltal növelve az eredményt. 2023-ban nem tapasztalunk hasonló mértékű eredménynövelő eltérést, mivel a Biztosító 2022. év végi előrejelzései már egy alacsonyabb várt költségszintet tükröztek, amely azonban paradox módon rontja a portfólió csoport eredményét éves összehasonlításban. Természetesen az alacsonyabb költségszint a Biztosító tényleges eredményére pozitívan hat.

A portfóliócsoporthoz jelentős kártartalékai vannak. A hozamgörbe már említett csökkenéséből adódóan növekedtek a Biztosító kártartalékai, mely a portfólió 2023-as pénzügyi eredményét csökkenti. Mindezen okok következtében a



portfóliócsoport eredménye csökkent az összehasonlító periódus teljesítményéhez képest.

Hagyományos rendszeres díjas megtakarítási termékek (éves eredményromlás: 159 millió Ft): A megtakarítási jellegű termékeknél - amelyeket a már említett, ún. VFA módszertan szerint értékelünk - a hozamgörbe csökkenése a termékekhez kapcsolódó, a jövőben elvárt pénzáramok (díjbefizetések, kár és költségkifizetések) diszkontált jelenértékének csökkenését idézik elő. Ez a csökkenés rontja a termék teljes hátralévő élettartamára várt nyereségét (CSM: contractual service margin – szerződésszolgáltatási fedezet), ezáltal a 2023-ra jutó eredményét is, vagyis csökkenti a portfóliócsoport eredményességét.

Itt is meg kell említenünk, hogy szintén hozamgörbe csökkenéséből adódóan növekedtek a Biztosító kártartalékai, mely a portfólió 2023-as pénzügyi eredményét a fentiekén túl csökkenti.

Kockázati életbiztosítási termékek (éves eredményjavulás: 165 millió Ft): Az eredmény elsősorban az állomány bővülése miatt nőtt. Mind a hagyományos rendszeres díjas kockázati portfólió - mely a Biztosító legfőbb kockázati termékét a Pannónia Bárka Élet-, Baleset- és Betegségbiztosítást foglalja magában -, mind az MVM kegyeleti és kockázati portfóliók - mely az MVM által értékesített kockázati termékeket foglalja magában -, jelentősen növekedtek, ami a portfóliócsoport eredményét is növelte. Társaságunk elvégezte a termékek kockázati feltételezéseinek frissítését, melynek következtében bizonyos portfóliók esetében javított a halandósági becslésin, ami mind a szerződésszolgáltatási fedezetre (CSM) mind a Biztosító idei eredményére növelő hatással volt.

Hitelfedezeti biztosítás és számlavédelem termékek (éves eredményjavulás: 372 millió Ft): 2022. harmadik negyedévében a BNP Paribas Cardif Életbiztosítótól átvett csoportos hitelfedezeti biztosítási szerződésekkel bővült a portfóliócsoport. Az átvett csoportos hitelfedezeti biztosítási szerződések esetében az átvétel negyedévében - 2022. harmadik negyedév - a Biztosító egy veszteség komponens képzett, ami a 2022-es eredményt rontotta. Ezen veszteség komponens képzésre a portfóliótól várt, feltételezett pénzáramokból számolt eredményfeltételezések miatt került sor. Amennyiben minden a Biztosító várakozásai szerint alakul úgy e portfólió további veszteséget nem okoz a Biztosítónak. Hasonló veszteség komponens képzésére 2023-ban nem volt szükség, e hatás jelentősen javítja az eredményünket éves összehasonlításban. Az eredmény az állomány bővülése miatt is nőtt. 2022. tavaszán a Magyar Bankholding tagvállalatain keresztül elindult a hitelfedezeti biztosítások széles körének értékesítése, amely jelentősen hozzájárul a portfóliócsoport folyamatos növekedéséhez.



Casco termékek (éves eredményjavulás: 214 millió Ft): Az eredményjavulás okai alapvetően a biztosítási állomány növekedése, és a felmerült költségek, ráfordítások - ismertebb nevén a kárhányad - csökkenése volt. Az előző üzleti év azonos időszakában a relatív magas kárhányad 2023-ban jelentős mértékben csökkent, leginkább a biztosítási állomány tisztításának következtében.

Vállalati vagyonbiztosítás termékek (éves eredményjavulás: 305 millió Ft): Az éves eredménynövekedés oka a biztosítási állomány jelentős növekedése, amely ellensúlyozta a vele kapcsolatos költségek és szolgáltatások növekedését. A termékcsoportot alacsony kárhányad jellemzi.

Kezesi biztosítási termékek (éves eredményromlás: 600 millió Ft): Az éves eredménycsökkenés két okra vezethető vissza: (i) az összehasonlító periódusban felmerült, a kártartalékokon tapasztalt jelentős mértékű lebonyolítási eredmény az idei évben nem jelentkezett (ii) az eredményromlást növeli az időszakban elszámolt kárrendezéssel összefüggő költségek növekedése.

Lakossági vagyonbiztosítási termékek (éves eredményjavulás: 53 millió Ft): Az eredménynövekedés oka alapvetően a termékcsoport állományának intenzív növekedése, valamint a felmerült költségek és ráfordítások díjakkal arányos szintje.

A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

A.3.1 A Csoport befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok

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

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

- a hitelkockázati kitétsége elsősorban a biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben díjköveteléseken, a jutalék visszairásból származó követeléseken és a hitelviszonyt megtestesítő



értékpapírokon, továbbá a bankbetéteken keletkezik, amelyek kezelése pénzügyi és jogi eszközökkel történik;

- a likviditási és cash-flow kockázatok kezelése a napi monitoring tevékenységen alapul, amelyhez igazodik a könnyen értékesíthető piacképes eszközportfólió fenntartása az előre nem látható cash-flow akadályok kezelése;
- a kamatkockázatok elsősorban a pénzügyi viszontbiztosítási kötelezettségeknél jelentkeznek, amelyek a rögzített kamat megállapodás alapján, alacsony mértékű bizonytalanságot hordoznak. A kockázatkezelést az eszköz-forrás illesztés folyamatos figyelemmel kísérése is szolgálja.
- a Biztosító fedezeti ügyletet 2023-ban a unit-linked portfólió esetében kötött, illetve saját devizakockázatait is fedezte ilyen módon.
- a Biztosítónak árfolyamkockázata elsősorban a saját befektetésein keletkezik. Az értékpapírok piaci értékét folyamatosan monitorozzuk az ALM tevékenység keretében.

A.3.2 A Csoport befektetési tevékenységének eredménye

A Csoport befektetési eredményeit portfólió és értékpapír típusonként, illetve összetevőnként az alábbi táblázat tartalmazza a 2023. évre vonatkozóan:

Eszköz kategória	Portfólio	UL eszköz-e?	Osztalék	Kamat	Eredmény	
					Realizált eredmény	Nem realizált eredmény
C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0100	C0110
Készpénz és betétek	Élet	UL	-	707 066 482	-	-224 692 715
Készpénz és betétek	Saját tőke	Nem UL	-	47 339 699	-	-
Készpénz és betétek	Nem-élet	Nem UL	-	30 369 281	240 486	-95
Készpénz és betétek	Élet	Nem UL	-	60 939 613	-11 769 768	-620 412
Készpénz és betétek	Saját tőke	Nem UL	-	239 516 069	-27 178 159	-64 902 861
Befektetési jegyek	Élet	UL	414 606 703	-	1 167 153 387	2 315 590 852
Részvények	Élet	UL	180 477 547	-	2 009 959 749	-1 179 785 290
Részvények	Saját tőke	Nem UL	454 328 990	-	1 237 363	955 408 436
Forward ügyletek	Nem-élet	Nem UL	-	-	12 862 800	-1 737 769
Forward ügyletek	Élet	Nem UL	-	-	44 648 851	59 804 232
Forward ügyletek	Élet	UL	-	-	27 482 412	-22 348 071
Forward ügyletek	Saját tőke	Nem UL	-	-	330 721 564	22 803 573
Államkötvények	Nem-élet	Nem UL	-	73 928 131	59 572 313	-64 143 361
Államkötvények	Élet	UL	-	937 938 604	284 542 152	788 050 854



Államkötvények	Saját tőke	Nem UL	-	280 223 611	99 834 583	-57 068 819
Államkötvények	Élet	Nem UL	-	512 238 398	-297 462 904	-29 370 795
Államkötvények	Saját tőke	Nem UL	-	185 385 407	-63 925 979	-3101164
Kölcsönök	Saját tőke	Nem UL	-	28 268	-	-
Egyéb befektetések	Élet	UL	-	-	-281 417 465	-87 826 436
Egyéb befektetések	Saját tőke	Nem UL	-	-	19 146 940	-9 038 221
Vállalati kötvények	Nem-élet	Nem UL		63 291 326	-5 412 891	-
Vállalati kötvények	Élet	Nem UL		234 956 451	112 726	-17 599 540
Vállalati kötvények	Élet	UL		60 986 602	27 603 824	137 240 014
Vállalati kötvények	Saját tőke	Nem UL		168 666 935		-51 548 820
Futures ügyletek	Nem-élet	Nem UL			140 106 389	-12 912 889
Futures ügyletek	Saját tőke	Nem UL	-	-	77 949 387	5 277 500

A Csoport saját befektetésein elért hozama 2 343 millió forint nyereség volt a 2023. évben, míg 2022-ben 991 millió forint nyereség. A növekvő nyereséget elsősorban az elmúlt évhez képest csökkenő, de még mindig magas hozamkörnyezet okozza.

A.4 Egyéb tevékenység bemutatása

Az egyéb működési bevételek a következőket tartalmazzák:

Adatok ezer forintban

Egyéb (nem pénzügyi) bevételek	2023	2022 (módosított)
Egyéb biztosítástechnikai bevételek	16 848	8 117
Egyéb bevételek	67 042	187 646
Céltartalékok feloldása	113 237	78 473
Követelés értékvesztés visszaírása	20	54
Egyéb működési bevételek	197 147	274 290

Egyéb ráfordítások a következőket tartalmazzák:

Adatok ezer forintban

Egyéb (nem pénzügyi) ráfordítások	2023	2022 (módosított)
Terven felüli értékcsökkenés	-3 224	-297
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítás	-12 170	-4 934
Egyéb ráfordítás	-115 082	-198 795
Bírságok	-41 263	-7 170
Egyéb ráfordítások összesen	-171 739	-211 196
Egyéb eredmény	25 408	63 094

A.5 Egyéb információk

A Csoport nem rendelkezik jelentős lízingszerződéssel az irodabérleti és a gépjárműbérleti szerződéseit kivéve.

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



B. Irányítási rendszer

A csoport irányítási rendszerének bemutatásakor figyelembe vettük a Biztosítók egyedi tulajdonságait is, így egyes fejezetekben - ahol különbség mutatkozik - külön bemutattuk a Biztosítókra jellemző tulajdonságokat, és kitértünk a csoportra vonatkozó információkra is.

B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

Az általános információról szóló fejezetben az anyavállalat – vagy Társaság - irányítási rendszere kerül bemutatásra, és ahol létezik különbség, ott kiegészítésre kerül az EMABIT-ra jellemző eltéréssel.

B.1.1 Vezető testületek

B.1.1.1 Igazgatóság

Az anyavállalat ügyvezető szerve az Igazgatóság, kötelessége az anyavállalat szervezetének kialakítása és vezetése. Hatáskörét a hatályos jogszabályok, az anyavállalat 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 Társaság az igazgatóság ügyrendjét teljes terjedelemben nyilvánosságra hozza, az a Társaság honlapján bárki számára megismerhető. Az anyavállalatnál legalább három és legfeljebb hét tagból álló Igazgatóság működik, amelynek tagjait a közgyűlés választja meg legfeljebb öt éves időtartamra, illetve hívja vissza.

Az Igazgatóság a testületi tagok – így az Igazgatóság tagjainak – kiválasztásával kapcsolatos feladatok előkészítését a Javadalmazási és Jelölő Bizottságra bízta, amely testület az ajánlásait az Igazgatóság részére javaslat formájában – jegyzőkönyvbe foglaltn – teszi meg. A javaslatot az igazgatósági előterjesztés minden esetben tartalmazza. A javaslatok figyelemmel vannak az anyavállalat honlapján szintén teljes egészében közzétett testület kiválasztási irányelvek szabályaira is¹.

¹ <https://www.cigpannonia.hu/befektetok/tarsasagiranyitas>



Az Igazgatóság tagjaira vonatkoznak a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény (Bit.) vezető állású személyekre meghatározott feltételek és előírások, továbbá a jogszabályi környezettel összhangban álló egyes belső szabályzatok rendelkezései. Az Igazgatóság 2023. évben 4 fős testületként végezte munkáját²³.

B.1.1.2 Az Igazgatóság tagjai és kompetenciájuk bemutatása

Dr. Bogdánffy Péter, az Igazgatóság tagja (2019. május 17-től), 2023. január hó 16. napjától kezdődően a Társaság Igazgatóságának elnöke. 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.

Kompetenciájába tartozó szakterületek:

Igazgatósági tagsági megbízatásának lejárata:

biztosítási és pénzügyi piacok, üzleti stratégia és üzleti modell, irányítási rendszer, szabályozási követelmények
2027.04.19.

Dr. Fedák István az Igazgatóság tagja (2019. június 21-től tagja, 2020. augusztus 14. napjától 2021. május 12. napjáig elnöke). 1998-ban a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen gazdálkodási szakon, majd 2002-ben a

² https://www.bet.hu/newkibdata/129014195/Lemondo_AZS_IG_20240202_HU.pdf

³ az Igazgatóság 2023. január hó 16. napjától négy (4) fős testületként működik (https://bet.hu/newkibdata/128833387/CIG_k%C3%B6zlem%C3%A9ny_20230116.pdf)



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 Agenta-Consulting Kft. ügyvezető igazgatója. 2018-2019 között az Insurance Média Kft. ügyvezető igazgatója. 2023. január hó 16. napjától kezdődően a Társaság, valamint az EMABIT önálló, egyedüli vezérigazgatója, a társaságok első számú vezetője. Angol és német felsőfokú nyelvtudással rendelkezik.

Kompetenciájába tartozó szakterületek:

Igazgatósági tagsági megbízatásának lejárata:

biztosítási és pénzügyi piacok, üzleti stratégia és üzleti modell, irányítási rendszer, szabályozási követelmények
2027.04.19.

Ódorné Angyal Zsuzsanna az Igazgatóság tagja (2020. augusztus 14-től 2024. február hó 2. napjáig). 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, valamint angol és német nyelvtudással 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 2022. december hó 31. napjáig a társaság operatív vezérigazgató-helyetteseként a cégcsoport napi működését, teljes gazdálkodását, konszolidációját és a pénzügyi beszámolóinak elkészítését koordinálta. Angol és német nyelvtudással rendelkezik. A Társaság Igazgatóságának tagja 2020. augusztus 14. óta. Igazgatósági tagságáról 2024. február hó 2. napi hatállyal lemondott.



Kompetenciájába tartozó területek voltak a tárgyévben:

Igazgatósági tagsági megbízatásának lemondás miatt való megszűnése:

pénz és tőkepiacok, üzleti stratégia és üzleti modell, irányítási rendszer kialakítása, működtetése, pénzügyi elemzés, szabályozási keret és követelmények
2024.02.02.

Dr. Dakó Gábor Miklós a diplomáját 1998-ban a Janus Pannonius Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerezte, majd brókeri képzésen, illetve társasági szakjogász képzésen szélesítette tudását. Jogi szakvizsgával rendelkezik. Szakmai karrierjét 1998-ban az Állami Pénz és Tőkepiaci felügyeleten kezdte, majd tőkepiaci ügyletekre specializálódott ügyvédi irodában, illetve később a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletén/Magyar Nemzeti Bankban töltött be jogtanácsosi, főosztályvezető-helyettesi, majd főosztályvezetői és igazgatói pozíciókat tőkepiaci, engedélyezési, illetve piacfelügyeleti területeken. 2018-tól a Kertész és Társai Ügyvédi Iroda tőkepiacra specializálódott ügyvédje, majd 2019-től az OPUS GLOBAL Nyrt. társaságirányításért felelős vezérigazgató-helyettese. A „Nagykommentár a befektetési vállalkozásokról szóló törvényhez” c. mű társszerzője, illetve számos tőkepiaci témájú értekezés, valamint oktatói, tőkepiaci, kibocsátói szakmai bizottsági tevékenységben való részvétel köthető a nevéhez. Angol nyelvtudással rendelkezik.

Kompetenciájába tartozó szakterületek:

Igazgatósági tagsági megbízatásának lejárata:

pénz és tőkepiacok, IR, üzleti és befektetői stratégia és üzleti modell, irányítási rendszer kialakítása, működtetése, szabályozási keret és követelmények, compliance
2027.04.19.

Polányi Zoltán 2021. január óta a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. és a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. vezérigazgatója, 2021. április hó 19-étől igazgatósági tag, 2021. május hó 12. napjától az Életbiztosító Igazgatóságának elnöke volt 2023. január hó 16. napjáig⁴. 2021. február 24-óta az MNB engedélye alapján a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. első számú vezetője,

⁴ Polányi Zoltán Társaságban, valamint Alapítóként a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-ben lévő munkaviszonya közös megegyezés alapján megszűnik, így vezető állású személyként 2023. január hó 16. napjától nem vesz részt a társaságok munkájában.



míg a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. esetében az első számú vezető helyettese a fent nevezett időpontig. 2004. októberétől 2021. januárig az UNIQA Biztosító Zrt. alkalmazottja, 2004-2007 között értékesítési vezetői pozíciókat töltött be, 2008-2011 között a biztosító függő ügynöki hálózatának vezetője, 2012-2013 között az összes biztosítói értékesítési csatorna vezetője, 2014-2016 júniusa között értékesítési főigazgató, cégvezető, majd 2016 nyarától az Igazgatóság tagja; előbb az értékesítési területért, majd a biztosító transzformációját követően a vállalati területért (Corporate, Bank, Affinity) felelős igazgatósági tagja. Az UNIQA Biztosító előtt 1999-2004 között a K&H Lízingcsoport alkalmazottja volt. 2003-ig a K&H Lízing értékesítési igazgatója, majd a K&H Alkusz Kft ügyvezető igazgatója. 1999-ben a Porsche Hungaria Kft. nagybani értékesítési területének vezetője.

