



CIG PANNÓNIA
BIZTOSÍTÓ

CIG Pannónia Első Magyar Általános
Biztosító Zrt.

A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről
szóló jelentés (SFCR)

2023.12.31

Tartalom

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	9
A.1 Üzleti tevékenység	9
A.1.1 Általános információk.....	9
A.1.2 Felügyeleti hatóság	9
A.1.3 Könyvvizsgáló.....	9
A.1.4 Tulajdonosok	9
A.1.5 Vállalatcsoport	10
A.1.6 Lényeges ágazatok és üzleti területek	10
A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban.....	11
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása	12
A.2.1 Üzleti tevékenység bemutatása	12
A.2.2 A Biztosító 2023. évi teljesítményének elemzése.....	12
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása.....	14
A.3.1 A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok	14
A.3.2 A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye	15
A.4 Egyéb tevékenység bemutatása.....	16
A.5 Egyéb információk	16
B. Irányítási rendszer	17
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről.....	17
B.1.1 Vezető testületek	17
B.1.2 Az egyes bizottságok, testületek működéséről.....	23
B.1.3 A Társaság felső vezetésének tagjai	26
B.1.4 Belső kontrollok rendszere.....	27
B.1.5 Belső ellenőrzési rendszer	27
B.1.6 Kockázatkezelési funkció	28
B.1.7 Compliance (megfelelőségi) vezető.....	30
B.1.8 Könyvvizsgáló.....	31
B.1.9 Felelőségi körök delegálásával, a jelentéstételi vonalakkal és a feladatkörök elosztásával kapcsolatos információk.....	31
B.1.10 A biztosító igazgatási, vezetési és felügyeleti testületének felépítése, e szervek fő felada	33

B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények.....	34
B.2.1 A biztosítón belüli vagy kívüli kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek.....	34
B.2.2 A kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának biztosítása.....	35
B.3 A kockázatkezelési rendszer.....	36
B.3.1 Általános elemek.....	36
B.3.2 A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata	37
B.3.3 Kockázatkezelési folyamatok	38
B.3.4 Jelentéstételi eljárások.....	39
B.3.5 A kockázatkezelési feladatkör szervezeti integrációja	40
B.3.6 A biztosítási kockázatvállalása és tartalékképzés.....	40
B.3.7 A piaci kockázatok vállalása	40
B.3.8 Likviditási és koncentrációs kockázat kezelése.....	41
B.3.9 Működési valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése	42
B.4 Belső ellenőrzési rendszer.....	45
B.4.1 A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei	45
B.4.2 A belső ellenőrzés kulcsfontosságú eljárásai	45
B.4.3 A belső ellenőrzés tárgyévi és tárgyévet követő tevékenységének összefoglalása	46
B.5 Megfelelőségi (compliance) feladatkör	47
B.6 Aktuáriusi feladatkör	48
B.6.1 Vezető aktuárius	48
B.7 Kiszervezés.....	49
B.7.1 Kiszervezési politika.....	49
B.7.2 Csoporton belüli kiszervezés.....	50
B.8 Egyéb információk	50
B.8.1 Szervezeti ábra.....	50
B.9 A saját kockázat- és szolvenciaértékelés irányítási rendszerrel történő kapcsolata.....	50
C. Kockázati profil.....	53
C.1 Biztosítási kockázatok	53
C.2 Piaci kockázat	54

C.2.1 Prudens személy alapelv szem előtt tartása	55
C.3 Hitelkockázat	56
C.4 Működési kockázat	56
C.5 Likviditási kockázat	56
C.6 Egyéb jelentős kockázatok	57
C.7 Egyéb információk	57
D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés.....	58
D.1 Eszközök	58
D.1.1 Eszközök és egyéb kötelezettségek értékeléséhez alkalmazott főbb módszerek, feltételezések.....	59
D.1.2 Eszközök értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között.....	65
D.2 Biztosítástechnikai tartalékok	66
D.2.1 A biztosítástechnikai tartalékok értékelése	67
D.2.2 Különbségek a fizetőképesség céljából végzett értékelés illetve a pénzügyi beszámolóknban történő értékelés közt.....	73
D.2.3 A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása	73
D.2.4 A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések.....	74
D.2.5 A tartalékok számításához használt feltevések előző időszakhoz képesti változása	74
D.3 Egyéb kötelezettségek.....	76
D.3.1 Egyéb kötelezettségek értékelése.....	76
D.3.2 Egyéb kötelezettségek értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között.....	76
D.4 Alternatív értékelési módszerek	77
D.5 Egyéb információk	78
D.5.1 A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések ...	78
D.5.2 A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések.....	78
D.5.3 A pótdó hatása a Biztosító szavatolótőke megfelelésére.....	78
E. Tőkekezelés	79
E.1 Szavatolótőke	79
E.1.1 Szavatolótőke gazdálkodás.....	79
E.1.2 Alapvető és kiegészítő szavatoló tőke szerkezete, összege és minősége.....	80

E.1.3 Szavatoló tőke figyelembe vehető összege az SCR és MCR fedezésre szintenként.....	82
E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	83
E.2.1 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak összege.....	83
E.2.2 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak alapadatai és számítása.....	84
E.2.3 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak változásai.....	87
E.2.4 Minimális szavatolótőke-szükséglet összege	88
E.3 Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítás során.....	89
E.4 A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	89
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	89
E.6 Egyéb információk	89
I. sz. melléklet – Szervezeti ábra	90
II. sz. melléklet – Termékek üzletágakba(LoB) történő besorolása	91
III. melléklet - Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők	91
IV. sz. melléklet – Adatszolgáltatási táblák.....	92
V. sz. Melléklet – Számviteli politika részletes szabályai	108
V.1. Részesedések, goodwill.....	108
V.2. Nyereségadók.....	109
V.3. Immateriális javak	109
V.4. Lízing ügyletek.....	110
V.5. Ingatlanok, gépek, berendezések.....	111
V.6. Nem pénzügyi eszközök értékvesztése	112
V.7. Pénzügyi eszközök	112
V.8. Kezdeti megjelenítés	112
V.9. Pénzügyi eszközök besorolása és értékelése	113
V.10. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	113
V.11. Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök.....	114
V.12. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	115
V.13. Pénzügyi eszközök értékvesztése	115
• Az értékvesztés általános szabályai.....	115
• 12 havi várható hitelezési veszteség elszámolása (Stage 1).....	116



• Teljes élettartam alatti várható hitelezési veszteség elszámolása (Stage 2 és Stage 3)	116
• Értékvesztettség (Stage 3) kritériumai.....	116
• A hitelkockázat változásai.....	116
• Alacsony hitelkockázatú pénzügyi eszközök	117
• Az értékvesztés speciális szabályai	117
Állampapírok és vállalati kötvények értékvesztése.....	117
Pénzeszközök értékvesztése	118
Kapcsolt követelések értékvesztése.....	118
Vevőkövetelések és egyéb követelések értékvesztése.....	119
Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök.....	119
V.14. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek.....	119
V.15. Céltartalékok	119
V.16. Független kötelezettségek	120
V.17. Pénzügyi kötelezettségek.....	120
V.18. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	121
V.19. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek	121
V.20. Egyéb kötelezettségek	122

Összefoglaló

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

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

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

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

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.

Adózott eredményünket a tavalyi 473 millió Ft veszteségről 673 millió Ft nyereségre 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.

