



CIG PANNÓNIA
BIZTOSÍTÓ

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

2023.12.31

Tartalom

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	10
A.1 Üzleti tevékenység.....	10
A.1.1 Általános információk	10
A.1.2 Felügyeleti hatóság	10
A.1.3 Könyvvizsgáló	10
A.1.4 Tulajdonosok és minősített részesedéssel bírók	11
A.1.5 Vállalatcsoport	12
A.1.6 Lényeges ágazatok és üzleti területek	12
A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban	13
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása	14
A.2.1 Értékesítés.....	14
A.2.2 A Biztosító 2023. évi teljesítményének elemzése	14
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása	17
A.3.1 A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok 17	
A.3.2 A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye	18
A.4 Egyéb tevékenység bemutatása	19
A.5 Egyéb információk	19
B. Irányítási rendszer	20
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről	20
B.1.1 Vezető testületek.....	20
<i>B.1.1.1 Igazgatóság</i>	20
<i>B.1.1.2 Felügyelőbizottság</i>	24
<i>B.1.1.3 Auditbizottság</i>	27
B.1.2 Az egyes bizottságok, testületek működéséről.....	28
<i>B.1.2.1 Vezetői Bizottság Operatív Vezetői Megbeszélés (OVM)</i>	28
<i>B.1.2.2 Adatminősítő Bizottság</i>	29
<i>B.1.2.3 Informatikai Bizottság</i>	30
<i>B.1.2.4 Projekt Irányítási Igazgatóság</i>	31
<i>B.1.2.5 Javadalmazási és Jelölő Bizottság</i>	31
<i>B.1.2.6 Kockázatkezelési Bizottság</i>	32
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	Felelősségi körök delegálásával, a jelentéstételi vonalakkal és a feladatkörök elosztásával kapcsolatos információk	42
<i>B.1.12.1</i>	<i>Felelős személyek és felelősségi körök</i>	<i>42</i>
<i>B.1.12.2</i>	<i>A helyettesítés általános szabályai</i>	<i>43</i>
B.1.13	A biztosító igazgatási, vezetési és felügyeleti testületének felépítése, e szervek fő feladatai	44
B.2	Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények.....	44
B.2.1	A biztosítón belüli vagy kívüli kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek	44
B.2.2	A kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának biztosítása	45
B.3	A kockázatkezelési rendszer.....	47
B.3.1	Általános elemek	47
B.3.2	A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata	47
<i>B.3.2.1</i>	<i>Kockázatkezelési stratégia</i>	<i>48</i>
<i>B.3.2.2</i>	<i>Kockázati hajlandóság kialakítása (kockázati étvágy)</i>	<i>49</i>
B.3.3	Kockázatkezelési folyamatok.....	49
<i>B.3.3.1</i>	<i>Nagyléptékű kockázat felmérés a Kockázatkezelési bizottság részvételével.....</i>	<i>50</i>
<i>B.3.3.2</i>	<i>Részletes kockázati értékelés</i>	<i>50</i>
<i>B.3.3.3</i>	<i>A kockázatok azonosításának egyéb módszerei</i>	<i>50</i>
<i>B.3.3.4</i>	<i>Jelentéstételi eljárások</i>	<i>51</i>
B.3.4	A kockázatkezelési feladatkör szervezeti integrációja (kockázatkezelés kérdésköre a döntéshozatali folyamatokban).....	51
B.3.5	Egyes kockázati kategóriákkal kapcsolatos külön eljárások	52
	<i>A hitel/jutalék előfinanszírozás kockázata</i>	<i>52</i>
B.3.6	A biztosítási kockázat vállalása és tartalékképzés	52
B.3.7	A piaci kockázatok vállalása	53



B.3.8	Likviditási és koncentrációs kockázat kezelése.....	53
B.3.9	Működési, valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése	54
B.4	Belső ellenőrzési rendszer.....	57
B.4.1	A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei.....	57
B.4.2	A belső ellenőrzés kulcsfontosságú eljárásai.....	57
B.4.3	A belső ellenőrzés tárgyévi és tárgyévet követő tevékenységének összefoglalása	58
B.5	Megfelelőségi (compliance) feladatkör	59
B.6	Aktuáriusi feladatkör	60
B.6.1	Vezető aktuárius.....	60
B.7	Kiszervezés.....	61
B.7.1	Kiszervezési politika	61
B.7.2	Csoporton belüli kiszervezések	62
B.8	Egyéb információk	62
B.8.1	Szervezeti ábra	62
B.9	A saját kockázat- és szolvenciaértékelés irányítási rendszerrel történő kapcsolata	62
C.	Kockázati profil	64
C.1	Biztosítási kockázat.....	64
C.2	Piaci kockázat	65
C.2.1	Prudens személy alapelv szem előtt tartása	66
C.3	Hitelkockázat	66
C.4	Likviditási kockázat.....	67
C.5	Működési kockázat.....	67
C.6	Egyéb információk	68
D.	Szavatolótőke-megfelelési értékelés	69
D.1	Eszközök és egyéb kötelezettségek értékelése	69
D.1.1	Eszközök és egyéb kötelezettségek értékeléséhez alkalmazott főbb módszerek, feltételezések.....	70
D.1.1.1	<i>Piaci érték meghatározása</i>	70
D.1.1.2	<i>Speciális értékelési kritériumok a Szolvencia II szerint</i>	72
D.1.1.3	Alkalmazott megjelenítési és értékelési alap az EU IFRS-eknek megfelelően	76

D.1.2	Eszközök értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között	77
D.2	Biztosítástechnikai tartalékok	79
D.2.1	A biztosítástechnikai tartalékok értékelése	79
D.2.1.1	<i>Legjobb becslés</i>	79
D.2.1.2	<i>Bejövő pénzáramok</i>	80
D.2.1.3	<i>Kimenő pénzáramlások</i>	80
D.2.1.4	<i>Diszkontáláshoz használt kamatláb</i>	80
D.2.1.5	<i>Kockázati ráhagyás</i>	81
D.2.1.6	<i>Alapadatok</i>	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.3	Egyéb kötelezettségek.....	83
D.3.1	Egyéb kötelezettségek értékelése	83
D.3.2	Egyéb kötelezettségek értékelési különbségei az S2 és a pénzügyi beszámoló között	84
D.4	Alternatív értékelési módszerek.....	84
D.5	Egyéb információk	86
D.5.1	A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések .	86
D.5.2	A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések	86
E.	Tőkekezelés	87
E.1	Szavatolótőke	87
E.1.1	Szavatolótőke gazdálkodás	87
E.1.2	Az alapvető és kiegészítő szavatoló tőke szerkezete, összege és minősége	88
E.1.3	Szavatoló tőke figyelembe vehető összege az SCR és MCR fedezésre szintenként.....	90
E.2	Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	91
E.2.1	Minimális szavatolótőke-szükséglet összege	91
E.3	Az időtartam-alapú részvénytulajdonosi kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítás során	92
E.4	A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	92



E.5	A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	92
E.6	Egyéb információk	92
I. sz. Melléklet - Szervezeti ábra		93
II. sz. Melléklet – Homogén kockázati csoportok meghatározása		94
III. sz. Melléklet - Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők		97
IV. sz. Melléklet – Adatszolgáltatási táblák		98
V. sz. Melléklet – Számviteli politika részletes szabályai		122

Összefoglaló

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1097 Budapest Könyves Kálmán krt. 11, „B” épület; cégjegyzékszám: Cégjegyzékszám: 01 10 045857 nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) (továbbiakban: Biztosító vagy Társaság) a jogszabályi megfelelés céljából elkészítette a Fizetőképességről és Pénzügyi Helyzetről Szóló Jelentést, amelyet a honlapján (www.cigpannonia.hu) tesz közzé a nyilvánosság tájékoztatására.

A jelentés kiterjed a Társaság üzleti tevékenységére és teljesítményére, irányítási rendszerére, kockázati profiljára, szavatolótőke-megfelelési értékelésére és tőkekezelésére az Európai Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló végrehajtási rendeletének¹ XX. melléklete szerinti struktúrában.

A jelentés mellékletében közzétesszük az Európai Bizottság 2015/2452 végrehajtási rendeletében megkövetelt adatszolgáltatási tábláinkat².

A 2023-as év a Társaság történetében kiemelkedő teljesítményt hozott mind pénzügyi, mind a stratégiai céljaink megvalósításának tekintetében. Az eredményünk értelmezésében ugyancsak fontos szempont, hogy ez az első év, melyet az új nemzetközi, a biztosítókra vonatkozó számviteli elveknek – az IFRS 17 standardnak - megfelelően készítettünk el, és az összehasonlítást is ezen elvek mentén végezzük.

Az extraprofit adót és az IFRS 17 áttérése miatti 7 milliárd forintos tőkenövekedés társasági adó hatását nem tartalmazó **adózott eredményünket a tavalyi 2 299 millió Ft-ról 62%-kal, 3 729 millió Ft-ra növeltük.**

A 2023-es év sok szempontból kihívásokkal teli gazdasági környezete - az éves infláció 17 %-os mértékét, valamint az ország gazdasági teljesítményének változását említve – ezen teljesítményt még értékesebbé teszi számunkra. **Minden tételt figyelembe vevő, a beszámolónkban megjelenő eredményünk a tavalyi 1 886 millió Ft-os értékről, 2 937 millió Ft-ra nőtt (56%) 2023 év végére.**

Az IFRS 17 bevezetésével az egyes termékek jövedelmezőségét közvetlenül érintő tételek – ide illik az extraprofit adó is – adott évi eredményre gyakorolt hatását önmagukban nem tudjuk kimutatni, ezért az extraprofit adó hatásának kimutatására becslést végeztünk, és ezen becslült adatokkal együtt értelmezhető a 62%-os éves adózott eredménynövekedés.

A Társaság 2023-as gazdasági teljesítményére alapvetően két jelentős, eredményét tekintve ellentétes irányú változás hatott:

¹ A BIZOTTSÁG (EU) 2015/35 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv (Szolvencia II) kiegészítéséről

² A BIZOTTSÁG (EU) 2015/2452 VÉGREHAJTÁSI RENDELETE a 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvvel összhangban a fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés tekintetében alkalmazandó eljárásokra, formátumokra és adatszolgáltatási táblákra vonatkozó végrehajtás-technikai standardok megállapításáról

- az értékesítési csatornák fejlesztése, bővítése jelentősen megnövelte termékeink iránti keresletet, mely ügyfeleink számának növekedését és a díjbevételeink bővülését hozta. A MBH Bank minden értékesítési csatornájában ott vagyunk és folyamatos, dinamikus fejlődést realizálunk a fiókhálózattól a telefonos értékesítésen át, a digitális megoldásokig. **Ezen hatások következtében Társaságunk díjbevétele egy év alatt több mint 5 milliárd forinttal, 19%-kal nőtt.** Az ügyfelek számának növekedése miatti eredménynövekedés figyelhető meg a csoportos életbiztosítások, a kockázati életbiztosítások, az egyéni baleset, és egészségbiztosítások, valamint a hitelfedezeti termékek eredményjavító számaiban.
- a hozamkörnyezet változása az IFRS 17 szabályok alapján jelentősen és közvetlenül hat ez egyes portfólióink eredményességére, 2023-ban a megtakarítási termékekre (a rendszeres és egyszeri díjas befektetési egységekhez kötött életbiztosítások (UL), valamint a rendszeres díjas megtakarítási termékek). Míg 2022-ben egy jelentős hozamnövekedést figyelhettünk meg – az egytől öt éves forward hozamok éves átlagban átlagosan 6,22%-kal növekedtek -, addig 2023-ban egy hozamcsökkenést volt tapasztalható - az egytől öt éves forward hozamok éves átlagban átlagosan 5,38%-kal csökkentek. A hozamgörbe csökkenés növeli a kártartalékokat, mely az eredményességet csökkentette az említett portfólió csoportokban.

Növekedési stratégiánk megvalósításában rendületlenül haladunk, így Társaságunk díjbevétele 2023-ban meghaladta a harminc milliárd forintot. Díjbevételeink növekedésére ügyfeleink számának növekedése mellett hatott a piac igényeinek jobban megfelelő és ennek érdekében folyamatosan felülvizsgált termékpalettánk módosítása is, mely összefüggésben kiemelendő az egyéni baleset és egészségbiztosítási Bajtárs termékünk.

A már említett hozamváltozások – a magyar és nemzetközi pénzügyi trendek hatásaként - nem csak az eredményességre, hanem ügyfeleink Társaságunknál elhelyezett megtakarítási befizetésére is hatottak. A rendszeres díjas UL és rendszeres díjas megtakarítási termékeink díjbevétele csökkent éves összehasonlításban, az egyszeri díjas díjbevételek viszont jelentősen nőttek.

A 2022-ben a BNP Paribas Cardif Életbiztosítóval végrehajtott állományátruházás következtében a hitelfedezeti termékek díjai szintén – ugrásszerűen - nőttek, hiszen a 2022-es 87 millió forintról, majdnem 2 milliárd forintra növekedtek 2023. év végére.

Díjbevételeink növekedését az új értékesítések biztosítják. Az életbiztosítói állományunk idei növekedése a tavalyi év alatt kötött szerződések állományát is jelentősen, 30 %-kal meghaladta. Különösen kiemelkedik a már említett, az MBH bankon keresztül értékesített hitelfedezeti termékek állományának növekedése.

Értékesítési hálózataink teljesítményét felülvizsgáltuk 2023-ban, és a továbbiakban a banki csatornára, valamint a független alkuszokra kívánjuk fókuszálni erőforrásainkat. A döntés következményeként a saját értékesítési hálózatunkat megszüntettük, régi hűségű függő ügynök partnereink túlnyomó többsége a független hálózat keretein belül tudja továbbra is értékesíteni termékeinket – természetesen már független alkuszként.

Hisszük, hogy a fejlődést semmi nem állíthatja meg, így az idén is tovább léptünk a folyamataink egyszerűsítése, azok digitalizálása és ügyfeleink kiszolgálásának fejlesztése érdekében. Egyre több termékünk esetén már online is bejelenthető egy káresemény, és 2024 első félévének végére minden termék esetén egy egységes online kárbejelentési felületet hozunk létre, ami a dedikált weboldalon túl magában foglalja a kapcsolódó kárrendezési folyamatok jelentős részének automatizációját a gyorsabb kárrendezés és a magasabb ügyfélélmény érdekében.

A már említett hozamszint változás nem csak a megtakarítási portfólióink eredményességére, hanem a befektetések nem realizált árfolyamváltozására is hatott. A hozamgörbék esése megemelte befektetéseink értékét: az a piaci trend, amely tavalyi jelentős árfolyamvesztést okozott, és így csökkentette a Társaság saját tőkéjét 2022. év végére, az idén árfolyamnyereségben mutatkozott meg, és a társaság tőkéje ezzel 3.1 milliárd forinttal nőtt.

Biztosítónk tőkehelyzete stabil, tőkemegfelelési mutatónk 232%.

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

A.1 Üzleti tevékenység

A.1.1 Általános információk

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.

A.1.2 Felügyeleti hatóság

A Társaság 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 Biztosítónál a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló adatai a következők: Mazars Könyvszakértő és Tanácsadói Korlátolt Felelősségű Társaság (Kamarai azonosító: 000220)

Molnár Andrea Kinga, bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám:007145

Elérhetőség:

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

A.1.4 Tulajdonosok és minősített részesedéssel bírók

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

2023. december 31-én a Biztosító alaptőkéje 94 428 260 db dematerializált, szavazati jogot biztosító, egyenként harminchárom forint névértékű, névre szóló "A" sorozatú törzsrészvényből (CIGPANNONIA 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 részvénnyel 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.

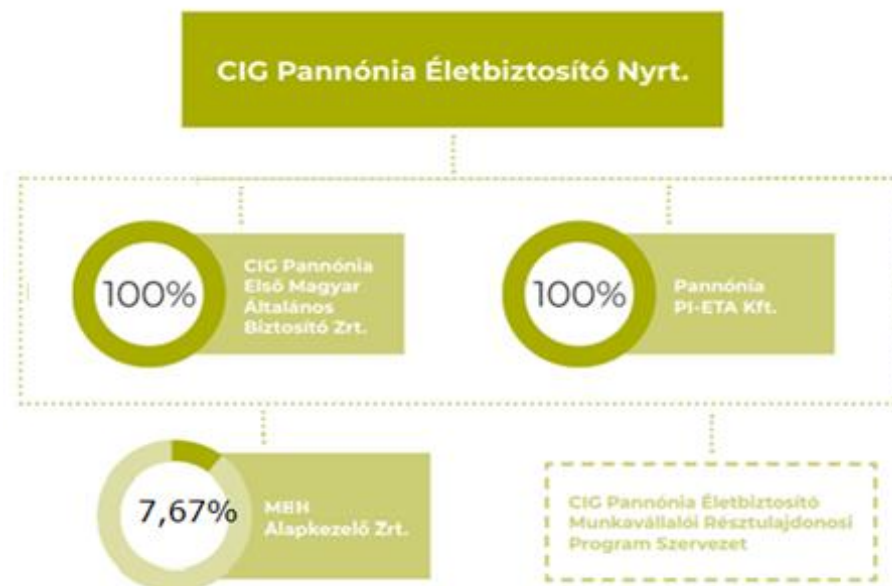
A tulajdonosi szerkezet:

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 magánszemély	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.1.5 Vállalatcsoport

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 alkotják, befektetési egységhez kötött életbiztosítás, kockázati, vegyes életbiztosítás, egészségbiztosítás, nyugdíjbiztosítás, kiegészítő balesetbiztosítás, illetve általános biztosítás, azon belül elsősorban casco, vagyonbiztosítás és kezesi biztosítás, illetve utas és lakásbiztosítás értékesítésével foglalkoznak.

A.1.6 Lényeges ágazatok és üzleti területek

A Biztosító az alábbi típusú 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) halál esetére szóló díjátvállalási kiegészítő biztosítás,
- (h) csoportos élet- és balesetbiztosítás,
- (i) hitelfedezeti biztosítások

Nem-élet biztosítások

- (j) balesetbiztosítás

(k) baleseti és betegség kiegészítő biztosítás,

Egészségbiztosítás

(l) egészségbiztosítás és kármentességi bónuszt tartalmazó
egészségbiztosítás

(m) egészségbiztosítási kiegészítő biztosítás

A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban

Továbbra is kiemelt feladatunk volt a stratégiai célok elérése érdekében az MBH Bank-kal 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 MBH-csoporton 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 kétszázézetet.

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.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 16%-kal emelkedtek díjaink egy év alatt. Ezen növekedés mögött alapvetően a következő okok húzódnak:

- (i) GMM módszerrel értékelt portfóliók – 193% -os 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

Ezen eredményeknél szerényebb a 4%-os növekedéssel bíró VFA értékelési módszerrel értékelt díjbevétel növekedés két ellentétes hatás eredője: (i) az egyszeri díjas UL termékek díjnövekedése és (ii) a rendszeres díjas UL termékeink díjcsökkenése. Ezen utóbbi termékcsoport 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 díjbevételünk, ügyfeleink számának 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 negyedében az egyedi negyedéves díjaink meghaladták a hétmilliárd forintot.

A.2.2 A Biztosító 2023. évi teljesítményének elemzése

Számviteli konszolidált adózott eredményünk 2023-ban 2 937 millió Ft nyereség lett. Két jelentős, a számviteli eredményt érintő tételt szükséges figyelembe vennünk a Társaság teljesítményének értékeléséhez:

- (i) egyszeri társasági adófizetési kötelezettségünk keletkezett az IFRS 17 áttérés okozta 7 milliárd forintos saját tőke növekedés eredményeképpen, mely 498 millió Ft-tal csökkent az adózott eredményünket, valamint
- (ii) az extraprofit adó hatását is el kell választanunk a szokásos üzletment okozta eredményértékeléstől. Az extraprofit adó számszakilag pontos kiszámítására az IFRS 17 adta keretrendszer miatt csak korlátozottan van lehetőség – mivel az egyes szerződések kibocsátásakor és a pénzügyi jelentések készítésekor használt feltételrendszer változásainak eltérése túl komplexsé tenné az elemzést -, így a legjobb becslésünk szerint a lenti táblázatban is

bemutatott 2023. évi extraprofitadó 293 millió Ft-os értékben került meghatározásra.