Kompetenciájába tartozó szakterületek voltak:

Igazgatósági tagsági megbízatásáról való lemondásának időpontja:

biztosítási és pénzügyi piacok, üzleti stratégia és üzleti modell, irányítási rendszer, szabályozási követelmények 2023.01.16.

B.1.1.3 Felügyelőbizottság

A Bit-ben meghatározottakkal összhangban a Felügyelőbizottság irányítja a belső ellenőrzési szervezetet, valamint a belső ellenőrzés által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat és javaslatokat dolgoz ki.

Az anyavállalatnál 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.

Az anyavállalatnál a testületi tagok – így a Felügyelőbizottság tagjainak – kiválasztásával kapcsolatos feladatok előkészítését a Javadalmazási és Jelölő Bizottság végzi, amely testület az ajánlásait az Igazgatóság részére javaslat formájában teszi meg. A javaslatot az Igazgatósági előterjesztés minden esetben tartalmazza. A javaslatok figyelemmel vannak az anyavállalat honlapján szintén teljes egészében közzétett testület kiválasztási irányelvek szabályaira is⁵. A Felügyelőbizottság az ügyrendjét maga állapítja meg, amelyet az anyavállalat

⁵ <https://www.cigpannonia.hu/befektetok/tarsasagiranyitas>



közgyűlése hagy jóvá. A Felügyelőbizottság ügyrendje teljes terjedelmében hozzáférhető az anyavállalat honlapján⁶.

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 12/2022. (VIII.11.) számú ajánlását is. (a továbbiakban: „felügyeleti ajánlás”)

A Felügyelőbizottság legalább évente öt alkalommal, illetve ezen túlmenően olyan gyakorisággal ülésezik, ahogyan azt a Társaság üzleti érdekei szükségessé teszik. Mindez a gyakorlatban jellemzően az Igazgatóság üléseihez igazított, számosságában az Igazgatóság üléseivel csaknem azonos ülésszámot jelent, így biztosított az egyes vezető testületek tagjainak folyamatos, a Társaság működését lekövető, illetve meghatározó munkavégzése. Ügyrendje alapján ülésein legalább háromhavonta megtárgyalja az igazgatóságnak az ügyvezetésről, a társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról készített jelentését. A Felügyelőbizottság irányítja a belső ellenőrzési szervezetet, amelynek keretében elfogadja a belső ellenőrzési szervezet hároméves ellenőrzési tervét, legalább negyedévente megtárgyalja a belső ellenőrzés által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását. Szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzés munkáját, javaslatot tesz a belső ellenőrzési szervezeti egység létszámának változtatására.

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

⁶ <https://www.cigpannonia.hu/befektetok/tarsasagiranyitas>



B.1.1.4 A Felügyelőbizottság tagjai és kompetenciájuk bemutatása

Vada Erika a Felügyelőbizottsági tagja, az Auditbizottság elnöke. Közgazdász, mérlegképes könyvelő, adótanácsadó. Könyvvizsgálói minősítései költségvetési, IFRS, kibocsátói, pénzügyi intézményi, befektetési vállalalkozási 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.

Kompetenciájába tartozó szakterületek

biztosítás és pénzügyi piacok, üzleti stratégia és üzleti modell, irányítási rendszer, pénzügyi és aktuáriusi elemzés, szabályozási keret és követelmények

Felügyelőbizottsági tagsági megbízatásának lejárata:

2028. 08. 11.

Tima János a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagja, a Felügyelőbizottság elnöke (2019. június 17-től). Pénzügyi területen dolgozott vezető beosztásban 2005-től 2017-ig a Provident Zrt.-nél, a Budapest Bank Nyrt.-nél és az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-nél. 2013 és 2017 között a Mészáros és Mészáros Kft. gazdasági igazgatója. Jelenleg a TV2 Zrt. Igazgatóságának tagja és a Media Vivantis Zrt. igazgatóságának elnöke, ezzel párhuzamosan ügyvezető igazgató a K-Investment Partner Kft., a B+T Management Kft., a Wellnesshotel Építő Kft., a BussinesHelp Kft., az Oktatech Nonprofit Kft. és az AV Progress Kft. vállalkozásokban, továbbá vezérigazgató az "Infocenter.hu Média" Zrt., és a Magyar Broadcasting Co. Zrt. vállalkozásokban. A Veszprém Handball Zrt., az OPUS GLOBAL Nyrt, a V-Híd Zrt. és a Delta Technologies Nyrt. felügyelőbizottságának tagja. A HUNGUEST Hotels Zrt. és az IKO HOLDING Kft. felügyelő bizottságának elnöke.



Kompetenciájába tartozó szakterületek:	üzleti stratégia és üzleti modell, irányítási rendszer
Felügyelőbizottsági tagsági megbízatásának lejárata:	2027.04.19.

Ginzer Ildikó a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagja (2022. május 5. napjától kezdődően). 2005-ben a Budapesti Corvinus Egyetem Gazdálkodástudományi Karán, Gazdálkodási Szakon végzett és szerzett közgazdász, és okleveles közgazdász tanár képesítést kiváló minősítéssel. Szakmai tudását külföldön Franciaországban bővítette stratégiai menedzsment és vállalatfinanszírozás, vállalatértékelés témakörökben, valamint később elvégezte a SEED School For Educations and Executive Development Nemzetközi vezetőképzését.

Szakmai karrierjét 2004-ben kezdte a Raiffeisen Banknál, ahol többféle vezetői pozícióban dolgozott, majd 2016-ban sikerrel pályázta meg az MKB Bank Nyrt. Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettesi pozícióját, ahol feladata volt a Bank kockázatkezelési és behajtási területének az irányítása, közvetlenül felelt a Bankcsoport szintű kockázati stratégia kialakításáért, a minősítési rendszerek és limitrendszerek működtetéséért, a bank vállalati és lakossági nemteljesítő portfólió állomány kezeléséért és leépítéséért. 2019-ben az MKB Bank Üzleti vezérigazgató helyettesévé nevezték ki, így feladatává vált a bank valamennyi üzleti (lakosság, vállalat, kisvállalat, privát bank) és a Pénz- és Tőkepiaci területeinek koordinálása. Jelenleg a Magyar Bankholding Zrt., illetve tagbankjainak, az MKB Bank, Budapest Bank és a Takarékbank Zrt. Standard ügyekért felelős üzleti vezérigazgató-helyettesi pozícióját tölti be, melynek keretében holding szinten a bank lakossági, mikro és kisvállalati területeit vezeti. Tárgyalási szintű angol és alapszintű német és francia nyelvtudással rendelkezik.

Kompetenciájába tartozó szakterületek:	üzleti stratégia és üzleti modell, irányítási rendszer kialakítása és működtetése, pénzügyi elemzés, szabályozási keret és követelmények
Felügyelőbizottsági tagsági megbízatásának lejárata:	2027.04.19.

B.1.1.5 Audit Bizottság

Az Auditbizottság 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. Az Auditbizottság ügyrendje a Társaság hivatalos honlapján teljes terjedelmében, korlátozás nélkül hozzáférhető és megtekinthető⁷.

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;
- javaslattevés 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 javaslattevés.

A Biztosító Auditbizottsága látja el mindkét biztosító Auditbizottsági feladatait is. Az auditbizottsági feladatok ellátásáért a tagok 2021. május hó 1. napjától kezdődő hatállyal – tiszteletdíjban nem részesülnek.

Továbbá az Auditbizottság feladata

- a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattevés a szükséges intézkedések megtételére;
- a Felügyelőbizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében, és
- a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának a figyelemmel kísérése.

Az Audit Bizottság tagjai:

- Vada Erika (elnök) - (2020. augusztus 14-től)
- Tima János - (2020. augusztus 14-től)
- Ginzer Ildikó - (2022. április 19-től)

⁷ <https://www.cigpannonia.hu/befektetok/tarsasagiranyitas>



Az Auditbizottság jellemzően negyedévente ülést tart és az üléseken hozott határozatairól tájékoztatja a munkáját értékelő felügyelő bizottságot. Éves munkájáról beszámolót készít, amit a Felügyelőbizottság 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. Az Auditbizottság Ügyrendjét nyilvánosságra hozza, az folyamatosan és korlátozásoktól mentesen hozzáférhető a Társaság honlapján a nyilvánosság számára.

B.1.2 Az egyes bizottságok, testületek működéséről

A Társaság Igazgatósága által létrehozott, a vezetési funkciókat segítő állandó bizottságok, melyek mindkét biztosítótársaságban működnek:

B.1.2.1 Vezetői Bizottság Operatív Vezetői Megbeszélés (OVM)

Az Operatív Vezetői Megbeszélés tagjai bizottságként a Társaság operatív szintű döntéshozatalt támogató testülete. A bizottságnak döntési jogköre nincs, az általa megtárgyalt kérdésekben, egy személyben a Vezérigazgatók döntenek a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában foglaltak szerint.

Az OVM főszabály szerint hetente tartott ülések keretében történik. Feladata az operatív vezetés, az információáramlás folyamatos biztosítása, továbbá az igazgatósági hatáskörbe tartozó ügyekben a döntések előkészítése, ütemezése, meghatározása. Feladata továbbá az igazgatósági hatáskörbe nem tartozó alábbi ügýtípusokban való döntések megvitatása:

- olyan feladat meghatározás, amely az éves költségtervben szereplő kiadások növekedésével jár;
- projekt indítása, nyomon követése és megszüntetése, projekt állásáról való beszámoló megtárgyalása, irányok meghatározása;
- kockázatkezelési rendszer stratégiai irányainak meghatározása, ellenőrzése;
- új termék bevezetésének előkészítése, bevezetése;
- több szervezeti egységet érintő feladatok meghatározása, a szervezeti egységek koordinációjának kialakítása;
- eszközalapok bevezetésével és megszüntetésével kapcsolatos stratégiai döntések;
- felügyeleti bejelentést vagy engedélyezést igénylő tevékenység megkezdése, megszüntetése, itt az ezzel kapcsolatos ütemezés és operatív feladatok meghatározása,



- egyéb ügyek, amelyekben a Vezérigazgató a többi vezető egyetértését, véleményét igényli vagy kéri.

Az OVM állandó tagjai a Vezérigazgató, valamint a vezérigazgató-helyettesek (együttesen: Menedzsment). Amennyiben az Igazgatóság elnöke és a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. Igazgatóságának elnöke a menedzsmenttől független személy (nem tagja a Menedzsmentnek), úgy az értekezlet állandó meghívottja az Igazgatóság elnöke. A Belső ellenőrzési vezető és a Megfelelőségi (compliance) vezető az értekezleten tanácskozási joggal vehetnek részt előzetes jelzésük alapján, illetőleg felkérés esetén. Amennyiben az OVM a kockázatkezelési rendszer jelentésére vonatkozó napirendi pontot tárgyal, úgy az ülés résztvevője a Vezető kockázatkezelő is. A jelzés nem formakényszerhez kötött. Az értekezlet – főszabály szerint – heti egy alkalommal kerül megtartásra, amelyre a résztvevők és a meghívottak e-mailben kapnak meghívót.

Az OVM állandó napirendi pontja a Menedzsment tagjainak beszámolója a folyamatban lévő, feladat- és hatáskörükbe tartozó, és/vagy kiemelten kezelendő ügyek (projektek), a hatósági kapcsolattartásból fakadó feladatok stb. állásáról.

A Vezérigazgató vagy az Igazgatóság elnöke az értekezletet kibővítheti az egyes szakterületek vezetőivel, illetve egyéb eseti (szakértői szintű) meghívottakkal.

Az OVM – eleget téve és kiemelt szinten kezelve – a kockázatkezelési rendszer működtetése kapcsán az egyedi és összesített kockázatok és kockázati kölcsönhatások folyamatos azonosításával, mérésével, nyomon követésével, kezelésével kapcsolatos feladatai maradéktalan teljesítése érdekében a kockázatkezelési rendszer részeként negyedévente egyszer megtárgyalja a Kockázatkezelési Bizottság előterjesztéseit és határozatait is.

B.1.2.2 Adatminősítő Bizottság

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

Amennyiben az adatminősítést az

- az Igazgatóság határozatával elrendeli,



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

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

Az Adatminősítő Bizottság a Vezérigazgatóból, a Befektetői kapcsolatokért felelős személyből, a Társaságirányításért és prudenciális megfeleléséért felelős vezérigazgató-helyettesből, valamint a Jogi és üzlettámogatási vezérigazgató-helyettesből álló ad hoc testület, amely on-line eszközök alkalmazásával, formakényszer nélkül működtethető. Az Adatminősítő Bizottságot a Társaságirányításért és a prudenciális megfeleléséért felelős vezérigazgató-helyettes hívja össze, és feladata annak megállapítása, hogy kétség esetén egy adott információ/adat tartalmánál fogva Szabályozott Információnak⁸ minősül-e.

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

B.1.2.3 Informatikai Bizottság

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

B.1.2.4 Projekt Irányítási Igazgatóság

A Társaságon és a cégcsoporton belüli projektek indításáról, lezárásáról, leállításáról, felfüggesztéséről döntő és a projektek eredményeit elbíráló ad hoc,

⁸ a Nyilvánosságra Hozatali Szabályzatban meghatározott fogalom



u.n. projekt bizottságok helyett a Szervezei és Működési Szabályzat 2023. február 1-től létrehozta a Projekt Irányítási Igazgatóságot, mely közvetlenül a vezérigazgató irányítása alá tartozik. Feladataként került meghatározásra:

- az adott projekt munkaigényének, humán erőforrás igényének meghatározása, a szükséges kompetenciák és- az adott (bevont) szakterületek vezetőivel való egyeztetést követően és egyetértésben a projekttagok kijelölése,
- az adott és a projektben érintett szervezeti egységek delegált/kijelölt munkavállalói delegálását követően az Igazgatóság, a vezérigazgató, és/vagy a Menedzsment által meghatározott, a Társaság stratégiájába illeszkedő egyedi projektek irányítása, koordinálása,

a folyamatban lévő projektek kapcsán beszámolási kötelezettség a vezérigazgató és az igazgatóság irányába a projekt elején rögzített formában, meghatározott módon és időszakok szerint.

B.1.2.5 Javadalmazási és Jelölő Bizottság

Az Alapító által működtetett Javadalmazási és Jelölő Bizottság – amennyiben ez relevanciával bír – az EMABIT vonatkozásában is döntés-előkészítő javaslatot fogalmaz meg az Igazgatóság, az Alapító számára a Társaság egészét, illetve egyes kiemelt munkakört betöltő munkavállalóit érintő teljesítményösztönző és javadalmazási politikájának kialakítására, valamint véleményezi a meghatározott – feladatainak körében felsorolt – munkakörben lévő munkavállalók munkaviszonyával kapcsolatos javaslatokat.

A Javadalmazási és Jelölő Bizottság feladatai:

- a Társaság Vezérigazgatójával kapcsolatban javaslatot készít az Igazgatóság részére a vezérigazgató megválasztására, szerződésének módosítására és javadalmazási csomagjának megállapítására, az ösztönzőinek módosítására;
- megtárgyalja és véleményezi a Vezérigazgató a Vezérigazgató-helyettesek és meghatározott kulcspozíciót betöltő munkavállalók (különösen a belső kontroll funkciót betöltő személyek, így a Belső ellenőrzési vezető, Megfelelőségi vezető, Vezető kockázatkezelő, Vezető jogász) munkaviszonya létesítésére, módosítására és megszüntetésére vonatkozó, továbbá javadalmazási csomagja összetevőinek, összegének és módosításának megállapítására tett javaslatát;
- évente javaslatot tesz az Igazgatóság számára az éves ösztönzők módosítására, illetve ezek teljesítésének értékelésére;
- javaslatot tesz a (a Menedzsment tagjain kívül eső) nem felső vezetők érdekeltségi és javadalmazási politikájának megállapítására.



A Javadalmazási Bizottság működésének részletes szabályait a Javadalmazási és Jelölő Bizottság ügyrendje határozza meg. A Társaság a JJB tagjait, valamint ügyrendjét a honlapján közzéteszi⁹.

B.1.2.6 Kockázatkezelési Bizottság

A Társaságnál Kockázatkezelési Bizottság működik. Kockázatkezelési bizottság elsődleges feladata, hogy segítse és támogassa a Társaság menedzsmentjét abban, hogy kockázatkezelési tevékenységét a jogszabályoknak, illetve egyéb szabályoknak, a Társaság alapszabályának és a belső szabályzatoknak megfelelően végezhesse. Ennek keretében a Kockázatkezelési bizottság rendszeres jelleggel, valamint szükség szerint áttekinti, felülvizsgálja és elemzi a Társaság kockázatkezelési tevékenységét.