A Társaság 2023-es gazdasági teljesítményére alapvetően két jelentős, változás hatott:

- az értékesítési csatornák fejlesztése, bővítése jelentősen megnövelte termékeink iránti keresletet, mely ügyfeleink számának növekedését, a díjbevételeink bővülését hozta. A MBH Bank minden értékesítési csatornájában tevékenykedünk és folyamatos, dinamikus fejlődést realizálunk a fiókhálózattól a telefonos értékesítésen át, a digitális megoldásokig. **Ezen hatások következtében Társaságunk díjbevétele egy év alatt több mint 6 milliárd forinttal, 142%-kal nőtt.**
- a hozamkörnyezet változása jelentősen hatott befektetési eredményeinkre. 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. Ugyanakkor a Társaság ezen két év alatt beszerzett értékpapírjain jelentős hozamokat ért el, vagyis a saját befektetések eredménytermelése jelentős mértékben járult hozzá az eredmény növekedéséhez.

A 2022-ben végrehajtott BNP Paribas Cardif Biztosítóval végrehatott állományátruházás következtében a hitelfedezeti termékek díjai szintén – ugrásszerűen - nőttek, hiszen a 2022-es 123 millió forintról, majdnem 3,3 milliárd forintra növekedtek 2023. év végére.

Díjbevételünk növekedését az új értékesítések biztosítják. Értékesítési hálózataink teljesítményét felülvizsgáltuk 2023-ban, és a továbbiakban a banki csatornára valamint a független alkuszokra kívánjuk fókuszálni erőforrásainkat.

Hisszük, hogy a fejlődés jelenlegi ütemét tartani tudjuk, így az idén is tovább léptünk a folyamataink egyszerűsítése, azok digitalizálása, ügyfeleink kiszolgálásának fejlesztése érdekében. Újabb termékeink 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.

Biztosítónk tőkehelyzete stabil, tőkemegfelelési mutatónk 175%.

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

A.1 Üzleti tevékenység

A.1.1 Általános információk

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

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

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

A.1.2 Felügyeleti hatóság

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

Székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt. 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 ((székhely: 1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-14.; cégjegyzékszám: 01-09-078412; adószám: 10618684-2-41; könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási szám: 000220; Könyvvizsgáló), illetőleg személyében felelős könyvvizsgálóként Molnár Andrea Kinga, bejegyzett könyvvizsgáló (kamarai tagsági szám:007145 Cím:1139 Budapest, Fiastyúk utca 4-8. 2. em) látja el.

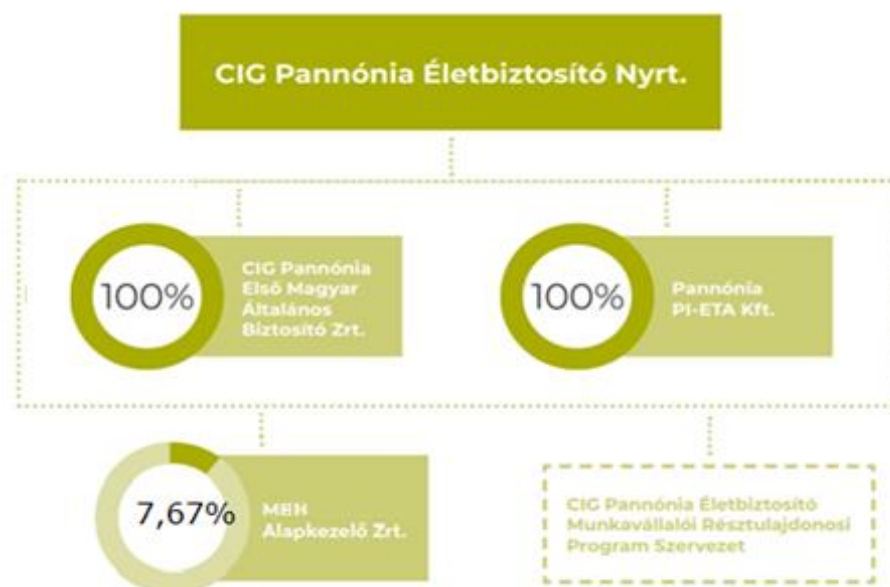
A.1.4 Tulajdonosok

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

A.1.5 Vállalatcsoport

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

A Cégcsoport felépítése



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

A.1.6 Lényeges ágazatok és üzleti területek

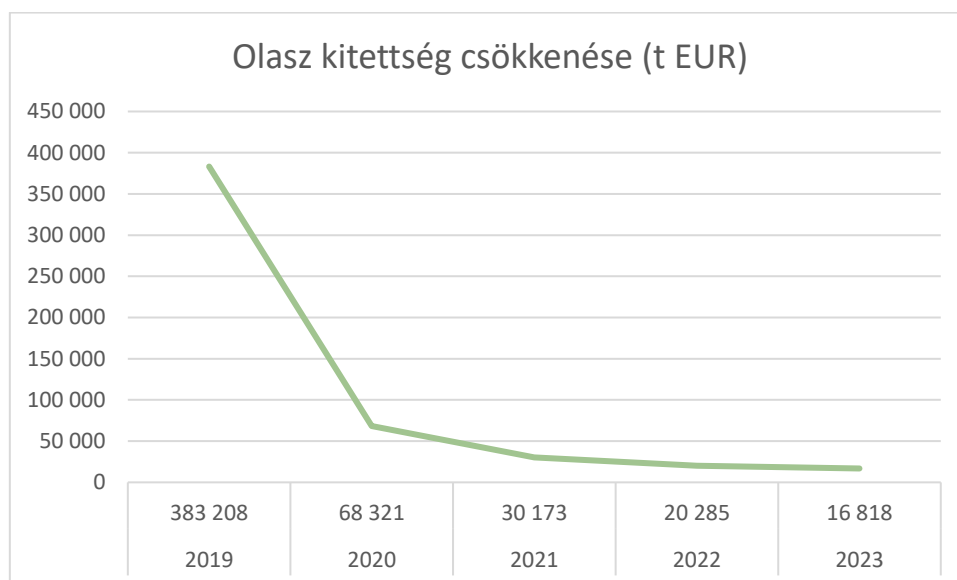
A Biztosító a tárgyévben a hatályos a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény (Bit) 1. számú melléklet A) része szerinti nem életbiztosítási ágon belül az alábbi ágazatokban tevékenykedhetett:

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

A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban

2023. július hó 18. napján a CIG Pannónia Csoport és a VISTA Utazási Irodák Kft. 3+3 évre szóló stratégiai együttműködésre vonatkozó keretmegállapodást írtak alá, amely szerint az utazási iroda kizárólagosan a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. ügyfélközpontú utasbiztosítási és útlemondási termékeit értékesíti ügyfelei számára.

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



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

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

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

A.2.1 Üzleti tevékenység bemutatása

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

Mindegyik értékelési módszertan szerinti biztosítási csoportban sikerült növekedést elérnünk: összességében 142%-kal emelkedtek díjaink egy év alatt.

Társaságunk stratégiájának fontos eleme portfólióink növelése, mely pozitív hatást fejt ki az eredményességünkre a méretgazdaságosság miatt. Az állomány növelésének egy mutatója a biztosítási díjak növelése, mely kiemelt célunk. 2023 mindegyik negyedében az egyedi negyedéves díjaink meghaladták a 2,7 milliárd forintot.