Konzolidált, számviteli adózott eredményünk 56%-os növekedése azt jelenti, hogy a 2022-es IFRS 17 szerinti eredményünk 1 886 millió forintról növekedett 2 937 millió forintra. **Növekedésünkre jelentős mértékben a magas hozamkörnyezet okozta, befektetéseinken keletkező bevételek hatottak**, hiszen a lejáró vagy eladott értékpapírjainkból befektetett összegeket idén magasabb kamatszinten tudtuk kamatoztatni.

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 okozzák.

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 mellynél 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 Egészségvízum 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 - előrejelzettnél, mely pozitív tapasztalati

variáciát 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 portfóliócsoportnak 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 becslésein, ami mind a szerződésszolgáltatási fedezetre (CSM) mind a Biztosító idej 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 a 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.

A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

A.3.1 A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok

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

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

- a hitelkockázati kitettsége elsősorban a biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben díjköveteléseken, a jutalék visszairásból származó követeléseken, a kölcsönökön és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon, továbbá a bankbetéteken keletkezik, amelyek kezelése pénzügyi és jogi eszközökkel történik;
- a likviditási és cash-flow kockázatok kezelése a napi monitoring tevékenységen alapul, amelyhez igazodik a könnyen értékesíthető piacképes eszközportfólió fenntartása az előre nem látható cash-flow akadályok kezelése;
- a kamatkockázatok elsősorban a pénzügyi viszontbiztosítási kötelezettségeknél jelentkeznek, amelyek a rögzített kamat megállapodás alapján, alacsony mértékű bizonytalanságot hordoznak. A kockázatkezelést az eszköz-forrás illesztés folyamatos figyelemmel kísérése is szolgálja.
- a Biztosító fedezeti ügyletet 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 Biztosító befektetési tevékenységének eredménye

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

Eszköz kategória	Portfólio	UL eszköz-e?	Osztalék	Kamat	Realizált eredmény	Nem realizált eredmény
C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0100	C0110
Készpénz és betétek	Élet	UL	-	707 066 482	-	-224 692 717
Készpénz és betétek	Élet	Nem UL	-	60 939 613	- 11 769 768	- 620 412
Készpénz és betétek	Saját tőke	Nem UL	-	165 614 475	- 20 216 120	- 56 998 432
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	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	16 882 154
Államkötvények	Élet	UL	-	937 938 604	284 542 152	788 050 854
Államkötvények	Élet	Nem UL	-	512 238 398	-297 462 904	- 29 370 795
Államkötvények	Saját tőke	Nem UL	-	185 385 407	- 63 925 979	- 3 101 164
Kölcsönök	Saját tőke	Nem UL	-	28 268	-	-
Egyéb befektetések	Élet	UL	-	-	-281 417 465	- 87 826 436
Egyéb befektetések	Saját tőke	Nem UL	-	-	-	- 6 159 359
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	-	73 815 347	-	- 51 548 820

A befektetési eredmény 9 796 millió forint nyereség, mely az alábbiakban részletezett tényezők együttes eredménye, a unit-linked hozam 2023-ban 7 263 millió forint veszteség.

A Biztosító saját befektetésein elért hozama 1 127 millió forint nyereség volt az évben (2022-ben 743 millió forint nyereség) az emelkedő hozamkörnyezet következtében.

A CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosítóra elszámolt értékvesztés visszairása 955 millió forint volt (2022-ben: 449 millió forint értékvesztés). A leányvállalat a Társaságra jutó saját tőke értékén szerepel a pénzügyi kimutatásokban.

A.4 Egyéb tevékenység bemutatása

Az egyéb működési bevételek a következőket tartalmazzák:

Adatok ezer forintban

	2023	2022 módosított
Egyéb biztosítástechnikai bevételek	14 552	5 180
Továbbszámlázott szolgáltatások	250 083	185 732
Egyéb bevételek	52 967	165 192
Egyéb működési bevételek	317 602	356 104

Az egyéb bevételek csökkenését elsősorban a céltartalék feloldás bevételének csökkenése okozza.

Egyéb ráfordítások a következőket tartalmazzák:

Adatok ezer forintban

	2023	2022 módosított
Terven felüli értékcsökkenés	3 224	297
Egyéb ráfordítás	126 051	182 249
Továbbszámlázott költségek	251 129	185 576
Egyéb (nem pénzügyi) ráfordítások	380 404	368 122

A.5 Egyéb információk

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

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

B. Irányítási rendszer

B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

A Társaság működése során maradéktalanul betartja a rá vonatkozó jogszabályi előírásokat, a Magyar Nemzeti Bank rendelkezéseiben, valamint a BÉT szabályzataiban foglaltakat. A Társaság szervezeti felépítését és működési elveit a mindenkor hatályos Alapszabálya és az Alapszabály rendelkezésein alulról, azt részleteiben láttató Szervezeti és Működési Szabályzat (SzMSz) tartalmazza.

B.1.1 Vezető testületek

B.1.1.1 Igazgatóság

A Társaság ügyvezető szerve az Igazgatóság, kötelessége a Társaság szervezetének kialakítása és vezetése. Hatáskörét a hatályos jogszabályok, a Társaság Alapszabálya, közgyűlési határozatok, a Szervezeti és Működési Szabályzat, 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. A Társaságnál legalább három és legfeljebb hét tagból álló igazgatóság működik, amelynek tagjait a közgyűlés választja meg legfeljebb öt éves időtartamra, illetve hívja vissza. Az Igazgatóság 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 foglaltan – teszi meg. A javaslatot az Igazgatósági előterjesztés minden esetben tartalmazza. A javaslatok figyelemmel vannak a Társaság honlapján szintén teljes egészében közzétett testület kiválasztási irányelvek szabályaira is³. Az igazgatóság tagjaira vonatkoznak biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény (továbbiakban: 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 munkáját⁴.

A Társaság Igazgatóságának tagjai és a kompetenciák 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

³ <https://www.cigpannonia.hu/befektetok/tarsasagiranyitas>

⁴ https://www.bet.hu/newkibdata/129014195/Lemondo_AZS_IG_20240202_HU.pdf

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 szakterületek:	tartozó	biztosítási és pénzügyi piacok, üzleti stratégia és üzleti modell, irányítási rendszer, szabályozási követelmények
Igazgatósági megbízatásának lejárata:	tagsági	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 Pázmány Péter Katolikus Egyetem Jog- és Államtudományi Karán jogi diplomát szerzett.

Pályafutását a Creditanstalt Rt.-nél kockázatkezelőként kezdte, majd a Magyar Factor Rt.-nél előbb üzletfejlesztési menedzser, majd kockázatkezelési vezető. A jogi diploma megszerzését követően az MFB Fejlesztési Bankban dolgozik, majd 2010-2015 között az OT INDUSTRIES Csoport vállalatainál tölt be pénzügyi vezetői és ügyvezetői pozíciókat. 2016-tól a Keszthelyi Holding Zrt. pénzügyi és jogi vezérigazgató-helyettese, ezzel párhuzamosan 2017-től az Agentia-Consulting Kft. ügyvezető igazgatója. 2018-2019 között az Insurance Média Kft. ügyvezető igazgatója. 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 szakterületek:	tartozó	biztosítási és pénzügyi piacok, üzleti stratégia és üzleti modell, irányítási rendszer, szabályozási követelmények
Igazgatósági megbízatásának lejárata:	tagsági	2027.04.19.

Ódorné Angyal Zsuzsanna az Igazgatóság tagja (2020. augusztus 14-től 2024. február hó 02. 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.

<p>Kompetenciájába tartozó területek voltak a tárgyévben:</p> <p>Igazgatósági tagsági megbízatásának lemondás miatt való megszűnése:</p>	<p>pénz és tőkepiacok, üzleti stratégia és üzleti modell, irányítási rendszer kialakítása, működtetése, pénzügyi elemzés, szabályozási keret és követelmények</p> <p>2024.02.02.</p>
--	--

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:	tagsági	pénz és tőkepiacok, IR, üzleti és befektetői stratégia és üzleti modell, irányítási rendszer kialakítása, működtetése, szabályozási keret és követelmények, compliance
Igazgatósági megbízatásának lejárata:		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. napjáig⁵. 2021. február 24-óta az MNB engedélye alapján a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. első számú vezetője, míg a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. esetében az első számú vezető helyettese 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:	tagsági	biztosítási és pénzügyi piacok, üzleti stratégia és üzleti modell, irányítási rendszer, szabályozási követelmények
Igazgatósági megbízatásáról való lemondásának időpontja:		2023.01.16.

⁵ 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.

B.1.1.2 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.

A Társaságnál legalább három és legfeljebb tíz tagból álló Felügyelőbizottság működik, amelynek elnökét és tagjait is a közgyűlés választja meg legfeljebb öt éves időtartamra, illetve hívja vissza.

A Társaságnál 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 a Társaság honlapján szintén teljes egészében közzétett testület kiválasztási irányelvek szabályaira is⁶. A Felügyelőbizottság az ügyrendjét maga állapítja meg, amelyet a Társaság közgyűlése hagy jóvá. A Felügyelőbizottság ügyrendje teljes terjedelmében hozzáférhető a Társaság honlapján⁷.

A Társaság Felügyelőbizottságának tagjai és kompetenciájuk bemutatása

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

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.

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

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

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 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 MBH 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 MBH 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 MBH 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. 2022. május 5-től a Társaság felügyelőbizottságának független tagja.

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.

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 azonos, vagy csaknem azonos ülészámmal 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.

B.1.1.3 Auditbizottság

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 megtekinthető⁸.

A Társaságnál legfeljebb négytagú Auditbizottság működik, amelynek tagjait a Közgyűlés a Felügyelőbizottság független tagjai közül választja.

Az Auditbizottság feladatai közé tartozik:

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

A Biztosító Auditbizottsága látja el a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. Audit Bizottsági 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 javaslatétel 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.

⁸ <https://www.cigpannonia.hu/befektetok/tarsasagiranyitas>

Az Auditbizottság tagjai:

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

Az Audit Bizottság jellemzően negyedévente ülést tart és az üléseken hozott határozatairól tájékoztatja a munkáját értékelő felügyelő bizottságot. Éves munkájáról beszámolót készít, amit a Felügyelő bizottság megtárgyal. Az éves közgyűlést megelőzően az Audit Bizottság kialakítja az éves beszámolóval kapcsolatos véleményét és azt eljuttatja a Társaság igazgatósága és Felügyelőbizottsága részére. A bizottság feladat- és felelősségi köreit saját ügyrendjében határozta meg. 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:

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 Vezérigazgató dönt a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában, illetve egyéb releváns belső szabályozásban 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 beszámolók 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 rendszerhez kapcsolódó 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.

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 – a vezető kockázatkezelő előterjesztése alapján - megtárgyalja a Kockázatkezelési Bizottság előterjesztéseit és határozatait is.

B.1.2.2 Adatminősítő Bizottság

A Társaság adatminősítését főszabály szerint a Társaság Társaságirányításért és prudenciális megfeleléséért 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 megfelelőségért 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 megfelelőségért felelős vezérigazgató-helyettes hívja össze, és feladata annak megállapítása, hogy kétség esetén egy adott információ/adat tartalmánál fogva Szabályozott Információnak⁹ 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 Megbeszélés 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 időszokról, folyamatban lévő ügyekről.

⁹ a Nyilvánosságra Hozatali Szabályzatban meghatározott fogalom

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, u.n. projekt bizottságok helyett a Szervezési 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 projektagok 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 tagjait¹⁰, valamint ügyrendjét a honlapján közzéteszi¹¹.

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 megfelelési vezetőből, a jogi és üzlettámogatási vezérigazgató-helyettesből, az operációs igazgatóból 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.

A Kockázatkezelési Bizottság működésének részletes szabályait a Kockázatkezelési Bizottság ügyrendje határozza meg.

B.1.3 A Társaság felső vezetésének tagjai

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

- Dr. Fedák István, vezérigazgató, első számú vezető,
- Szűcs Árpád, Pénzügyivezérigazgató-helyettes,
- Dr. Dakó Gábor, Társaságirányításért és prudenciális megfelelésért felelős vezérigazgató-helyettes, AMLO, befektetői kapcsolattartó,
- Dr. Kozma Dávid, Jogi és üzlettámogatási vezérigazgató-helyettesvezető jogász, adatvédelmi tisztviselő,

¹⁰ https://cigpannonia.hu/docs/default-source/t%C3%A1rsas%C3%A1gir%C3%A1ny%C3%ADt%C3%A1s/jjb_tagok_240325.pdf?sfvrsn=8587e642_2

¹¹ https://cigpannonia.hu/docs/default-source/t%C3%A1rsas%C3%A1gir%C3%A1ny%C3%ADt%C3%A1s/javadalmazasi_jelolo_biz_ugyrend_20240108.pdf?sfvrsn=78e773af_2

- Kőrösi Zoltán, értékesítési vezérigazgató-helyettes,
- Kóka Antal Lakossági üzletág vezérigazgató-helyettes
- Kozma Norbert, vezető kockázatkezelő,
- Kaminski Dániel, operatív igazgató,
- Györkös Csilla, operatív HR igazgató,
- Nagy Ágnes, független brókeri 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).

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.

A belső ellenőrzési vezető feladata 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 megfelelőség szempontjai szerinti vizsgálatokkal.

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

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

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

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

A Társaságnál az Auditbizottság hatáskörébe tartozik a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának figyelemmel kísérése is 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 (Belső ellenőrzés (BE) – belső ellenőrzési vezető) 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 folyamat alapú 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 munkafolyamatba épített ellenőrzése a *négy szem* elvével valósul meg. Az egyes tranzakciókat másik munkatárs hagyja jóvá a BaNCS rendszerben. A pénzügyi területen elkülönül egymástól a teljesítés-igazoló és az utalványozó funkció.

B.1.6 Kockázatkezelési funkció

A 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 kitétségekről, 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 Megfelelőségi szakterület (compliance) kialakítására szintén a Bit. rendelkezéseivel összhangban került sor. A Megfelelőségi vezető közvetlenül a vezérigazgató irányítása alá tartozik, a munkáltatói jogokat a Társaságirányításért és prudenciális megfelelőségért felelős vezérigazgató-helyettes gyakorolja. 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 is bemutatásra és megvitatásra került a Kockázatkezelési Bizottság, valamint az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság ülésén.

A megfelelőségi vezető ellátja, illetve irányítja, valamint megfelelőségi szempontból ellenőrzi 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, és a Felügyelőbizottságnak köteles rendszeresen jelentést tenni a tevékenységével és a megfelelőségi kockázatokkal kapcsolatban, továbbá a Kockázatkezelési Bizottságot szükség szerint tájékoztatja. A vonatkozó szabályozást részletesen a Megfelelőségi Politika tartalmazza. Fontos rögzíteni, hogy az irányítása alá tartozott a 2023-as évben a csalásmegelőzési tisztviselő (AFO) is.

A Megfelelőségi vezető szabályozási jellegű feladata:

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

Operatív jellegű feladata:

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

B.1.8 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 Könyvszakértő és Tanácsadói Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-14.; cégjegyzékszám: 01-09-078412; adószám: 10618684-2-41; könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási szám: 000220; Könyvvizsgáló) a Mazars Kft. látja el.

B.1.10 Tájékoztatás

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

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

A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van. A határozatképeség 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 szavazatszámolást alkalmazza.

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

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

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

B.1.12.1 Felelős személyek és felelősségi körök

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

A Társaság vezetői:

- a vezérigazgató;
- a vezérigazgató-helyettesek

A Bit. szerinti egyéb vezetők:

- belső ellenőrzési vezető;
- vezető aktuárius;
- számviteli rendért felelős vezető;

- vezető kockázatkezelő;
- megfelelőségi vezető (compliance);
- vezető jogász¹².

Egyéb jogszabályokban nevesített tisztségviselők:

- fogyasztóvédelmi ügyekért felelős kapcsolattartó;
- pénzmosás elleni tisztségviselő;
- adatvédelmi tisztviselő¹³.

A vezetők felelősséggel tartoznak:

- a társasági célok kialakításáért, azok megvalósításához szükséges intézkedések megtételéért, a végrehajtás megszervezéséért;
- a döntésekért;
- az irányításuk alá tartozó szervezetek működési feltételeinek biztosításáért;
- a magasabb szintű döntések előkészítéséért, azok megvalósításának megszervezéséért és ellenőrzéséért;
- aláírási joguk gyakorlásáért;
- a közvetlenül felügyelt vagy irányított egység(ek) rendeltetésszerű és az előírásoknak megfelelő szakszerű működtetéséért;
- a hatáskörükbe utalt kérdésekben hozott döntésekért és a feladatok elvégzéséért;
- a rendelkezésre bocsátott erőforrások gazdaságos és hatékony felhasználásáért;
- az illetőségi körükbe tartozó feladatokkal összefüggő adatok helyességéért, jelentési kötelezettségeik teljesítéséért;
- a szervezetileg illetékes vezető által részükre kiadott írásbeli és szóbeli utasítások végrehajtásáért;
- a szervezetileg illetékes vezető részére beszámolási és jelentési kötelezettség teljesítéséért;
- közvetlenül felügyelt vagy irányított egységekhez alkalmazandó munkavállalók kiválasztásáért, és az ezzel kapcsolatos javaslat kidolgozásáért a Vezérigazgató felé.

B.1.12.2 A helyettesítés általános szabályai

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

- a vezérigazgató-helyetteseket főszabályként a vezérigazgató - vagy a vezérigazgató által kijelölt személy - helyettesíti;

¹² 2023. február hó 1. napjától kezdődően a vezető jogász funkcióját a Jogi és Üzlettámogatási vezérigazgató helyettes tölti be

¹³ Jogi igazgatóság keretén belül helyezkedik el

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

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

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

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

B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

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

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

- 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.

Az aktuáriusi feladatkör kiszervezése a bankbiztosítási termékeket érintő aktuáriusi feladatok ellátását érinti. A kiszervezés célja a hatékonyság növelése, egyúttal tartalmilag ezen kiszervezés a BNP Paribas CARDIF Életbiztosító Zrt.

(aktuáriusi tevékenység végzése a haláleseti kockázat vonatkozásában) és a BNP Paribas CARDIF Biztosító Zrt. (aktuáriusi tevékenység végzése a jelzáloghitelhez kapcsolódó csoportos hitelfedezeti biztosítás fedezeti körébe tartozó rokkantsági, keresőképtelenségi, kórházi kezelés 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.

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 a vonatkozó szabályzat előírásaival.

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

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

Az Igazgatóság, a Felügyelő és Auditbizottság elnökére és tagjaira vonatkozóan, valamint a kulcsfontosságú pozíciót betöltő személyek vonatkozásában a Társaság figyelembe veszi az „Irányelvek az irányító és felvigyázási funkciót betöltő testületek kialakításával, létszámának összetételével és a munkaszervezet kulcsfontosságú pozíciót betöltő személyek kiválasztásával kapcsolatban” c. szabályzatában foglaltakat is. A szabályzat nyilvános.

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 kockázatvállalási, 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 folyamatain és eredményein 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 kitétségek, melyek ezt a célt veszélyeztethetik.

A Biztosító üzleti modellje szerint alapvetően a már bejárt 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, bejárt 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, azonosítotttnak tekintendő.