A Kockázatkezelési Bizottság a kockázatkezelési vezetőből, a társaságirányításért és prudenciális megfelelésért felelős vezérigazgató-helyettesből, a pénzügyi vezérigazgató-helyettesből, a belső ellenőrzési vezetőből, a vezető jogászból, a megfelelőségi vezetőből és a vezető aktuáriusból áll. Eseti tagjai – napirendtől függően – a pénzügyi igazgató, az IT igazgató, az informatikai biztonsági felelős (IBF), a kárrendezési terület vezetője, illetve minden olyan a Szervezeti és Működési Szabályzat szerint megjelölt szakterületet képviselő munkavállaló, akit az adott napirend megvitatása céljából indokolt meghívni.

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.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

- Dr. Fedák István, vezérigazgató, első számú vezető,
- Szűcs Árpád, pénzügyi vezérigazgató-helyettes,
- Dr. Dakó Gábor, társaságirányításért és prudenciális megfeleléséért felelős vezérigazgató-helyettes, AMLO, befektetői kapcsolattartó,
- Dr. Kozma Dávid, jogi és üzlettámogatási vezérigazgató-helyettes, vezető jogász, adatvédelmi tisztviselő,
- Kőrösi Zoltán, értékesítési vezérigazgató-helyettes
- Kóka Antal, lakossági üzletág vezérigazgató-helyettes,
- Kozma Norbert, vezető kockázatkezelő,

⁹ <https://www.cigpannonia.hu/befektetok/tarsasagiranyitas>



- Kaminski Dániel, operatív igazgató,
- Györkös Csilla, operatív HR igazgató,
- Nagy Ágnes, független közvetítői csatorna igazgató,
- Várallyay Molnár Tádé, Banki hálózat értékesítési igazgató (retail),
- Dr. Marczi Erika, belső ellenőrzési vezető,
- Szabó Géza, vezető aktuárius,
- Dr. Déri Katalin, megfelelőségi (compliance) vezető,
- Tóth Alexandra, számviteli rendért felelős vezető, pénzügyi igazgató,
- Zánkai Attila, informatikai igazgató,
- Polányi Zoltán, vezérigazgató, (2023. január 16-ig).

CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.

- Kovács Petra, belső ellenőrzési vezető,
- Kelemen Erika, vezető aktuárius.

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, a vezetői információs rendszer és a független belső ellenőr. A belső ellenőr a Felügyelőbizottság szakmai irányítása alá tartozik. A belső ellenőrzési vezető közvetlenül vezérigazgatónak, valamint a Felügyelőbizottságnak jelent.

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

- elfogadja a belső ellenőrzési szervezeti egység éves ellenőrzési tervét;
- gondoskodik arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
- legalább naptári negyedévente megtárgyalja a belső ellenőrzés által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását;
- irányítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy tevékenységét;
- megállapítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személyek létszámát, ha a biztosító nem szervezi ki a belső ellenőrzési feladatkört;



- a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy, illetőleg a belső ellenőrzési terület által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat, javaslatokat és intézkedéseket dolgoz ki, határozatokat hoz, és ellenőrzi ezen ajánlások, javaslatok, intézkedések végrehajtását;
- szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzés munkáját;
- javaslatot tesz a belső ellenőrzési szervezeti egység létszámának változtatására.

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

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

A belső ellenőrzést a belső ellenőr végzi (a gazdasági tevékenység átfogó vizsgálata, elemzése, értékelése, a gátló körülmények és szabálytalanságok feltárása, intézkedés kezdeményezése, a kockázatértékelés alapján a jogszabályokban és a belső utasításokban meghatározott vizsgálatok, úgy, mint célvizsgálatok, általános vizsgálatok elvégzése, a tapasztalatok hasznosításáról való gondoskodás). A Társaság a belső ellenőrzés szervezeti egység kapacitásainak és létszámkeretének meghatározásánál figyelembe veszi a Társaság valamennyi specifikációját, működési elemét, piaci súlyát, belső tagoltságát. A belső ellenőr feladatát a Társaság SzMSz-ének V. C. 3. pontjában meghatározottak szerint végzi. Tevékenységének ellátása során kizárólag a Társaság belső szabályzatok szerinti valós működésének, valamint a biztosítási tevékenységnek a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából történő vizsgálatára terjed ki, és mint ilyen folyamat alapú, amely folyamat vertikális és horizontális vizsgálata nem azonos a jogszabályi megfelelés szempontjai szerinti vizsgálatokkal.

A belső ellenőrzés folyamatalapú vizsgálati szempontrendszerének alapja a Társaság működésének fejlesztése, valamint a belső hatékonyság növelése az eredményesség érdekében. A belső ellenőr így valamennyi tevékenysége során tett megállapítása (ajánlása) során ki kell, hogy térjen a vizsgált terület/folyamat/munkafázis jogszabályi megfelelés kapcsán a feltárt hiányosság és az arra javasolt megoldás kapcsán annak a hatékonyságra (eredményességre) gyakorolt hatására. A belső ellenőrzés legfontosabb feladata, hogy preventív és proaktív módon járuljon hozzá a Társaság vezetése által



létrehozott, a kockázatok kezelésére szolgáló kontrollok (így például a szabályzatok, a hatás- és felelősségi körök, a végrehajtási, ellenőrzési és jóváhagyási funkciók, a folyamatba épített és vezetői ellenőrzés, információszolgáltatás, monitoring stb.) megfelelőségéhez és megvalósulásához azáltal, hogy a működés során esetlegesen keletkező problémákat, hiányosságokat a lehető legkorábbi fázisban, már a keletkezésükkor, de lehetőség szerint még azt megelőzően azonosítsa és kezelésére javaslatot fogalmaz meg.

A Társaság belső ellenőri funkciójának vizsgálati tervezése kiterjed a vizsgált időszakban (ami főszabály szerint 3 éves periódust ölel fel) a Társaság valamennyi tevékenységére és teljes irányítási rendszerére.

A belső ellenőr jelentéseit először az FB tárgyalja meg, majd annak esetleges kiegészítéseivel, javaslataival egyetemben – a Vh1 útján – az Igazgatóság részére köteles megküldeni, és felügyeleti ellenőrzés esetén azt az ellenőrzést végzők rendelkezésére bocsátani.

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

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

B.1.6 Kockázatkezelési funkció

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

A Vezető kockázatkezelő feladatköre az alábbi területekre terjed ki:

- a Társaság kockázati stratégiájának kialakítása a Társaság üzleti stratégiájával összhangban,
- a Társaság kockázatainak felmérésére, folyamatos figyelemmel kísérésére és csökkentésére alkalmas kockázatkezelési rendszer kialakítása és működtetése;



- a kockázatcsökkentő eljárási rendek kialakítása, a végrehajtás monitorozása és az eredmények utánkövetése;
- a kockázati kitettség felmérését a kockázati önértékelésen, múltbeli veszteségadatok mérésén és rendszeres elemzésén, a kockázati indikátorok (KRI) gyűjtésén és kiértékelésén illetve szakértői vizsgálatok eredményeit felhasználva végzi el, melyet dokumentációval támaszt alá;
- a kockázatok csökkentésének primer eredményén túl növeli a kockázattudatosságot a Társaság üzleti döntéseiben;
- aláírásával igazolja a kockázatkezelési feladatkör ellátása során készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket;
- a kockázatkezelési tevékenység során mért eredményeket, a trendeket, a kockázatra ható külső körülményeket a kockázatkezelés értékeli és megállapításait negyedéves riportban jelzi az Igazgatóság felé;
- részletes jelentés a kockázati kitettségekről, valamint az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tájékoztatása kockázatkezelési ügyekről, ideértve az olyan stratégiai ügyeket, mint a vállalati stratégia, fúziók és felvásárlások, továbbá jelentősebb projektek és befektetések;
- a vállalat kockázatkezelési tevékenysége során a szakterületén felmerülő kockázatkezeléssel kapcsolatos feladatok végrehajtása, adatszolgáltatás a kockázati indikátorok aktuális értékeire vonatkozóan.

A Vezető kockázatkezelő együttműködik az aktuáriusi feladatkört ellátó személlyel, mely körben:

- felelős a Bit.-ben részletesen meghatározott feladatok pontos, utólag nyomon követhető és elemezhető elvégzéséért;
- aláírásával igazolja a vezető aktuárius által készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket;
- beszámolás, jelentéstétel kapcsán: évente legalább egyszer az írásbeli beszámolóját a vezérigazgató elé terjeszti;
- éves jelentését közvetlenül terjeszti az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság elé.

A Vezető kockázatkezelő feladata a kockázatkezelési rendszer működtetése, amely magában foglalja:

- a menedzsment és az egyéb kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek támogatását a kockázatkezelési rendszer hatékony működése érdekében;
- a kockázatkezelési rendszer kialakítását, üzemeltetését, fejlesztését és nyomon követését;
- a Társaság kockázati profiljának nyomon követését;
- a Kockázatkezelési Bizottság működtetését;



- az új termékek bevezetése és új piacokra való belépés előtt a potenciális kockázatok felmérését és a kapcsolódó kockázatcsökkentő intézkedések kidolgozását,
- a szavatoló tőkeszükséglet- számítás ellenőrzését;
- szükség szerinti, de évente legalább egyszeri részletes jelentéstételt a kockázati kitétségekről;
- tanácsadást az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság részére kockázatkezelési kérdésekben, többek között az olyan stratégiai ügyekben, mint a vállalati stratégia, a fúziók, a felvásárlások, a jelentős projektek és befektetések, és
- a felmerülő kockázatok azonosítását és értékelését.

B.1.7 Compliance (megfelelőségi) vezető

A compliance funkció kialakítására szintén a Bit rendelkezéseivel összhangban került sor. A vezető közvetlenül a vezérigazgató irányítása alá tartozik, felelőségi köre a megfelelőségi kockázatok azonosítása és kezelése, amelyek vonatkozó jogszabályok, illetve jogszabálynak nem minősülő egyéb külső és belső előírások be nem tartása következtében állnak elő. A megfelelőségi vezető megfelelőségi kockázati térképet készít, melyet legalább évente felülvizsgál. A felülvizsgált és módosított kockázati térkép 2023-ban bemutatásra és megvitatásra került a Kockázatkezelési Bizottság, valamint az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság ülésén.

A megfelelőségi vezető ellátja, illetve irányítja a megfelelőségi feladatkörhöz tartozó feladatok teljesítését. A megfelelőségi feladatkör kiterjed a Társaság által folytatott valamennyi tevékenységre, valamint üzleti területre, beleértve a kiszervezett tevékenységeket is. A megfelelőségi feladatkör független a Társaság egyéb szervezeti egységeitől és a többi belső kontroll funkciótól, munkáját éves munkaterv alapján végzi. A megfelelőségi vezető az Igazgatóságnak, az Auditbizottságnak, a Felügyelőbizottságnak és a Kockázatkezelési Bizottságnak köteles rendszeresen jelentést tenni a tevékenységével és a megfelelőségi kockázatokkal kapcsolatban. A vonatkozó szabályozást részletesen a Megfelelőségi Politika tartalmazza.

A megfelelőségi vezető szabályozási jellegű feladata:

- megfelelőségi területek és az ehhez kapcsolódó megfelelőségi szabályok körének meghatározása;
- szabályozási változások nyomon követése, hatáselemzés, melynek keretében nyomon követi a Társaságra vonatkozó jogszabályok, egyéb szabályozók (pl.: felügyeleti szabályozó eszközök) változását;



- szabályozási környezet változása esetén belső folyamatok, szabályzatok felülvizsgálatának és a szükséges módosítások kezdeményezése, valamint
- a megfelelőségi politika elkészítése és folyamatos aktualizálása.

Operatív jellegű feladatai:

- megfelelőségi szabályoknak való megfelelés vizsgálata az elfogadott éves megfelelési tervben foglaltak szerint, folyamatos figyelése minden, a megfelelőségi kockázatok szempontjából releváns területen. A megfelelőségi szabályok megsértésének jelentése a Felügyelőbizottság, illetve az Igazgatóság felé;
- megfelelőségi ügyekben való tanácsadás a Társaság ügyvezetése felé;
- a Társaság belső szabályzatainak megfelelőségi szempontú vizsgálata, a szabályzatok éves felülvizsgálatának nyomon követése;
- megfelelőséggel kapcsolatos szabályok, valamint egyéb, a szakterülethez kapcsolódó témák oktatása a Társaság munkavállalói felé, az ezzel kapcsolatos oktatási anyag folyamatos karbantartása;
- hatóságok felé fennálló jelentési kötelezettség teljesítése (pl. összeférhetetlenség);
- új termékek eljárások bevezetése előtt megfelelőségi szempontú vélemény nyújtása;
- a pénzmosás elleni küzdelemmel kapcsolatos feladatok végrehajtásának ellenőrzése;
- termékek fogyasztóvédelmi monitoringjának figyelemmel kísérése;
- panaszkezelési tevékenység monitoringja;
- kezeli a bejelentem@cig.eu e-mail címre érkezett bejelentéseket, csalás esetén értesíti a Kockázatkezelési Igazgatót;
- együttműködik a belső csalások felderítésében és kivizsgálásában.

B.1.8 Pénzmosás jelentési tisztségviselő (kijelölt személy)

A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról A 2017. évi LIII. törvényben (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:

- ellátja a Pmt.-ben és a Társaság pénzmosási szabályzatában kijelölt személyként nevesített tisztségviselő részére megállapított feladatokat, így



különösen a pénzmosás gyanúja esetén teendő bejelentéseket, szabályozási, feladatokat (a pénzmosással és a terrorizmus finanszírozása megelőzésével és megakadályozásával kapcsolatos ellenőrzés céljának, feladatának, rendjének és szabályainak kidolgozását is ide értve);

- ellátja a szakterülethez kapcsolódó oktatási tevékenységet.
- szakmai támogatást nyújt az Adminisztrációs terület által végzett vizsgálati, ellenőrzési feladatok ellátásában, annak érdekében, hogy a pénzmosási ellenőrzési gyakorlat a lehető leghatékonyabb legyen, valamint a folyamat jogi szempontból megfelelő legyen.

B.1.9 Könyvvizsgáló

A Társaság könyvvizsgálatát a Mazars Kft. (Cégjegyzékszám: 01-09-078412; adószám: 10618684-2-41; Kamarai azonosító: 000220; Székhely: 1139 Budapest, Fiastyúk utca 4-8. 2. em.) 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.

Annak érdekében, hogy meghatározza az e körben teljeskörű, egységes, átlátható és számonkérhető szabályozási kereteket és belső szabályokat állítson fel a nyilvánosságra hozatali kötelezettségek vonatkozásában, a Társaság megalkotta a Nyilvánosságra Hozatali Szabályzatát. A Társaság a nyilvánosságra hozatal rendjét meghatározó szabályzatában rögzített alapelveinek és eljárásainak a biztosításával arra törekszik, hogy a lehető legrövidebb időn belül biztosítsa a nyilvánosságra szánt információk közzétételét. Ennek érdekében a Társaság kiter az elektronikus, internet alapú közzétételi eljárás szabályaira és honlapját a befektetők tájékoztatásának elsődlegességét szem előtt tartva alakítja ki. A belső szabályozás célja továbbá, hogy az alkalmazandó jogszabályok és egyéb



szabályozók alapján meghatározza a tájékoztatási előírások betartásának rendjét, meghatározza a tájékoztatásért felelős személyt, egyben részletezve a hatáskörébe tartozó ügyeket, továbbá meghatározza a tájékoztatás tartalmát, a tájékoztatás idejét és a tájékoztatás konkrét belső eljárását.

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 CIG Pannónia részvényekkel kapcsolatos tranzakcióit a Társaság a jogszabályi előírásoknak és a belső szabályzatokban foglaltaknak megfelelően közzéteszi, a hivatalos 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 közzétételét 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 kézi 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 körök

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

A Társaság vezetői:

- a vezérigazgató;
- a vezérigazgató-helyettesek

A Bit. által nevesített egyéb vezetők:

- a belső ellenőrzés vezetője;
- vezető aktuárius;
- számviteli rendért felelős vezető;
- vezető kockázatkezelő;
- megfeleléségi vezető (compliance);
- vezető jogász¹⁰.

Egyéb jogszabályokban nevesített tisztségviselők:

- fogyasztóvédelmi ügyfekért felelős kapcsolattartó;
- pénzmosás elleni tisztségviselő;
- adatvédelmi tisztviselő¹¹; 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;

¹⁰ 2023. február hó 1. napjától kezdődően a vezető jogász funkcióját a Jogi és Üzlettámogatási vezérigazgató helyettes tölti be

¹¹ Jogi igazgatóság keretén belül helyezkedik el



- 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 folyamatoságát, így:

- a vezérigazgató-helyetteseket főszabályként a vezérigazgató - vagy a vezérigazgató által kijelölt személy - helyettesíti;
- 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 megszűnéskor a helyettesített vezetőt minden lényeges eseményről tájékoztatni;
- a helyettes a helyettesítés során tett intézkedéseiért, a végzett tevékenységéért ugyanolyan felelősség terheli, mint a helyettesített vezetőt.

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

B.1.13 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 biztosítókön belüli vagy kívüli kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek

A Bit. szerinti kiemelten fontos tevékenységek, vagy feladatkörök tekintetében a Társaságok az alábbi kiszervezéseket tartották nyilván 2023. évben:.

- aktuáriusi feladatkör kiszervezése a BNP Paribas CARDIF Életbiztosító Zrt.-hez és a BNP Paribas CARDIF Biztosító Zrt.-hez a csoportos hitelfedezeti bankbiztosítási termékek vonatkozásában,
- belső ellenőrzési feladatkör kiszervezése Kiss Zoltán egyéni vállalkozó részére az informatikai biztonsági feladatokkal kapcsolatos belső ellenőri tevékenység szakmai támogatása céljából mindkét biztosítóban,
- a CIG EMABIT vonatkozásában ezen túlmenően az aktuáriusi feladatkör, mint a Bit. szerinti kiemelten fontos tevékenység került kiszervezésre az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.-hez a lakásbiztosítási és utasbiztosítási termékekkel kapcsolatos aktuáriusi feladatok ellátása céljából.