A.2.2A Biztosító 2023. évi teljesítményének elemzése

Átfogó jövedelem kimutatás

Adatok ezer forintban

	2023	2022 (módosított)
Biztosítási bevétel	9 531 197	4 391 232
Biztosítási szolgáltatások ráfordításai	-7 782 187	- 5 110 754
Viszontbiztosítóknak átadott díj miatti ráfordítás	-2 735 604	- 1 003 621
Kármegtérülések, jutalék és nyereségrészesedés viszontbiztosítótól	916 642	1 354 594
Biztosítási szolgáltatások eredménye	- 281 952	-368 549
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	665 225	331 812
Befektetések egyéb bevétele	538 323	223 917
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszairása	- 1 662	753
Befektetések ráfordítása	- 280 192	-315 711
Befektetési eredmény	921 694	240 771
Pénzügyi eredmény biztosítási ügyletekből	- 47 980	-241 286
Pénzügyi eredmény viszontbiztosításból	69 271	-13 503
Pénzügyi eredmény	21 291	-254 789
Egyéb működési költségek	- 47 430	-124 814
Egyéb (nem pénzügyi) bevételek	124 343	106 158
Egyéb (nem pénzügyi) ráfordítások	- 41 180	-36 566
Adózás előtti eredmény	696 766	-437 789
Adóbevételek / (ráfordítások)	- 23 792	-35 335
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	-	-
Adózott eredmény	672 974	-473 124
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések nettó valós érték változása	364 378	-77 701
Pénzügyi átfogó eredmény biztosítási ügyletekből	- 84 478	84 727
Pénzügyi átfogó eredmény viszontbiztosítási ügyletekből	- 99 600	16 688
Egyéb átfogó jövedelem összesen	180 300	23 714
Teljes átfogó jövedelem	853 274	-449 410

Összesen 363 millió Ft-tal nőtt a biztosítástechnikai eredményünk 2023-ra, melyben két jelentős hatás összegződik:

- (i) a jellemzően rövidtávú szerződéseknél – PAA értékelés módszer: azon belül a vállalati vagyon szerződéseknél - jelentős eredménynövekedést értünk el, nagyrészen ezen portfóliók állománynövekedése miatt, részben pedig az eredmény javítása érdekében megtett hatékonyságnövelési változtatásoknak köszönhetően.
- (ii) a GMM módszertannal értékelt szerződésállomány éves eredménycsökkenése azért következett be, mivel az olasz kezesi termékeken 2022-ben – 2023 évhez képest - nagyobb lebonyolítási eredmény keletkezett. Ezt ugyanakkor részben ellensúlyozta a hitelfedezeti termékek eredményjavulása a növekvő állománnyal párhuzamosan.

Casco termékek (éves eredményjavulás: 70 millió Ft): Az eredményjavulás okai alapvetően a felmerült költségek, ráfordítások - ismertebb nevén a kárhányad - csökkenése volt. Az előző üzleti év azonos időszakában a relatív magas kárhányad (közel 100%) 2023-ban jelentős mértékben csökkent (közel 80 %-ra), leginkább a biztosítási állomány tisztításának következtében.

Vállalati vagyonbiztosítás termékek (éves eredményjavulás: 430 millió Ft): Az éves eredménynövekedés oka a biztosítási állomány jelentős növekedése, amely ellensúlyozta a vele kapcsolatos költségek és szolgáltatások növekedését. A termékcsoportot alacsony kárhányad jellemzi.

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

Lakossági vagyonbiztosítási termékek (éves eredményjavulás: 48 millió Ft): Az eredménynövekedés oka alapvetően a termékcsoport állományának intenzív növekedése, valamint a felmerült költségek és ráfordítások díjakkal arányos szintje.

Hitelfedezeti biztosítás és számlavédelem termékek (éves eredményjavulás: 415 millió Ft): 2022. harmadik negyedében a BNP Paribas Cardif Életbiztosítótól átvett csoportos hitelfedezeti biztosítási szerződésekkel bővült a portfóliócsoport. Az átvett csoportos hitelfedezeti biztosítási szerződések esetében az átvétel negyedében - 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 – nagyrészt magyar államkötvényben és diszkontkincstárjegyben helyezte el, mert ez biztosította a megfelelő kockázatkezelést és rugalmasságot az üzlet dinamikus növekedéséhez és a stabil működéshez. Emellett vállalati kötvényeket is vásárolt.

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

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

A.3.2 A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye

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

adatok forintban

Eszközkategória	Portfólió	Az indexhez és a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez tartott eszközök	Kamat	Realizált nyereség és veszteség	Nem realizált nyereség és veszteség
Egyéb befektetések	Saját tőke	Nem	-	19 146 940	-2 878 862
Államkötvények	Nem-élet	Nem	73 928 131	59 572 313	-64 143 361
Államkötvények	Saját tőke	Nem	280 223 611	99 834 583	-57 068 819
Pénzeszközök	Saját tőke	Nem	47 339 699	-	-
Forward ügyletek	Nem-élet	Nem	-	12 862 800	-1 737 769
Forward ügyletek	Saját tőke	Nem	-	-	5 921 419
Vállalati kötvények	Nem-élet	Nem	63 291 326	- 5 412 891	-
Vállalati kötvények	Saját tőke	Nem	94 851 588	-	-
Pénzeszközök	Nem-élet	Nem	30 369 281	240 486	-95
Pénzeszközök	Saját tőke	Nem	73 901 594	- 6 962 039	-7 904 429
Futures ügyletek	Nem-élet	Nem	-	140 106 389	-12 912 889
Futures ügyletek	Saját tőke	Nem	-	77 949 387	5 277 500

A befektetési eredmény meghatározó részét az állampapírok adják. A Biztosító saját befektetéseit nagyrészt forintban és euróban denominált magyar államkötvények és vállalati kötvények alkották az év során. Jelentős volt a lekötött betétek aránya is a még 2022-ben kötött magas betéti kamatok következtében.

A Biztosító nem rendelkezik a saját tőkében közvetlenül elismert értékpapírokkal, illetve nem fektetett értékpapírosított eszközbe 2023 folyamán.

A.4 Egyéb tevékenység bemutatása

Az egyéb (nem pénzügyi) bevételek a következő tételekből tevődnek össze:

Adatok ezer forintban

Egyéb (nem pénzügyi) bevételek	2023	2022 Módosított
Követelés értékvesztés visszaírása	20	54
Egyéb biztosítástechnikai bevételek	2 296	2 937
Egyéb bevételek	7 757	3 251
Továbbszámlázott bevételek	1 033	21 443
Céltartalék feloldás	113 237	78 473
Egyéb (nem pénzügyi) bevételek	124 343	106 158

Az egyéb működési bevételek elsősorban a nagyobb céltartalék feloldások miatt nőttek 2023-ra, 2022-höz képest.

Egyéb (nem pénzügyi) ráfordítások:

Adatok ezer forintban

Egyéb (nem pénzügyi) ráfordítások	2023	2022 Módosított
Egyéb ráfordítás	17 042	9 835
Bírságok	11 000	650
Továbbszámlázott szolgáltatások	764	20 960
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítás	12 170	4 934
Értékesített tárgyi eszközök eredmény	204	187
Egyéb ráfordítások összesen	41 180	36 566

A.5 Egyéb információk

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

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

B. Irányítási rendszer

B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

A Biztosító alaptőkéje 1 090 000 000 Ft

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

B.1.1 Vezető testületek

Közyűlés/Alapító

A Társaság egyszemélyes részvénytársaságként működik, amelynek Alapítója és egyszemélyes tulajdonosa a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (továbbiakban: Alapító) Ennek megfelelően az alapítói jogok (közgyűlési hatáskörök) gyakorlására az Nyrt. Igazgatósága jogosult. Az alapítói döntések meghozatalára az Alapító Ügyrendjében foglaltak szerint részben az Alapító Igazgatósági ülésén, részben ülés tartása nélküli – írásbeli – igazgatósági határozattal történik.

Az Alapító és a Társaság cégcsoportként működik, amely a szabályozásban is megnyilvánul. Az alapítónál hozott egyes szabályok – személyi és tárgyi hatályukat tekintve – kiterjednek a Társaságra is.

A személyi vonatkozások transzparenciáját, testület kiválasztási elvek, fit&proper szabályrendszer és összeférhetetlenségi szabályok érvényre juttatását erősíti, hogy az alapító által működtetett Javadalmazási és Jelölő Bizottság iránymutatásai és javaslatai a Társaság irányító és felvigyázó testületeire is kiterjednek.

Igazgatóság

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

elején 5 fős, a 2023. január hó 16. napján közzétett tájékoztatás alapján¹ e naptól 4 fős testületként végezte munkáját².