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

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

B.3.3.4 Jelentéstételi eljárások

A jelentési rendszer kialakításánál arra törekedtünk, hogy 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.3.4 A kockázatkezelési feladatkör szervezeti integrációja (kockázatkezelés kérdésköre a döntéshozatali folyamatokban)

A belső védelmi vonalak kialakításáról szóló ajánlásoknak megfelelően a kockázatkezelési szervezet elkülönül az üzleti területtől, a tevékenységet közvetlenül 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.3.5 Egyes kockázati kategóriákkal kapcsolatos külön eljárások

A hitel/jutalék előfinanszírozás kockázata

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

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

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

A kockázat csökkentésére a Biztosító:

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

A kitétségekre 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 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 megfeleléséről az aktuáriusi feladatkört ellátó személy tájékoztatja az igazgatóságot. A meglévő szerződések tapasztalati adatainak eredményeit a biztosító felhasználja az új termékek árazásakor.

B.3.7 A piaci kockázatok vállalása

Piaci kockázatokat társaságunk kiterjesztően értelmezi, nem csak az árak vonatkozásában, de bármely piaci mozgásban rejlő eseményekre vonatkozóan, mely a termékeink piaci értékére vonatkozóan felmerülhetnek akár a termékek állami szabályozásával kapcsolatosan (pl. TKM, garanciák).

A 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.3.8 Likviditási és koncentrációs kockázat kezelése

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

A 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 kitétséget jelentenek (akár kisszámú nagy kitétség vagy nagyszámú, egyenként önmagában nem kiemelkedő kitétség), amelyek egyetlen kiváltó esemény hatására nem kívánt méretű veszteséget okoznak.

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

A Biztosító a koncentrációs 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.3.9 Működési, valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése

Működési kockázat annak a veszteségnek a kockázata, amely nem megfelelő vagy meghiusult 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:
 - o mérsékelt
 - o 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 BaNCS és más biztosítási szerződéseket kezelő rendszerben. A pénzügyi területen elkülönül egymástól a teljesítés-igazoló és az utalványozó funkció. A kötelezettségvállalásra vonatkozó szabályokat külön utasítás szabályozza.

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

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

B.4.2 A belső ellenőrzés kulcsfontosságú eljárásai

A Biztosító belső ellenőrzése rendelkezik belső ellenőrzési politikával, ellenőrzési 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 rangsorolják. 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, amit egyeztet a Megfelelőségi vezetővel és a Vezető kockázatkezelővel; ezt követően 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 az érintettekkel egyezteti, 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 (egycsatornás kommunikáció a vezető testületekkel).

A Felügyelőbizottság 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.

B.4.3 A belső ellenőrzés tárgyevi és tárgyévet követő tevékenységének összefoglalása

2023-ban a belső ellenőrzésnek a munkaterv szerinti ellenőrzések elvégzése mellett fontos feladata volt a Magyar Nemzeti Bank által végzett átfogó vizsgálatban való aktív részvétel a Biztosítók oldaláról. A belső ellenőrzési vezetők szakmai tudásukkal segítették a szakterületek munkáját a vizsgálat során. A vizsgálat második felében a belső ellenőrzési vezetők látták el a vizsgálati kapcsolattartó szerepkört is.

Az átfogó vizsgálat során kiadott határozatban a belső ellenőrzés nem kapott megállapítást, és a Felügyelet megállapítása alapján a kockázati besorolás: erős minősítésű.

A belső ellenőrzés a tárgyév során részt vett a szabályzatok véleményezésében, aktívan részt vett a biztosító életében tanácsadó szerepkörben is a vizsgálatok mellett.

A 2023-ra tervezett 22 db ellenőrzést elvégeztük, terven felüli vizsgálat nem volt. A 2023. év során az ellenőri jelentésekben **51** megállapítást és javaslatot tettünk, amiket a vezetőség elfogadott. A megállapítások kockázati eloszlása: 16 db alacsony, 32 mérsékelt és 3 db magas. A belső ellenőrzés is használja a megfelelőségi és kockázatkezelési szakterülettel közösen kifejlesztett feladatnyilvántartót, ami automatikusan értesíti a megadott határidőkben a feladatok felelőseit. A tárgyévi megállapítások közül 22 nyitott, ebből 21-nek már lejárt a határideje (a nagyszámú lejárt tétel fő oka személyi vagy szervezeti változás). Az előző évekről 5 db nyitott feladat adódik hozzá a tárgyévben előírt javaslatokhoz.

A belső ellenőrzés vizsgálatait a Belső ellenőri Kézikönyv II. fejezetében leírtak szerint tervezi és végzi, a tervezés folyamata a megjelölt helyen szabályozott.

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 felelősségi 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

B.6.1 Vezető aktuárius

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

- Aktuáriusok,
- Aktuáriusi feladatkört ellátó személyek.

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

- a felügyeleti jelentésben szereplő tartalékok képzésének és mértékének helyességét;
- a díjkalkulációk szakmai helyességét.

Ezen jelentésekben foglaltakkal kapcsolatban azt is igazolja, hogy a rendelkezésre álló adatok elégségesek, teljesek és összehangoltak voltak és az alkalmazott módszerek a kockázatok természetének megfeleltek. Aláírásával igazolja az aktuáriusi feladatkört ellátó személy által készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket. Ellátja, illetve irányítja az aktuáriusi feladatkörhöz tartozó feladatok teljesítését.

A Vezető aktuárius feladatai és felelőssége részletesen:

- a pénzügyi kimutatásokban, 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 személyek 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 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 szabályzata szabályozza.

A kiszervezés célja biztosítási vagy azzal közvetlenül összefüggő tevékenység valamely részének más általi végzése oly módon, hogy az erőforrások és a kompetenciák a megbízható és biztonságos működés érdekében a legmagasabb szinten legyenek hasznosítva. Kiszervezésre abban az esetben kerülhet sor, ha az

adott tevékenység ellátásához olyan speciális szakértelem, vagy jogosultság szükséges, amely a biztosítónál maradéktalanul nem áll rendelkezésre, vagy a kiszervezéssel költségcsökkenés vagy hatékonyságnövelés érhető el.

A kiszervezési szabályzat a Bit.-ben, illetve az MNB ajánlásaiban meghatározott feltételek figyelembevételével került megvalósításra. A Társaság a kiemelten fontos feladatkörök kiszervezésével kapcsolatban a B.2.1. pontban tesz részletes nyilatkozatot.

B.7.2 Csoporton belüli kiszervezések

A Társaság a CIG csoporton (A.1.5) 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 aktuális szervezeti ábrát az I-es számú melléklet tartalmazza.

B.9 A saját kockázat- és szolvenciaértékelés irányítási rendszerrel történő kapcsolata

A Biztosító a saját kockázat- és szolvenciaértékelési (továbbiakban: ORSA) folyamatát a Biztosító a belső szabályzatai alapján végzi el éves gyakorisággal, több szervezeti egység együttműködésének eredményeként, melyet a vezető kockázatkezelő koordinál.

Az ORSA folyamat keretrendszerét biztosító belső szabályzatot – melynek gazdája a vezető kockázatkezelő - a Biztosító Igazgatósága hagyja jóvá és rendszeresen, éves gyakorisággal felülvizsgálatra kerül. A felülvizsgálat főbb pontjait és eredményeit a vezető kockázatkezelő – a jóváhagyó döntés előtt – bemutatja az Igazgatóság ülésén, biztosítva ezzel azt, hogy az Igazgatóság mindenkor a legfrissebb információ birtokában legyen a keretrendszer elemeivel kapcsolatban.

Az éves ORSA folyamat szorosan összefügg a Biztosító pénzügyi tervezési folyamatával, ugyanis

- az ORSA folyamat során meghatározott ügyfélviselkedési, kockázati paramétereket a Biztosító felhasználja a következő évi pénzügyi tervezés során, illetve
- a pénzügyi tervezés során meghatározott, a Biztosító bevételeire és költségeire vonatkozó terveket az ORSA folyamat során az aktuáriusi terület figyelembe veszi a tőkemegfelelés számszerűsítése során.

Az éves ORSA folyamat több szinten integrálódik a Biztosító irányítási rendszerébe: operatív szinten a Kockázatkezelési Bizottság, stratégiai szinten a Biztosító Igazgatósága tölt be kulcsszerepet a folyamatban. Emellett a Biztosító Felügyelőbizottsága is tájékoztatást kap annak érdekében, hogy teljes információ birtokában tudja ellátni a tulajdonosi ellenőrzési funkcióját.

Az ORSA folyamat a kockázat- és szolvenciaértékelési paraméterszett meghatározásával és elfogadásával indul. A Biztosító vezető aktuáriusa által meghatározott, pénzügyi tervezéshez és kockázatértékeléshez használt paramétereket a Biztosító Kockázatkezelési Bizottsága – rendkívüli ülésén - tárgyalja meg és hagyja jóvá, mely csak ezután kerülhet felhasználásra a pénzügyi és kockázati számításokban.

Az ORSA folyamat – kvantitatív és kvalitatív – kockázatértékelésének és szolvenciaértékelésének eredményeit, illetve az ezt összefoglaló ORSA dokumentumot a Biztosító több irányító testülete is tárgyalja:

- elsőként a Kockázatkezelési Bizottság véleményezi, majd
- a Biztosító Felügyelőbizottsága kap tájékoztatást, végezetül
- a Biztosító Igazgatósága hagyja azt jóvá és rendeli el a felügyeleti hatóság részére történő beküldést.

A két kockázatértékelés közötti időszakban a Biztosító irányító testületei folyamatosan vizsgálják az ORSA folyamat során számszerűsített kockázatokat, illetve a tőkemegfelelést az alábbiak szerint:

- a kvalitatív kockázatelemzés során meghatározott, magas kockázatokat a Biztosító féléves gyakorisággal nyomon követi azáltal, hogy a kockázat gazdái a Kockázatkezelési Bizottság ülésén beszámolnak az aktuális kockázati kitettségről és a kockázatcsökkentő intézkedések státuszáról,
- a kvantitatív kockázatelemzés eredményeként meghatározott tőkemegfelelési mutató alakulásáról és a változások okairól negyedéves gyakorisággal, a vezető kockázatkezelő előterjesztései alapján tájékoztatást kap a Biztosító Kockázatkezelési Bizottsága és Igazgatósága,
- a vezető kockázatkezelő negyedéves gyakorisággal beszámoló a Kockázatkezelési Bizottság üléseiről az Operatív Vezetői Bizottság részére, amely magában foglalja a kockázatok státuszát és a tőkemegfelelési mutató aktuális értékét is.
- amennyiben a vezető aktuárius a tőkemegfelelési mutató a felügyeleti hatóság által elvárt szint alatti értékét észleli vagy prognosztizálja, azonnal összehívja a Kockázatkezelési Bizottság ülését és a Bizottság tájékoztatása és előzetes véleményének megismerése után értesíti az Igazgatóságot a kilakult helyzetről, akinek jogosultsága van dönteni a tőke pótlásáról.

A fentiek mellett elmondható, hogy rendszeres az együttműködés a Biztosító aktuáriusi, pénzügyi és kockázatkezelési területe között. A folyamatos működésben bekövetkezett esetleges – külső és belső – változások kockázati,

pénzügyi szavatoló-tőkére gyakorolt hatása számszerűsítésre és egyeztetésre kerül még azelőtt, hogy erről a Biztosító irányító testületei döntést hozna.

C. Kockázati profil

A szavatolótőke-szükséglet 75%-a a piaci és az életbiztosítási kockázati modulokból származik, a maradék pedig a működési kockázati, a partnerkockázati és az egészségbiztosítási modulok közt oszlik meg.

Kockázati modulok (MFt)	nettó SCR	bruttó SCR	Arány
Piaci kockázat	4 956	5 061	36.8%
Partner általi nemteljesítési kockázat	684	684	5.1%
Életbiztosítási kockázat	5 090	5 686	37.8%
Egészségbiztosítási kockázat	1 847	1 847	13.7%
Modulok közti diverzifikáció	-3 616	-3 768	
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	8 962	9 511	

Működési kockázat	875		6.5%
A biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége	-549		
Halasztott adók veszteségelnyelő képessége	-885		
Szavatolótőke-szükséglet	8 952		

Az egyes kockázati modulok közti diverzifikáció jelentősen csökkenti a tőkeszükségletet.

C.1 Biztosítási kockázat

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

Életbiztosítási kockázati modulok (MFt)	nettó SCR	Arány
Halandósági kockázat	273	273
Hosszú élet kockázat	24	24
Morbiditási kockázat	0	0
Törlési kockázat	4 372	4 372
Költség kockázat	1 076	1 076
Katasztrófa kockázat	211	211
Modulon belüli diverzifikáció	-866	-866
Összesen	5 090	5 090

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

Az életbiztosítási kockázati modul esetén a legnagyobb tőkekövetelmény a törlési kockázathoz köthető és ezt követi a költség kockázati modul. A halandósági, a hosszú élet és az élet katasztrófa modul tőkeszükséglete alacsony.

A törlési modul nagy tőkeigényét két fő tényező magyarázza:

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

C.2 Piaci kockázat

A piaci kockázati modul szavatolótőke-szükségletének összetétele:

Piaci kockázati modulok (Mft)	nettó SCR	Arány
Kamatláb-kockázat	1 157	14%
Részvénypiaci kockázat	3 844	48%
Kamatrés-kockázat	355	4%
Koncentrációs kockázat	1 828	23%
Devizaárfolyam-kockázat	779	10%
Ingatlan kockázat	37	0%
Modulon belüli diverzifikáció	-3 044	
Összesen	4 956	

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

A részvénypiaci kockázati modul tőkeszükségletének fő mozgatója a részvényalapú befektetési formák magas aránya a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások tartalékában. A részvénypiaci sokk hatására az eszközök értéke jelentősen esik, ami negatívan hat a befektetés arányos bevételeink nagyságára. A stratégiai befektetések a 2-es típusú részvénypiaci kockázatok között szerepelnek, tovább növelve a részvénypiaci kockázatok tőkeszükségletét.

A kamatláb kockázati modul tőkeszükségletének fő mozgatói a hozam emelkedése esetén a kötvény befektetéseken elszenvedett (hozamnövekedés miatti) árfolyamveszteség, amit csak részben ellentételezi a (legjobb becslés) kötelezettség magasabb diszkontráta miatt csökkenése.

A koncentrációs kockázati modul tőkeszükséglete az Opus Global Nyrt.-ben fenálló részesedés hatására az egyik legjelentősebb piaci kockázat.

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

A kamatrés modul és az ingatlan modul tőkeszükséglete az eszközösszetétel miatt nem jelentős.

C.2.1 Prudens személy alapelv szem előtt tartása

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

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

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

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

C.3 Hitelkockázat

A hitelkockázat legfőképp a Társaság partnerkockázataiban jelenik meg. A partnerkockázat számított értéke nagyobb mértékben a banki és viszontbiztosítási

partnereink, valamint a jutalékjogosultakkal szembeni kockázati kitettségekből erednek.

C.4 Likviditási kockázat

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

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

Üzletágak (MFt)	EPIFP
Életbiztosítások	8 933
Nem-élet biztosítások	128
Összesen	9 061

C.5 Működési kockázat

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

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

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

A CIG Pannónia Csoportra konszolidált szinten két 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 2024-ben is a Kockázatkezelési Bizottság ülésein fog rendszeresen megtörténni,

Mind a fenti magas, mind további 13 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.

C.6 Egyéb információk

Nincs egyéb lényeges információ a kockázatok értékelésére vonatkozóan.

D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés

D.1 Eszközök és egyéb kötelezettségek értékelése

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

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

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

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

Szintén alkalmazandók az Szolvencia II szempontjából az alábbiak:

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

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

és hibák egyértelműen jelentősen minősülnek. Az 5 és 10% közötti mulasztások/hibák esetén meg kell vizsgálni azok minőségét, egyéb jellemzőit és hatásukat a Szolvencia II mérleg felhasználóinak döntéseire, hogy a jelentőségüket a Társaság meg tudja ítélni.

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

- Alapértelmezett értékelési módszerként a biztosító az aktív piacokon az adott eszköz vagy kötelezettség jegyzett piaci árai alapján értékeli az eszközöket és kötelezettségeket.
- Amennyiben az aktív piaci árak használata nem lehetséges az adott eszközökre vagy kötelezettségekre, akkor hasonló eszközök vagy kötelezettségek kiigazított aktív piaci árai használandók. (Figyelembe véve az eszköz vagy kötelezettség jellemzőit, feltételeit és helyét, illetve értékesítésére vagy használatára vonatkozó korlátozásokat.)
- Amennyiben semmilyen aktív piaci ár nem érhető el, akkor a vállalkozásoknak alternatív értékelési módszereket kell használniuk, mely mindenképpen benchmarkolható, kiterjeszthető vagy kapcsolható valahogy a piaci inputokhoz.
- A Biztosítónak az értékelés során minél több megfigyelhető piaci inputot kell felhasználniuk és minél kevesebb vállalat specifikus adatot, minimalizálva a nem megfigyelhető adatok számát.
- A Biztosító olyan értékelési technikákat alkalmaz, amelyek alternatív értékelési módszerek használata esetén összeegyeztethetők az alábbi megközelítések közül eggyel vagy többel
 - o piaci megközelítés
 - o eredmény szempontú megközelítés
 - o 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 alkalmazza a Biztosító.

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

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



- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
 - o 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;
 - o 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;
 - o 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 T napon, 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;
 - o 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:
 - o a tőzsdére bevezetett részvényeket a T napi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni;
 - o 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;
 - o 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.
 - o 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.

A fenti értékelési módszerekhez képest kivételt jelent a Biztosító unit-linked befektetési között a felfüggesztett orosz eszközalapokban lévő értékpapírok értékelése, melynek jellemzőit részletesen az éves egyedi pénzügyi kimutatások 27. megjegyzésben mutatja be a Társaság.

D.1.1.2 Speciális értékelési kritériumok a Szolvencia II szerint

Immateriális javak

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

Ingtatlanok, gépek berendezések

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

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

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

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

Részesedések

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

- A biztosítóban vagy viszontbiztosítóban való leányvállalati vagy egyéb részesedési viszonyú tulajdonrészt a tőkemódszerrel kell értékelni a leányvállalat vagy kapcsolt vállalat Szolvencia II szerinti értékén. A korrigált tőkemódszer alapján a Biztosító a kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedéseit a kapcsolt vállalkozás által birtokolt eszközök kötelezettségeket meghaladó többletének a részesedő vállalkozás által birtokolt részaránya alapján értékeli. A vállalkozás egyes eszközeit és kötelezettségeit a 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerint, biztosítástechnikai tartalékait az irányelv 76-85. cikke szerint értékeli. Ennek megfelelően a Társaság leányvállalatai az adott leányvállalat SII szerinti rendelkezésre álló tőkeértékén szerepelnek a Társaság Szolvencia II mérlegében.
- Az egyéb vállalkozásban lévő leányvállalati vagy egyéb részesedési viszonyú tulajdonrészt szintén a tőkemódszerrel kell értékelni a leányvállalat vagy kapcsolt vállalat Szolvencia II szerinti értékén. Amennyiben ez nem lehetséges, akkor az EUIFRS-ek szerinti értéket kell alkalmazni a goodwill és immateriális javak levonásával. Amennyiben ez sem lehetséges, akkor az éves vagy konszolidált pénzügyi beszámolójuk elkészítéséhez használt értékelési módszerrel értékelhetők a goodwill és az immateriális javak levonásával. Ez utóbbi módszert alkalmazta a Biztosító a Pannónia PI-ÉTA Kft.-beli részesedés értékelésére, vagyis a magyar számviteli törvény szerinti saját tőke értéken kerülnek be a részesedések közé ezen kapcsolt vállalatok az immateriális javak levonása után.
- A Biztosító 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.