A BNP Paribas CARDIF Biztosító Zrt.-hez és a BNP Paribas CARDIF Életbiztosító Zrt.-hez történő aktuáriusi feladatkör kiszervezése a bankbiztosítási termékeket érintő aktuáriusi feladatok ellátását érinti a Biztosítóknál. A kiszervezés célja a hatékonyság növelése, egyúttal tartalmilag ezen kiszervezések a BNP Paribas CARDIF Életbiztosító Zrt. (aktuáriusi tevékenység végzése a haláleseti kockázat vonatkozásában) és a BNP Paribas CARDIF Biztosító Zrt. (aktuáriusi tevékenység végzése az Életbiztosító esetében a jelzáloghitelhez kapcsolódó csoportos hitelfedezeti biztosítás fedezeti körébe tartozó rokkantsági, keresőképtelenségi, kórházi kezelés kockázatok, továbbá az EMABIT tekintetében az egyéb bankbiztosítási termékekre vonatkozó rokkantsági, baleseti halál, keresőképtelenségi, munkanélküliségi, kórházi kezelés és extra kockázatok vonatkozásában) által Társaságunknak nyújtott viszontbiztosítási szolgáltatás részét képezi. A szakmai kapcsolatot a biztosítók egymással a vezető aktuáriusok útján tartják. Az együttműködés a Társaság általi megfelelő szakmai felügyelet és biztosítékok mellett történik. A Társaság negyedévente a kiszervezési ellenőrzési táblázat útján, valamint a belső ellenőri és megfelelőségi ellenőrzési ütemtervben foglaltak szerint helyszíni ellenőrzés útján ellenőrzi a BNP Paribas CARDIF Életbiztosító Zrt. és a BNP Paribas CARDIF Biztosító Zrt. jogszabályoknak és a Felek között létrejött szerződéseknek megfelelő teljesítését.



A belső ellenőrzési feladatkör kiszervezése – Kiss Zoltán egyéni vállalkozó részére - kizárólag az informatikai biztonsági feladatok ellenőrzése során szükséges információ biztonsági szakmai támogatás/tanácsadás nyújtására terjed ki.

Az EMABIT esetében az aktuáriusi feladatkör kiszervezése az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. -hez a Társaság lakásbiztosítási és utasbiztosítási termékeivel kapcsolatos aktuáriusi feladatok ellátását érinti. A kiszervezés célja a hatékonyság növelése, egyúttal tartalmilag ezen kiszervezés az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. által a Társaságnak nyújtott viszontbiztosítási szolgáltatások (mind az utasbiztosítás, mind a lakásbiztosítás vonatkozásában) részét képezi. A szakmai kapcsolatot a biztosítók egymással a Társaság vezető aktuáriusa és az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. illetékes aktuárius csoportvezetője útján tartják. Az együttműködés megfelelő szakmai felügyelet és biztosítékok mellett történik. A Társaság negyedévente a kiszervezési ellenőrzési táblázat útján, valamint a belső ellenőri és megfelelőségi ellenőrzési ütemtervben foglaltak szerint helyszíni ellenőrzés útján ellenőrzi az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. jogszabályoknak és a Felek között létrejött szerződéseknek megfelelő teljesítését.

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 megfelelőség 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 aktuárius,
 - vezető jogász,
 - számviteli rendért felelős vezető,
 - belső ellenőrzési vezető (belső ellenőr),



- vezető kockázatkezelő,
- megfelelőségi vezető,
- vezető orvos,
- egyéb – jogi kötelezettségen alapuló – tisztségviselők:
 - adatvédelmi tisztviselő,
 - fogyasztóvédelmi ügyekért felelős kapcsolattartó,
 - IT biztonsági vezető,
 - befektetői kapcsolatokért 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 kötelezettségek teljesítésére.



B.3 A kockázatkezelési rendszer

B.3.1 Általános elemek

Pénzügyi intézményként a Társaság stratégiai célkitűzéseinek egyik pillére a prudenciális működés kereteinek fenntartása és továbbfejlesztése a felügyeleti iránymutatásoknak megfelelően. Ennek megfelelően a Biztosító olyan kockázatkezelési rendszert üzemeltet, amely biztosítja, hogy a Társaság Igazgatósága és menedzsmentje valamennyi fontos kockázat ismeretében hozza meg üzleti döntéseit.

A Biztosító kockázatkezelési tevékenysége magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásának számszerűsítését és a kockázatok csökkentése érdekében alkalmazott kontrollok értékelését. Ezen információk birtokában a vezető tisztségviselők és az irányító testületek érdemben tudnak dönteni a szükséges intézkedési tervek elfogadásáról, valamint kontrollálni tudják az intézkedések hatékonyságát és eredményeit. Ahhoz, hogy a kockázatkezelési szempontok a Biztosító döntéshozatali folyamataiban is figyelembevételre kerüljenek rendszeres és formalizált információcsere van az irányító testületek és a kockázatkezelés között.

Ennek érdekében a Társaság – a Biztosítási törvény előírásainak megfelelően – önálló kockázati kontroll funkciót üzemeltet vezető kockázatkezelő személyében, amely elkülönítésre került az kockázattávallási, valamint egyéb adminisztratív és üzleti tevékenységtől. 2023-ban a csalásmegelőzési és kezelési tevékenység – mind szabályzatában, mind funkciójában – is leválasztásra került a területtől az MNB új iránymutatásainak megfelelően.

Az előző évben kialakított jelentéstételi útvonalak továbbra is biztosítják a kockázatkezelés és a vállalatirányítás közötti kommunikációt, a hierarchia minden szintjén. A kockázatkezelés rendszeres résztvevője az Operatív Vezetői Megbeszéléseknek, az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság üléseinek, illetve tevékenysége átfogó a Kockázatkezelési Bizottság üléseinek rendszeres megtartásával. Emellett a vezető kockázatkezelő állandó résztvevője a havi gyakoriságú Belső Védelmi Vonalak megbeszélésnek is, melynek célja a kontrollfunkciók erősítése a Biztosító szervezetében.



B.3.2 A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata

A kockázatkezelési tevékenység, az alkalmazott eszközök és módszerek – a vonatkozó jogszabályi és felügyeleti elvárások figyelembevételével – belső szabályzatokban kerülnek rögzítésre.

A kockázatkezelési szabályozás négy szintű a Biztosítóban. A Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza a kockázatkezelési funkció elhelyezkedését a szervezeti hierarchiában, definiálja a Kockázatkezelési Bizottságot az irányító testületek között, valamint meghatározza az ezekhez a funkciókhoz kapcsolódó hatás- és felelősségi köröket. A Kockázatkezelési Szabályzat határozza meg a Társaság releváns kockázatait, a Társaság kockázatkezelési irányelveit és módszereit, a kockázati étvágy kialakításakor figyelembe vett alapelveket. Részletesen szabályozza az egyes kockázatkezelésben érintett szervezetek kockázatkezelésben játszott szerepét és feladatait. Mindkét fenti szabályzatot az Igazgatóság hagyja jóvá.

A Kockázatkezelési Bizottság ügyrendje határozza meg ennek a kockázatkezelésben kiemelt szerepet kapott vezetői testületnek az eljárásrendjét. Részletesen szabályozza a testület hatás- és felelősségi körét, tagjait, működési rendjét és jelentéstételi eljárásait. Az ügyrendet – mely összhangban van az Szervezeti és Működési Szabályzat rendelkezéseivel – a vezérigazgató hagyja jóvá.

A kockázatkezelési funkciót a vezető kockázatkezelő egy személyben testesíti meg a Biztosító szervezetében, viszont a kockázatkezelési tevékenység több szervezeti egység együttműködésének eredményeként valósul meg. A Biztosítási törvényben meghatározott, kockázatkezelési feladatkörhöz kapcsolódó számítások a vezető aktuárius felügyelete alatt készül el, melyet a vezető kockázatkezelő aláírásával igazol és hagy jóvá. Emellett a stratégiai tervezés, a negyedéves és éves zárasi folyamatok, valamint az ehhez kapcsolódó jelentéstételi kötelezettségek kapcsán a kockázatkezelés szorosan együttműködik a pénzügyi területtel is.

B.3.2.1 Kockázatkezelési stratégia

Társaságunk kockázatkezelési stratégiája 2023 folyamán kiegészítésre került az ESG stratégiai célkitűzések megfogalmazásával, mely magában foglalja a környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok nevesítését, monitorozását és akciótervekkel történő csökkentését.

A Társaság kockázati stratégiáját az Igazgatóság fogadja el, megvalósulását – szintén - az Igazgatóság követi nyomon azáltal, hogy a vezető kockázatkezelő beszámolóit, a Kockázatkezelési Bizottság javaslatai alapján értékeli a Társaság működését, azon belül a kockázatkezelési tevékenységet 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. Ezek az intézkedések magukban foglalhatják a kockázatok intézkedésekkel történő csökkentését, a kockázatok viszontbiztosító részére történő transzferálását, egyes tevékenységek megszüntetését, illetve az Igazgatóság dönthet a kockázat szintjének elfogadásáról is.

A Társaság kockázatvállalási hajlandóságának összhangban kell lennie azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak. Ezért a kockázatkezelési funkció része a pénzügyi tervezési folyamatnak, illetve a kockázatok számszerűsítése a stratégiai tervezés folyamatainak és eredményeinek nyugszik.

A Társaság negyedéves gyakorisággal, a számszerűsíthető kockázattípusokra vonatkozóan kalkulálja a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági tőkeszükségletet, valamint a szabályozói tőkeszükségletet.

B.3.2.2 Kockázati hajlandóság kialakítása (kockázati étvágy)

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

A Biztosító üzleti modellje szerint alapvetően a már bejáratott piacon, nagy közvetítő partnerekkel unit-linked és egyéb életbiztosításokat értékesít, leányvállalata pedig elsősorban a felelősségi és vagyonbiztosítási piacon tevékenykedik. Jelen vagyunk a tradicionális termékek piacán is és Társaságunk igyekszik ügyfeleinknek újabb és innovatívabb megoldásokat is kínálni. Az unit-linked 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.

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.

A kockázatok értékelésének szempontjait a Biztosító aktualizálta 2023. folyamán, melynek részletei a B 3.9 részben találhatóak.

B.3.3.2 Részletes kockázati értékelés

A napi működés során felmerült és azonosított kockázatok alapján készült, 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 Kockázatkezelési osztálynak. Túllépések, illetve anomáliák esetén a Kockázatkezelési vezető a Kockázatkezelési bizottság ülése elé terjeszti az esetet.

A Kockázatkezelés és a Compliance kíséri figyelemmel az egyes fokozott kockázatot jelentő munkafolyamatokat, a feltárt hiányosságokat vezetői megállapításban rögzíti.

B.3.4 Jelentéstételi eljárások

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

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



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

A belső védelmi vonalak kialakításáról szóló ajánlásoknak megfelelően a kockázatkezelési szervezet elkülönül az üzleti területtől, a tevékenységet közvetlenül a vezérigazgató irányítja és felügyeli. A vezető kockázatkezelő tisztét a Kockázatkezelési igazgató látja el, munkaszervezési szempontból a pénzügyi vezérigazgató-helyetteshez tartozik.

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 tőke tervezés és allokáció, üzletágak növelése, akvizíciók, új termékek, új értékesítési csatornák, a kockázatokkal korrigált alapon a Társaság kockázatkezelési folyamatainak figyelembevételével hozza meg.

B.3.6 Egyes kockázati kategóriákkal kapcsolatos külön eljárások

B.3.6.1 A hitel/jutalék előfinanszírozás kockázata

A Biztosítónál a hitelkockázatok elsősorban, mint az új szerzés előfinanszírozása 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.

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 kitettségét 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.

B.3.6.2 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 felügyeli és évente legalább egyszer felülvizsgálja. A biztosító negyedévente legalább újraszámítja a számviteli és biztosítástechnikai tartalékait. A számviteli biztosítástechnikai tartalékok képzése, értékelése megváltozott a Biztosítónál a 2023-as évben az IFRS 17 sztenderd - 2023. január 1-jétől kötelező – bevezetésének következtében. A tartalékok megfelelőségéről az aktuáriusi feladatkört ellátó személy tájékoztatja az igazgatóságot. A meglévő szerződések tapasztalati adatainak eredményeit a biztosító felhasználja az új termékek árazásakor.

B.3.6.3 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 Társaság vezetősége rendszeresen áttekinti a pénzügyi kimutatásokban 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.3.6.4 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 Biztosító a negyedéves ALM Bizottsági üléseken monitorozza a likviditási helyzetet és szükség esetén döntéseket is hoz a likviditási kockázatok csökkentése érdekében.

A koncentrációs 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. 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 a vezető kockázatkezelő részére az erre dedikált Share Point adatbázisban. Az incidensek és veszteségek értékeléséről a Kockázatkezelési Igazgató éves értékelő jelentést készíti.

B.3.6.5 Működési, valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése

Működési kockázat annak a veszteségnek a kockázata, amely nem megfelelő vagy megghiúsult belső folyamatokból, az alkalmazott emberi erőforrásból vagy rendszerekből, vagy külső eseményekből ered. Működési kockázatok különösen a belső csalás, külső csalásból eredő veszteségek, munkáltatói gyakorlat és munkabiztonság hiányából eredő károk, tárgyi eszközökben bekövetkező károk, üzletmenet fennakadása vagy rendszerhibából adódó veszteségek, végrehajtás, teljesítés és folyamatkezelés hiányosságaira visszavezethető károk. A működési 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:

- a **súlyosság** a kockázat hatása, azaz a kockázati esemény bekövetkezése esetén mekkora veszteséget okoz a Biztosító számára. Az önértékelés során az alábbi kvalitatív skála mentén értékeljük:

elhanyagolható	önmagában akkora összeg, amely miatt nem éri meg komoly erővel foglalkozni vele (100 ezer Ft-os nagyságrend)
kevésbé fontos	érdemes figyelni rá, de nincs érdemi hatása a folyamatokra és az eredményre (500 ezer Ft-os nagyságrend)
fontos	nem számottevő változás a folyamatokban és az eredményben (1 millió Ft-os nagyságrend)
jelentős	nagy hatása van a társaság céljaira (10 millió Ft-os nagyságrend)
súlyos	létfontosságú egyes területek szempontjából (100 millió Ft-os nagyságrend)
kritikus	maga a társaság léte is kockán forog (1 milliárd Ft-os nagyságrend)



- a **gyakoriság** a kockázat bekövetkezési valószínűsége, azaz milyen gyakran (hány évente) várható annak bekövetkezése. Az önértékelés során az alábbi kvalitatív skála mentén értékeljük:

ritka	bekövetkezése 50 évente egyszer várható
előfordulhat	bekövetkezése 5 évente egyszer várható
gyakori	évente egyszer várható
szinte biztos	havi gyakorisággal- bekövetkezhet

A kockázatokat a fenti két dimenzió mentén elhelyezhetjük egy grafikonon, melyet **kockázati térképnek** nevezünk. 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 alacsony károkat okoznak.

kritikus				
súlyos				
jelentős				
fontos				
kevésbé fontos				
elhanyagolható				
	ritka	előfordulhat	gyakori	szinte biztos

A kockázati térképen elhelyezett kockázatok – a szintartománytól függően – más intézkedést igényelnek:

- zöld: alacsony kockázat, intézkedést nem, de rendszeres monitorozási folyamatot igényel,
- sárga: közepes kockázat, intézkedést igényel, melynek két további alkategóriáját különböztetjük meg:
 - mérsékelt
 - lényeges
- piros: magas kockázat, azonnal intézkedést igényel.

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, nagyszámú, visszatérően elhangzó, széles körű nyilvánosságot kapott negatív nyilatkozatai, illetve az olyan események vagy az intézmény olyan teljesítményei, amelyek az említett nyilatkozatok alapjául szolgálhatnak.

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

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

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

B.4 Belső ellenőrzési rendszer

B.4.1 A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei

A Biztosító belső ellenőrzési rendszerének elemei a következők:

- folyamatba épített ellenőrzés,



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

Az adminisztráció munkafolyamatba épített ellenőrzése a négy szem elvével valósul meg. Az egyes tranzakciókat másik munkatárs hagyja jóvá a biztosítástechnikai rendszerekben. 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 belső ellenőrzési politikával, belső ellenőri kézikönyvvel, hároméves munkatervvel.

A belső ellenőrzés – kockázati elemzésen alapuló - hároméves gördülő tervet készít. Kapacitástervezési elve szerint 14 nap ellenőrzési tartalékot számítva a 100%-os kapacitásra tervezett vizsgálatokat. A belső ellenőrzés létszáma 2 fő, akiket a Társaság, és leányvállalata, az EMABIT foglalkoztat. A belső ellenőrzés vezetője tevékenységéről a Felügyelőbizottság 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, weblapokról információkat szerez, ezt követően interjút folytat a vizsgálatban a vezető által kijelölt munkatárssal. A vizsgálati jelentés tervezetét vele egyezteteti, majd a felettesével, a vezérigazgatóval végül az FB által kijelölt taggal (aki a belső ellenőrök mentora). A végleges vizsgálati jelentést feltölti a Testületi tagok által elérhető adatszobába / átadja annak a munkatárssnak, aki az FB-nek és IG-nek megküldi (egycsatornás kommunikáció a vezető testületekkel).