A Társaság Igazgatóságának tagjai és a kompetenciák bemutatása

Dr. Fedák István az Igazgatóság elnöke (2019. június 21-től tagja, 2020. augusztus 14. napjától elnöke). 1998-ban a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen gazdálkodási szakon, majd 2002-ben a Pázmány Péter Katolikus Egyetem Jog- és Államtudományi Karán jogi diplomát szerzett. Mérlegképes könyvelő.

Pályafutását a Creditanstalt Rt.-nél kockázatkezelőként kezdte, majd a Magyar Factor Rt.-nél előbb üzletfejlesztési menedzser, majd kockázatkezelési vezető. A jogi diploma megszerzését követően a Fedák Ügyvédi Irodában majd az MFB Fejlesztési Bankban dolgozik, majd 2008-2015 között az OT INDUSTRIES Csoport vállalatainál tölt be pénzügyi vezetői és ügyvezetői pozíciókat. Ezt követően egy évig az Eurobond Kft. ügyvezető igazgatója volt. 2016-tól a Keszthelyi Holding Zrt. pénzügyi és jogi vezérigazgató-helyettese, ezzel párhuzamosan 2017-től 2020-ig az Agenta-Consulting Kft. ügyvezető igazgatója. 2018-2019 között az Insurance Média Kft. ügyvezető igazgatója. Angol és német felsőfokú nyelvtudással rendelkezik. 2023. január hó 16. napjától kezdődően a Társaság valamint a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. önálló, egyedüli vezérigazgatója.

Dr. Bogdánffy Péter a diplomáját Szegeden a József Attila Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerezte. Ezzel egyidejűleg elvégezte a Potsdami Egyetem német és európai gazdasági jogi képzését. Szakmai karrierjét jogászként 2000-ben a Noerr Ügyvédi Irodában kezdte, ezt követően pedig a Faludi Wolf Theiss Ügyvédi Iroda munkatársaként tevékenykedett. 2008-2011-ig a Siemens Zrt. Igazgatósági tagja volt, emellett vezető jogászként ellátta a Siemens magyarországi vállalatainak 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 a CEU Business School pénzügyi MBA fokozatával, valamint anyanyelvi szintű német és felsőfokú angol nyelvismerettel rendelkezik. A Budapesti Ügyvédi Kamara és a Magyar Vállalati Compliance Társaság tagja.

¹ [CIG közlemény_20230116.pdf \(bet.hu\)](#)

² Meg kívánjuk jegyezni, hogy a tárgyévet követően – miután Ódorné Angyal Zsuzsanna 2024. február hó 2 napi hatállyal a Társaságban, valamint annak leányvállalatában, a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-ben betöltött igazgatósági tagságáról lemondott – 3 tagú testületként folytatta tevékenységét

Ódorné Angyal Zsuzsanna a Gödöllői Agrártudományi Egyetemen a Pénzügyi és Számviteli Szakirányon közgazdászként végzett és szerzett mérlegképes könyvelői képezést, 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.

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.

Polányi Zoltán 2021. január óta a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. és a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. vezérigazgatója volt, 2021. április hó 19-étől igazgatósági tag, 2021 május hó 12. napjától az Életbiztosító Igazgatóságának elnöke 2023. január hó 16. napjáig³. 2021. február 24-óta az MNB engedélye alapján - a nevezett időpontig - a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. első számú vezetője, míg a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. esetében az első számú vezető helyettese. 2004. októberétől 2021. januárig az UNIQA Biztosító Zrt. alkalmazottja, 2004-2007 között értékesítési vezetői

³ 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.

pozíciókat töltött be, 2008-2011 között a biztosító függő ügynöki hálózatának vezetője, 2012-2013 között az összes biztosítói értékesítési csatorna vezetője, 2014-2016 júniusáig 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.

Felügyelőbizottság

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

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

A Társaság Felügyelőbizottságának tagjai és kompetenciájuk bemutatása

Vada Erika közgazdász, mérlegképes könyvelő, adótanácsadó. Könyvvizsgálói minősítései költségvetési, IFRS, kibocsátói, pénzügyi intézményi, befektetési vállalkozási területre terjednek ki. Szakmai pályafutását előbb a Taurus Vállalatnál közgazdászként kezdte, majd az APEH főmunkatársaként folytatta. A Pénzügyminisztériumban, Kárpótlási Hivatalban és az ÁPV Rt.-nél töltött be csoportvezető, főosztályvezető és ügyvezető igazgatói tisztségeket. A PRIM-AUDIT 2005 Kft. többségi tulajdonosa és ügyvezető igazgatója. Pályafutása során több nagyvállalat – Kisalföld Volán Rt., Volánbusz Rt., Bábolna Rt. - felügyelőbizottságában vállalt választott tisztséget. 2015-től a Magyar Könyvvizsgálói Kamara Országos Elnökségének tagja. Több publikációja jelent meg az adózás és számvitel témakörökben. Angol nyelvtudással rendelkezik.

Tima János pénzügyi területen dolgozott 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 BusinessHelp Kft., az Oktatech Nonprofit Kft. és az AV Progress Kft. vállalkozásokban, továbbá vezérigazgató 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.

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

Szakmai karrierjét 2004-ben kezdte a Raiffeisen Banknál, ahol többféle vezetői pozícióban dolgozott, majd 2016-ban sikerrel pályázta meg az MKB Bank Nyrt. Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettesi pozícióját, ahol feladata volt a Bank kockázatkezelési és behajtási területének az irányítása, közvetlenül felelt a Bankcsoport szintű kockázati stratégia kialakításáért, a minősítési rendszerek és limitrendszerek működtetéséért, a bank vállalati és lakossági nemteljesítő portfólió állomány kezeléséért és leépítéséért. 2019-ben az MKB Bank Üzleti vezérigazgató helyettesévé nevezték ki, így feladatává vált a bank valamennyi üzleti (lakosság, vállalat, kisvállalat, privát bank) és a Pénz- és Tőkepiaci területeinek koordinálása. 2023 májusától az MBH Bank standard kiszolgálásért felelős vezérigazgató-helyettese, az MBH Jelzálogbank és az Euroleasing Igazgatóságának, valamint az MBH Alapkezelő Felügyelő Bizottságának elnöke.. Tárgyalási szintű angol és alapszintű német és francia nyelvtudással rendelkezik.

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 elnökének a belső védelmi vonalak kialakításáról és működéséről, 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 ülészámot jelent, így biztosított az egyes vezető testületek tagjainak folyamatos, a Társaság működését lekövető, illetve meghatározó munkavégzése. Ügyrendje alapján ülésein legalább háromhavonta megtárgyalja az igazgatóságnak az ügyvezetésről, a társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról készített jelentését. A Felügyelőbizottság irányítja a belső ellenőrzési szervezetet, amelynek keretében elfogadja a belső ellenőrzési szervezet hároméves ellenőrzési

tervét, legalább negyedévente megtárgyalja a belső ellenőrzés által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását. Szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzés munkáját, javaslatot tesz a belső ellenőrzési szervezeti egység létszámának változtatására.

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

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

Audit Bizottság

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

Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik:

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

Az Audit Bizottság tagjai:

- Vada Erika
- Tima János
- Ginzer Ildikó

B.1.2 Az egyes bizottságok, testületek működéséről

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

Vezetői Bizottság - Operatív Vezetői Megbeszélés (OVM)

Az Operatív Vezetői Megbeszélés tagjai bizottságként a Társaság operatív szintű döntéshozatalt támogató testülete. A bizottságnak döntési jogköre nincs, az általa megtárgyalt kérdésekben, egy személyben a Vezérigazgató dönt.