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.

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 (PremiumTaxPayable, InsuranceSurtaxPayable)

Ezen követelések és kötelezettségek rövid távon várható pénzbe- 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.

Függő kötelezettségek

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

Halasztott adók

- A Biztosító megjeleníti és értékeli az összes eszközre és kötelezettségre vonatkozó halasztott adót, beleértve a biztosítástechnikai tartalékokat is, amelyeket fizetőképességi vagy adócélokra a 9. cikk szerint kell megjeleníteni.
- A Biztosító a fel nem használt adójóváírások vagy a fel nem használt negatív adóalapok továbbviteléből származó halasztott adókövetelésektől eltérő halasztott adókat az eszközök és kötelezettségek 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerinti – illetve a biztosítástechnikai tartalékok esetében az irányelv (76)–(85) bekezdése szerinti – értékeléséből és megjelenítéséből származó értéke és az eszközök és kötelezettségek adózási célokra való értékeléséből és megjelenítéséből származó értéke közötti különbség alapján értékeli.
- A Biztosító csak akkor rendel pozitív értéket a halasztott adókövetelésekhez, ha valószínű, hogy a jövőben olyan adóköteles nyereség fog termelődni, amellyel a halasztott adókövetelés szembeállítható, figyelembe véve a fel nem használt adójóváírások és a fel nem használt negatív adóalapok továbbvitelének időkorlátjaira vonatkozó jogi vagy szabályozási előírásokat. A halasztott adó követelésként beállítandó összeg az elhatárolt veszteségből középtávon (4 év) várhatóan megtérülő rész, vagyis a Biztosító üzleti tervei és az effektív adókulcs alapján várhatóan realizálható adómegtakarítás. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak azoknak az éveknek 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 Biztosító nettó alapon kívánja rendezni azokat. A Biztosító esetében a 2015-ig felhalmozott veszteségeket legfeljebb 2030-ig lehet felhasználni.

A Biztosító a fenti szabályok betartásával készíti el az eszközök és források Szolvencia II szerinti értékelését mind a múltbeli historikus adatokra, mind a tervezett jövőbeli adatokra vonatkozóan.

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

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

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

Eszközök (millió forintban)	IFRS beszámolóban előírt érték	Szolvencia II szerinti érték	SII – SI különbség
Immateriális javak	662	-	- 662
Halasztott adókövetelések	337	204	-133
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	279	291	12
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	32 325	32 275	-50
Tulajdonrész kapcsolt vállalkozásokban, részesedésekkel együtt	6 698	5 963	- 735
Részvények-jegyzett	2 615	2 615	-
Részvények – nem jegyzett	52	731	679
Államkötvények	17 940	17 940	-
Vállalati kötvények	3 779	3 779	-
Jelzáloglevél	164	164	-
Derivatívák	110	116	6
Lekötött betét	967	967	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	99 188	99 188	-
Hitelek és jelzáloghitelek	-	-	-
A viszontbiztosítási szerződésekben megtérülő összegek, melyekből:	568	2 697	2 129
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések		456	
Életbiztosítási és életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	568	2 194	2 129
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések		47	
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	-	2 042	2 042
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	181	181	-
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	-	-	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	742	742	-
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	66	3	- 63
Eszközök összesen	134 347	137 623	3 276

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

- A Szolvencia II mérlegben nem szerepelnek immateriális javak, mivel a Biztosító olyan immateriális javakkal rendelkezik, melyeknek nincsen piaca,

nem forgalomképesek, ezért értékük 0. Ez -662 millió forint különbséget okoz az eszközök értékelésében.

- Az ingatlanok, gépek berendezések értékére a Szolvencia II mérlegben használt átértékelési modellel +12 millió forintos különbséget adódott a pénzügyi beszámolóban használt értékhez képest.
- A Biztosító biztosítási leányvállalatát (CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.) annak Szolvencia II szerinti rendelkezésre álló tőke értékén állítja be a Szolvencia mérlegébe, míg a pénzügyi beszámolóban a leányvállalati részesedés aktualizált bekerülési értéken szerepel. A nem biztosító leányvállalatok SII szerinti mérlegértéke a Biztosítóra jutó magyar számviteli törvény szerinti saját tőke immateriális javakkal csökkentve, szemben a bekerülési értékes magyar beszámolóbeli értékeléssel. A részesedések értékelésével kapcsolatban a Biztosítónak összességében -735 millió forint értékű különbsége keletkezik.
- A Biztosító MBH Alapkezelő Zrt.-beli 20% alatti részesedésének SII szerinti mérlegértéke a Biztosítóra jutó magyar számviteli törvény szerinti saját tőke immateriális javakkal csökkentve, szemben a bekerülési értéket megtestesítő magyar beszámolóbeli értékeléssel. A részesedés értékelésével kapcsolatban a Biztosítónak összességében +679 millió forint értékű különbsége keletkezik.
- A viszontbiztosítási megtérülések soron a Biztosító SII és pénzügyi beszámoló szerinti értékelésében +2 129 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 + 2 042 millió forint értékben. A pénzügyi beszámolóval ellentétben a biztosítástechnikai ügyletekből fakadó követelések megjelennek az SII mérlegben.
- Az egyéb eszközökön -63 millió forint különbséget keletkezett, mivel a jövőbeni cash beáramlással nem járó tételeket a Szolvencia II szerinti mérlegből elimináltuk.
- Az eszközök és források Szolvencia II és pénzügyi beszámoló közötti értékelési különbségeire, illetve a Biztosító elhatárolt veszteségeire képzett halasztott adókövetelésekből fakadóan a Biztosítónak nettó 133 millió forint különbsége keletkezik a Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között a halasztott adó Követelések/kötelezettségek soron.

D.2 Biztosítástechnikai tartalékok

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

Biztosítástechnikai tartalékok (MFt)	Legjobb becslés	Kockázati ráhagyás	Összesen
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	7 870	187	8 058
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	86 924	2 070	88 994
Egyéb életbiztosítás	-112	0	-112
Egészségbiztosítás – életbiztosításhoz hasonló	-358	0	-358
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	517	12	529
Jövedelembiztosítás	452	11	463
Összesen	95 292	2 281	97 573

D.2.1 A biztosítástechnikai tartalékok értékelése

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

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

D.2.1.1 Legjobb becslés

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

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

A pénzáramlásokat a szerződések szerződés szerinti devizanemében jelezzük előre. Kivételt képeznek a Biztosító nem inkrementális jellegű (és túlnyomó részt forintban felmerülő) költségei, amelyeket utólagos költségfelosztással rendelünk az egyes kockázati csoportokhoz. Az eltérő pénznemű pénzáramlások összegzése

forintban történik, ahol a jövőben modellezett devizakonverziók az előrejelzett, feltételezett devizaárfolyamokon történnek.

D.2.1.2 Bejövő pénzáramok

A számítások során az alábbi bejövő pénzáramokat vesszük figyelembe:

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

D.2.1.3 Kimenő pénzáramlások

A számítások során az alábbi bejövő pénzáramokat vesszük figyelembe:

- Szolgáltatások
 - Visszavásárlási, részleges visszavásárlási¹⁴ kifizetések
 - Haláleseti kifizetés
 - Lejárat ki fizetések
 - Egyéb biztosítási esemény miatti kifizetések pl. Best Doctors szolgáltatás

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

- Költségek (szerződéshez kapcsolható jutalékok kivételével)
 - Igazgatási költségek
 - Befektetési költségek
 - Kárrendezési költségek
 - Felügyeleti díjak
 - Nem nyereségadó jellegű ráfordítások pl. HIPA
- Szerződésekhez kapcsolható jutalékok
 - Szerzési jutalék
 - Halasztott szerzési jutalék
 - Folytatólagos jutalék
 - Eseti díjak jutaléka

D.2.1.4 Diszkontáláshoz használt kamatláb

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

¹⁴ A részleges visszavásárlás indirekten, az eseti díjak visszavásárlásán keresztül jelenik meg.

D.2.1.5 Kockázati ráhagyás

A kockázati ráhagyás célja, hogy legjobb becslés során kalkulált összeget „kiegészítse” arra a szintre, amire egy biztosítónak a biztosítási kötelezettségek átvállalásához és teljesítéséhez szüksége van. A kockázati ráhagyás azoknak a kockázatoknak a tőkeköltsége, amelyek nem diverzifikálhatók.

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

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

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

D.2.1.6 Alapadatok

A számításokhoz a 2023. december 31-én élő szerződéseinket használtuk. Az szerződések pénzáramait egyenként, a szerződések szerződés nyilvántartó rendszerből származtatott paramétereit felhasználva jeleztük előre.

A tartamos szerződéseink esetén, a szerződéses tartam végéig jelezzük előre a cash flow-kat a whole-life típusú termékeink esetén a tartamot jelenleg 50 évben maximáljuk.

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

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

- Nyereségrészesedéssel járó biztosítások – a szerződés határai a szerződésben rögzített biztosítási tartam végéig (lejáratig) tartanak

- Jövedelembiztosítások – a szerződés határa a következő biztosítási évforduló (évente megújítandó kiegészítő biztosítások, illetve csoportos biztosítások tartoznak ide)
- Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás – a szerződés határa a következő biztosítási évforduló (a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak egyoldalú joga van a szerződés alapján fizetendő díjak vagy szolgáltatások oly módon történő módosítására, hogy a díjak teljes mértékben fedezzék a kockázatokat)
- Egyéb életbiztosítások - a szerződés határai a szerződésben rögzített biztosítási tartam végéig (lejáratig) tartanak
- Egészségbiztosítás - a szerződés határai a szerződésben rögzített biztosítási tartam végéig (lejáratig) tartanak
- Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás – a szerződés határai a szerződésben rögzített biztosítási tartam végéig (lejáratig), de legfeljebb 50 évig tartanak az alábbi korláttal:
 - o azokra a szerződésekre, amelyekre a biztosító már nem von el haláleseti többletszolgáltatásért ellenértéket, és
 - o amelyre már nem vállal további – tipikusan rögzített értékű hűségbónusz formájában ígért – pénzügyi garanciát, azokra a további évek rendszeres biztosítási díjai, és a hozzájuk kapcsolódó kötelezettségek már a szerződés határain kívül vannak. Az új eseti díjak mindig szerződés-határon kívüliek.
- a Biztosító egyik legjelentősebb csoportos termékének szerződés határát az értékelési napot követő 3 hónapfordulónak tekinti (a szerződésnek nincsen biztosítási évfordulója, a Biztosító évente egyszer jogosult a biztosítási díj módosítására, díjmódosításról annak tervezett hatálybalépése előtt legalább 90 nappal értesítést küld).

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

A nem modellezett termékek köre, sem tartalék, sem díjbevételek, sem pedig új üzlet állománydíj tekintetében nem tekinthető materiálisnak. Mindhárom mutató esetén 2% alatti. A nem modellezett termékek esetén a Biztosító azzal az egyszerűsítő feltételezéssel él, hogy e kockázatok legjobb becslése megegyezik az adott kockázat számviteli tartalékával.

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

A pénzügyi beszámolóknban történő értékelés az IFRS szerint, a fizetőképesség céljából végzett értékelés pedig a Szolvencia II rendszernek megfelelően készült.

D.2.3 A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása

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

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

D.2.4 A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések

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

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

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

D.3 Egyéb kötelezettségek

D.3.1 Egyéb kötelezettségek értékelése

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

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

Kötelezettségek (millió forintban)	IFRS beszámolóban előírt érték	Szolvencia II szerinti érték	SII – SI különbség
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	109 840	1 084	339
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)		-452	
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések		11 038	
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések		98 509	
Függő kötelezettségek	-	-	-
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	126	126	-
Halasztott adó kötelezettségek	-	-	-
Derivatívák	-	7	7
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	-	1 319	1 319
Viszontbiztosítási kötelezettségek	-	226	226
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	1 867	1 909	42
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	-	-	-
Kötelezettségek összesen	111 833	113 766	1 933

A Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között a következő értékelési különbségek 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 1 545 millió forint értékben. Illetve szintén ugyanebből fakadóan a biztosítási adó és pótdadókötelezettségeken további 42 millió forint különbség keletkezett.

A biztosítástechnikai tartalékok különbségei a D.2-es fejezetben kerültek kifejtésre.

D.4 Alternatív értékelési módszerek

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

A Biztosító biztosítási kockázatot vállal biztosítási szerződések (illetőleg ilyen komponenst tartalmazó szerződések) kibocsátása által és ennek kezelése az üzletmenet fontos részét képezi. A biztosítási kockázatok az Életbiztosító esetében általában élet, baleset és egészségügyi kockázatokhoz kapcsolódnak. A Biztosító

biztosítási rendszerének kulcsfontosságú eleme a kockázatkezelési stratégia, amelynek részét képezi az egyik kiemelt eszközt jelentő viszontbiztosításokkal foglalkozó viszontbiztosítási stratégia. A Biztosító biztosítási kockázatainak elfogadásakor törekszik arra, hogy alapvetően nyereséges szerződéseket értékesítsen. A termékek árazása az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatások és azok várható értékének figyelembevételével történik. Ha szükséges, a magasabb díjtételek helyett a Biztosító adminisztratív eszközökkel kezeli a termékbe épített kockázati kitétséget.

Ilyen eszköz lehet:

- ésszerű várakozási időszak kikötése,
- ésszerű kockázat kizárások.

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

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

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

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

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

A Biztosító befektetési egységekhez kötött biztosítástechnikai tartaléka és a hozzá rendelt eszközfedezet egy kamatsokk hatására közel egyformán reagál, azaz a hozamgörbe eltolódása miatti eszközátértékelés a tartalékok hasonló értékű átértékelését jelenti. Hasonlóképpen, a devizaárfolyam változására az eszközök átértékeléséből származó változással hasonló mértékben változnak a Biztosító

tartalékai, emiatt a befektetési egységhez kötött biztosítások tartaléka a befektetési szerződésekből származó kötelezettségek és a hozzájuk rendelt eszközfedezet összességében nem hordoz jelentős kamat-, deviza- vagy hitelezési kockázatot a Biztosító számára; a kamatlámban, árfolyamban bekövetkező változásoknak nincs szignifikáns hatása a Biztosító eredményére és szavatoló tőkéjére.

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

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

D.5 Egyéb információk

D.5.1 A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések

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

D.5.2 A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések

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

E. Tőkekezelés

E.1 Szavatolótőke

E.1.1 Szavatolótőke gazdálkodás

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

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

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

Ezen felül a Biztosító a következő jellemzőket veszi figyelembe:

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

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

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

E.1.2 Az alapvető és kiegészítő szavatoló tőke szerkezete, összege és minősége

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

A Biztosító a következő első szintű alapvető szavatolótőke-elemekkel rendelkezik:
 - befizetett törzsrészcsevénytőke és törzsrészcsevénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék:

Dátum	Db	Névérték /db	Jegyzett tőke változása (e Ft)	Árszó/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 dolgozó 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 dolgozó 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 dolgozó részvénykibocsátás
2012.09.24	1 150 367	40	46 015	710	816 761	"B" sorozatú kamatozó részvények
2012.09.24	730 772	40	29 231	710	518 848	"C" sorozatú kamatozó részvények
2016.03.16	0	0	0	0	-14 793 246	veszteség ellentételezésére felhasznált tőketartalék
2017.06.30	0	0	0	0	2 866 121	Pannónia Biztosító beolvadás hatása a tőketartalékokra
2017.09.11	6 131 231	40	245 249	0	0	Kamatozó részvényekhez kapcsolódó többlet-tőkeemelés
2018.01.01	0	0	0	0	468 346	IFRS áttérés eredménytartalék – tőketartalék átcsoportosítása
2018.01.11	-333 333	40	-13 334	-710	-236 666	Visszavásárolt kamatozó részvények bevonása
2018.05.08	23 466 020	40	938 640	310	7 274 466	KONZUM tőkeemelés
2018.10.15, 2018.11.07	0	40	0		81 900	Dolgozó részvényopció lehívásán realizált tökekülönbőzet
2019.04.05.	0	40	0		75 299	Dolgozó részvényopció lehívásán realizált tökekülönbőzet
2019.09.26	0	33	-660 998	0	-2 194 565	Tőkecsökkentés névértékcsökkentéssel
2020.06.29	0	100	6 326 693	0	-6 326 693	Tőkeemelés tőketartalékkal szemben
2020.11.20	0	33	-6 326 693	0	0	Tőkeleszállítás eredménytartalékkal szemben
Összesen	94 428 260		3 116 132		4 019 111	

2023-ban nem történt változás az alapvető tőkeelemekben.

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

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

- Elyeli 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:

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

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

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

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

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

Szavatolótőke (MFt)	Összesen	1. szint – korlátlan	3. szint
Törzsrészvénytőke (saját részvényekkel nem csökkentve)	3 116	3 116	-
A törzsrészvénytőkéhez kapcsolódó tőketartalék	4 019	4 019	-
Átértékelési tartalék	13 402	13 402	-
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	204	0	204
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	20 742	20 538	204
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	20 742	20 538	204
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	20 538	20 538	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	20 742	20 538	204
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	20 538	20 538	-
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	8 952		
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	2 602		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	232%		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	789%		

A Biztosító tőkemegfelelése 2023.12.31-én a szavatolótőke szükséglethez képest 232%-os, a minimális szavatolótőke szükséglethez képest a megfelelés 789%-os lenne.

Az átértékelési tartalék levezetését a következő táblázat tartalmazza:

Átértékelési tartalék (Mft)	2023.12.31
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	23 858
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	0
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	3 116
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	7 339
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	0
Átértékelési tartalék	13 402
Várható nyereség	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	8 933
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	128
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	9 061

E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeshükséglet

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

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

E.2.1 Minimális szavatolótőke-szükséglet összege

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

Minimális szavatolótőke-szükséglet (Mft)	2023.12.31
Lineáris MCR	1 779
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	8 952
MCR felső korlátja	4 028
MCR alsó korlátja	2 238
Kombinált MCR	2 238
MCR abszolút alsó korlátja	2 602
MCR	2 602

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

A Biztosító nem használ időtartam-alapú részvénytársasági kockázati részmodult.

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

A Biztosító kizárólag a standard formulát alkalmazza.