Az FB által jóváhagyott belső ellenőri jelentésekben megfogalmazott megállapításokról, felelősökről és határidőkről nyilvántartást vezet (Belső kontrollfunkciók feladatnyilvántartó elnevezéssel a Compliance Sharepoint



tárhelyén). A lejárt határidejű feladatokra kidolgozásra került a Belső ellenőri jelentésekben előírt megállapításokhoz kapcsolódó határidő módosítási eljárásrend, melyet a Belső ellenőri kézikönyv foglal magában. A Felügyelőbizottság és Igazgatóság ülésein az utánkövetési tábla aktuális állapotáról írásbeli tájékoztatást ad. A belső ellenőrzési funkcióban lévő ellenőr ellátja a Bit. szerinti feladatkört.

A csoport belső ellenőrzési mechanizmusa tartalmazza:

- a) megfelelő mechanizmusok a csoportszintű szavatolótőke megfelelés tekintetében, hogy minden jelentős kockázatot azonosítsanak és mérjenek, és hogy a figyelembe vehető szavatoló tőkét megfelelően hozzárendeljék a kockázatokhoz;
- b) megbízható jelentéstételi és számviteli eljárások a csoporton belüli ügyletek és a kockázatok koncentrációjának figyelemmel kísérésére és kezelésére.

B.5 Megfelelőségi (Compliance) feladatkör

A compliance funkció kialakítására a Bit rendelkezéseivel összhangban került sor. A megfelelőségi feladatkört a Társaság megfelelőségi vezetője látja el. A megfelelőségi vezető közvetlenül a vezérigazgató irányítása alá tartozik, a munkáltatói jogokat a Társaságirányításért és prudenciális megfelelésért felelős vezérigazgató-helyettes gyakorolja. A megfelelőségi vezető felelőségi köre a megfelelőségi kockázatok azonosítása és kezelése, amelyek a 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, az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak is.

A Megfelelőségi vezető szabályozási jellegű feladatai:

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

Operatív jellegű feladatai:

- megfelelőségi szabályoknak való megfelelés vizsgálata, ezek megsértésének jelentése a Felügyelőbizottság, illetve az Igazgatóság felé;
- megfelelőségi ügyekben való tanácsadás a Társaság ügyvezetése felé, rendszeres jelentés készítése;



- a hatályos belső szabályok megfelelőségének éves felülvizsgálata;
- a megfelelőség szempontjából releváns információkkal kapcsolatos nyilvántartások vezetése
- megfelelőséggel kapcsolatos szabályok oktatása a Társaság munkavállalói részére, az ezzel kapcsolatos oktatási anyag folyamatos karbantartása;
- új termékek, eljárások bevezetése előtt megfelelőségi szempontú vélemény nyújtása.

B.6 Aktuáriusi feladatkör

Az aktuáriusi feladatkörök a csoportban lévő mindkét biztosító esetében az alábbi szerkezetben valósul meg.

B.6.1 Vezető aktuárius

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

- Aktuáriusok,
- Aktuáriusi feladatkört ellátó személy.

Szakmai jelentési kötelezettsége: A Vezető aktuárius a vezérigazgató irányítása alá tartozik. 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, teljesekek és összehangoltak voltak és az alkalmazott módszerek a kockázatok természetének megfelelőek. 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 módosítástervezés 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.
- a biztosítástechnikai tartalékok számításának összehangolása;
- az alkalmazott módszertan és az alapul szolgáló modellek, valamint a biztosítástechnikai tartalékok számításánál figyelembe vett feltevések megfelelőségének biztosítása;
- a biztosítástechnikai tartalék számításához használt adatok elégségességének és minőségének értékelése;
- a legjobb becslés és a tapasztalati adatok összevetése;
- az 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 Bit.-ben, valamint 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 MBH Alapkezelő Zrt.-t bízta meg. Egyéb – csoporton belüli – kiszervezésre nem került sor.

B.8 Egyéb információk

B.8.1 Szervezeti ábra

Az Életbiztosító és az EMABIT szervezeti ábráját az egyéni jelentések 1-es számú mellékletei tartalmazzák.

B.8.2 Kettős foglalkoztatású munkaszerződések



A Csoportra jellemző, hogy az Életbiztosító és az EMABIT munkavállalóinak egy része kettős foglalkoztatású vagy mindkét biztosítóval munkaszerződéssel rendelkezik. A felső vezetésben az alábbi munkavállalók rendelkeznek kettős foglalkoztatású munkaszerződéssel:

- Dr. Fedák István, vezérigazgató,
- Polányi Zoltán, vezérigazgató (2023. január 16-ig),
- Szűcs Árpád, vezérigazgató-helyettes,
- Dr. Dakó Gábor, vezérigazgató-helyettes,
- Kőrösi Zoltán, vezérigazgató-helyettes,
- Kozma Norbert, vezető kockázatkezelő,
- Faránkiné Nagy Zsuzsanna, adminisztrációs főosztályvezető,
- Dr. Kozma Dávid, vezető jogász, adatvédelmi tisztviselő,
- Györkös Csilla, operatív HR igazgató,
- Nagy Ágnes, alternatív értékesítési csatorna igazgató,
- Dr. Marczi Erika, az Életbiztosító belső ellenőrzési vezetője,
- Kovács Petra, az EMABIT belső ellenőrzési vezetője,
- Szabó Géza, vezető aktuárius,
- Dr. Déri Katalin, megfelelőségi vezető,
- Tóth Alexandra, számviteli rendért felelős vezető, pénzügyi igazgató,
- Zánkai Attila, informatikai igazgató.

C. Kockázati profil

A csoport szintű szavatolótőke-szükséglet megállapításához az egyedi (kockázati részmodulok) tőke-szükségletek összegzése során a Biztosító kiigazításokat hajt végre, melyek az alábbiak:

- A részvénytőke kockázati részmodulban (a csoport szintű számítás során) az Életbiztosító nem számol szavatolótőke-szükségletet az EMABIT-ban fennálló részesedése után mivel a csoport szintű értékelés során a standard formula kockázati moduljai megragadják a biztosítási portfólióban rejlő kockázatokat.
- Partner általi nemteljesítési kockázati modulban megjelenő az (egyedi biztosítók) ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitettségeit a Biztosító összegezi (azokat a számítások során konszolidáltan kezeli).
- A kockázati részmodulok (csoport szintű) eredményei alapján a Biztosító újra számolja a számításokban megjelenő diverzifikációs hatásokat.

Az egyedi jelentések eredményeit, a kiigazítások hatását, a csoport szintű szavatolótőke-szükségletet, valamint a kockázatok (standard formula szerinti) megoszlását az alábbi táblázat szemlélteti:

Kockázati modulok (MFt)	SCR (Életbiztosító)	SCR (EMABIT)	Kiigazítások / Diverzifikáció	SCR (Csoport)	Arány
Piaci kockázat	5 061	557	-1 264	4 354	27%
Partner kockázat	684	471	-80	1 076	7%
Életbiztosítási kockázat	5 686	0	0	5 686	35%
Egészségbiztosítási kockázat	1 847	182	-49	1 980	12%
Nem-életbiztosítási kockázat	0	1 917	0	1 917	12%
Modulok közti diverzifikáció	-3 768	-698	-797	-5 263	
Működési kockázat	875	470	-24	1 321	8%
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	-549	0	-23	-572	
Halasztott adók veszteségelnyelő képessége	-885	0	-60	-945	
Előírt többlettőke-követelmény	0	500	-500	0	
Összesen	8 952	3 399	-2 797	9 554	



Az egyedi biztosítók kockázati profiljáról az Életbiztosító és az EMABIT 2023. év végi rendszeres felügyeleti jelentése ad bővebb tájékoztatást.

A csoport szintű szavatolótőke-szükséglet több mint 70%-a a piaci, az életbiztosítási és a nem-életbiztosítási kockázati moduljaiból származik. Mivel a Csoport két biztosítója eltérő biztosítási ágban tevékenykedik, jellemzően eltérő kockázatokkal vállal ezért a csoportszintű szavatolótőke-szükséglet számításokban jobban érvényesülnek a modulok közti diverzifikációs hatások.

Szavatolótőke-szükséglet (MFt)	2023 Tény
SCR (Életbiztosító)	8 952
SCR (EMABIT)	3 399
SCR (Életbiztosító + EMABIT)	12 351
SCR (Csoport)	9 554
SCR (Csoport) / SCR (Életbiztosító + EMABIT) Arány	77%

Hasonló modulok közti diverzifikációs hatásokat feltételezve az Életbiztosító és az EMABIT rendszeres felügyeleti jelentés eredményeinek a felhasználásával a Csoport szavatolótőke-szükséglete várhatóan az alábbiak szerint alakul:

Szavatolótőke-szükséglet (MFt)	2024 Előrejelzés	2025 Előrejelzés	2026 Előrejelzés
SCR (Életbiztosító)	11 038	12 982	14 845
SCR (EMABIT)	4 499	6 348	7 605
SCR (Csoport)	12 018	14 953	17 366

A C fejezetben bemutatott számítások és eredmények részben a Társaság 2023-as ORSA folyamata során részben az egyedi biztosítók rendszeres felügyeleti jelentésének készítése során készültek. A Társaság az ORSA jelentéseinek éves frissítését 2024. novemberig tervezi végrehajtani.

C.1 Biztosítási kockázat

Egyedi és csoport szinten a biztosítási kockázati modulokból eredő nettó (a biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képességét már figyelembe vevő) szavatolótőke-szükséglet az alábbiak szerint alakul:

Biztosítási kockázati modulok (MFt)	nettó SCR (Életbiztosító)	nettó SCR (EMABIT)	Kiigazítások / Diverzifikáció	nettó SCR (Csoport)
Életbiztosítási kockázat	5 090	0	0	5 090
Egészségbiztosítási kockázat	1 847	182	-49	1 980

Nem-életbiztosítási kockázat	0	1 917	0	1 917
-------------------------------------	---	-------	---	-------

Mivel az életbiztosítási üzletágban csak az Életbiztosító, a nem-életbiztosítási üzletágban csak az EMABIT vállal kockázatot ezért a csoport szintű életbiztosítási és nem-életbiztosítási szavatolótőke-szükséglet megegyezik az egyedi biztosítók szavatolótőke-szükségletének az összegével.

Az Életbiztosítónak engedélye van a baleset és betegség, valamint az egészségbiztosítás ágazatokban történő kockázat vállalásra és aktív mindkét ágazatban, ezért csoport szinten az egészségbiztosítási kockázati modulban érvényesülnek (modulon belüli, egyedi szinten nem jelentkező) diverzifikációs hatások. E miatt a modul csoport szintű szavatolótőke szükséglete kevesebb, mint az egyedi biztosítók szavatolótőke-szükségletének az összege.

Az egyedi biztosítók biztosítói kockázatairól az Életbiztosító és az EMABIT 2023. év végi rendszeres felügyeleti jelentésének C.1 fejezete ad részletesebb tájékoztatást.

C.2 Piaci kockázat

Egyedi és csoport szinten a piaci kockázati modulokból eredő nettó szavatolótőke-szükséglet az alábbiak szerint alakul:

Piaci kockázati modul (MFt)	nettó SCR (Életbiztosító)	nettó SCR (EMABIT)	Kiigazítások / Diverzifikáció	nettó SCR (Csoport)
Piaci kockázat	4 956	557	-1 321	4 192

A csoport szintű piaci kockázati modul nettó szavatolótőke-szükségletének összetétele pedig az alábbi:

Piaci kockázati modulok (MFt)	nettó SCR (Életbiztosító)	nettó SCR (EMABIT)	Kiigazítások / Diverzifikáció	nettó SCR (Csoport)	Arány
Kamatláb-kockázat	1 157	490	0	1 647	22%
Részvénypiaci kockázat	3 844	0	-1 201	2 643	35%
Kamatrés-kockázat	355	108	0	463	6%
Koncentrációs kockázat	1 828	206	-228	1 806	24%
Devizaárfolyam-kockázat	779	40	-79	739	10%
Ingatlan kockázat	37	16	0	53	1%
Modulon belüli diverzifikáció	-3 044	-303	187	-3 160	
Összesen	4 956	557	-1 321	4 192	



A részvénytársi kockázati részmodul csoport szintű szavatolótőke-szükséglete jelentősen alacsonyabb az egyedi biztosítók szavatolótőke-szükségletének az összegénél. Ennek az oka, hogy egyedi szinten az Életbiztosító (részvénytársi) szavatoló-tőke szükségletet számol a stratégiai befektetéseire, köztük a tulajdonát képező EMABIT-ra. Mivel csoport szinten úgy számolunk mintha az Életbiztosító és az EMABIT egyetlen biztosító lenne és mivel a csoport szintű számításban a standard formula kockázati moduljai megragadják az EMABIT biztosítási portfólióban rejlő kockázatokat, ezért az EMABIT-ra (mint stratégiai befektetésre) képzett szavatolótőke-szükséglettel a Biztosító kiigazítja az egyedi eredményeit.

A piaci kockázatkonzentráció szavatolótőke-szükséglete szintén alacsonyabb a csoport szintjén, mint az egyedi biztosítók szavatolótőke-szükségletének az összege. A részmodul alacsonyabb szavatolótőke-szükséglet oka, hogy a csoport relatív túlzott kitétsége alacsonyabb, mint az egyedi biztosítók relatív túlzott kitétségének az összege.

Az egyéb piaci kockázati részmodulokban minimális a konszolidáció hatása, a devizaárfolyam-kockázat esetén lehet jelentősebb hatás, ha ellenkező irányú a devizakitétség az egyedi biztosítóknál.

Az egyedi biztosítók piaci kockázatairól az Életbiztosító és az EMABIT 2023. év végi rendszeres felügyeleti jelentésének C.2 fejezete ad részletesebb tájékoztatást.

C.3 Hitelkockázat

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

C.4 Likviditási kockázat

Jövőbeni likviditásunkra a jövőbeni 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 (Életbiztosító)	EPIFP (EMABIT)	EPIFP (Csoport)
Életbiztosítások	8 933	0	8 933
Nem-élet biztosítások	128	1 175	1 303
Összesen	9 061	1 175	10 236

Az egyedi biztosítók likviditási kockázatairól az Életbiztosító és az EMABIT 2023. év végi rendszeres felügyeleti jelentésének C.4 fejezete ad részletesebb tájékoztatást.

C.5 Működési kockázat

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

A működési kockázati modul csoport szintű tőkeszükségletét főként az alábbiak befolyásolják:

- Az Életbiztosító esetén a befektetési egységekhez kötött életbiztosításokra jutó igazgatási költségek után megképzendő szavatolótőke szükséglet.
- Az EMABIT esetében a megszolgált díjakból számított szavatolótőke szükségleti részmodul határozza meg, mivel az időszaki és az időszak előtti megszolgált díjak volumene magasabb a tartalékok volumenénél.

Az egyedi biztosítók működési kockázatairól az Életbiztosító és az EMABIT 2023. év végi rendszeres felügyeleti jelentésének C.5 fejezete ad részletesebb tájékoztatást.

C.6 Egyéb jelentős kockázatok

Az egyedi biztosítók működésében rejlő kockázatok a Csoport teljesítményére és szavatolótőke megfelelésére is hatással vannak, de a Biztosító nem azonosított olyan kockázatokat, amiket kifejezetten csoport szinten érdemes vizsgálni.

A CIG Pannónia Csoportra konszolidált szinten három kritikus kockázat került megállapításra:

- **olasz kezesi kockázat:** ez a kockázat – a tavalyi ORSA folyamathoz képest – változatlan paraméterekkel fennáll a Biztosító leányvállalatában. A kockázat monitoringját a Biztosító heti szinten végzi, a termék paraméterei szerepelnek a leányvállalati ORSA kalkulációban,
- **technológiai kockázat:** a kockázat jellemzői nem változtak meg a tavalyi értékeléshez képest, de súlyosságát magasabbra emelték a Biztosító szakértői, mivel mind folyamat, mind termék, mind IT rendszer szinten



komplexebbé vált a Biztosító működése. A kockázat monitoringja 2023-ban a Kockázatkezelési Bizottság ülésein fog rendszeresen megtörténni,

- **gazdasági környezet változásából eredő kockázat:** új kockázat az idei kockázatértékelésben, mely az inflációs környezet, az energiaválság, illetve a hozamkörnyezet változásának Biztosítóra gyakorolt hatását értékeli. A kockázat rendszeres, Igazgatóság általi monitoringja szükséges annak érdekében, hogy veszélyezteti-e az üzleti stratégia megvalósulását.

Mind a fenti magas, mind további 12 közepesként értékelt kockázatok esetében kockázatgazda került kijelölésre. Egyes kockázatok csökkentésére egyszeri kockázatcsökkentő intézkedés, más kockázatok csökkentésére folyamatos monitoring tevékenység került meghatározásra a Kockázatkezelési Bizottság azon ülésén, amely elfogadta a kockázatértékelés eredményeit. A kockázatcsökkentő intézkedések határidőre történő megvalósulását a vezető kockázatkezelő, a kockázatok monitoringját a Kockázatkezelési Bizottság látja el, legalább féléves gyakorisággal.

Az egyedi biztosítók egyéb jelentős kockázatairól az Életbiztosító és az EMABIT 2022. év végi rendszeres felügyeleti jelentésének C.6. fejezete ad részletesebb tájékoztatást.

C.7 Egyéb információk

Csoport szinten nincs egyéb lényeges információ a kockázatok értékelésére vonatkozóan.



D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés

D.1 Eszközök és egyéb kötelezettségek értékelése

A Csoport Szolvencia II szerinti mérlegének összeállításával kapcsolatos fő szabályokat a Biztosítók Szolvencia II szerinti mérlegpolitikája tartalmazza, melynek célja, hogy biztosítsa az összhangot a Szolvencia II direktívával (Directive 2009/138/EC).