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

- olyan feladat meghatározás, amely az éves költségtervben szereplő kiadások növekedésével jár;
- projekt indítása, nyomon követése és megszüntetése, projekt állásáról való beszámoló megtárgyalása, irányok meghatározása;
- kockázatkezelési rendszer stratégiai irányainak meghatározása, ellenőrzése;
- új termék bevezetésének előkészítése, bevezetése;
- több szervezeti egységet érintő feladatok meghatározása, a szervezeti egységek koordinációjának kialakítása;
- felügyeleti bejelentést vagy engedélyezést igénylő tevékenység megkezdése, megszüntetése, itt az ezzel kapcsolatos ütemezés és operatív feladatok meghatározása,
- egyéb ügyek, amelyekben a Vezérigazgató a többi vezető egyetértését, véleményét igényli vagy kéri.

Az OVM állandó tagjai a Vezérigazgató, valamint a vezérigazgató-helyettesek (együttesen: Menedzsment). Amennyiben az Igazgatóság elnöke és a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. Igazgatóságának elnöke a menedzsmenttől független személy (nem tagja a Menedzsmentnek), úgy az értekezlet állandó meghívottja az Igazgatóság elnöke. A Belső ellenőrzési vezető és a Megfelelőségi (compliance) vezető az értekezleten tanácskozási joggal vehetnek részt előzetes jelzésük alapján, illetőleg felkérés esetén. Amennyiben az OVM a kockázatkezelési rendszer jelentésére vonatkozó napirendi pontot tárgyal, úgy az ülés résztvevője a Vezető kockázatkezelő is.

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.

Adatminősítő Bizottság

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

Amennyiben az adatminősítést az

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

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

Az Adatminősítő Bizottság a 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 Információnak⁴ minősül-e.

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

⁴ a Nyilvánosságra Hozatali Szabályzatban meghatározott fogalom

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 Megbeszéléskeretébe illeszkedő albizottság, amely az Informatikai igazgató személyén keresztül rendszeresen beszámol a Társaság Igazgatósága számára. A szakterület vezetése így beszámol az előző beszámoló óta eltelt időszakról, folyamatban lévő ügyekről.

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 Menedzsmenst 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.

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.

Kockázatkezelési Bizottság

A Társaságnál Kockázatkezelési Bizottság működik. Kockázatkezelési Bizottság elsődleges feladata, hogy segítse és támogassa az Igazgatóságot, hogy kockázatkezelési tevékenységét a jogszabályoknak, illetve egyéb szabályoknak, a Társaság alapszabályának és a belső szabályzatoknak megfelelően végezhesse. Ennek keretében a Kockázatkezelési bizottság negyedévente, 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 megfeleléségi vezetőből és a vezető aktuáriusból áll. Eseti tagjai – napirendtől függően – a pénzügyi igazgató, az IT igazgató, az informatikai biztonsági felelős, a kárrendezési terület vezetője, illetve minden olyan a Szervezeti és Működési Szabályzat szerint megjelölt szakterületet képviselő munkavállaló, akit az adott napirend megvitatása céljából indokolt meghívni.

B.1.3A 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, Pénzügyi vezérigazgató-helyettes
- Dr. Dakó Gábor, Társaságirányításért és prudenciális megfeleléséért felelős vezérigazgató-helyettes
- Kőrösi Zoltán, Értékesítési vezérigazgató-helyettes
- Nagy Ágnes, független brókeri csatorna igazgató,
- Várallyay Molnár Tádé, Banki hálózat értékesítési igazgató (Retail),
- Kozma Norbert, vezető kockázatkezelő
- Dr. Kozma Dávid, Jogi és üzlettámogatási vezérigazgató-helyettes, vezető jogász, adatvédelmi tisztviselő
- Kóka Antal, Lakossági üzletág vezérigazgató-helyettes
- Györkös Csilla, operatív HR igazgató

- Kovács Petra, belső ellenőrzési vezető
- Kelemen Erika, vezető aktuárius
- Dr. Déri Katalin, megfelelési (compliance) vezető
- Tóth Alexandra, számviteli rendért felelős vezető, pénzügyi igazgató
- Zánkai Attila, informatikai igazgató
- Polányi Zoltán, vezérigazgató (2023. január 16-ig)
- Földi Tibor, informatikai biztonsági vezető (IBF) (2023. december 31-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.

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

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

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

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

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

A belső ellenőr a Társaság által a Felügyelet részére adott jelentések és adatszolgáltatások tartalmi helyességét és teljességét is legalább negyedévente ellenőrzi. A belső ellenőr jelentéseit először mind a Felügyelőbizottság, majd a Felügyelőbizottság ülése után az Igazgatóság részére elérhetővé kell tenni (a részükre biztosított adatszobába való feltöltés útján, és a felügyeleti ellenőrzés esetén azt magyar nyelven az ellenőrzést végzők rendelkezésére bocsátani. A belső ellenőr feletti munkáltatói jogokat közvetlenül az első számú vezető gyakorolja.

A Társaság belső ellenőrzése rendelkezik a Felügyelőbizottság által elfogadott Belső ellenőrzési politikával, az Igazgatóság által elfogadott belső ellenőri kézikönyvvel, hároméves gördülő munkatervvel. Miután a Felügyelőbizottság elfogadja a belső ellenőri jelentéseket, azok megállapításait tárgyalja az Igazgatóság is. A belső ellenőrzés havonta kíséri figyelemmel a jelentéseiben megfogalmazott feladatok végrehajtását.

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

B.1.6 Kockázatkezelési funkció

A Társaság a Bit. 86-88. §-aiban meghatározott kockázatkezelési rendszert köteles működtetni. A Bit rendelkezéseinek való megfelelés alapján önálló tisztséggként került kialakításra a Vezető Kockázatkezelő, aki közvetlenül a vezérigazgató

irányába tartozik jelentéstételi kötelezettséggel. A kockázatkezelési feladatkör a kockázatkezelési rendszer működtetésével kapcsolatos feladatok ellátására terjed ki.

A vezető feladatköre az alábbi területekre terjed ki:

- a Társaság kockázati stratégiájának kialakítása érdekében komplex, a működési, projekt, és gazdasági bűnözés megelőzésének területein felmerülő kockázatok felmérése, folyamatos figyelemmel kísérésére és csökkentésére alkalmas Kockázatkezelési Rendszer bevezetése és működtetése;
- a kockázatcsökkentő eljárási rendek kialakítása, a végrehajtás monitorozása és az eredmények utánkövetése a Kockázatkezelési Vezető irányítása alá tartozik;
- a kockázatkezelési rendszer önértékelésen, adatok mérésén és rendszeres elemzésén, illetve szakértői vizsgálatok eredményein alapuló, részletesen dokumentált feladatkezelést valósít meg, a kockázatok csökkentésének primer eredményén túl a Biztosító üzleti döntéseiben a kockázati tudatosságot növeli;
- aláírásával igazolja a Kockázatkezelési feladatkört ellátó személy által készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket;
- a rendszer működtetéséből adódó feladatok ellátása, partnerkockázatok menedzselése, a Társaság ügyfeleinek pénzügyi kockázatelemzése;
- a társaság kockázati területein a kockázati szinteket a Kockázatkezelési Bizottság sztenderd kockázati önértékelési megbeszélésen felméri, melynek eredménye az Igazgatóság részére is bemutatásra kerül. A biztosító kétszintű felmérést alkalmaz, a Társaság vezetőivel tartandó általános felmérés a (high level assessment) eredménye határozza meg azon részterületek sorát, ahol külön tematikus felmérés is készül;
- a Kockázatkezelés valamennyi hatáskörébe tartozó kockázati területen mérési pontokat határoz meg a kockázati szintek meghatározására (key risks indicators), a mért eredményekről az érintett üzleti területek havi riportot készítenek;
- a mért eredményeket, a trendeket, a kockázatra ható külső körülményeket a vezető kockázatkezelő értékeli és megállapításait negyedéves riportban jelzi a Kockázatkezelési Bizottság, féléves riportban az Igazgatóság részére a Kockázatkezelés monitorozza az egyes fokozott kockázatot jelentő munkafolyamatokat, a feltárt hiányosságokat vezetői megállapításban rögzíti. Ezen megállapításokból eredő feladatok elvégzésére a Biztosító felelős feladatgazdát jelöl ki (risk owner, person to act) és a feladat végrehajtására határidőt tűz. A felmerült kockázatokat és a csökkentésükkel kapcsolatos feladatokat a kockázatkezelés összefoglaló nyilvántartásban követi nyomon, az esetleges elmaradásokról a vezetést tájékoztatja.