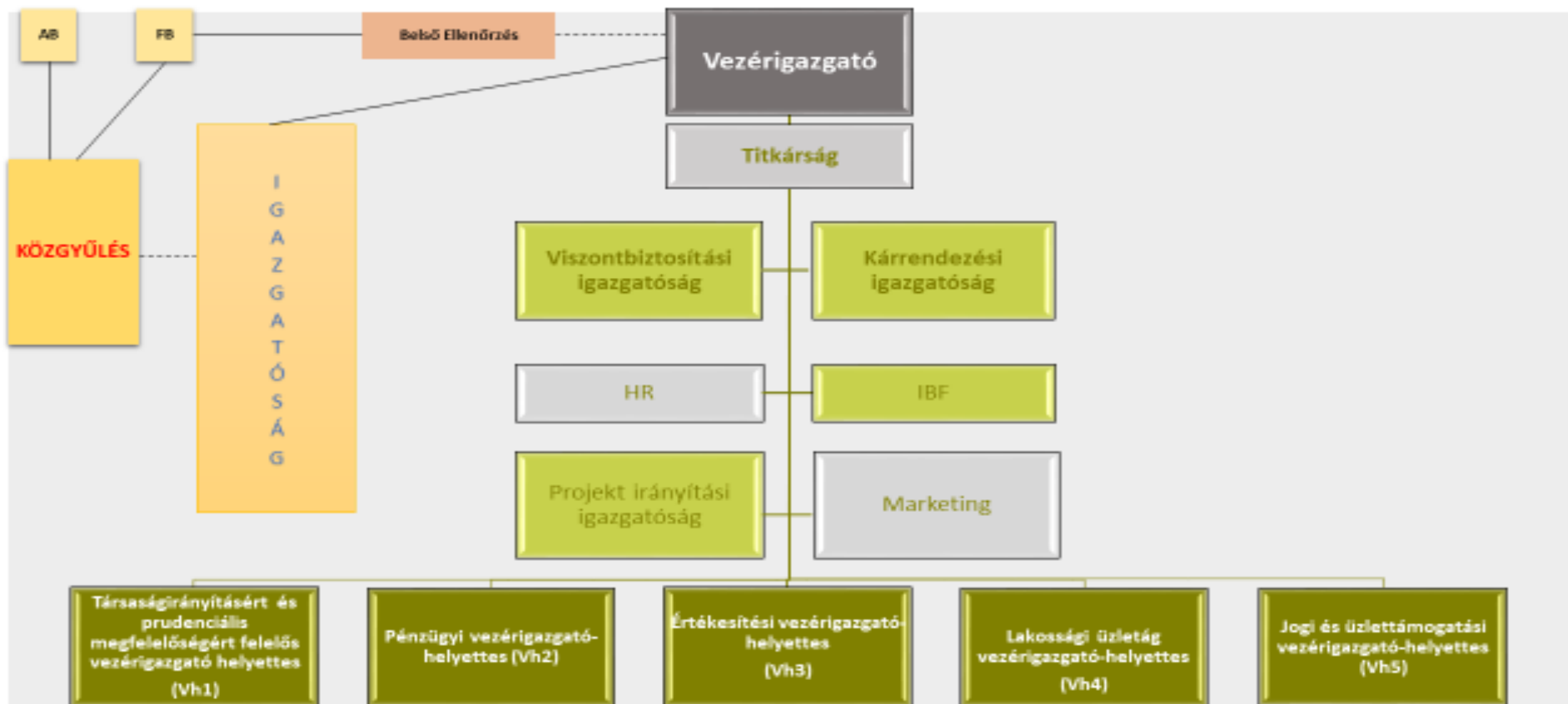
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése

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

E.6 Egyéb információk

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

I. sz. Melléklet - Szervezeti ábra¹⁵



¹⁵ 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.

II. sz. Melléklet – Homogén kockázati csoportok meghatározása

Az SII irányelv 80. cikke alapján a biztosítók és viszontbiztosítók a biztosítástechnikai tartalékok számítása során a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségeiket homogén kockázati csoportok, de legalább biztosítási ágazatok szerint szegmentálják.

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

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

A Biztosító homogén kockázati csoportoknak az IFRS 17 szerint értéklelési portfóliókat tekinti. Egy biztosítási portfólióba azon szerződések tartoznak, amelyek egymáshoz hasonló kockázatoknak vannak kitéve, és amelyeket a Biztosító együtt kezel. A Biztosító IFRS 17 szerinti portfóliói az alábbiak:

Portfólió azonosító	Portfólió név	Deviza
10	Rendszeres díjas unit-linked - HUF (CIG Portfólió)	HUF
13	Rendszeres díjas nyugdíj unit-linked - HUF (CIG Portfólió)	HUF
20	Rendszeres díjas unit-linked - EUR (CIG Portfólió)	EUR
30	Hagyományos rendszeres díjas kegyeleti (CIG Portfólió)	HUF
31	Hagyományos rendszeres díjas megtakarítási (CIG Portfólió)	HUF
35	Hagyományos rendszeres díjas nyugdíj megtakarítási (exMKB Portfólió)	HUF
36	Hagyományos rendszeres díjas megtakarítási (exMKB Portfólió)	HUF
38	Hagyományos rendszeres díjas megtakarítási (exDimenzió Portfólió)	HUF
39	Best Doctors NCB - EUR	EUR

40	Hagyományos rendszeres díjas kockázati (CIG Portfólió)	HUF
42	Hagyományos rendszeres díjas kockázati (exMKB Éltrevaló/RISIK Portfólió)	HUF
43	Hagyományos rendszeres díjas kockázati (exMKB Portfólió)	HUF
44	MKB csoportos életbiztosítás	HUF
45	MKB csoportos balesetbiztosítás	HUF
46	Balesetbiztosítás (Egyéni)	HUF
47	Halasztott kezdetű nyugdíjkiegészítő biztosítás életjáradék (exDimenzió Portfólió)	HUF
48	Hagyományos rendszeres díjas kockázati (exDimenzió Portfólió)	HUF
49	Best Doctors - HUF	HUF
50	Egyszeri díjas unit-linked - HUF (CIG Portfólió)	HUF
54	Egyszeri díjas unit-linked - EUR (CIG Portfólió)	EUR
58	Egyszeri díjas unit-linked - HUF (exMKB Portfólió)	HUF
59	Egyszeri díjas unit-linked - HUF (exDimenzió Portfólió)	HUF
60	Csoportos élet, baleset és egészség	HUF
61	Csoportos Best Doctors	HUF
62	MVM Baleset (Otthon Gondoskodás baleset-biztosítás és számlavédelem)	HUF
63	Csoportos Hitelfedezeti	HUF
64	Csoportos Szolgáltatásfinanszírozó Egészségbiztosítás	HUF
65	MVM Egészség (Otthon Vitál Csoportos Egészségbiztosítás)	HUF
66	Csoportos élet, baleset és egészség (tartamos szerződések)	HUF
67	MVM Kegyeleti (Otthon Alkony kegyeleti életbiztosítás)	HUF
68	Csoportos Hitelfedezeti (átvett portfólió)	HUF
69	MVM Egészség (Otthon Harmónia kockázati életbiztosítás)	HUF

A Biztosító a legjobb becslést biztosítási ágazatok szintjén és portfóliók szintjén is kiszámolja, azonban annak érdekében, hogy minél áttekinthetőbb információt mutassunk a kötelezettségről, az üzleti teljesítményről a Biztosító egy portfóliócsoporthoz szerinti kategóriarendszert is bevezetett. A Biztosító az üzleti jelentéseiben (beleértve az RSR jelentést) portfólió csoport szintjén mutatja be az (IFRS 17 és Szolvencia II eredményeit). Az alábbi táblázat foglalja össze, hogy mely szolgáltatásaink melyik portfóliócsoporthoz tartoznak:

Portfólió csoport	Portfóliók / Termékek
Rendszeres díjas UL	Euró és forint alapú rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött életbiztosítás
Egyszeri díjas UL	Euró és forint alapú egyszeri díjas befektetési egységekhez kötött életbiztosítás
Hagyományos rendszeres díjas megtakarítási	Hagyományos rendszeres díjas kegyeleti, megtakarítási, és nyugdíjbiztosítás
Kockázati életbiztosítás	Hagyományos rendszeres díjas kockázati életbiztosítás
Hitelfedezeti biztosítás	Hitelfedezeti biztosítás
Csoportos élet, baleset és egészségbiztosítás	Csoportos élet-, baleset-, egészségbiztosítás Csoportos szolgáltatásfinanszírozó egészségbiztosítás MVM baleset és egészségbiztosítás csomagok
Egyéni baleset és egészségbiztosítás	Hagyományos egyéni baleset- és egészségbiztosítás

A szerződések értékesítési csatornánkénti bontása is megtörténik bizonyos portfóliók esetén azon megfontolásból, hogy az egyes értékesítési csatornákon keresztül közvetített szerződések tapasztalati megmaradásai közt eltérés lehet. A Biztosító azonban nem mutatja ki a portfóliók legjobb becslést értékesítési csatorna szintjén.

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

Modul	Almodul	Arányosításhoz használt tényező
Életbiztosítási	Halandósági	Legjobb becslés
Életbiztosítási	Hosszú-élet	Legjobb becslés
Életbiztosítási	Törlési	Legjobb becslés
Életbiztosítási	Költség	90% rendszeres állománydíj, 10% kezelt unit-linked és matematikai befektetés
Életbiztosítási	Katasztrófa	Kockázatnak kitett összeg
Működési	Unit-linked költség	Állománydíj (UL)
Működési	Tartalék arányos	Legjobb becslés
Működési	Díjarányos	Állománydíj
Partner	1-es típusú	Legjobb becslés
Partner	2-es típusú	Állománydíj
Egészség (SLT)	Halandósági	Legjobb becslés
Egészség (SLT)	Rokkantsági	Állománydíj
Egészség (SLT)	Törlési	Legjobb becslés
Egészség (SLT)	Költség	90% rendszeres állománydíj, 10% kezelt unit-linked és matematikai befektetés

IV. sz. Melléklet – Adatszolgáltatási táblák

S.02.01.01.01

Balance sheet

Adatok forintban

		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	661 888 364,00
Deferred tax assets	R0040	204 029 781,00	336 870 971,00
Pension benefit surplus	R0050	0,00	0,00
Property, plant & equipment held for own use	R0060	291 284 615,00	279 461 606,00
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	32 275 456 431,00	32 324 520 566,00
Property (other than for own use)	R0080	0,00	0,00
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	5 962 675 181,00	6 698 411 460,00
Equities	R0100	3 345 743 051,00	2 666 258 390,00
Equities - listed	R0110	2 614 505 410,00	2 614 505 410,00
Equities - unlisted	R0120	731 237 641,00	51 752 980,00
Bonds	R0130	21 883 165 657,00	21 883 165 653,00
Government Bonds	R0140	17 940 114 714,00	17 940 114 710,00
Corporate Bonds	R0150	3 779 273 143,00	3 779 273 143,00
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	116 605 362,00	109 417 883,00
Deposits other than cash equivalents	R0200	967 267 180,00	967 267 180,00
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	2 696 806 747,62	568 190 919,00
Non-life and health similar to non-life	R0280	455 990 768,91	0,00
Non-life excluding health	R0290	0,00	0,00
Health similar to non-life	R0300	455 990 768,91	
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	2 194 035 690,70	568 190 919,00
Health similar to life	R0320	83 143 242,87	0,00

Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	2 110 892 447,83	568 190 919,00
Life index-linked and unit-linked	R0340	46 780 288,00	0,00
Deposits to cedants	R0350	0,00	0,00
Insurance and intermediaries receivables	R0360	2 042 431 157,37	0,00
Reinsurance receivables	R0370	0,00	0,00
Receivables (trade, not insurance)	R0380	181 205 471,00	181 205 471,00
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	742 096 453,00	742 096 454,00
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	2 520 205,00	65 434 299,00
Total assets	R0500	137 623 425 338,98	134 347 263 122,00
Liabilities	AR0509		
Technical provisions - non-life	R0510	1 083 951 252,90	0,00
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	0,00	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0,00	
Best Estimate	R0540	0,00	
Risk margin	R0550	0,00	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	1 083 951 252,90	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0,00	
Best Estimate	R0580	1 047 230 395,33	
Risk margin	R0590	36 720 857,57	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	10 586 090 666,47	351 731 375,00
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	-452 369 639,12	
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0,00	
Best Estimate	R0630	-502 646 504,12	
Risk margin	R0640	50 276 865,00	
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	11 038 460 305,60	351 731 375,00
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0,00	
Best Estimate	R0670	10 491 890 154,28	
Risk margin	R0680	546 570 151,31	
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	98 508 711 194,28	109 487 731 784,00
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0,00	
Best Estimate	R0710	96 639 612 339,29	
Risk margin	R0720	1 869 098 854,99	
Other technical provisions	R0730		

Contingent liabilities	R0740	0,00	
Provisions other than technical provisions	R0750	126 071 798,00	126 071 798,00
Pension benefit obligations	R0760	0,00	
Deposits from reinsurers	R0770	0,00	
Deferred tax liabilities	R0780	0,00	0,00
Derivatives	R0790	7 187 479,00	
Debts owed to credit institutions	R0800		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0,00	
Insurance & intermediaries payables	R0820	1 318 728 077,32	0,00
Reinsurance payables	R0830	225 986 753,43	0,00
Payables (trade, not insurance)	R0840	1 908 945 110,20	1 867 147 285,00
Subordinated liabilities	R0850	0,00	0,00
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0,00	
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0,00	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	0,00	0,00
Total liabilities	R0900	113 765 672 331,60	111 832 682 242,00
Excess of assets over liabilities	R1000	23 857 753 007,38	22 514 580 880,00

S.05.01.01.01
Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

Adatok forintban

		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	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	
		C0010	C0020	C0130	C0140	C0150	C0160	
Premiums written	AR0109							
Gross - Direct Business	R0110	1 702 753 991	2 790 560 510					4 493 314 501
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130			0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0140	160 193 741	181 589 522	0	0	0	0	341 783 263
Net	R0200	1 542 560 250	2 608 970 989	0	0	0	0	4 151 531 238
Premiums earned	AR0209							
Gross - Direct Business	R0210	1 727 624 254	2 691 910 731					4 419 534 985
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230			0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0240	159 354 839	181 589 522	0	0	0	0	340 944 361
Net	R0300	1 568 269 415	2 510 321 209	0	0	0	0	4 078 590 624
Claims incurred	AR0309							
Gross - Direct Business	R0310	1 989 911 092	459 653 727					2 449 564 819
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330			0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0340	95 490 733	36 429 142	0	0	0	0	131 919 876
Net	R0400	1 894 420 359	423 224 585	0	0	0	0	2 317 644 944
Expenses incurred	R0550	1 228 387 336	1 631 748 551	0	0	0	0	2 860 135 888
Administrative expenses	AR0609							
Gross - Direct Business	R0610	31 520 987	147 694 109					179 215 097
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630			0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0640	0	0	0	0	0	0	0

Net	R0700	31 520 987	147 694 109	0	0	0	0	179 215 097
Investment management expenses	AR0709							
Gross - Direct Business	R0710	699 037	981 426					1 680 463
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730			0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0740	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0800	699 037	981 426	0	0	0	0	1 680 463
Claims management expenses	AR0809							
Gross - Direct Business	R0810	508 669 912	2 917 593					511 587 505
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830			0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0840	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0900	508 669 912	2 917 593	0	0	0	0	511 587 505
Acquisition expenses	AR0909							
Gross - Direct Business	R0910	439 732 015	1 310 548 520					1 750 280 534
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930			0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0940	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1000	439 732 015	1 310 548 520	0	0	0	0	1 750 280 534
Overhead expenses	AR1009							
Gross - Direct Business	R1010	247 765 386	169 606 903					417 372 289
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030			0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1040	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1100	247 765 386	169 606 903	0	0	0	0	417 372 289
Balance - other technical expenses/income	R1210							0
Total technical expenses	R1300							2 860 135 888

S.05.01.01.02

Life

Adatok forintban

		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	
Premiums written	AR1409									
Gross	R1410	227 091 234	1 744 258 311	20 887 605 458	3 999 057 869	0	0	0	0	26 858 012 871
Reinsurers' share	R1420	29 755 557	16 363 324	12 970 335	2 058 234 666	0	0	0	0	2 117 323 882
Net	R1500	197 335 677	1 727 894 987	20 874 635 122	1 940 823 203	0	0	0	0	24 740 688 990
Premiums earned	AR1509									
Gross	R1510	225 169 340	1 760 234 468	20 887 605 458	3 937 058 769	0	0	0	0	26 810 068 035
Reinsurers' share	R1520	29 755 557	16 363 324	12 970 335	2 058 234 666	0	0	0	0	2 117 323 882
Net	R1600	195 413 783	1 743 871 144	20 874 635 122	1 878 824 104	0	0	0	0	24 692 744 153
Claims incurred	AR1609									
Gross	R1610	0	1 310 447 506	13 216 527 849	1 301 427 648	0	0	0	0	15 828 403 003
Reinsurers' share	R1620	10 712 734	7 519 004	7 117 060	587 574 064	0	0	0	0	612 922 862
Net	R1700	-10 712 734	1 302 928 502	13 209 410 789	713 853 584	0	0	0	0	15 215 480 141
Expenses incurred	R1900	7 877 475	176 526 874	3 863 228 179	2 074 204 431	0	0	0	0	6 121 836 959
Administrative expenses	AR1909									
Gross	R1910	0	10 606 527	166 738 784	360 889 558	0	0	0	0	538 234 870
Reinsurers' share	R1920	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R2000	0	10 606 527	166 738 784	360 889 558	0	0	0	0	538 234 870
Investment management expenses	AR2009									
Gross	R2010	0	613 447	7 325 744	1 406 448	0	0	0	0	9 345 639
Reinsurers' share	R2020	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Net	R2100	0	613 447	7 325 744	1 406 448	0	0	0	0	9 345 639
Claims management expenses	AR2109									
Gross	R2110	-571 516	16 851 206	170 992 708	-54 501 830	0	0	0	0	132 770 568
Reinsurers' share	R2120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R2200	-571 516	16 851 206	170 992 708	-54 501 830	0	0	0	0	132 770 568
Acquisition expenses	AR2209									
Gross	R2210	8 448 991	35 746 883	2 440 946 522	1 459 601 085	0	0	0	0	3 944 743 481
Reinsurers' share	R2220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R2300	8 448 991	35 746 883	2 440 946 522	1 459 601 085	0	0	0	0	3 944 743 481
Overhead expenses	AR2309									
Gross	R2310	0	112 708 811	1 077 224 421	306 809 169	0	0	0	0	1 496 742 401
Reinsurers' share	R2320	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R2400	0	112 708 811	1 077 224 421	306 809 169	0	0	0	0	1 496 742 401
Balance - other technical expenses/income	R2510									0
Total technical expenses	R2600									6 121 836 959
Total amount of surrenders	R2700		375 930 000	11 642 922 000						12 018 852 000

S.04.05.01.01
Total underwriting entity activity

Adatok forintban

		Line of business		Underwriting entity code		Total of business written by the undertakings
		Z0010		Z0020		C0010
Premiums written (gross)	R0020		Health SLT	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		227 091 234
Premiums earned (gross)	R0030		Health SLT	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		225 169 340
Claims incurred (gross)	R0040		Health SLT	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		0
Expenses incurred (gross)	R0050		Health SLT	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		7 877 475
Premiums written (gross)	R0020		Insurance with profit participation	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		1 744 258 311
Premiums earned (gross)	R0030		Insurance with profit participation	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		1 760 234 468
Claims incurred (gross)	R0040		Insurance with profit participation	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		1 310 447 506
Expenses incurred (gross)	R0050		Insurance with profit participation	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		176 526 874
Premiums written (gross)	R0020		Unit-linked or index-linked	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		20 887 605 458
Premiums earned (gross)	R0030		Unit-linked or index-linked	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		20 887 605 458
Claims incurred (gross)	R0040		Unit-linked or index-linked	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		13 216 527 849
Expenses incurred (gross)	R0050		Unit-linked or index-linked	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		3 863 228 179
Premiums written (gross)	R0020		Other life	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		3 999 057 869
Premiums earned (gross)	R0030		Other life	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		3 937 058 769
Claims incurred (gross)	R0040		Other life	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		1 301 427 648
Expenses incurred (gross)	R0050		Other life	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		2 074 204 431
Premiums written (gross)	R0020		Medical expense insurance [direct business]	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		1 702 753 991
Premiums earned (gross)	R0030		Medical expense insurance [direct business]	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		1 727 624 254
Claims incurred (gross)	R0040		Medical expense insurance [direct business]	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		1 989 911 092
Expenses incurred (gross)	R0050		Medical expense insurance [direct business]	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		1 228 387 336
Premiums written (gross)	R0020		Income protection insurance [direct business]	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		2 790 560 510
Premiums earned (gross)	R0030		Income protection insurance [direct business]	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		2 691 910 731
Claims incurred (gross)	R0040		Income protection insurance [direct business]	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		459 653 727
Expenses incurred (gross)	R0050		Income protection insurance [direct business]	LEI/529900QYECVOWB4EMB78		1 631 748 551