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

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

A 2015/35-ös rendelet 9-16. cikke szabályozza az eszközök és kötelezettségek megjelenítését és értékelését, a biztosítástechnikai tartalékok kivételével, melynek a Biztosítók meg kellene felelni kötelesek. 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 Társaságok szempontjából jelentősnek minősülnek azok a mulasztások és hibák, melyek nagyságuk vagy jellegük miatt befolyásolhatják a Szolvencia II mérleg felhasználóinak gazdasági döntéseit. Ennek mértékét a Társaságok a következőképpen állapítják 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 Társaságok meg tudja ítélni.

A Biztosítók 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, kiterjeszhető vagy kapcsolható valahogy a piaci inputokhoz.
- A Biztosítóknak 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 eggyel vagy többel
 - piaci megközelítés
 - eredmény szempontú megközelítés
 - a költség alapú 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 alkalmazzák a Biztosítók.

A Biztosítók számviteli politikái 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 diszkontkincstárjegyeket 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 T napig 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 T napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T napig 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 T napra számított nettó árfolyam és a T napig 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 T napig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és a T napig 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 T napi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni;
 - ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a T naphoz képest 30 napnál nem régebbi;
 - 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.
 - A Budapesti Értéktőzsdére be nem vezetett részvények esetében a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti és a BÉT hivatalos lapjában közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál.
- Derivatív instrumentumok:
 - A budapesti értéktőzsdei határidős ügyletek T napi eredménye a vonatkozó tőzsdei határidős szabályzatok alapján, amennyiben az ügyletek T napon kerültek megnyitásra a kötési árfolyam és a T napi tőzsdei elszámolóár felhasználásával, amennyiben az ügyletek T napon kerültek lezárásra a kötési árfolyam és a T-1 napi tőzsdei elszámolóár felhasználásával, a T napnál korábban megnyitott ügyletek esetében pedig a T napi és T-1 napi legutolsó elszámolóár felhasználásával kerül meghatározásra.
 - A tőzsdén kívüli deviza határidős ügyletek a T napi azonnali árfolyam és az érintett devizákban jegyzett bankközi kamatok alapján számított határidős árfolyamon kerülnek értékelésre. A számításban használandó kamatok a határidős kötés hátralévő futamidejéhez legközelebb eső lejáratú bankközi kamatok.

D.1.1.2 Speciális értékelési kritériumok a Szolvencia II szerint

D.1.1.2.1 Immateriális javak

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



D.1.1.2.2 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 Biztosítók a pénzügyi kimutatásaikban használnak.

A Csoport 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 Csoport eszközállományának jelentős részét lefedi.

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

D.1.1.2.3 Részesedések

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

- Az egyéb vállalkozásban lévő egyéb részesedési viszonyú tulajdonrészt tőkemódszerrel kell értékelni a 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 az MKB Alapkezelő Zrt.-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 Csoport 7,67%-ot tulajdonol az MBH Alapkezelő Zrt.-ben. Az MBH Alapkezelő Zrt. eredményének tulajdonosok közötti felosztása nem a tulajdonosi arányok alapján történik, hanem a korábbi gyakorlatnak megfelelően 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 MBH Alapkezelő Zrt. a Biztosító szempontjából 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.

D.1.1.2.4 Kötelezettségek

A biztosító az EUIFRS-ek szerinti pénzügyi kötelezettségeket az IFRS számviteli politikában leírtaknak megfelelően értékeli a kezdeti megjelenítéskor. A kezdeti megjelenítés után viszont nem kerülhet sor utólagos kiigazításra a biztosító saját hitelképességében bekövetkezett változás miatt.

A biztosító kötelezettségei a Szolvencia II szerinti mérlegben a legtöbb esetben megegyeznek az EUIFRS-ek szerint készített pénzügyi kimutatásokban szereplő kötelezettségek értékével, ideértve a pénzügyi kötelezettségeket, a céltartalékokat, és az egyéb kötelezettségeket is.

D.1.1.2.5 Biztosítási és viszontbiztosítási szerződésekből származó eszközök és kötelezettségek

Az IFRS 17 szerinti szerinti biztosítási szerződésekből származó eszközök és kötelezettségek, illetve viszontbiztosítási szerződésből származó eszközök és kötelezettségek tartalmaznak olyan ún. nem modellezett követeléseket és kötelezettségeket, melyek nem részei a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékoknak, illetve viszontbiztosítási megtérüléseknek. Ezek a nem modellezett követelések és kötelezettségek az alábbiak:



- biztosítási kötvénytulajdonosokkal kapcsolatos követelések és kötelezettségek (PremiumReceivables, PremiumPayables, NonAttributablePremiumsPayable, ClaimPayables)
- biztosítási közvetítőkkal kapcsolatos követelések és kötelezettségek (AcquisitionCostReceivables, AcquisitionCostPayables, UnlikelyToReceive AquisitionCosts)
- viszontbiztosítási ügyletekből származó követelések és kötelezettségek (Reinsurance PremiumReceivable, Reinsurance PremiumPayable, ReinsClaimsReceivable, ReinsClaimsPayable)
- biztosítási adó és extraprofitadó követelések és kötelezettségek (PremiumTaxPayble, IsuranceSurtaxPayable)

Ezen követelések és kötelezettségek rövid távon várható pénz be- és kiáramlással fognak járni a Biztosító számára, ezért megjelenítésük a Szolvencia II mérlegben szükséges. Értékelésük a Biztosító AKR rendszerében szereplő GIC szintű direct tényadatok, Cégszintű direct tényadatok, illetve GIC szintű VB tényadatok listában szereplő fent megnevezett változók adott értékelési időpontra vonatkozó összegével egyezik meg és ezen összegben kerülnek beállításra a Szolvencia II mérlegbe.

D.1.1.2.6 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 Csoport a kockázatmentes hozam alkalmazásával.

D.1.1.2.7 Halasztott adók

A Csoport 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 Csoport 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 Csoport 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 adókövetelések megtérülését a Csoport Társaságonként vizsgálja. A halasztott adó követelésként beállítandó összeg az elhatárolt veszteségből középtávon (4 év) várhatóan megtérülő rész, vagyis a Csoport üzleti tervei és az effektív adókulcs alapján várhatóan realizálható adómegettakarítás. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak azoknak az éveknél az adóköteles jövedelmére, amelyekben az átmeneti különbözetekek 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 Csoport nettó alapon kívánja rendezni azokat. A Csoport esetében a 2015-ig felhalmozott veszteségeket legfeljebb 2030-ig lehet felhasználni.

A Csoport 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 Csoport 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. az Életbiztosító és az EMABIT éves felügyeleti jelentésének VII. Mellékletét az SII számviteli politikával kapcsolatban).

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

Eszközök (millió forintban)	IFRS konszolidált beszámolóban előírt érték	Szolvencia II szerinti konszolidált érték	SII – SI különbség
Immateriális javak	934	0	-934
Halasztott adókövetelések	337	274	-63
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	388	403	15
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	38 547	38 509	-38
Részvények – jegyzett	2 615	2 615	0
Részvények – nem jegyzett	777	731	-46
Államkötvények	27 417	27 417	0
Vállalati kötvények	5 784	5 784	0
Befektetési jegyek	164	164	0
Határidős ügyletek	131	137	6



Lekötött betét	1 661	1 661	0
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	99 188	99 188	0
Hitelek és jelzáloghitelek	0	0	0
A viszontbiztosítási szerződésekben megtérülő összegek, melyekből:		2 469	
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	2 280	229	189
Életbiztosítási és életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések		2 194	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések		47	
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	0	2 291	2 291
Viszontbiztosítási követelések	0	29	29
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	144	144	0
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	0	0	0
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	831	831	0
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	79	3	-76
Eszközök összesen	142 728	144 141	1 413

A Szolvencia II mérleg és az EUIFRS-ek szerinti konszolidált pénzügyi beszámoló között a következő értékelési különbözetek merültek fel az eszközök esetében:

- A Szolvencia II mérlegben nem szerepelnek immateriális javak, mivel a Csoport olyan immateriális javakkal rendelkezik, melyeknek nincsen piaca, nem forgalomképesek, ezért értékük 0. Ez - 934 millió forint különbséget okoz az eszközök értékelésében.
- A halasztott adó követeléseken a pénzügyi beszámoló és a Szolvencia II szerinti mérleg között - 63 millió forint különbözet keletkezett.
- Az ingatlanok, gépek berendezések értékére a Szolvencia II mérlegben használt átértékelési modellel +15 millió forintos különbözet adódott a pénzügyi beszámolóban használt értékhez képest.
- A Csoport részesedése az MBH Alapkezelő Zrt.-ben a részvények között szerepel, melyet az SII szerinti mérlegben korrigált equity módszerrel értékelünk az immateriális javas levonásával, szemben a tőkemódszeres konszolidált beszámolóbeli értékeléssel. A részesedések értékelésével kapcsolatban a Csoportnak így -46 millió forint értékű különbözete keletkezik.
- A viszontbiztosítási megtérülések soron a Biztosító SII és pénzügyi beszámoló szerinti értékelésében +189 millió forint különbség volt 2023 végén.



- A biztosítási követelések értékelésében két tétel okoz különbséget a Szolvencia II és a pénzügyi beszámoló szerinti érték között összesen + 2 291 millió forint értékben. A pénzügyi beszámolóval ellentétben a biztosítástechnikai ügyletekből fakadó követelések megjelennek az SII mérlegben.
- Az egyéb máshol ki nem mutatott eszközök SII és az IFRS konszolidált beszámoló közötti értékelésének különbsége egy abból adódik, hogy ezen a soron az IFRS beszámolóban elhatárolás jellegű tételek szerepelnek, melyek a jövőben nem járnak készpénz kiáramlással, ezért az SII mérlegben nem szerepeltethetők, ennek hatása -76 millió forint.

D.2 Biztosítástechnikai tartalékok

A Biztosító a csoport szintű adatok előállításához nem alkalmazott az egyedi jelentésekben alkalmazottaktól eltérő módszertant vagy feltételezéseket.

A Csoport legjobb becslésének üzletágankénti (LoB) összetételét az alábbi táblázat mutatja:

Legjobb becslés (Mft)	Legjobb becslés (Életbiztosító)	Legjobb becslés (EMABIT)	Összesen (Csoport)
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	10 725		10 725
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	96 640		96 640
Egyéb életbiztosítás	-233		-233
Egészségbiztosítás – életbiztosításhoz hasonló	-503		-503
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	595		595
Jövedelembiztosítás	453	-160	293
Gépjármű-felelősségbiztosítás		0	0
Egyéb gépjármű-biztosítás		554	554
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás		0	0
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása		460	460
Általános felelősségbiztosítás		51	51
Hitel- és kezességvállalási biztosítás		919	919
Egyéb pénzügyi veszteségek		-334	-334
Összesen	107 676	1 491	109 167

A legjobb becslés módosításán felül a kockázati ráhagyás is módosul. A csoport szintű szavatoló-tőkeszükségletben megjelenő kockázat diverzifikációs hatások a kockázati ráhagyásban is megjelennek, hiszen a kockázati ráhagyás összege az élő állomány jelenlegi és várható jövőbeli tőkeszükségletének a függvénye. E kiigazítás hatását az alábbi táblázat mutatja:

Biztosítástechnikai tartalékok (millió Ft)	Életbiztosító	EMABIT	Kiigazítások	Összesen (Csoport)
Legjobb becslés	107 676	1 491		109 167
Kockázati ráhagyás	2 503	267	151	2 920
Összesen	110 179	1 758	151	112 087

Az egyedi biztosítók biztosítástechnikai tartalékairól az Életbiztosító és az EMABIT 2023 év végi rendszeres felügyeleti jelentésének D.2 fejezete ad részletesebb tájékoztatást.

D.2.1 A biztosítástechnikai tartalékok értékelése

Az egyedi biztosítókhoz hasonlóan a Csoport a biztosítástechnikai tartalékokat a legjobb becslés és kockázati ráhagyás összegeként határozza meg.

Az egyedi biztosítóknak nincsenek olyan termékei, amelyek esetén a jövőbeni pénzáramok megbízhatóan helyettesíthetők olyan pénzügyi eszközökkel, amelyek piaci értéke megbízható és megfigyelhető.

A biztosítástechnikai tartalékok meghatározása homogén kockázati csoportok szintjén történik meg.

A homogén kockázati csoportok megállapításáról az Életbiztosító és az EMABIT 2023 év végi rendszeres felügyeleti jelentésének D.2.1 fejezete ad részletesebb tájékoztatást.

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

D.2.1.1 Legjobb becslés

A legjobb becslés egyedi biztosító szintjén történő megállapításáról az Életbiztosító és az EMABIT 2023 év végi rendszeres felügyeleti jelentésének D.2.1.1 fejezete ad részletesebb tájékoztatást.



D.2.1.2 Kockázati ráhagyás

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

A csoport szintű kockázati ráhagyást az egyedi biztosítók kockázati ráhagyásához hasonlóan az SII végrehajtási intézkedések 58. cikkének a) pontjában említettek szerint a teljes (csoport szintű) szavatolótőke-szükséglet minden egyes jövőbeni évre vonatkozó közelítő, az egyes szavatolótőke-szükséglet összetevők megfelelő arányosításának módszerével végzi el.

Az Életbiztosító és az EMABIT 2023 év végi rendszeres felügyeleti jelentésének III-as számú mellékletében található táblázat összefoglalja, hogy az egyes modulok/almodulok esetén milyen mutatókat használunk az arányosításhoz, hogy az adott időpontbeli szavatolótőke-szükségletet meghatározzuk. Ezen tőke tartásának költségét az EIOPA által előírt, minden biztosítóra és viszontbiztosítóra érvényes tőkeköltség – jelenleg 6% - és a pénz időértékének figyelembe vételével számítjuk ki. A kockázati ráhagyás számításakor az összes kockázati modul figyelembe vesszük, a piaci kockázatok kivételével.

D.2.1.3 Alapadatok

A számításokhoz használt alapadatokról az Életbiztosító és az EMABIT 2023 év végi rendszeres felügyeleti jelentésének D.2.1.3 fejezete ad részletesebb tájékoztatást.

A Biztosító a csoport szintű eredmények előállításához nem alkalmazott az egyedi jelentésekben alkalmazottaktól eltérő alapadatokat.

D.2.1.4 Módszerek

A legjobb becslés számításához használt módszerekről az Életbiztosító és az EMABIT 2023 év végi rendszeres felügyeleti jelentésének D.2.1.4 fejezete ad részletesebb tájékoztatást.

A Biztosító a csoport szintű eredmények előállításához nem alkalmazott az egyedi jelentésekben alkalmazottaktól eltérő módszereket.

A kockázati ráhagyás számításához használt módszereket a kockázati ráhagyás című fejezet tárgyalja.



D.2.1.5 Fő feltételezések

A számítások során alkalmazott fő feltételezésekről az Életbiztosító és az EMABIT 2023 év végi rendszeres felügyeleti jelentésének D.2.1.5 fejezete ad részletesebb tájékoztatást.

A Biztosító a csoport szintű eredmények előállításához nem alkalmazott az egyedi jelentésekben alkalmazottaktól eltérő feltételezéseket.

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

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

D.2.3 A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása

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

D.2.4 A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések

A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülésekről az Életbiztosító és az EMABIT 2023. év végi rendszeres felügyeleti jelentésének D.2.4 fejezete ad részletesebb tájékoztatást.

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

A tartalékok számításához használt feltevések előző időszakhoz képesti változásáról az Életbiztosító és az EMABIT 2023 év végi rendszeres felügyeleti jelentésének D.2.5. fejezete ad részletesebb tájékoztatást.

A Biztosító a csoport szintű eredmények előállításához nem alkalmazott az egyedi jelentésekben alkalmazottaktól eltérő feltételezéseket.



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. pontban található.

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

Kötelezettségek (millió forintban)	IFRS konszolidált beszámolóban előírt érték	Szolvenca II szerinti konszolidált érték	SII – SI különbség
Biztosítástechnikai tartalékok –nem- életbiztosítások		1 745	
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem- életbiztosításhoz hasonló szerződések)		-933	
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	113 949	444	1 862
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések		-11 126	
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések		-98 727	
Függő kötelezettségek	0	0	0
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli céltartalékok	-262	-262	0
Halasztott adó kötelezettségek	0	0	0
Derivatívák	0	8	8
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	0	-1 475	-1 475
Viszontbiztosítási kötelezettségek	0	-925	-925
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	-5 087	-5 316	-229
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	-269	-269	0
Kötelezettségek összesen	119 567	-120 342	-775
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	23 161	23 799	638



A Szolvencia II mérleg és az EUIFRS-ek szerinti konszolidált 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 biztosítástechnikai és viszontbiztosítási ügyletekből fakadó kötelezettségek megjelenítése 2 400 millió forint értékben. Illetve szintén ugyanebből fakadóan a biztosítási adó és pótagdíj-kötelezettségeken további 229 millió forint különbözet keletkezett.
- A biztosítástechnikai tartalékok különbözetei a D.2-es fejezetben kerültek kifejtésre.

D.4 Alternatív értékelési módszerek

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

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

Ilyen eszköz lehet:

- ésszerű várakozási időszak kikötése,
- ésszerű kockázat kizárások.

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

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



Az egyedi biztosítók viszontbiztosítási politikával rendelkeznek, 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 az egyedi biztosítók az alábbi szempontokat tartja kívánatosnak:

A viszontbiztosítót valamely nagy nemzetközi minősítő intézet minősítse. Az egyedi biztosítók olyan viszontbiztosító partnereket válszanak, amely rendelkezik valamely nagy nemzetközi minősítő intézet minősítésével, és az elfogadható minősítésnek számít. A hazai jellemzően nem minősített viszontbiztosítói partnerek esetén az egyedi biztosítók publikus pénzügyi mutatókra alapozott hitelminősítési értékelést végeznek, illetve a fióktelepek esetén az anyacég besorolását veszik figyelembe. A részletes szabályokat az egyedi biztosítók viszontbiztosítási utasításai tartalmazznak.