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

B.1.7 Compliance (megfelelőségi) vezető

A compliance funkció kialakítására szintén a Bit rendelkezéseivel összhangban került sor. A megfelelőségi vezető közvetlenül a vezérigazgató irányítása alá tartozik, a munkáltatói jogokat a Társaságirányításért és prudenciális megfelelésért felelős vezérigazgató-helyettes gyakorolja. Felelősségi köre a megfelelőségi kockázatok azonosítása és kezelése, amelyek a 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.

A Megfelelőségi vezető szabályozási jellegű feladata:

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

Operatív jellegű feladata:

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

B.1.8 Könyvvizsgáló

A Társaság könyvvizsgálatát a Mazars Kft. (Kamarai azonosító: 000220; cím:1139 Budapest, Fiastyúk utca 4-8. 2. em.) látja el. A Társaság 2023. év során a könyvvizsgáló részére az auditálási tevékenységen túl egyéb megbízást nem adott.

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

Felelős személyek és felelősségi körük

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

A Társaság vezetői:

- a vezérigazgató;
- a vezérigazgató-helyettesek.

A Bit. által nevesített egyéb vezetők:

- belső ellenőrzési vezető (belső ellenőr);
- vezető aktuárius;
- aktuáriusi feladatkört ellátó személy
- számviteli rendért felelős vezető;
- vezető kockázatkezelő;

- megfelelőségi vezető (compliance);
- vezető jogász⁵.

Egyéb jogszabályokban nevesített tisztségviselők

- fogyasztóvédelmi ügyekért felelős kapcsolattartó
- adatvédelmi tisztviselő⁶

A vezetők felelősséggel tartoznak:

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

A helyettesítés általános szabályai

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

- a vezérigazgató-helyetteseket főszabályként a vezérigazgató – vagy a vezérigazgató által kijelölt személy – helyettesíti;
- minden egyéb vezető a helyettesítési feladatok ellátására köteles kijelölni és a HR szervezeti egységnek bejelenteni helyettesét, amennyiben a kijelölés – akadályoztatás vagy egyéb objektív ok miatt nem történik meg, a vezetői munkakör helyettesítésére a felettes vezető jogosult és köteles;

⁵ 2023. február hó 1. napjától kezdődően a vezető jogász funkcióját az Üzlettámogatási és jogi vezérigazgató helyettes tölti be

⁶ Jogi igazgatóság keretén belül helyezkedik el

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

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

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

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

B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

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

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

- aktuáriusi feladatkör kiszervezése a BNP Paribas CARDIF Biztosító Zrt-hez csoportos hitelfedezeti biztosítási termékek vonatkozásában,
- aktuáriusi feladatkör kiszervezése az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt-hez lakásbiztosítási és utasbiztosítási termékekkel kapcsolatos aktuáriusi feladatok ellátása céljából,
- 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 BNP Paribas CARDIF Biztosító Zrt-hez a bankbiztosítási termékeket érintő aktuáriusi feladatok ellátását érinti a rokkantsági, baleseti halál, keresőképtelenségi, munkanélküliségi és kórházi kezelés kockázatok vonatkozásában. A kiszervezés célja a hatékonyság növelése, egyúttal tartalmilag ezen kiszervezés a BNP Paribas CARDIF Biztosító Zrt. által a Társaságnak 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 Biztosító Zrt. jogszabályoknak és a Felek között létrejött szerződéseknek megfelelő teljesítését.

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

A belső ellenőrzési feladatkör kiszervezése 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 megfelelés és a jó üzleti hírnév folyamatos meglétét. A szabályzat célja, hogy meghatározza az egyes munkakörök betöltéséhez szükséges követelmények körét, az azokra elvégzendő alkalmassági és megbízhatósági vizsgálatok meghatározását, illetve ezek meglétének ellenőrzését, az értékelések ciklusát. A rendelkezések a Társaság vezető állású személyeire, egyéb vezetőire, valamint érdemi ügyintézőire vonatkoznak.

A szabályzat a következő munkakörökre vonatkozik:

- Igazgatóság elnöke és tagjai
- Felügyelőbizottság elnöke és tagjai
- Audit Bizottság tagjai

- Vezető állású személyek, továbbá a Bit szerinti nevesített egyéb vezetők
 - vezető aktuárius,
 - vezető jogász,
 - számviteli rendért felelős vezető,
 - belső ellenőrzési vezető (belső ellenőr),
 - vezető kockázatkezelő,
 - megfelelési vezető.
- Egyéb – jogi kötelezettségen alapuló – tisztségviselők
 - adatvédelmi tisztviselő,
 - fogyasztóvédelmi felelős (kapcsolattartó),
 - IT biztonsági vezető.

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

Az ellenőrzésre a munkaviszony létesítésekor, illetőleg a pozíció betöltésekor kerül sor. Az alkalmazási szerződésnek minden esetben rendelkezni kell arról, hogy a megfelelő feltételek hiánya a pozíció, illetőleg a munkaviszony betöltésének akadályát, továbbá a jogviszony megszüntetésének alapját képezik. Az ellenőrzés során vizsgálni kell, hogy a szabályzatban nevesített munkaköröket betöltő

munkatársak rendelkeznek-e a szakmai alkalmasságukat és üzleti megbízhatóságukat bizonyító dokumentumokkal.

Amennyiben olyan hiányosság merül fel, amit nem lehet helyreállítani, s ez a munkakör betöltését akadályozza, akkor az adott vezető nem töltheti be tovább a szóban forgó pozíciót. Amennyiben a felmerült hiányosságot helyre lehet állítani, ebben az esetben személyre szabott tervet kell készíteni a teendők és a határidők megjelölésével, illetve ezek elmulasztása esetén az alkalmazandó szankciókkal.

A vezető munkatársak munkaköri leírását a HR-nek összhangba kell hoznia a vonatkozó szabályzat előírásaival. Az érintett személyek az egyes pozíciókhoz tartozó folyamatos szakmai követelmények teljesüléséről évente írásos összefoglalót készítenek. Az összefoglalókat a HR köteles az érintettek személyi anyagába lefűzni. Az érintettek kötelesek a HR-t tájékoztatni arról, ha a szakmai alkalmasság, üzleti megbízhatóság megállapítására szolgáló nyomtatványon feltüntetett bármely adatban változás állt be. A HR vezetője köteles az érintettek figyelmét évente írásban felhívni a vonatkozó szabályzatban foglalt kötelezettségek teljesítésére.

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 figyelembe vételével – 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.

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

B.3.3 Kockázatkezelési folyamatok

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

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

Nagyléptékű kockázat felmérés

A 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.

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.

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) negyedéves 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 területnek. Túllépések, illetve anomáliák esetén a Kockázatkezelési Vezető a Kockázatkezelési Bizottság ülése elé terjeszti az esetet.

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

B.3.4 Jelentéstételi eljárások

A jelentési rendszer kialakításánál arra törekedtünk, hogy 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 tőzsdei jelentés és a kockázati dashboard, melyet a menedzsment tagjai kapnak meg.