S.04.05.01.02
Activity by country - location of risk

Adatok forintban

		Line of business	Underwriting entity code	Country	Premiums written (gross)	Premiums earned (gross)	Claims incurred (gross)	Expenses incurred (gross)
		Z0010	Z0020	R0010	R0020	R0030	R0040	R0050
Total by country	C0020	Health SLT	LEI/529900QYECVOWB4EMB78	HUNGARY	227 091 234	225 169 340	0	7 877 475
Total by country	C0020	Insurance with profit participation	LEI/529900QYECVOWB4EMB78	HUNGARY	1 744 258 311	1 760 234 468	1 310 447 506	176 526 874
Total by country	C0020	Unit-linked or index-linked	LEI/529900QYECVOWB4EMB78	HUNGARY	20 813 641 927	20 813 641 927	12 901 089 816	3 855 390 164
Total by country	C0020	Unit-linked or index-linked	LEI/529900QYECVOWB4EMB78	SLOVAKIA	73 963 531	73 963 531	315 438 033	7 838 015
Total by country	C0020	Other life	LEI/529900QYECVOWB4EMB78	HUNGARY	3 999 057 869	3 937 058 769	1 301 427 648	2 074 204 431
Total by country	C0020	Medical expense insurance [direct business]	LEI/529900QYECVOWB4EMB78	HUNGARY	1 702 753 991	1 727 624 254	1 989 911 092	1 228 387 336
Total by country	C0020	Income protection insurance [direct business]	LEI/529900QYECVOWB4EMB78	HUNGARY	2 790 560 510	2 691 910 731	459 653 727	1 631 748 551

S.12.01.01.01

Life and Health SLT Technical Provisions

Adatok forintban

		Index-linked and unit-linked insurance		Other life insurance		Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)	Health insurance (direct business)		Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Health reinsurance (reinsurance accepted)	Total (Health similar to life insurance)	
		Insurance with profit participation	Contracts without options and guarantees		Contracts without options and guarantees			Contracts without options and guarantees				
		C0020	C0030	C0040	C0060	C0070	C0150	C0160	C0170	C0190	C0200	C0210
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0	0		0		0	0		0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0020	0	0		0		0	0		0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	AR0028											
Best Estimate	AR0029											
Gross Best Estimate	R0030	10 725 014 423		96 639 612 339		-233 124 268	107 131 502 494		-502 646 504	0	0	-502 646 504
Total recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0040	88 654 732		46 780 288		2 022 237 715	2 157 672 736		83 143 243	0	0	83 143 243
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re) before adjustment for expected losses	R0050	88 654 732		46 780 288		2 022 237 715	2 157 672 736		83 143 243	0	0	83 143 243
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0060	0		0		0	0		0	0	0	0
Recoverables from Finite Re before adjustment for expected losses	R0070	0		0		0	0		0	0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0080	88 654 732		46 780 288		2 022 237 715	2 157 672 736		83 143 243	0	0	83 143 243
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re	R0090	10 636 359 690		96 592 832 051		-2 255 361 984	104 973 829 758		-585 789 747	0	0	-585 789 747
Risk Margin	R0100	326 310 990	1 869 098 855		220 259 161		2 415 669 006	50 276 865		0	0	50 276 865
Amount of the transitional on Technical Provisions	AR0109											

Technical Provisions calculated as a whole	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Best estimate	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risk margin	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions - total	R0200	11 051 325 413	98 508 711 194	-12 865 107	109 547 171 500	-452 369 639	0	0	-452 369 639		
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0210	10 962 670 680	98 461 930 906	-2 035 102 823	107 389 498 764	-535 512 882	0	0	-535 512 882		
Best Estimate of products with a surrender option	R0220	9 939 654 730	94 637 245 351	0	104 576 900 082	0	0	0	0		
Gross BE for Cash flow	AR0228										
Cash out-flows	AR0229										
Future guaranteed and discretionary benefits	R0230		124 766 081 404	4 081 713 490	146 106 851 689	188 096 879	0	0	188 096 879		
Future guaranteed benefits	R0240	17 259 056 795			17 259 056 795						
Future discretionary benefits	R0250				0						
Future expenses and other cash out-flows	R0260	972 982 340	7 797 895 122	8 837 373 148	17 608 250 610	360 602 965	0	0	360 602 965		
Cash in-flows	AR0269										
Future premiums	R0270	7 507 024 712	35 924 364 187	13 152 024 276	56 583 413 174	1 051 346 348	0	0	1 051 346 348		
Other cash in-flows	R0280	0	0	0	0	0	0	0	0		
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0290	0	0	-1		0	0	0			
Surrender value	R0300	10 175 372 460	97 576 871 699	0	107 752 244 159	0	0	0	0		
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0		
Technical provisions without transitional on interest rate	R0320	11 051 325 413	98 508 711 194	-12 865 107	109 547 171 500	-452 369 639	0	0	-452 369 639		
Best estimate subject to volatility adjustment	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0		
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0340	11 051 325 413	98 508 711 194	-12 865 107	109 547 171 500	-452 369 639	0	0	-452 369 639		
Best estimate subject to matching adjustment	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0		
Technical provisions without matching adjustment and without all the others	R0360	11 051 325 413	98 508 711 194	-12 865 107	109 547 171 500	-452 369 639	0	0	-452 369 639		
Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0370	1 295 238 684	3 634 949 367	3 442 004 517	8 372 192 568	561 260 059					561 260 059

S.17.01.01.01

Non-Life Technical Provisions

Adatok forintban

		Direct business and accepted proportional reinsurance		Accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	
		C0020	C0030	C0140	C0150	C0160	C0170	
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0	0	0	0	0	0	0
Direct business	R0020	0	0					0
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0	0					0
Accepted non-proportional reinsurance	R0040			0	0	0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	AR0057							
Best estimate	AR0058							
Premium provisions	AR0059							
Gross - Total	R0060	95 879 912	227 962 477	0	0	0	0	323 842 388
Gross - direct business	R0070	95 879 912	227 962 477					323 842 388
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	0	0					0
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090			0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	23 657 720	54 375 492	0	0	0	0	78 033 212
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	23 657 720	54 375 492	0	0	0	0	78 033 212
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0	0	0	0	0	0	0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0	0	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	23 657 720	54 375 492	0	0	0	0	78 033 212
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	72 222 192	173 586 984	0	0	0	0	245 809 177

Claims provisions	AR0159								
Gross - Total	R0160	498 654 291	224 733 716	0	0	0	0	723 388 007	
Gross - direct business	R0170	498 654 291	224 733 716					723 388 007	
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0	0					0	
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190			0	0	0	0	0	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	370 834 562	7 122 996	0	0	0	0	377 957 557	
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	370 834 562	7 122 996	0	0	0	0	377 957 557	
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0	0	0	0	0	0	0	
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0	0	0	0	0	0	0	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	370 834 562	7 122 995	0	0	0	0	377 957 557	
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	127 819 730	217 610 720	0	0	0	0	345 430 450	
Total Best estimate - gross	R0260	594 534 203	452 696 192	0	0	0	0	1 047 230 395	
Total Best estimate - net	R0270	200 041 922	391 197 705	0	0	0	0	591 239 626	
Risk margin	R0280	4 034 492	32 686 366	0	0	0	0	36 720 858	
Amount of the transitional on Technical Provisions	AR0289								
TP as a whole	R0290	0	0	0	0	0	0	0	
Best estimate	R0300	0	0	0	0	0	0	0	
Risk margin	R0310	0	0	0	0	0	0	0	
Technical provisions - total	AR0319								
Technical provisions - total	R0320	598 568 695	485 382 558	0	0	0	0	1 083 951 253	
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	394 492 281	61 498 488	0	0	0	0	455 990 769	
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	204 076 413	423 884 071	0	0	0	0	627 960 484	
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)	AR0349								
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	1	1						

Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	1	1					
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)	AR0368							
Cash out-flows	AR0369							
Future benefits and claims	R0370	185 701 894	364 696 061	0	0	0	0	550 397 955
Future expenses and other cash-out flows	R0380	108 787 626	282 049 905	0	0	0	0	390 837 531
Cash in-flows	AR0389							
Future premiums	R0390	198 609 608	418 783 490	0	0	0	0	617 393 098
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0	0	0	0	0	0	0
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)	AR0408							
Cash out-flows	AR0409							
Future benefits and claims	R0410	498 654 291	224 733 716	0	0	0	0	723 388 007
Future expenses and other cash-out flows	R0420	0	0	0	0	0	0	0
Cash in-flows	AR0429							
Future premiums	R0430	0	0	0	0	0	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0	0	0	0	0	0	0
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0	0	0	0	0	0	0
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	598 568 695	485 382 558	0	0	0	0	1 083 951 253
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	598 568 695	485 382 558	0	0	0	0	1 083 951 253
Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0500	22 615 171	105 113 724					127 728 895

Nem-életbiztosítási kárigények											
Nem-életbiztosítási üzletágak összesen											
Kifutási év											
Év	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Korábbi évek	R0100										0
N-12	R0130	1 421 000	4 618 001	257 286	108 000	-	-	-	-	-	-
N-11	R0140	6 433 000	19 135 000	25 726 354	275 000	452 000	40 000	12 000	-	-	-
N-10	R0150	39 215 972	47 648 126	6 826 240	2 698 825	1 046 000	60 000	-	-	-	-
N-9	R0160	49 437 579	38 816 854	6 025 620	462 896	12 000	25 000	-	-	-	-
N-8	R0170	50 987 899	42 500 606	1 963 572	471 132	118 319	-	-	-	-	-
N-7	R0180	60 269 734	37 874 094	11 302 925	901 000	720 724	-	29 200	-	-	-
N-6	R0190	41 772 008	28 892 113	1 226 929	14 158 857	-	-	-	-	-	-
N-5	R0200	43 496 570	68 625 621	35 902 116	1 628 165	2 193 435	110 000	-	-	-	-
N-4	R0210	47 793 929	115 682 291	29 859 819	98 949 492	232 000	-	-	-	-	-
N-3	R0220	26 105 864	133 390 969	40 531 955	3 046 000	-	-	-	-	-	-
N-2	R0230	71 654 589	217 912 650	40 679 000	-	-	-	-	-	-	-
N-1	R0240	119 953 182	212 498 093	-	-	-	-	-	-	-	-
N	R0250	526 530 734	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nem-életbiztosítási kárigények											
Kártartalékok bruttó nemdiszkontált legjobb becslése											
Kifutási év											
Év	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Korábbi évek	R0100										0
N-12	R0130	11 464 828	52 643	-	-	-	-	-	-	-	-
N-11	R0140	10 537 088	2 074 000	2 074 000	2 074 000	2 074 000	74 000	-	-	-	-
N-10	R0150	74 073 629	12 576 042	17 331 260	16 012 830	8 360 899	8 435 365	7 126 990	-	-	-
N-9	R0160	130 802 251	48 993 521	5 447 521	44 572 000	42 000 000	-	-	-	-	-
N-8	R0170	79 157 919	4 012 668	269 500	173 000	1 886 000	-	18 000	-	-	-
N-7	R0180	103 599 587	80 787 175	6 144 000	4 168 000	6 503 000	5 504 000	2 425 000	2 425 000	-	-
N-6	R0190	54 781 719	843 500	2 611 390	72 000	40 000	-	-	-	-	-
N-5	R0200	69 521 747	96 370 038	137 739 717	1 167 250	1 167 250	1 116 250	-	-	-	-
N-4	R0210	123 704 279	109 137 446	2 750 485	1 086 000	1 086 000	-	-	-	-	-
N-3	R0220	283 180 499	104 644 125	10 324 572	3 294 000	-	-	-	-	-	-
N-2	R0230	175 200 398	141 743 812	44 959 260	-	-	-	-	-	-	-
N-1	R0240	370 594 212	270 097 848	-	-	-	-	-	-	-	-
N	R0250	400 409 649	-	-	-	-	-	-	-	-	-

S.23.01.01.01
Own funds

Adatok forintban

		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 as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35	AR0009					
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	3 116 132 580,00	3 116 132 580,00			
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		0,00	0,00	0,00
Surplus funds	R0070	0,00				
Preference shares	R0090	0,00		0,00	0,00	0,00
Share premium account related to preference shares	R0110	0,00				
Reconciliation reserve	R0130	13 402 346 984,38	13 402 346 984,38			
Subordinated liabilities	R0140	0,00		0,00	0,00	0,00
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	204 029 781,00				204 029 781,00
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00				
Deductions	AR0229					
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total basic own funds after deductions	R0290	20 741 620 427,38	20 537 590 646,38	0,00	0,00	204 029 781,00
Ancillary own funds	AR0299					
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0,00			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			0,00	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0,00			0,00	0,00
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0,00			0,00	0,00
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0,00			0,00	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0,00			0,00	0,00
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0,00			0,00	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0,00			0,00	0,00
Other ancillary own funds	R0390	0,00			0,00	0,00
Total ancillary own funds	R0400	0,00			0,00	0,00
Available and eligible own funds	AR0499					

Total available own funds to meet the SCR	R0500	20 741 620 427,38	20 537 590 646,38	0,00	0,00	204 029 781,00
Total available own funds to meet the MCR	R0510	20 537 590 646,38	20 537 590 646,38	0,00	0,00	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	20 741 620 427,38	20 537 590 646,38	0,00	0,00	204 029 781,00
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	20 537 590 646,38	20 537 590 646,38	0,00	0,00	
SCR	R0580	8 951 606 201,46				
MCR	R0600	2 602 000 000,00				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	231,71%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	789,30%				

S.23.01.01.02
Reconciliation reserve

Adatok forintban

		Value
		C0060
Reconciliation reserve	AR0699	
Excess of assets over liabilities	R0700	23 857 753 007,38
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	3 116 132 580,00
Other basic own fund items	R0730	7 339 273 443,00
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0,00
Reconciliation reserve	R0760	13 402 346 984,38
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	127 728 895,05
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	9 061 181 522,05

S.25.01.01.01
Basic Solvency Capital Requirement

Adatok forintban

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	4 956 331 208,04	5 061 142 376,53	
Counterparty default risk	R0020	684 258 828,43	684 258 828,43	
Life underwriting risk	R0030	5 090 213 908,65	5 686 138 263,24	
Health underwriting risk	R0040	1 847 032 490,13	1 847 032 490,13	
Non-life underwriting risk	R0050	0,00	0,00	
Diversification	R0060	-3 615 865 712,77	-3 768 029 357,40	
Intangible asset risk	R0070	0,00	0,00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	8 961 970 722,48	9 510 542 600,94	

S.25.01.01.02
Calculation of Solvency Capital Requirement

Adatok forintban

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	874 959 169,23
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	-548 571 878,46
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-885 323 690,25
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	

Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	8 951 606 201,46
Capital add-ons already set	R0210	0,00
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	
Solvency capital requirement	R0220	8 951 606 201,46
Other information on SCR	AR0399	
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring-fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	
Net future discretionary benefits	R0460	1 694 672 238,63

S.25.01.01.04
Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

Adatok forintban

		Before the shock	After the shock
		C0110	C0120
DTA	R0600	204 029 781,16	1 089 353 471,41
DTA carry forward	R0610	336 870 971,00	336 870 971,00
DTA due to deductible temporary differences	R0620	-132 841 189,84	752 482 500,41
DTL	R0630	0,00	0,00

S.25.01.01.05
Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

Adatok forintban

		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	-885 323 690,25
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650	
LAC DT justified by reference to probable future taxable economic profit	R0660	-1 089 353 471,41
LAC DT justified by carry back, current year	R0670	
LAC DT justified by carry back, future years	R0680	204 029 781,16
Maximum LAC DT	R0690	-1 089 353 471,41

S.28.02.01.01
MCR components

Adatok forintban

		MCR components	
		Non-life activities	Life activities
		MCR(NL, NL) Result	MCR(NL, L)Result
		C0010	C0020
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations	R0010	0,00	354 928 501,66

S.28.02.01.02
Background information

Adatok forintban

		Background information			
		Non-life activities		Life activities	
		Net (of reinsurance/ SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0030	C0040	C0050	C0060
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0,00	0,00	200 041 949,90	1 542 920 431,86
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0,00	0,00	391 197 704,63	2 608 969 063,67
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0,00	0,00	0,00	0,00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0,00	0,00	0,00	0,00
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0,00	0,00	0,00	0,00

Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0,00	0,00	0,00	0,00
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0,00	0,00	0,00	0,00
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0,00	0,00	0,00	0,00
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00
Non-proportional health reinsurance	R0140	0,00	0,00	0,00	0,00
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0,00	0,00	0,00	0,00
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00
Non-proportional property reinsurance	R0170	0,00	0,00	0,00	0,00

S.28.02.01.03
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

Adatok forintban

		Non-life activities	Life activities
		MCR(L, NL) Result	MCR(L, L) Result
		C0070	C0080
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations	R0200	0,00	1 424 284 703,81

S.28.02.01.04
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations

Adatok forintban

		Non-life activities		Life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210			9 030 342 184,02	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220			1 694 672 238,63	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230			96 639 612 339,29	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240			-735 770 772,49	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250				716 868 161 478,02

S.28.02.01.05
Overall MCR calculation

Adatok forintban

		Value
		C0130
Linear MCR	R0300	1 779 213 205,47
SCR	R0310	8 951 606 201,46
MCR cap	R0320	4 028 222 790,66
MCR floor	R0330	2 237 901 550,37
Combined MCR	R0340	2 237 901 550,37
Absolute floor of the MCR	R0350	2 602 000 000,00
Minimum Capital Requirement	R0400	2 602 000 000,00

S.28.02.01.06
Notional non-life and life MCR calculation

Adatok forintban

		Non-life activities	Life activities
		C0140	C0150
Notional linear MCR	R0500	0,00	1 779 213 205,47
Notional SCR excluding add-on (annual or latest calculation)	R0510	0,00	8 951 606 201,46
Notional MCR cap	R0520	0,00	4 028 222 790,66
Notional MCR floor	R0530	0,00	2 237 901 550,37
Notional Combined MCR	R0540	0,00	2 237 901 550,37
Absolute floor of the notional MCR	R0550	1 048 567 164,18	1 553 432 835,82
Notional MCR	R0560	1 048 567 164,18	2 237 901 550,37

V. sz. Melléklet – Számviteli politika részletes szabályai

Az alábbiakban kerülnek bemutatásra a Szolvencia II szerinti pénzügyi kimutatások elkészítése során alkalmazott jelentősebb értékelési elvek, illetve azok esetleges eltérése az EUIFRS értékelési elvektől.

Részesedések, goodwill

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. konszolidált pénzügyi kimutatásai tartalmazzák a Társaság és konszolidációba bevont vállalatai (a Csoport) eszközeit, kötelezettségeit és eredményeit. Leányvállalatok azok a gazdálkodó egységek, melyekben a Társaság közvetlenül vagy közvetve képes irányítani a pénzügyi és működési tevékenységet. A leányvállalatok pénzügyi kimutatásai az ellenőrzés megszerzésének időpontjától az ellenőrzés megszűnésének időpontjáig szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

Az üzleti kombinációk esetében a goodwill számítása az ellenőrzés megszerzésének időpontjában az alábbiak szerint történik: a felvásárló által átadott eszközök valós értéke, növelve az ellenőrzést nem gyakorló tulajdonosok részesedésével, csökkentve a megvásárolt leányvállalatok azonosítható és megjelenített nettó eszközeinek valós értékével. Amennyiben ez a különbség negatív, az összeg az eredmény javára azonnal elszámolásra kerül.

A Szolvencia II szerinti értékelési elvek alapján a goodwill gazdasági értéke minden esetben 0. Ennek oka, hogy amennyiben két ugyanazon eszközökkel és kötelezettségekkel rendelkező társaság közül az egyik üzleti kombináció során, a másik organikus növekedéssel jött létre, csak emiatt a társaságok nem kezelhetők különbözően szabályozási célból.