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

A Csoport 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 Csoport 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 Csoport számára; a kamatlámban, árfolyamban bekövetkező változásoknak nincs szignifikáns hatása a Csoport eredményére és szavatoló tőkéjére.

A Csoport 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 Csoport megítélése szerint a pénzügyi eszközökön lévő koncentrációs kockázat nem jelentős. A fenti kockázatok a kamat, deviza és értékpapír termékek nyitott pozícióiból származnak, amelyek általános és sajátos piaci mozgásoknak vannak kitéve.



A Csoport 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 Csoport 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 Szavatoló tőke

E.1.1 Szavatolótőke gazdálkodás

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

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

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

Ezen felül a Biztosítók 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 hozzáférés, 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.

Az egyedi biztosítók és a Csoport szavatolótőke gazdálkodásaikban a kitűzött legfőbb cél, hogy a tőke megfelelési 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 törzsrészcénytőke és az ahhoz kapcsolódó tőketartalék, illetve az átértékelési tartalék számít bele.

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

- befizetett törzsrészcénytőke és törzsrészcénytőkéhez 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 tőketartaléokra
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 tőkekülönbözet
2019.04.05.	0	40	0		75 299	Dolgozói részvényopció lehívásán realizált tőkekülönbözet
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	Tőkelezárlás eredménytartalékkal szemben
Összesen	94 428 260		3 116 132		4 019 111	

A Társaság A sorozatú törzsrészevényei megfelelnek az alábbi feltételeknek, emiatt mindegyik törzsrészvény első szintű alapvető szavatolótőkének minősül.

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

2023. december 31-én a kibocsátott részvények névértéke és darabszáma az alábbiak szerint alakult:



Részvénytársaság	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 a E.1.3-as pont tartalmazza.

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

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

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

Mivel a Csoport nagyrészt (> 80%) elsőszintű szavatolótőke elemekkel rendelkezik, ezért a szavatolótőke szükséglet fedezésére a teljes rendelkezésre álló szavatoló tőkéjét figyelembe veheti. A minimális tőkeszükséglet fedezetére a harmadik szintű tőkeelemek közé sorolt halasztott adókövetelés nem vehető figyelembe. Ezt a következő táblázat foglalja össze. (S.23.01).

Szavatolótőke (millió Ft)	Összesen	1. szint – korlátlan	3. szint
Törzsrészvénytőke (saját részvényekkel nem csökkentve)	3 116	3 116	0
A törzsrészvénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	4 019	4 019	0
Átértékelési tartalék	13 274	13 274	0
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	274	0	274
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	20 683	20 409	274
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	20 683	20 409	274
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	20 409	20 409	0
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	20 683	20 683	274
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	20 409	40 409	0
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	9 554		



Minimális tőkeszükséglet (MCR)	4 155		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	216%		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	491%		

A Csoport tőkemegfelelése 2023.12.31-én a szavatolótőke szükséglethez képest 216%-os, a minimális szavatolótőke szükséglethez képest a megfelelés 491%-os.

Az átértékelési tartalék levezetését a következő táblázat tartalmazza:

Átértékelési tartalék (millió Ft)	2023.12.31
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	23 799
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	
Várhatóosztalékok, kifizetések és díjak	3 116
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	7 409
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	
Átértékelési tartalék	13 274
Várható nyereség	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	8 933
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	1 304
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	10 236

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

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

Eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete – Értékelési különbözetek hozzárendelése (millió Ft)	2023.12.31
Különbség az eszközök értékelésében	1 413
Különbség a biztosítástechnikai tartalékok értékelésében	- 1 861
Különbség az egyéb kötelezettségek értékelésében	2 637
A pénzügyi beszámolóban szereplő tartalékok és felhalmozott eredmény összesen	15 753
Egyéb	0
Szolvencia II. szerinti értékelési különbözetekkel kiigazított, pénzügyi beszámolóban szereplő tartalékok	16 390
Alapvető szavatolótőke-elemekhez hozzárendelhető, eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete (az átértékelési tartalék kivételével)	7 409
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	23 799

E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

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

A Társaságok szavatolótőke szükségletét és a biztosítási tevékenységből származó kockázati profilját meghatározó kockázati modulokat számszerűsítve már bemutattuk a C. fejezetben.

E.2.1 Minimális szavatolótőke-szükséglet összege

A minimális szavatolótőke összegét csoport szinten az abszolút alsó korlát határozza meg, ahogy azt az alábbi táblázatban szereplő lineáris komponens, szavatolótőke-szükséglet és az abból számolt alsó- és felső korlátok mutatják:

Minimális szavatolótőke-szükséglet (millió Ft)	2023 Tény
Lineáris MCR	2 023
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	9 554
MCR felső korlátja	4 299
MCR alsó korlátja	2 388
Kombinált MCR	2 388
MCR abszolút alsó korlátja	4 155
MCR	4 155

A Csoport minimális szavatolótőke összegének lineáris komponense tevékenységenként:

Üzletágak Lineáris MCR (millió Ft)	2023 Tény
Életbiztosítási tevékenységek	1 424
Nem-életbiztosítási tevékenységek	884
Összesen	2 308

E.2.2 Minimális szavatolótőke-szükséglet változása

A vizsgált időszak alatt a minimális szavatolótőke-szükséglet értéke nőtt az MCR abszolút alsó korlátjának (erő árfolyam változás miatti) növekedése miatt.

E.2.3 Szavatolótőke-szükséglet összege

A Csoport szavatolótőke-szükséglete a jelentés C. Kockázati Profil és E.1.3. Szavatoló tőke figyelembe vehető összege az SCR és MCR fedezésre című fejezeteivel összhangban 9.554 millió forint, ami kevesebb mint az egyedi biztosítók szavatolótőke-szükségletének az összege.

Szavatolótőke-szükséglet (millió Ft)	SCR (Életbiztosító)	SCR (EMABIT)	Kiigazítások / Diverzifikáció	SCR (Csoport)
Szavatolótőke-szükséglet	8 952	3 399	-2 797	9 554

A jelentés C. Kockázati Profil című fejezete részletesen is tárgyalja a csoport szintű szavatolótőke-szükséglet megállapításának lépéseit, a csoport specifikus módszertani kérdéseket, valamint a Csoport standard formula szerinti kockázati profilját.

E.2.4 Szavatolótőke-szükséglet változása

A Csoport szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőkéje és a szavatolótőke-szükséglete az alábbiak szerint változott az elmúlt évben:

Szükséglet (millió Ft)	2023.01.01	2023.12.31	Változás
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	16 221	20 683	• 4 462
Szavatolótőke-szükséglet	8 076	9 554	1 477

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

A Csoport és a csoportba tartozó egyedi biztosítók nem használnak időtartam-alapú részvénytársi kockázati részmodult.

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

A Csoport és a csoportba tartozó egyedi biztosítók kizárólag a standard formulát alkalmazzák.

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



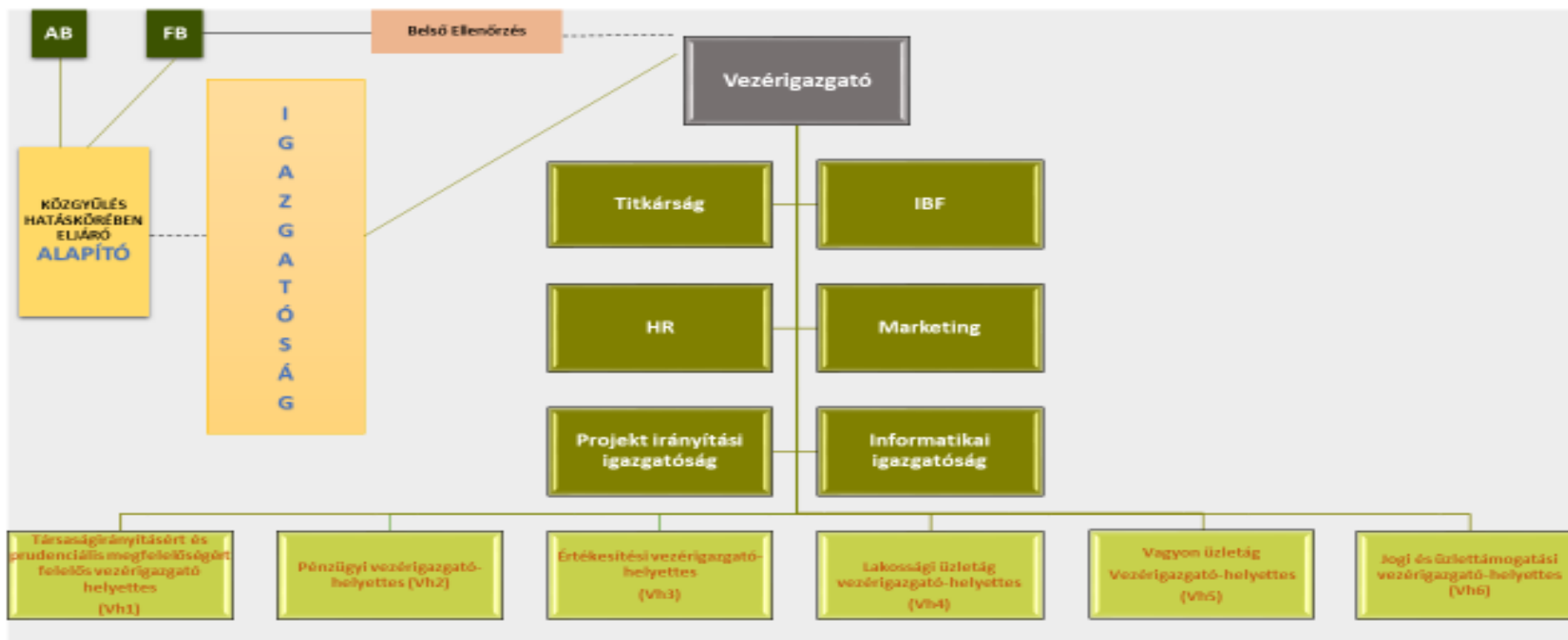
1. számú melléklet - Szervezeti ábrák

Az anyavállalat szervezeti ábrája¹²:



¹² ¹² Tájékoztatásul közöljük, hogy a Biztosító Szervezeti és Működési Szabályzata 2023. február 1. napjától hatályba léptetett rendelkezések alapján módosult. A módosítás nagymértékben érintette a szervezet felépítését is.

CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító szervezeti ábrája:





2.sz melléklet – Adatszolgáltatási táblák

S.32.01.04.01

Undertakings in the scope of the group

Identification code and type of code of the undertaking	Country	Legal Name of the undertaking	Type of undertaking	Legal form	Category (mutual/non mutual)	Supervisory Authority	Ranking criteria (in the group currency)								
							Total Balance Sheet (for (re)insurance undertakings)	Total Balance Sheet (for other regulated undertakings)	Total Balance Sheet (non-regulated undertakings)	Written premiums net of reinsurance ceded under IFRS or local GAAP for (re)insurance undertakings	Turn over defined as the gross revenue under IFRS or local GAAP for other types of undertakings, insurance holding companies or mixed financial holding companies	Underwriting performance	Investment performance	Total performance	
C0020	C0010	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
LEI/5299004UWJLWWFU3ZP41	HUNGARY	CIG Pannónia Munkavállalói Részvény Szervezet	Other	MRP	Non-mutual				574 353 092					87 341 948	87 482 203
LEI/529900G0AHNGAXME1752	HUNGARY	CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.	Non-Life undertakings	biztosító részvénytársaság	Non-mutual	Magyar Nemzeti Bank	14 885 336 240			3 028 929 840		- 151 195 980	921 694 070	806 231 396	
LEI/529900QYECVOWB4EMB78	HUNGARY	CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.	Life undertakings	biztosító részvénytársaság	Non-mutual	Magyar Nemzeti Bank	135 496 608 234			28 892 220 228		- 5 959 375 008	9 795 769 041	3 669 290 471	
SC/14280126441	HUNGARY	Pannónia PI-ETA Kegyeleti Szolgáltató Kft	Other	korlátolt felelősségű társaság	Non-mutual				5 775 860		8 879 881			88 105	



Accounting standard	Criteria of influence						Inclusion in the scope of Group supervision		Group solvency calculation	Covered by internal model for Group SCR calculations	Type of VA being used in the group internal model
	% capital share	% used for the establishment of consolidated accounts	% voting rights	Other criteria	Level of influence	Proportional share used for group solvency calculation	Yes/No	Date of decision if art. 214 is applied	Method used and under method 1, treatment of the undertaking		
C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Local GAAP	100,00 %	100,00%	100,00 %		Dominant	100,00%	Included into scope of group supervision		Method 1: Full consolidation	Not covered by internal model for group SCR calculations	Total/N A
IFRS	100,00 %	100,00%	100,00 %		Dominant	100,00%	Included into scope of group supervision		Method 1: Full consolidation	Not covered by internal model for group SCR calculations	Total/N A
IFRS	100,00 %	100,00%	100,00 %		Dominant	100,00%	Included into scope of group supervision		Method 1: Full consolidation	Not covered by internal model for group SCR calculations	Total/N A
Local GAAP	100,00 %	100,00%	100,00 %		Dominant	100,00%	Included into scope of group supervision		Method 1: Full consolidation	Not covered by internal model for group SCR calculations	Total/N A



S.02.01.01.01

Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets	AR0009		
Goodwill	R0010		0,00
Deferred acquisition costs	R0020		0,00
Intangible assets	R0030	0,00	934 404 047,00
Deferred tax assets	R0040	273 846 411,00	336 870 971,00
Pension benefit surplus	R0050	0,00	0,00
Property, plant & equipment held for own use	R0060	402 816 532,00	387 824 450,00
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	38 509 275 989,88	38 547 097 726,94
Property (other than for own use)	R0080	0,00	0,00
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0,00	0,00
Equities	R0100	3 345 743 051,00	3 391 300 866,94
Equities - listed	R0110	2 614 505 410,00	2 614 505 410,00
Equities - unlisted	R0120	731 237 641,00	776 795 456,94
Bonds	R0130	33 364 084 136,00	33 364 084 129,00
Government Bonds	R0140	27 416 798 349,00	27 416 798 342,00
Corporate Bonds	R0150	5 783 507 987,00	5 783 507 987,00
Structured notes	R0160	0,00	0,00
Collateralised securities	R0170	163 777 800,00	163 777 800,00
Collective Investments Undertakings	R0180	0,00	0,00
Derivatives	R0190	138 025 175,88	130 289 104,00
Deposits other than cash equivalents	R0200	1 661 423 627,00	1 661 423 627,00
Other investments	R0210	0,00	0,00
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	99 187 526 961,00	99 187 526 955,00
Loans and mortgages	R0230	67 517,00	67 517,00
Loans on policies	R0240	0,00	0,00
Loans and mortgages to individuals	R0250	0,00	0,00
Other loans and mortgages	R0260	67 517,00	67 517,00
Reinsurance recoverables from:	R0270	2 469 333 546,90	2 279 791 938,00
Non-life and health similar to non-life	R0280	228 528 269,00	1 711 601 019,00
Non-life excluding health	R0290	-78 590 355,00	1 711 601 019,00
Health similar to non-life	R0300	307 118 624,00	0,00
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	2 194 024 993,90	568 190 919,00
Health similar to life	R0320	83 143 242,90	0,00
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	2 110 881 751,00	568 190 919,00
Life index-linked and unit-linked	R0340	46 780 284,00	0,00
Deposits to cedants	R0350	0,00	0,00
Insurance and intermediaries receivables	R0360	2 291 474 223,00	0,00
Reinsurance receivables	R0370	29 103 552,00	0,00



Receivables (trade, not insurance)	R0380	143 695 594,00	143 695 594,00
Own shares (held directly)	R0390	0,00	0,00
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400		0,00
Cash and cash equivalents	R0410	830 903 880,00	830 903 881,00
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	2 520 205,00	79 726 503,00
Total assets	R0500	144 140 564 411,78	142 727 909 582,94
Liabilities	AR0509		
Technical provisions - non-life	R0510	2 678 421 638,89	4 108 800 245,00
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	1 745 354 024,50	4 108 800 245,00
Technical provisions calculated as a whole	R0530		
Best Estimate	R0540	1 650 769 125,80	
Risk margin	R0550	94 584 898,70	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	933 067 614,39	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0,00	
Best Estimate	R0580	887 414 363,66	
Risk margin	R0590	45 653 250,73	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	10 681 757 300,50	351 731 375,00
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	-444 170 039,05	351 731 375,00
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0,00	
Best Estimate	R0630	-502 646 913,23	
Risk margin	R0640	58 476 874,18	
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	11 125 927 339,55	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0,00	
Best Estimate	R0670	10 491 718 959,99	
Risk margin	R0680	634 208 379,56	
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	98 726 744 129,27	109 487 731 784,00
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0,00	
Best Estimate	R0710	96 639 216 812,36	
Risk margin	R0720	2 087 527 316,91	
Other technical provisions	R0730		0,00
Contingent liabilities	R0740	0,00	0,00
Provisions other than technical provisions	R0750	262 443 039,00	262 443 039,00
Pension benefit obligations	R0760	0,00	0,00
Deposits from reinsurers	R0770	0,00	0,00
Deferred tax liabilities	R0780	0,00	0,00
Derivatives	R0790	7 736 072,25	0,00
Debts owed to credit institutions	R0800	0,00	0,00
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0,00	0,00
Insurance & intermediaries payables	R0820	1 474 629 932,21	-1,00
Reinsurance payables	R0830	925 040 028,40	0,00
Payables (trade, not insurance)	R0840	5 316 185 312,93	5 086 844 520,00