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

B.3.5 A kockázatkezelési feladatkör szervezeti integrációja

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

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

B.3.6 A biztosítási kockázatvállalása és tartalékképzés

A biztosítástechnikai kockázat a veszteség vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a nem megfelelő árazási illetve tartalékolási feltevésekből ered. A biztosítástechnikai tartalékok számításához használt feltételezések teljesülését a biztosító folyamatosan monitorozza és évente legalább egyszer felülvizsgálja. A biztosító negyedévente legalább újraszámítja a számviteli és biztosítástechnikai tartalékait. A számviteli biztosítástechnikai tartalékok képzése, értékelése megváltozott a Biztosítónál a 2023-as évben az IFRS 17 sztenderd - 2023. január 1-jétől kötelező - bevezetésének következtében. A tartalékok megfelelőségéről az aktuáriusi feladatkört ellátó személy tájékoztatja az igazgatóságot.

B.3.7 A piaci kockázatok vállalása

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

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

B.3.8 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. Koncentrációs kockázat minden olyan egyedi kockázati kitétség, amelynek veszteséspotenciálja elég nagy lehet ahhoz, hogy veszélyeztesse a Biztosító fizetőképességét és pénzügyi helyzetét. E 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 az vezető kockázatkezelő részére az erre dedikált Share Point adatbázisban. Az incidensek és veszteségek értékeléséről a Kockázatkezelési Igazgató éves értékelő jelentést készít.

B.3.9 Működési valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése

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

A kockázati limitek az alábbiak szerint kerültek meghatározásra:

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

elhanyagolható	önmagában összeg, amely miatt nem éri meg komoly erővel foglalkozni vele (100 ezer Ft-os nagyságrend)	önmagában akkora összeg, amely miatt nem éri meg komoly erővel foglalkozni vele (10 ezer Ft-os nagyságrend)
kevésbé fontos	érdemes figyelni rá, de nincs érdemi hatása a folyamatokra és az eredményre (500 ezer Ft-os nagyságrend)	érdemes figyelni rá, de nincs érdemi hatása a folyamatokra és az eredményre (100 ezer Ft-os nagyságrend)
fontos	nem számottevő változások a folyamatokban és az eredményben (1 millió Ft-os nagyságrend)	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)	nagy hatása van a társaság céljaira (10 millió Ft-os nagyságrend)
súlyos	létfontosságú egyes területek szempontjából (100 millió Ft-os nagyságrend)	létfontosságú egyes területek szempontjából (100 millió Ft-os nagyságrend)
kritikus	maga a társaság kockán forog (1 milliárd Ft-os nagyságrend)	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 év egyszer várható	bekövetkezése 30 évente egyszer várható
előfordulhat	bekövetkezése 5 évente egyszer várható	bekövetkezése 3 évente egyszer várható
gyakori	évente egyszer várható	100 naponta egyszer várható
szinte biztos	-havi gyakorisággal bekövetkezhet	10 naponta – azaz bármikor - bekövetkezhet

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

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.

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

Lehetnek olyan külső tényezők is, amelyek annak ellenére okoznak reputációs kockázatot, hogy függetlenek az adott biztosító tevékenységétől (pl.

más intézmény miatt a teljes szektor megítélése romlott, stb.).

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

- a Felügyelet, a Gazdasági Versenyhivatal és a Nemzeti Adó- és Vámhivatal által kibocsátott nyilvános, intézményt terhelő elmarasztaló határozatait, intézkedéseit és kiszabott büntetéseit,
- a beérkezett ügyfélpanaszok számának, tárgyának, kezelésének általános statisztikai jellemzőit,
- a folyamatban lévő vagy lezárt büntetőjogi és polgári peres eljárásokat.

B.4 Belső ellenőrzési rendszer

B.4.1 A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei

A Biztosító belső ellenőrzési rendszerének elemei a következők:

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

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

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

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

B.4.2 A belső ellenőrzés kulcsfontosságú eljárásai

A Biztosító belső ellenőrzése rendelkezik belső ellenőrzési politikával, belső ellenőri kézikönyvvel, hároméves munkatervvel.

A belső ellenőrzés – kockázati elemzésen alapuló – hároméves gördülő tervet készít. Kapacitástervezési elve szerint a 100%-os kapacitásra tervezett vizsgálatokat rangsorolják és rendkívüli vizsgálat esetén az utolsó(k) átkerül(nek) a következő évre. A belső ellenőrzés létszáma 2 fő, akiket az Életbiztosító és 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, web lapokról 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 / átadja annak a munkatárssal, aki az FB-nek és IG-nek megküldi (egycsatornás kommunikáció a vezető testületekkel).

Az FB által jóváhagyott belső ellenőri jelentésekben megfogalmazott megállapításokról, felelősökről és határidőkről nyilvántartást vezet (Belső kontrollfunkciók feladatnyilvántartó elnevezéssel a Compliance Sharepoint tárhelyén). A lejárt határidejű feladatokra kidolgozásra került a Belső ellenőri jelentésekben előírt megállapításokhoz kapcsolódó határidő módosítási eljárásrend, melyet a Belső ellenőri kézikönyv foglal magában. Az FB ülésein az utánkövetési tábla aktuális állapotáról szóbeli tájékoztatást ad, az FB gyakorlatilag itt veszi tudomásul a határidő módosításokat.

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

B.4.3A 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 belső ellenőrzés az év során folyamatosan adta ki a jelentéseit. Tervezen felüli ellenőrzés az év során nem volt.

A belső ellenőri jelentésekben 47 megállapítás és kapcsolódó javaslat/feladat került meghatározásra, melyekből 2 magas, 36 mérsékelt és 9 alacsony kockázatú.

A Belső ellenőrzés folyamatosan nyomonköveti és ellenőrzi az elvégzett feladatok teljesítését, ezekről a Felügyelőbizottság előtt számol be. A belső ellenőrzés a jelentései megírása során arra törekszik, hogy elvárható és reális határidők kerüljenek meghatározásra, mely betartható és határidő módosítás nélkül lezárható az elvégzett feladat.

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

B.5 Megfelelőségi (compliance) feladatkör

A compliance funkció kialakítására szintén a Bit rendelkezéseivel összhangban került sor. A megfeleléségi feladatkört a Társaság megfeleléségi vezetője látja el. A megfeleléségi vezető közvetlenül a vezérigazgató irányítása alá tartozik, a munkáltatói jogokat a Társaságirányításért és prudenciális megfelelésért felelős vezérigazgató-helyettes gyakorolja. A megfeleléségi vezető felelőségi köre a megfeleléségi kockázatok azonosítása és kezelése, amelyek vonatkozó jogszabályok, illetve jogszabálynak nem minősülő egyéb előírások be nem tartása következtében állnak elő.

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

A Megfeleléségi vezető szabályozási jellegű feladata:

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

Operatív jellegű feladata:

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

B.6 Aktuáriusi feladatkör

B.6.1 Vezető aktuárius

A Vezető aktuárius szervezetileg a vezérigazgató-helyettes (Vh2) irányítása alá tartozik. Hatásköre alá tartozó területek: aktuáriusi feladatkör, aktuáriusok.