A Társaság a közös vezetésű vállalkozások esetében alkalmazza az IFRS 11 Közös megállapodások standard előírásait. A közös vezetésű vállalkozások azon vállalkozások, amelyek feletti ellenőrzést a Társaság más felekkel közösen gyakorol. Ezen vállalkozások közös ellenőrzése olyan szerződéses megállapodás alapján történik, amely a felek közötti egyhangú döntést ír elő a közös vezetésű vállalkozás stratégiai és működést érintő kérdéseiben egyaránt.

A Társaság egyedi EUIFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásaiban a leányvállalatok és a közös vezetésű vállalkozások esetében is a tőkemódszer alkalmazása mellett döntött. A tőkemódszer alapján a Társaság a leányvállalataiban és a közös vezetésű vállalkozásaiban lévő befektetést kezdetben bekerülési értéken mutatja ki, majd a könyv szerinti értéket növeli vagy csökkenti a befektetést befogadónak az akvizíció óta keletkezett eredményében való részesedésével. A Társaságnak a befektetést befogadó eredményéből való részesedését a Társaság eredményében kell

elszámolni. A befektetést befogadótól kapott osztalékok a befektetés könyv szerinti értékét csökkentik.

Az S2 szerint ezzel szemben a kapcsolt vállalatokban való részesedéseket alapértelmezettként azok aktív piacon megfigyelhető árán kell értékelni. Amennyiben nincs aktív piac, mint a Társaság esetében, akkor az alábbiak szerint kell eljárni.

A biztosítóban való leányvállalati vagy egyéb részesedési viszonyú tulajdonrészt a tőkemódszerrel kell értékelni a leányvállalat vagy kapcsolt vállalat S2 szerinti értékén. Emiatt a Társaság CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-beli (továbbiakban: EMABIT) részesedését az EMABIT S2 szerinti rendelkezésre álló tőkénének összegén értékeli.

A 2015/35-ös irányelv 13. cikk 4) pontja szerint a kapcsolt vállalkozások által birtokolt eszközök kötelezettségeket meghaladó többletének kiszámításakor a részesedő vállalkozás a vállalkozás egyes eszközeit és kötelezettségeit alapértelmezésben a 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerint értékeli.

A 2015/35-ös irányelv 13. cikk 5) pont szerint azonban a biztosítóktól és viszontbiztosítóktól eltérő kapcsolt vállalkozások által birtokolt eszközök kötelezettségeket meghaladó többletének kiszámításakor (mint amilyen a Társaság esetében a Pannónia Pi-éta Kft.) a részesedő vállalkozás úgy tekintheti, hogy a Bizottság által az EUIFRS-ek szerinti tőkemódszer összeegyeztethető a 2009/138/EK irányelv 75. cikkével, amennyiben az egyes eszközök és kötelezettségek 75. cikk szerinti értékelés nem kivitelezhető. Ilyen esetekben a részesedő vállalkozás levonja a kapcsolt vállalkozás értékéből az üzleti és cégértéket és más olyan immateriális javak értékét, amelyek nulla értéken kerülnének értékelésre az S2 szerint.

Amennyiben azonban a fent említett értékelési módszerek alkalmazása nem lehetséges, a kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedések a biztosítók által az éves vagy konszolidált pénzügyi beszámolójuk elkészítéséhez használt értékelési módszerrel értékelhetők, levonva a kapcsolt vállalkozás értékéből az üzleti és cégértéket és más olyan immateriális javak értékét, amelyek nulla értéken kerülnének értékelésre az S2 szerint. Mivel a Pannónia Pi-éta Kft. esetében a fent említett értékelési módszerek az arányosság és materialitás elve miatt nem alkalmazhatók, ezért a Társaság ezen kapcsolt vállalatában levő részesedését a vállalat magyar számviteli törvény szerint számított saját tőkéjéből a Biztosítóra jutó tőkeértéken értékeli levonva az immateriális javak értékét.

Nyereségadók

Az EUIFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásokban halasztott adó kerül elszámolásra az eszközök és kötelezettségek számviteli pénzügyi helyzet kimutatásban kimutatott és az adózás szempontjából elismert értéke közötti átmeneti különbözetre. Halasztott adó követelés kerül elszámolásra a fel nem használt adójóváírásra amennyiben valószínű, hogy elegendő jövőbeni adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni a halasztott adóköveteléssel szemben. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak azoknak az éveknek az adóköteles jövedelmére, amelyekben az átmeneti különbözetek visszafordulnak. A halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek akkor számíthatóak be egymással szemben, ha erre törvény által kikényszeríthető jog áll fenn ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadóra és a Társaság nettó alapon kívánja rendezni azokat.

A fentiekkel szemben a halasztott adó S2 szerinti összege (a fel nem használt veszteségek halasztott adójától eltekintve) az eszközök és kötelezettségek S2 direktíva (2009/138/EC) 75-86 pontja szerinti értéke illetve azok adó szerinti értéke közötti különbségeként határozandó meg. A halasztott adó eszközök esetében a biztosító és viszontbiztosító társaságnak be kell tudni bizonyítani a felügyelet felé, hogy várható jövőbeli profitok állnak majd szemben a halasztott adó eszközzel, így az majd felhasználható lesz, figyelembe véve a felügyeleti előírásokat és az időtávot, amíg a fel nem használt veszteségek továbbvihetők.

Immateriális javak

Az EUIFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásokban az immateriális javak bekerülési értéken, a halmozott értékcsökkenés és halmozott értékvesztés miatti veszteség összegével csökkentve kerülnek kimutatásra. A bekerülési érték tartalmazza az adott eszköz megszerzéséhez közvetlenül hozzárendelhető ráfordításokat. Lineáris amortizáció kerül elszámolásra az immateriális eszköz becsült hasznos élettartamára vetítve. A becsült hasznos élettartam és amortizációs módszer felülvizsgálatra kerül minden éves beszámolási periódus végén azzal, hogy a becslés bármely változásának hatása a jövőre nézve kerül elszámolásra. Az immateriális javakhoz kapcsolódó későbbi ráfordítások aktiválására csak akkor kerül sor, ha abból a Társaság számára jövőbeni gazdasági hasznok származnak. Minden más későbbi költség ráfordításként kerül elszámolásra abban az időszakban, amikor az felmerült. A Társaság az értékcsökkenés elszámolásakor 14,5%-33%-os értékcsökkenési kulcsokat alkalmaz.

Az üzleti kombinációk során szerzett goodwill kezdeti megjelenítése az immateriális javak között történik. A goodwill a későbbiekben értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerül kimutatásra.

Az immateriális javak esetében a Társaság által az EUIFRS szerinti pénzügyi kimutatásokban alkalmazott módszer nem felel meg átértékelési modell alapú értékelésnek, mely konzisztens az S2 direktíva 75. cikkében leírtakkal.

Az immateriális javak értéke az S2 szabályok szerint minden esetben nulla. Egyéb immateriális javak értéke csak akkor vehet fel nullától különböző értéket, amennyiben azok külön értékesíthetők és van aktív piaca az ugyanilyen, vagy hasonló immateriális javaknak. Mivel a Társaságnál ezek a feltételek nem teljesülnek, ezért immateriális javak nem szerepelnek az S2 szerinti mérlegben.

Lízing ügyletek

A szerződés az IFRS 16 szerint lízing, vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett. Egy eszköz azonosítható, ha a lízingbe vevőnek joga van lényegileg az összes használatból eredő gazdasági haszon megszerzésére és a lízingbe vevő irányítja az eszköz használatát.

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

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

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

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

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

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

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

Az irodabérlés és autóbérlés esetében (az IFRS 16:13-15 alapján) le kell választani a bérlési szerződéshez kapcsolódó komponenseket, mint az üzemeltetési díj vagy egyéb szolgáltatási díjak, ezen komponensek költségként elszámolhatóak. Az irodabérlési szerződés lejáratára 2026.01.31., az autóbérlés szerződések hossza 22 és 48 hónap közötti, átlagosan 36 hónap. Az egyéb komponensek leválasztása után a bérlési díj szerződés teljesíti a lízing definíció feltételeit, így a Társaság által bérelt központi iroda lízingnek minősül az IFRS 16 szerint. A lízingeszköz értéke a lízingkifizetések diszkontált jelenértéke lesz, melyet a Társaság a szerződés élettartama alatt lineárisan értékcsökkent. A lízingkifizetések diszkontálásánál használt effektív kamatláb a 2018. évi pénzügyi viszontbiztosítási szerződésben alkalmazott kamattal (3,15%) egyezően került megállapításra, mint a Társaság számára elérhető piaci kölcsön kamatláb. Az autóbérlés esetében az EULIBOR 5 évre elérhető kamatot növeltük meg a 2018. évi pénzügyi viszontbiztosítás (a Biztosító legutolsó elérhető piaci kamatfelára) kamatfelárával.

A lízing ügyletek IFRS 16 szerinti elszámolása megfelel az S2 direktíva kívánalmainak, ezért a lízing ügyletek IFRS kimutatások és S2 mérlegbeli értékelése megegyezik.

Ingtatlanok, gépek, berendezések

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

Az értékcsökkenés elszámolása az eszköz üzembe helyezésének időpontját követően történik, és lineáris alapon kerül kiszámításra a becsült hasznos élettartamra vetítve. Az eszközzel kapcsolatos jelentős felújítások a fennmaradó

hasznos élettartam alatt kerülnek értékcsökkentésre vagy a következő jelentős felújítás időpontjáig, attól függően, hogy melyik a korábbi. A Társaság az egyes eszköztípusok esetében az alábbi értékcsökkenési kulcsokat alkalmazza:

Eszköztípus	Alkalmazott értékcsökkenési kulcs
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	50%
Gépjárművek	20%
Irodai es számítástechnikai berendezések	33%
Bútorok, egyéb felszerelések	14,50%

Minden beszámolási időszak végén az eszközök maradványértéke és hasznos élettartalma felülvizsgálatra és módosításra kerül, amennyiben ez szükséges. Egy eszköz könyv szerinti értéke azonnal leírásra kerül a megtérülő értékig, ha az eszköz könyv szerinti értéke magasabb a becsült megtérülő értéknél.

Ingatlanok, gépek és berendezések tartalmazzák a számítógépeket, irodai berendezéseket, felszereléseket és járműveket bekerülési értéken, halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztési veszteséggel csökkentve. A 200 ezer forint alatti beszerzések a beszerzés évében leírásra kerülnek.

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.

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

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

Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

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

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

Pénzügyi eszközök

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely valamely gazdálkodó egységnél pénzügyi eszközt, ugyanakkor egy másik gazdálkodó egységnél pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot keletkeztet.

Kezdeti megjelenítés

A pénzügyi eszközök kezdeti megjelenítése és kivezetése arra a kötési napra történik, amikor a Biztosító a pénzügyi eszközt keletkeztető szerződés szerződő felévé válik, ideértve azt is, amikor a pénzügyi eszköz megvásárlására vagy értékesítésére olyan szerződés alapján kerül sor, amelynek feltételei előírják a pénzügyi eszköznek az adott piac által megszabott határidőn belüli átadását (regular way trade). Kezdetben valamennyi pénzügyi eszköz valós értéken van értékelve, amely az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivételével növelve van azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz megszerzésének tulajdoníthatók.

A pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítéskori valós értéke rendszerint az ügyleti ár (vagyis a fizetett ellenérték valós értéke). Ha azonban az ellenérték egy részét nem a pénzügyi eszközért, hanem valami másért adják vagy kapják, a Biztosító értékeli a pénzügyi eszköz valós értékét és azt ezen az értéken jeleníti meg. A fizetett ellenértéknek a pénzügyi eszköz bekerüléskori valós értékén felüli részét a Biztosító a rá vonatkozó standard szerint számolja el. A valós érték meghatározásának elveit a számviteli politika 4.24 fejezete tartalmazza.

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

Pénzügyi eszközök besorolása és értékelése

Kezdeti megjelenítéskor a Biztosító a pénzügyi eszközeit a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modellje, valamint a pénzügyi eszköz szerződésből eredő cash flow-jellemzői alapján az alábbi három csoportba sorolja:

- eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök
- egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök
- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök.

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök értékelése a kezdeti megjelenítést követően amortizált bekerülési értéken történik.

Egy pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéke a pénzügyi eszköznek a kezdeti megjelenítéskor meghatározott értéke, csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve a kezdeti megjelenítéskor meghatározott érték és a lejáratkori érték közötti különbséget effektív kamatláb-módszerrel kiszámított halmozott amortizációjával, és kiigazítva az esetlegesen elszámolt várható hitelezési veszteséggel.

Egy pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéke a várható hitelezési veszteséggel való kiigazítás előtt a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értéke.

Az effektív kamatláb az a ráta, amellyel a pénzügyi eszköz várható élettartama alatti becsült jövőbeli készpénzkifizetések vagy -bevételek pontosan a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékére diszkontálhatók.

A Biztosító a pénzügyi eszközök (az értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök kivételével) effektív kamatlábjának meghatározásakor megbecsüli a jövőbeli cash flow-kat, figyelembe véve a pénzügyi instrumentum minden szerződéses feltételét, kivéve a várható hitelezési veszteségeket. az értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök esetében a Biztosító ún. hitelkorrigált effektív kamatlábat alkalmaz, amelyhez figyelembe veszi a becsült jövőbeli cash flow-k mellett a várható hitelezési veszteségeket is.

Az effektív kamatláb számítása tartalmaz minden olyan, a szerződő felek által egymásnak fizetett vagy egymástól kapott díjat és tételt, amelyek szerves részét képezik az effektív kamatlábjának, valamint az üzleti költségeket és minden egyéb

felárat vagy diszkontot.

Az effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevétel meghatározása az effektív kamatlábnak a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékére való alkalmazásával történik, ezekkel a kivételekkel:

- a) az értékvesztett pénzügyi eszközöknél az effektív kamatlábat az amortizált bekerülési értékre kell alkalmazni
- b) a POCI pénzügyi eszközök esetén a hitelkorrigált effektív kamatlábat az amortizált bekerülési értékre kell alkalmazni.

Egy pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értéke annak amortizált bekerülési értéke, a várható hitelezési veszteséggel történő korrekció előtt. Az amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök esetében a Biztosító a kapcsolódó tranzakciós költségeket, díjakat, jutalékokat a bekerülési érték részének tekinti és az effektív kamatláb-számítás során figyelembe veszi. Ennek megfelelően a kamatok, valamint az amortizációs költség elszámolása az effektív kamatláb-módszerrel történik.

A Biztosító amortizált bekerülési értéken értékeli a követeléseket, egyéb követeléseket és kapcsolt követeléseket az EUIFRS-ek szerinti számviteli politikájában.

Az SII mérlegbeli bemutatás tekintetében a Társaság nem tapasztalt olyan jelzést, ami alapján az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök piaci értéke eltérne a könyv szerinti értéktől. Amennyiben olyan jelzést tapasztal a Társaság, hogy mérlegsor egyes eszközei esetében az amortizált bekerülési érték és a piaci érték jelentősen (egyedileg 10%, min. 1 millió forint feletti az eltérés) eltér, akkor ezen eszközöket külön megvizsgálja. Jelen számviteli politika készítésekor az eszközök jelentős részénél megvizsgáltuk, hogy van-e jelentős eltérés a könyv szerinti érték és a piaci érték között. Nem találtunk 10%, min. 1 millió forint feletti eltérést. (lásd. VI.1.1. számú melléklet)

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

Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

A Biztosító az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kategóriába az alábbi instrumentumokat sorolja be:

- az olyan tőkeinstrumentumokat, amelyeket a kezdeti megjelenítés során így jelölt meg;
- azokat az adósságinstrumentumokat, amelyek esetében az üzleti modell teszt eredményeként megállapította, hogy az üzleti modell célja az adósságinstrumentummal kapcsolatos szerződéses cash flow-k beszedése és egyidejűleg a pénzügyi eszközök eladása, és az SPPI teszt eredményeként a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközön keletkező nyereséget vagy veszteséget – az értékvesztés miatti nyereség vagy veszteség, az effektív kamatláb módszer szerinti kamat, valamint az árfolyamnyereség és -veszteség kivételével – az egyéb átfogó jövedelemben jeleníti meg a Biztosító a pénzügyi eszköz kivezetéséig vagy átsorolásáig.

Az effektív kamatláb-módszer alkalmazásával kiszámolt kamatot, az értékvesztés miatti veszteséget, valamint az árfolyamnyereséget és -veszteséget az eredményben jeleníti meg a Biztosító. Ebben az esetben az eredményben megjelenített összegek megegyeznek azokkal az összegekkel, amelyeket a Biztosító akkor jelenítené meg az eredményben, ha a pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken értékelné.

Az egyéb átfogó jövedelemben bemutatott összegek a későbbiekben nem vezethetők át az eredménybe az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok esetében.

Amennyiben az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumokból osztalékbevétele származik a Biztosítónak, akkor az az eredményben az osztalékbevételek között kerül elszámolásra.

Értékvesztési követelmény az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumokra vonatkozóan nincs.

A Biztosító egyéb átfogó jövedelemmel szembeni valós értéken értékeli a hagyományos (nem unit-linked) életbiztosítási szerződések tartalékainak fedezeteként szolgáló pénzügyi eszközeit és a saját tőke portfólióban lévő értékpapírjait.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök SII mérlegbeni kimutatása megfelel az EUIFRS-ek szerinti kimutatásnak.

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

Minden olyan adósságinstrumentum, amely nem teljesíti sem az amortizált bekerülési értéken történő értékelés feltételeit, sem az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken történő értékelés feltételeit, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök közé kerül besorolásra, ideértve az eszköznek minősülő származékos instrumentumokat is, amelyeket a későbbiekben eredménnyel szemben valós értéken kell értékelni.

Főszabályként ebbe a kategóriába kerülnek besorolásra a tőkeinstrumentumok is, kivéve azokat, amelyek esetében a kezdeti megjelenítés során a Biztosító az egyéb átfogó jövedelemmel szembeni értékelést választotta.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök közé tartoznak továbbá

- a biztosítási szerződésként elszámolt, befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz kapcsolódó pénzügyi eszközök és a
- Befektetési szerződésekhez kapcsolódó pénzügyi eszközök

amiatt, mert ezek esetében az üzleti modell Egyéb üzleti modell.

Szintén az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök közé tartoznak

- a hagyományos Hagyományos (nem unit-linked) életbiztosítási szerződések tartálékainak fedezeteként szolgáló pénzügyi eszközök és
- a saját befektetések

közül a befektetési alapokban lévő befektetések. Ennek oka, hogy ezek a befektetések nem teljesítik az SPPI tesztet és az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értékeltként való megjelölhetőség feltételeit sem, hiszen a definíció szerint nem tőkeinstrumentumok.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kezdeti megjelenítést követő értékelése valós értéken történik, a valós érték változásai – ide értve a kamatot, az osztalékot, a devizás átértékelés árfolyamkülönbözötét is – az eredményben kerülnek megjelenítésre, az a befektetések egyéb bevétele és befektetések ráfordítása sorokon.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök SII szerinti értékelése minden esetben megfelel a EUIFRS-ek szerinti értékelésnek.

Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Biztosító várható hitelezési veszteséget számol el az alábbi, nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében:

- egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt *adósságinstrumentum* típusú pénzügyi eszközök (tőkeinstrumentumok esetén az értékvesztés nem értelmezett),
- az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök..

Az értékvesztés általános szabályai

A Biztosító valamennyi pénzügyi eszközére, amelyre az értékvesztés követelmények vonatkoznak, a fordulónapon várható hitelezési veszteséget jelenít meg.