Subordinated liabilities	R0850	0,00	0,00
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0,00	0,00
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0,00	0,00
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	268 573 472,00	268 573 472,00
Total liabilities	R0900	120 341 530 925,45	119 566 124 434,00
Excess of assets over liabilities	R1000	23 799 033 486,33	23 161 785 148,94



S.05.01.01.01

Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)											Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance				Total	
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport		Property
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
Premiums written	AR0109																	
Gross - Direct Business	R0110	1 702 753 991	4 081 818 198	0	0	2 577 480 165	0	3 989 362 584	175 145 809	462 701 072	0	158 169 146	2 186 738 682					15 334 169 646
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130												0	0	0	0		0
Reinsurers' share	R0140	160 193 741	1 445 199 432	0	0	994 222 965	0	2 905 892 142	157 026 061	370 318 312	0	164 767 071	1 956 088 844	0	0	0	0	8 153 708 568
Net	R0200	1 542 560 250	2 636 618 766	0	0	1 583 257 200	0	1 083 470 442	18 119 748	92 382 760	0	-6 597 925	230 649 839	0	0	0	0	7 180 461 078
Premiums earned	AR0209																	
Gross - Direct Business	R0210	1 727 624 254	3 305 931 704	0	0	2 480 158 655	0	3 590 741 884	385 583 731	57 029 642	0	5 761 662	2 617 102 983					14 169 934 515
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230												0	0	0	0		0
Reinsurers' share	R0240	159 354 839	806 652 690	0	0	971 384 262	0	2 859 405 623	227 755 958	78 224 106	0	12 359 587	2 347 442 524	0	0	0	0	7 462 579 590
Net	R0300	1 568 269 415	2 499 279 015	0	0	1 508 774 393	0	731 336 261	157 827 773	-21 194 465	0	-6 597 925	269 660 459	0	0	0	0	6 707 354 925
Claims incurred	AR0309																	
Gross - Direct Business	R0310	1 989 911 092	607 639 782	0	0	2 002 213 048	0	388 406 512	22 370 162	-145 609 075	0	95 681 256	235 086 207					5 195 698 984
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330												0	0	0	0		0
Reinsurers' share	R0340	95 490 733	126 617 106	0	0	637 935 691	0	350 048 160	32 117 137	1 591 773	0	96 414 668	138 629 477	0	0	0	0	1 478 844 745
Net	R0400	1 894 420 359	481 022 676	0	0	1 364 277 358	0	38 358 352	-9 746 974	-147 200 848	0	-733 412	96 456 730	0	0	0	0	3 716 854 239
Expenses incurred	R0550	1 228 387 336	2 437 363 880	0	0	987 328 110	0	1 990 937 579	55 409 261	446 361 449	0	72 312 078	1 390 913 558	0	0	0	0	8 609 013 252
Administrative expenses	AR0609																	
Gross - Direct Business	R0610	31 520 987	155 503 827	0	0	18 581 819	0	25 309 155	644 207	1 192 364	0	10 036	34 924 002					267 686 398



Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0700	31 520 987	155 503 827	0	0	18 581 819	0	25 309 155	644 207	1 192 364	0	10 036	34 924 002	0	0	0	0	267 686 398
Investment management expenses	AR0709																	
Gross - Direct Business	R0710	699 037	1 890 295	0	0	1 814 194	0	2 807 967	123 279	325 678	0	111 329	1 539 165					9 310 945
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0800	699 037	1 890 295	0	0	1 814 194	0	2 807 967	123 279	325 678	0	111 329	1 539 165	0	0	0	0	9 310 945
Claims management expenses	AR0809																	
Gross - Direct Business	R0810	508 669 912	7 069 136	0	0	129 181 511	0	41 363 693	779 269	260 707 898	0	14 417 150	6 724 709					968 913 278
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0840	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0900	508 669 912	7 069 136	0	0	129 181 511	0	41 363 693	779 269	260 707 898	0	14 417 150	6 724 709	0	0	0	0	968 913 278
Acquisition expenses	AR0909																	
Gross - Direct Business	R0910	439 732 015	1 993 325 067	0	0	575 751 666	0	1 564 941 081	44 839 732	166 255 357	0	57 742 406	1 159 727 821					6 002 315 145
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0940	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1000	439 732 015	1 993 325 067	0	0	575 751 666	0	1 564 941 081	44 839 732	166 255 357	0	57 742 406	1 159 727 821	0	0	0	0	6 002 315 145
Overhead expenses	AR1009																	
Gross - Direct Business	R1010	247 765 386	279 575 555	0	0	261 998 920	0	356 515 683	9 022 775	17 880 151	0	31 157	187 997 861					1 360 787 487
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0



Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1100	247 765 386	279 575 555	0	0	261 998 920	0	356 515 683	9 022 775	17 880 151	0	31 157	187 997 861	0	0	0	0	1 360 787 487
Balance - other technical expenses/income	R1210																	
Total technical expenses	R1300																	8 609 013 252

S.05.01.01.02

Life

		Line of Business for: life insurance obligations						Life reinsurance obligations		Total									
		Health insurance	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations	Health reinsurance	Life reinsurance										
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280		C0300								
Premiums written	AR1409																		
Gross	R1410	227 091 233,68	1 744 258 310,75	20 887 605 457,63	3 999 057 869,19	0,00	0,00	0,00	0,00	26 858 012 871,26									
Reinsurers' share	R1420	29 755 556,76	16 363 323,88	12 970 335,17	2 058 234 665,72	0,00	0,00	0,00	0,00	2 117 323 881,53									
Net	R1500	197 335 676,92	1 727 894 986,87	20 874 635 122,46	1 940 823 203,47	0,00	0,00	0,00	0,00	24 740 688 989,72									
Premiums earned	AR1509																		
Gross	R1510	225 169 339,80	1 760 234 467,98	20 887 605 457,63	3 937 058 769,24	0,00	0,00	0,00	0,00	26 810 068 034,64									
Reinsurers' share	R1520	29 755 556,76	16 363 323,88	12 970 335,17	2 058 234 665,72	0,00	0,00	0,00	0,00	2 117 323 881,53									
Net	R1600	195 413 783,03	1 743 871 144,10	20 874 635 122,46	1 878 824 103,51	0,00	0,00	0,00	0,00	24 692 744 153,11									
Claims incurred	AR1609																		
Gross	R1610	0,00	1 310 447 505,77	13 216 527 848,84	1 301 427 648,09	0,00	0,00	0,00	0,00	15 828 403 002,71									
Reinsurers' share	R1620	10 712 733,83	7 519 003,93	7 117 060,03	587 574 063,75	0,00	0,00	0,00	0,00	612 922 861,55									
Net	R1700	-10 712 733,83	1 302 928 501,84	13 209 410 788,81	713 853 584,33	0,00	0,00	0,00	0,00	15 215 480 141,16									
Expenses incurred	R1900	7 877 475,24	176 526 873,83	3 863 228 178,97	2 074 204 430,78	0,00	0,00	0,00	0,00	6 121 836 958,82									
Administrative expenses	AR1909																		
Gross	R1910	0,00	10 606 527,40	166 738 784,46	360 889 558,44	0,00	0,00	0,00	0,00	538 234 870,30									



Reinsurers' share	R1920	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R2000	0,00	10 606 527,40	166 738 784,46	360 889 558,44	0,00	0,00	0,00	0,00	538 234 870,30
Investment management expenses	AR2009									
Gross	R2010	0,00	613 446,70	7 325 743,68	1 406 448,14	0,00	0,00	0,00	0,00	9 345 638,52
Reinsurers' share	R2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R2100	0,00	613 446,70	7 325 743,68	1 406 448,14	0,00	0,00	0,00	0,00	9 345 638,52
Claims management expenses	AR2109									
Gross	R2110	-571 516,21	16 851 206,16	170 992 707,90	-54 501 829,56	0,00	0,00	0,00	0,00	132 770 568,29
Reinsurers' share	R2120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R2200	-571 516,21	16 851 206,16	170 992 707,90	-54 501 829,56	0,00	0,00	0,00	0,00	132 770 568,29
Acquisition expenses	AR2209									
Gross	R2210	8 448 991,45	35 746 882,62	2 440 946 521,97	1 459 601 084,81	0,00	0,00	0,00	0,00	3 944 743 480,85
Reinsurers' share	R2220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R2300	8 448 991,45	35 746 882,62	2 440 946 521,97	1 459 601 084,81	0,00	0,00	0,00	0,00	3 944 743 480,85
Overhead expenses	AR2309									
Gross	R2310	0,00	112 708 810,96	1 077 224 420,95	306 809 168,95	0,00	0,00	0,00	0,00	1 496 742 400,86
Reinsurers' share	R2320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R2400	0,00	112 708 810,96	1 077 224 420,95	306 809 168,95	0,00	0,00	0,00	0,00	1 496 742 400,86
Balance - other technical expenses/income	R2510									
Total technical expenses	R2600									6 121 836 958,82
Total amount of surrenders	R2700		375 930 000,00	11 642 922 000,00						12 018 852 000,00



S.05.02.04.03

Total Top 5 and home country - non-life obligations

		Total Top 5 and home country
		C0140
Premiums written	AR0109	
Gross - Direct Business	R0110	15 334 169 646,12
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	0,00
Reinsurers' share	R0140	8 153 708 567,86
Net	R0200	7 180 461 078,27
Premiums earned	AR0209	
Gross - Direct Business	R0210	14 169 934 514,93
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	0,00
Reinsurers' share	R0240	7 462 579 589,57
Net	R0300	6 707 354 925,35
Claims incurred	AR0309	
Gross - Direct Business	R0310	5 195 698 984,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	0,00
Reinsurers' share	R0340	1 478 844 744,95
Net	R0400	3 716 854 239,00
Expenses incurred	R0550	8 348 305 353,44
Balance - other technical expenses/income	R1210	
Total technical expenses	R1300	8 348 305 353,44



S.05.02.04.06

Total Top 5 and home country - life obligations

		Total Top 5 and home country
		C0280
Premiums written	AR1409	
Gross	R1410	26 784 049 340,26
Reinsurers' share	R1420	2 117 323 881,53
Net	R1500	24 666 725 458,72
Premiums earned	AR1509	
Gross	R1510	26 736 104 503,64
Reinsurers' share	R1520	2 117 323 881,53
Net	R1600	24 618 780 622,11
Claims incurred	AR1609	
Gross	R1610	15 512 964 969,71
Reinsurers' share	R1620	612 922 861,55
Net	R1700	14 900 042 108,16
Expenses incurred	R1900	6 113 998 943,74
Balance - other technical expenses/income	R2510	
Total technical expenses	R2600	6 113 998 943,74
Total amount of surrenders	R2700	0,00



S.23.01.04.01

Own funds

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector	AR0009					
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	3 116 132 580,00	3 116 132 580,00			
Non-available called but not paid in ordinary share capital to be deducted at group level	R0020	0,00				
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	4 019 111 082,00	4 019 111 082,00			
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0,00				
Subordinated mutual member accounts	R0050	0,00				
Non-available subordinated mutual member accounts to be deducted at group level	R0060	0,00				
Surplus funds	R0070	0,00				
Non-available surplus funds to be deducted at group level	R0080	0,00				
Preference shares	R0090	0,00				
Non-available preference shares to be deducted at group level	R0100	0,00				
Share premium account related to preference shares	R0110	0,00				
Non-available share premium account related to preference shares to be deducted at group level	R0120	0,00				
Reconciliation reserve	R0130	13 273 810 833,33	13 273 810 833,33			
Subordinated liabilities	R0140	0,00				
Non-available subordinated liabilities to be deducted at group level	R0150	0,00				
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	273 846 411,00				273 846 411,00
The amount equal to the value of net deferred tax assets not available to be deducted at the group level	R0170	0,00				
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0,00				



Non-available own funds related to other own funds items approved by supervisory authority to be deducted	R0190	0,00				
Minority interests at group level	R0200	0,00				
Non-available minority interests to be deducted at group level	R0210	0,00				
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	AR0219					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220					
Deductions	AR0229					
Deductions for participations in other financial undertakings, including non-regulated undertakings carrying out financial activities	R0230	0,00				
whereof deducted according to art 228 of the Directive 2009/138/EC	R0240	0,00				
Deductions for participations where there is non-availability of information (Article 229)	R0250	0,00				
Deduction for participations included via Deduction and Aggregation method when a combination of methods is used	R0260	0,00				
Total of non-available own funds to be deducted	R0270	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total deductions	R0280	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total basic own funds after deductions	R0290	20 682 900 906,33	20 409 054 495,33	0,00	0,00	273 846 411,00
Ancillary own funds	AR0299					
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0,00				
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0,00				
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0,00				
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0,00				
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0,00				



Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0,00				
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0,00				
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0,00				
Non available ancillary own funds to be deducted at group level	R0380	0,00				
Other ancillary own funds	R0390	0,00				
Total ancillary own funds	R0400	0,00			0,00	0,00
Own funds of other financial sectors	AR0409					
Credit institutions, investment firms, financial institutions, alternative investment fund managers, UCITS management companies	R0410	0,00				
Institutions for occupational retirement provision	R0420	0,00				
Non-regulated undertakings carrying out financial activities	R0430	0,00				
Total own funds of other financial sectors	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Own funds when using the Deduction and Aggregation method (D&A), exclusively or in combination with method 1	AR0449					
Own funds aggregated when using the Deduction and Aggregation method and combination of methods	R0450	0,00				
Own funds aggregated when using the Deduction and Aggregation method and combination of methods net of IGT	R0460	0,00				
Total available own funds to meet the consolidated part of the group SCR (excluding own funds from other financial sectors and own funds from undertakings included via D&A method)	R0520	20 682 900 906,33	20 409 054 495,33	0,00	0,00	273 846 411,00
Total eligible own funds to meet the consolidated part of the group SCR (excluding own funds from other financial sectors and own funds from undertakings included via D&A method)	R0560	20 682 900 906,33	20 409 054 495,33	0,00	0,00	273 846 411,00
Total available own funds to meet the minimum consolidated group SCR	R0530	20 409 054 495,33	20 409 054 495,33	0,00	0,00	
Total eligible own funds to meet the minimum consolidated group SCR	R0570	20 409 054 495,33	20 409 054 495,33	0,00	0,00	



Total eligible own funds to meet the consolidated group SCR (including own funds from other financial sectors, excluding own funds from undertakings included via D&A method)	R0800	20 682 900 906,33	20 409 054 495,33	0,00	0,00	273 846 411,00
Total eligible own funds to meet the group SCR (excluding own funds from other financial sectors, including own funds from undertakings included via D&A method)	R0810	20 682 900 906,33	20 409 054 495,33	0,00	0,00	273 846 411,00
Total eligible own funds to meet the total group SCR (including own funds from other financial sectors and own funds from undertakings included via D&A method)	R0660	20 682 900 906,33	20 409 054 495,33	0,00	0,00	273 846 411,00
Consolidated part of the Group SCR (excluding CR for other financial sectors and SCR for undertakings included via D&A method)	R0820	0,00				
Minimum consolidated Group SCR	R0610	4 155 000 000,00				
Capital requirements (CR) from other financial sectors	R0860	0				
Consolidated Group SCR (including CR for other financial sectors, excluding SCR for undertakings included via D&A method)	R0590	9 553 695 777,91				
SCR for undertakings included via D&A method	R0670	0,00				
Group SCR (excluding CR for other financial sectors, including SCR for undertakings included via D&A method)	R0830	0,00				
Total Group SCR (including CR for other financial sectors and SCR for undertakings included via D&A method)	R0680	9 553 695 777,91				
Ratio of Eligible own funds (R0560) to the consolidated part of the Group SCR (R0820) - ratio excluding other financial sectors and undertakings included via D&A method	R0630	-				
Ratio of Eligible own funds (R0570) to Minimum Consolidated Group SCR (R0610)	R0650	491,19%				
Ratio of Eligible own funds (R0800) to the Consolidated group SCR (R0590) - ratio including other financial sectors, excluding undertakings included via D&A method	R0840	216,49%				
Ratio of Eligible own funds (R0810) to the Group SCR (R0830) - ratio excluding other financial sectors, including undertakings included via D&A method	R0850	-				



CIG PANNÓNIA

BIZTOSÍTÓ

Ratio of Total Eligible own funds (R0660) to the Total group SCR (R0680) - ratio including other financial sectors and undertakings included via D&A method

R0690

216,49%

--	--	--	--	--	--	--



S.23.01.04.02

Reconciliation reserve

		Value
		C0060
Reconciliation reserve	AR0699	
Excess of assets over liabilities	R0700	23 799 033 486,33
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	3 116 132 580,00
Other basic own fund items	R0730	7 409 090 073,00
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring-fenced funds	R0740	
Other non-available own funds	R0750	
Reconciliation reserve	R0760	13 273 810 833,33
Expected profits	AR0769	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	8 933 452 627,00
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	1 302 823 676,05
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	10 236 276 303,05

S.25.01.04.01

Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustment portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	4 192 032 857,43	4 353 595 665,33	
Counterparty default risk	R0020	1 075 789 029,07	1 075 789 029,07	
Life underwriting risk	R0030	5 090 213 908,65	5 686 138 263,24	
Health underwriting risk	R0040	1 980 477 263,30	1 980 477 263,30	
Non-life underwriting risk	R0050	1 916 666 461,99	1 916 666 461,99	
Diversification	R0060	-5 077 222 144,25	-5 262 886 081,84	
Intangible asset risk	R0070	0,00	0,00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	9 177 957 376,19	9 749 780 601,09	