A várható hitelezési veszteségek a pénzügyi eszköz várható élettartama alatt felmerülő hitelezési veszteségek valószínűséggel súlyozott becslései (azaz az összes várható cash flow-hiány jelenértéke). A várható hitelezési veszteség becslésének mindig tükröznie kell a hitelezési veszteség bekövetkezésének és be nem következésének lehetőségét is, még akkor is, ha a legvalószínűbb eredmény az, hogy nem következik be hitelezési veszteség. A várható hitelezési veszteségek becslésének olyan elfogulatlan és valószínűség alapján súlyozott összeget kell tükröznie, amely különböző lehetséges kimenetek értékelése révén került meghatározásra.

A hitelezési veszteség megállapításánál a Biztosító előre tekintő információkat is figyelembe vesz.

A Biztosító feltételezi, hogy valamely pénzügyi eszköz hitelkockázata nem nőtt jelentősen a kezdeti megjelenítés óta, amennyiben megállapításra kerül, hogy a pénzügyi eszköz hitelkockázata alacsony a beszámoló fordulónapján.

12 havi várható hitelezési veszteség elszámolása (Stage 1)

A Biztosító a 12 havi várható hitelezési veszteséggel megegyező összegen értékeli az adott pénzügyi eszköz várható hitelezési veszteségét (Stage 1) az alábbi esetekben:

- a pénzügyi eszköz hitelkockázata alacsony a beszámoló fordulónapján,
- a pénzügyi eszköz hitelkockázata ugyan nem alacsony a beszámoló fordulónapján, de az a kezdeti megjelenítéstől a beszámoló fordulónapjáig nem nőtt jelentősen, valamint.

A 12 havi várható hitelezési veszteség a teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteség egy része. Azt a várható hitelezési veszteséget testesíti meg, amely a fordulónap utáni 12 hónap alatt lehetséges, a pénzügyi instrumentumra vonatkozó nemteljesítési eseményekből eredően.

Teljes élettartam alatti várható hitelezési veszteség elszámolása (Stage 2 és Stage 3)

A Biztosító minden fordulónapon teljes élettartam alatti várható hitelezési veszteséget jelenít meg az alábbi esetekben:

- ha az érintett pénzügyi eszköz hitelkockázata jelentősen nőtt a kezdeti megjelenítés óta – figyelembe véve minden ésszerű és indokolható információt, köztük az előretekintőeket is –, de a pénzügyi eszköz nem értékvesztett („Stage 2 pénzügyi eszközök”);
- ha az érintett pénzügyi eszköz a fordulónapon értékvesztett („Stage 3 pénzügyi eszköz”);
- a vevőkövetelések esetében (a Biztosító egyszerűsített modellt alkalmaz a várható hitelezési veszteség meghatározására);

A teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteség az a várható hitelezési veszteség, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti összes lehetséges nemteljesítési eseményből ered.

Értékvesztettség (Stage 3) kritériumai

Az értékvesztettség (Stage 3) kritériumaként a Biztosító a következőket határozza meg:

- 90 napot meghaladó fizetési késedelem az adott partnerrel szemben fennálló követelés lényegtelenül meghaladó (az összes követelés x%-ánál nagyobb) része esetén (ebben az esetben ugyanazzal a partnerrel szembeni valamennyi követelés Stage 3-ba sorolandó)
- a partner jelentős, ismert pénzügyi nehézsége a fordulónapon, beleértve a csődeljárás, felszámolási eljárás kezdeményezését a partnerrel szemben (ebben az esetben ugyanazzal a partnerrel szembeni valamennyi követelés Stage 3-ba sorolandó)
- annak valószínűvé válása, hogy a partner csődbe jut vagy más pénzügyi átszervezésre kényszerül (ebben az esetben ugyanazzal a partnerrel szembeni valamennyi követelés Stage 3-ba sorolandó)

A hitelkockázat változásai

Az állampapírijai és külső minősítéssel rendelkező, állampapírtól eltérő pénzügyi eszközei esetében – ha azok a fordulónapon nem alacsony hitelkockázatúak – a Biztosító a legalább 2 notch rating romlást tekintti jelentős hitelkockázat növekedésnek.

Amennyiben a Biztosító az előző beszámolási időszakban az élettartami hitelezési veszteséggel megegyező összegen értékelte valamely pénzügyi eszköz elszámolt veszteségét, de úgy dönt, hogy az aktuális beszámolási fordulónapon az érintett pénzügyi eszköz hitelkockázata nem nőtt jelentősen a kezdeti megjelenítés óta, az elszámolt veszteséget az aktuális beszámolási fordulónapon a 12 havi várható hitelezési veszteséggel egyező összegen jeleníti meg (vagyis Stage 2-ből átsorolja Stage 1-be).

A Biztosító az amortizált bekerülési értéken értékelt és az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközei esetében az eredményben értékvesztés miatti nyereségként vagy veszteségként jeleníti meg a várható hitelezési veszteségek (vagy visszairás) azon összegét, amellyel a

beszámoló fordulónapján meghatározott összegre ki kell igazítani az elszámolt veszteséget.

Alacsony hitelkockázatú pénzügyi eszközök

Egy pénzügyi eszköz hitelkockázata alacsonynak tekintendő, ha a pénzügyi eszköz nemteljesítési kockázata alacsony, erőteljes a hitelfelvevő arra irányuló képessége, hogy teljesítse a cash flow-k kifizetésére vállalt rövid távú szerződéses kötelmeit, és a gazdasági vagy üzleti feltételek kedvezőtlen változása hosszabb távon esetleg (de nem szükségszerűen) gyengíti a hitelfelvevő arra irányuló képességét, hogy teljesítse a cash flow-k kifizetésére vállalt szerződéses kötelmeit.

A Biztosító alacsony hitelkockázatúnak tekinti a BBB- (Standard&Poors rating) vagy jobb, befektetésre ajánlott („investment grade”) külső minősítésű pénzügyi eszközöket.

Az értékvesztés speciális szabályai

Állampapírok és vállalati kötvények értékvesztése

Az állampapírok és vállalati kötvények értékvesztésének megállapításához a Biztosító első lépésben minden fordulónapon meghatározza, hogy az értékpapír Stage 1-be, Stage 2-be, vagy Stage 3-ba tartozik-e.

Az értékvesztést az alábbi képlettel történik Stage 1 és Stage 2 besorolású állampapírok és vállalati kötvények esetén:

$$ECL = PD \cdot LGD \cdot EAD$$

Ahol

ECL:= várható hitelezési veszteség az adott fordulónapon

PD (probability of default):=1 éves PD, ha az értékpapír a fordulónapon Stage 1-be került besorolásra; élettartam alatti (lifetime) PD, ha az értékpapír a fordulónapon Stage 2-be került besorolásra

LGD (loss given default): nemteljesítéskor becsült veszteségráta

EAD (exposure at default): az értékpapír bruttó könyv szerinti értéke a fordulónapon

A PD becslése a fordulónapon legfrissebb elérhető Standard & Poors által közzétett, a fordulónapi rating kategóriának megfelelő szuverén vagy vállalati default ráta idősorokra illesztett Weibull görbék alapján történik.

Az LGD érték becsléséhez a Biztosító külső, szuverén adósságok átstrukturálási eseteit elemző tanulmányt használ fel, és az LGD-t az e tanulmányban közölt ún. face value reduction haircut értékek több országra megfigyelt átlagával közelíti.

A vállalati kötvények LGD becsléséhez:

- banki kötvényeknél - az európai bankok megtérülési rátáira vonatkozó tanulmányt,
- vállalati kötvényeknél a Basel II szabályozásban elfogadott 45%-os értéket alkalmazza a Biztosító.

Az előrettekintő információkat a Biztosító úgy veszi figyelembe, hogy az alap szcenarión ("Base case") kívül egy optimista szcenariót ("Upturn case") és egy passzimista szcenariót ("Downturn case") is figyelembe vesz. Az Upturn case-ben azt feltételezi, hogy a fordulónapihoz képest 1 notch-ot javul az adott állampapír ratingje (ha e javulás még lehetséges), és a fordulónapi besorolása Stage 1-es. A Downturn case-ben a Biztosító azt feltételezi, hogy a fordulónapihoz képest 1 notch-ot romlik az adott állampapír ratingje, és a fordulónapi besorolása Stage 2-es. A várható hitelezési veszteségeket a Biztosító a Base case mellett az Upturn case-re és a Downturn case-re is kiszámítja a fenti módszerrel és a három eredmény súlyozott átlagát tekinti a fordulónapi hitelezési veszteségnek. A súlyokat minden fordulónapon a vezetés határozza meg, szakértői becslés eredményeképpen.

A Biztosító a Stage 3-ba sorolt állampapírjait egyedileg értékeli. Minden esetben cash-flow becsléseket végez 2 scenarióban. A becsült cash-flow-k jelenértékét veszi mindkét scenarióban, és ezeket a vezetés megítélésének megfelelő súlyokkal súlyozza. A jelenérték számításához a Biztosító az eredeti effektív kamatlábbal (változó kamatozású papír esetén az aktuális effektív kamatlábbal diszkontál). Az így kapott súlyozott cash-flow jelenérték és a fordulónapi bruttó könyv szerinti érték különbségének összegében jelenít meg a Biztosító várható hitelezési veszteséget.

Pénzeszközök értékvesztése

A Biztosító a pénzeszközeinek (bankszámla egyenlegeinek) fordulónapi várható hitelezési veszteségét a következőképpen határozza meg:

$$ECL = PD \cdot LGD \cdot EAD$$

Ahol

ECL: várható hitelezési veszteség az adott fordulónapon

PD (probability of default): 1 éves PD, amelyet a Biztosító a Standard&Poors fordulónapon legfrissebb elérhető éves default ráta tanulmányából vesz. A Biztosító ratingtől függetlenül az egy éves, pénzügyi intézményekre a tanulmány készítésének évében meghatározott 1 éves default rátával közelíti az 1 éves PD-t.

A Biztosítónak nincsenek egy évnél hosszabb lekötött betétei bankoknál, így egyszerűsítésként stage besorolást nem végez, hanem 1 éves PD-vel számol.

LGD (loss given default): nemteljesítéskor becsült veszteségráta, amelyet a Biztosító külső tanulmányból vesz.

EAD (exposure at default): a bankszámla egyenleg a fordulónapon.

Kapcsolt követelések értékvesztése

A leányvállalatoktól és társult vállalkozásoktól járó pénzügyi követelésekre a Biztosító mindaddig nem számolt el várható hitelezési veszteséget, ameddig egyértelmű jel nem utal az adott vállalat pénzügyi helyzetében bekövetkező negatív változásra. Ebben az esetben a Biztosító egyedi cash-flow becslét végez a kapcsolat követelésre legalább két scenarióban. A becsült cash-flow-k jelenértékét veszi mindkét scenarióban, és ezeket a vezetés megítélésének megfelelő súlyokkal súlyozza. A jelenérték számításához a Biztosító a követelés eredeti effektív kamatlábát (változó kamatozású követelés esetén az aktuális effektív kamatlábat) használja. Az így kapott súlyozott cash-flow jelenérték és a fordulónapi bruttó könyv szerinti érték különbségének összegében jelenít meg a Biztosító várható hitelezési veszteséget.

Vevőkövetelések és egyéb követelések értékvesztése

A Biztosító a vevőkövetelése és egyéb követelése esetén a várható hitelezési veszteség meghatározására egyszerűsített módszertant alkalmaz. A várható hitelezési veszteségek számszerűsítése egy mátrix segítségével történik, a hitelezési veszteségekkel kapcsolatos múltbeli tapasztalatok felhasználásával.

A mátrix használata során a Biztosító az értékelés időpontját megelőző 365 napot figyeli meg, melyben megfigyeli, hogy az időszakban megjelenített vevőkövetelések hány százaléka nem került megfizetésre. A kosarak a következők:

- 0-30 nap,
- 31-60 nap,
- 61-180 nap,
- 181-360 nap,
- >360 nap.

Az egyes kosarakhoz historikus adatok alapján hozzárendelt veszteségráták kiigazításra kerülnek a jövőbe tekintő információkkal.

Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök

A POCI pénzügyi eszközök a kezdeti megjelenítéskor értékvesztettek.

A Biztosító POCI eszköznek tekinti adott pénzügyi eszközt, ha a kezdeti megjelenítéskor a másik fél Stage 3-ba sorolt státuszban van.

A kezdeti megjelenítéskor értékvesztettnek minősített POCI eszközök hitelkorrigált effektív kamatlábának kiszámítása során a Biztosító a becsült cash flow-kban figyelembe veszi a kezdeti becsült hitelveszteséget (vagyis a becsült szerződéses cash flow-kból levonásra kerül az élettartami várható hitelezési veszteség).

A Biztosító a beszámoló fordulónapján csak az élettartami várható hitelezési veszteségben a kezdeti megjelenítés óta bekövetkezett halmazott változásokat

jeleníti meg az eredményben a POCI eszközök értékvesztés miatti nyereségeként vagy veszteségeként.

Az élettartami várható hitelezési veszteség kedvező változása még akkor is értékvesztés miatti nyereségként kerül megjelenítésre, ha az élettartami várható hitelezési veszteség összege kisebb, mint a várható hitelezési veszteség azon összege, amely a kezdeti megjelenítéskor a becsült cash flow-ban szerepelt.

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek közé tartoznak a készpénz, a látra szóló bankbetétek és egyéb 3 hónapnál rövidebb lejáratú befektetések.

SII szerinti értékelésük minden esetben megfelel az EU IFRS-ek szerinti értéknek.

Céltartalékok

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

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

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

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

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

Mivel a Céltartalékok képzésével kapcsolatos IAS 37 előírások megfelelnek az S2 direktíva 75. cikkének, ezért a céltartalékok S2 szerinti értéke az EUIFRS értékeléssel megegyezik a Társaság esetében is.

Függő kötelezettségek

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

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

Pénzügyi kötelezettségek

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

A Biztosító valamennyi pénzügyi kötelezettséget a későbbiekben amortizált bekerülési értéken sorol be, kivéve az alábbiakat:

- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Ezeket a kötelezettségeket, köztük a kötelezettségnek minősülő származékos instrumentumokat, a későbbiekben valós értéken kell értékelni;
- az olyan pénzügyi kötelezettségek, amelyek akkor keletkeznek, amikor egy pénzügyi eszköz átadása nem felel meg a kivezetés feltételeinek, vagy amikor a folytatódó részvételi megközelítés alkalmazandó;
- pénzügyi garanciaszerződések;
- elkötelezettségek a piaci kamatlábnál alacsonyabb kamatláb melletti hitelnyújtásra;
- felvásárló által megjelenített függő ellenérték az IFRS 3 Üzleti kombinációk standard hatókörébe tartozó üzleti kombinációban.

A Biztosító a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi kötelezettséget, ha ez relevánsabb információkat eredményez az alábbiak valamelyike miatt:

- megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát (amelyet számviteli meg nem felelésnek (mismatch) is neveznek), amely ellenkező esetben előállt volna amiatt, hogy az eszközök vagy kötelezettségek értékelése, vagy az azokon képződött nyereség vagy veszteség megjelenítése eltérő alapokon történik; vagy
- a pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának vagy a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának kezelése, valamint teljesítményének értékelése valós érték alapon, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban történik, és a csoportra vonatkozó információkat a Biztosító belül ezen az alapon adják meg a Biztosító kulcspozícióban lévő vezetői számára.

A Biztosító a kötelezettségeket az alábbi kategóriákba sorolja:

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségeket kezdeti megjelenítéskor a Biztosító valós értéken értékeli, növelve vagy csökkentve azokkal a tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi kötelezettség kibocsátásának vagy megszerzésének tulajdoníthatók. A követő értékelés amortizált bekerülési értéken történik.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek esetében a Biztosító a kapcsolódó tranzakciós költségeket, díjakat, jutalékokat a bekerülési érték részének tekinti és az effektív kamatláb-számítás során figyelembe veszi. Ennek megfelelően a kamatok, valamint az amortizációs költség elszámolása az effektív kamatláb-módszerrel történik.

A Biztosító amortizált bekerülési értéken értékeli a kapott kölcsönöket, az egyéb kötelezettségeket, a pénzügyi viszontbiztosításból származó kötelezettségeket, tulajdonossal szemben fennálló kötelezettségeket, és kapcsolt kötelezettségeket.

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

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek

A Biztosító az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségen keletkező nyereséget vagy veszteséget az alábbiak szerint mutatja be:

a) a pénzügyi kötelezettség valós értékében bekövetkező azon változás összegét, amely az adott kötelezettség hitelkockázat-változásának tulajdonítható, az egyéb átfogó jövedelemben; és

b) a kötelezettség valós értékében bekövetkezett változás maradék összegét az eredményben, kivéve, ha a kötelezettség a) pontban leírt hitelkockázat-változása hatásainak kezelése számviteli meg nem felelést eredményezne vagy növelné azt az eredményben.

Ha a Biztosító az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek jelöl meg egy pénzügyi kötelezettséget, meghatározza, hogy ha a szóban forgó kötelezettség hitelkockázat-változásainak hatásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be, az számviteli meg nem felelést eredményez-e vagy növelné-e azt az eredményben. Számviteli meg nem felelés keletkezik vagy növekszik, ha a kötelezettség hitelkockázat- változásai hatásának az egyéb átfogó jövedelemben való bemutatása nagyobb számviteli meg nem felelést teremtene az eredményben, mint ha ezeket az összegeket az eredményben mutatná be a Biztosító.

Ennek meghatározásához a Biztosító értékeli, hogy várakozása szerint a kötelezettség hitelkockázat-változásainak hatásait ellensúlyozza-e az eredményben egy másik, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentum valós értékében bekövetkező változás. E várakozás a kötelezettség, illetve a másik pénzügyi instrumentum jellemzői közötti gazdasági kapcsolaton alapul. Az említett meghatározásra a kezdeti megjelenítéskor kerül sor, újraértékelni nem lehet.

Amennyiben számviteli meg nem felelés keletkezik vagy növekszik, a Biztosító a valós érték minden változását (az adott kötelezettség hitelkockázat-változásának hatásait is beleértve) az eredményben mutatja be. Amennyiben számviteli meg nem felelés nem keletkezik vagy növekszik, a Biztosító az adott kötelezettség hitelkockázat-változásának hatásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be.

Az egyéb átfogó jövedelemben bemutatott összegek a későbbiekben nem vezethetők át az eredménybe. A Biztosító mindazonáltal a saját tőkén belül átcsoportosíthatja a halmozott nyereségeket vagy veszteségeket.

A Biztosító kezdetben eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségnek minősít minden olyan befektetéshez kapcsolt (unit-linked) életbiztosítási szerződésből származó kötelezettséget, amely nem felel meg a biztosítási szerződések minősítési kritériumainak. (lásd: IFRS számviteli politika 4.9 szerződés-besorolás, 4.11 befektetési szerződések). Eredménnyel szemben valós értéken értékeli a határidős ügyleteket, derivatívákat.

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

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek EUIFRS-ek szerinti értéke minden esetben megfelel az S2 szerinti értékelésnek, kivéve a Befektetési szerződésekből származó kötelezettségek esetében. Mivel a befektetési szerződésekből származó kötelezettségek az S2 szerinti pénzügyi kimutatásban a biztosítási szerződésekből fakadó kötelezettségek értékelése az irányelv 76-82. cikkében leírtak szerint történik.

Egyéb kötelezettségek

Az egyéb kötelezettségek a felmerülés periódusában kerülnek kimutatásra és azok a kezdeti megjelenítéskor az ellenérték valós értékén vannak értékelve. A kezdeti megjelenítést követően a kötelezettségek amortizált bekerülési értéken vannak értékelve az effektív kamatláb módszer használatával. Az egyéb kötelezettségek S2 szerinti értékelése minden esetben megfelel az EUIFRS szerinti értéknek.