Szakmai jelentési kötelezettsége: A Vezető aktuárius a vezérigazgatóirányítása alá tartozik, ami magában foglalja jelentési, illetve beszámolási kötelezettségét is. A vezető aktuárius aláírásával igazolja:

- a felügyeleti jelentésben szereplő tartalékok képzésének és mértékének helyességét;
- a díjkalkulációk szakmai helyességét a pénzügyi kimutatásokban. 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 biztosítástechnikai és számviteli tartalékait, igazolja a Társaság éves beszámolójában szereplő tartalékok képzésének, mértékének helyességét és a szavatoló tőke-szükséglet számításának helyességét;
- kidolgozza a díjkalkuláció matematikai módszereit, meghatározza a szükséges statisztikai adatok körét. Megfogalmazza az ebből adódó igényeket az informatikai rendszerrel szemben, és részt vesz annak elvi kimunkálásában;
- ellenőrzi a Társaság számításaiban felhasznált adatok elégségességét, teljességét és konzisztenciáját;
- a matematikai statisztika eszközeivel értékeli a biztosítási tevékenység kárainak és kockázatainak alakulását;
- ellenőrzi és elvi szinten irányítja az ágazati módozatfejlesztés keretében folyó díjkalkulációs tevékenységet;
- részt vesz a Társaság üzleti terveinek, előrejelzéseinek elkészítésében;
- aláírásával igazolja az aktuáriusi feladatkört ellátó személy által készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket;
- 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 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.
- További ellátandó feladatai:
- o az általa felügyelt szervezeti egységek irányítása, operatív feladatainak meghatározása és ellenőrzése;
 - o a Szolvencia II. rendszer irányelveinek megfelelően az aktuáriusi feladatkör által készített számítások és értékelések ellenőrzése, jóváhagyása;
 - o díjkalkulációk készítése, leírása, egyedi szerződések aktuáriusi elbírálása;
 - o a tartalék helyzet esetleges változása okainak elemzése;
 - o új termékek várható jövedelmezőségének vizsgálata;
 - o állománystatisztikák készítése;
 - o cash-flow tervezés;
 - o tartalékolás;
 - o viszontbiztosítási programok kidolgozásában való részvétel, kalkulációk és elszámolások elkészítésének ellenőrzése, jóváhagyása;
 - o informatikai igények specifikációja, tesztelése,

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, valamint 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 kiszervezés

A Társaság a CIG csoporton (A.1.5) belül a saját tőke és biztosítástechnikai tartalék portfólió-kezelésével kiszervezés keretében a MBH Alapkezelő Zrt.-t bízta meg. Egyéb – csoporton belüli – kiszervezésre nem került sor.

B.8 Egyéb információk

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

B.8.1 Szervezeti ábra

Az aktuális szervezeti ábrát az I-es számú melléklet tartalmazza

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 legfrisebb információ birtokában legyen a keretrendszer elemeivel kapcsolatban.

Az éves ORSA folyamat sorosan 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, valamint – a publikálható jelentés – honlapon történő közzétételét.

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 Biztosító kockázati profilját és egyben a szavatolótőke szükségletét meghatározó kockázatait, azok mértékét az alábbi táblázat mutatja:

Kockázati modul megnevezése (MFt)	Kockázati modul értéke standard modell számítás alapján
Piaci kockázat	557
Partner-nemteljesítési kockázat	470
Egészségbiztosítási kockázat	181
Nem-életbiztosítási kockázat	1 917

C.1 Biztosítási kockázatok

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

A Biztosító 2023 évvégi szavatolótőke számításaiban megjelenő kockázati profiljának legjelentősebb hányadát a neméletbiztosítási (és egészségbiztosítási) kockázat adja. A kockázat a szavatolótőkeszükséglet 67%-át generálja.

Nem-életbiztosítási kockázat (MFt)	2023 Tény
Törlési kockázat	240
Díj és tartalék kockázat	1 306
Katasztrófa kockázat	1 094
Modulon belüli diverzifikáció	-723
Összesen	1 917

A nemélet biztosítási kockázatot 2023-ban is a díj és tartalékkockázat befolyásolja nagyobb mértékben.

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

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

C.2 Piaci kockázat

A Biztosító 2023 év végi piaci kockázatait a kamatláb-kockázat, a devizakockázat, a kamatrés-kockázat a piaci koncentrációs kockázat és az ingatlanpiaci kockázat befolyásolja.

Piaci kockázat (MFt)	2023 Tény
Kamatláb-kockázat	490
Devizaárfolyam-kockázat	40
Spread-kockázat	108
Koncentráció-kockázat	206
Ingatlanpiaci kockázat diverzifikáció	16
Modulon belüli diverzifikáció	-303
Összesen	860

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

A Biztosító devizakitettsége a külföldi operációval, elsősorban az olasz üzletág kártartalékaival kapcsolatban merül fel. A meglévő devizakötelezettségek jelentős részére fedezetet nyújtanak az e célból tartott devizás eszközök. Illetve a kockázat egy jelentős részét határidős ügyletekkel csökkentette a Biztosító. A devizasokk értékét a fedezetlenül maradó kockázat határozza meg, melynek értéke a kockázatcsökkentő lépések miatt alacsony.

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

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

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

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

C.2.1 Prudens személy alapelv szem előtt tartása

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

A befektetési politika elfogadása és módosítása a Biztosító Igazgatóságának hatáskörébe tartozik, így a Biztosító az operatív működést szem előtt tartva a lehető legmagasabb szinten hozza meg a prudens személy alapelvvel kapcsolatba hozható döntéseit. A befektetési tevékenység végrehajtásában résztvevők, alkalmazottak, szolgáltatók feladatait, ellenőrzésük és a beavatkozás feltételeit a hatályos befektetési politika részletesen leírja. A befektetési politika aktualizálására valamely jelentős körülmény változása esetén kerül sor. Ezen kívül évente felül kell vizsgálni, hogy szükséges-e módosítás. A felülvizsgálat a tárgyévben 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 elérő hozamra képes befektetési lehetőséget nyújtson 2-3 éves időtávon.

C.3 Hitelkockázat

A hitelkockázat legfőképpen a Társaság partnerkockázataiban jelenik meg, annak a veszteségnek kockázatát fejezi ki, amelyet a Biztosító partnerei egy esetleges fizetéseképtelenség esetén a Biztosítónak okozhatnak.

Partner kockázat (M Ft)	2023 Tény
Type 1	404
Type 2	85
Modulon belüli diverzifikáció	-18
Összesen	471

A partnerkockázat standard formula szerint számított értéke nagyobb mértékben a kötvénytulajdonosok és jutalékjogosultakkal szembeni valamint viszontbiztosítási és banki partnereink felé való kockázati kitettségekből erednek. A partner nemteljesítési valószínűségét külső hitelminősítők besorolása és a partnerek szavatolótőke-megfelelése határozza meg. A megfelelő viszontbiztosító kiválasztásának ismérveit a társaság viszontbiztosítási politikája szabja meg.

C.4 Működési kockázat

A szavatolótőke szükségletet meghatározó kockázatok között fontos szerepe van az operációs kockázatnak. A Biztosító 2023. évi operációs kockázatát a megszolgált díjak alapján becsült szavatolótőke szükségleti részmodul határozza meg. A kockázatban a biztosítási kockázatok vállalásával és az ezekkel kapcsolatos szolgáltatásokkal kapcsolatos biztosítói tevékenységgel összefüggő kockázat jelenik meg, mely a portfólió méretétől és a tartalékok szintjétől függően változik. A számítás azt mutatja, hogy az elmúlt időszakok tekintetében 2023-ra már a díjak által meghatározott kockázat a magasabb, az meghaladja a biztosítástechnikai tartalékokkal kapcsolatos bizonytalanságból eredő kockázatot. A változás az elmúlt évi dinamikus díjállomány növekedésének köszönhető.

A működéssel kapcsolatos kockázatokat a Kockázatkezelési Bizottság monitorozza és szükség esetén a kockázatok csökkentése érdekében intézkedéseket hoz. A kockázati profilban 2023-ben a működési kockázatok közül kiemelkedő volt a Biztosító komplex működésének kezelése és kontrollja, illetve az olasz portfólió működtetésével kapcsolatos kockázat.

C.5 Likviditási kockázat

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

C.6 Egyéb jelentős kockázatok

Jelentős kockázatnak tekinthetők, a Biztosító olaszországi kezesi portfóliójában vállalt kumulatkockázatok és az ugyanezen portfólió viszontbiztosítási fedezetének a hiánya. Az olaszországi kockázatok hatása markánsan megjelenik a Biztosító kockázati profiljában, az különösen a nemélet biztosítási kockázatát emeli meg. Az olaszországi kezesi biztosítások kárkifizása, a jövőbeni kárszükséglet feltételezésektől eltérő alakulása is bizonytalanságot hordoz magában. Ugyanakkor a jövőben bekövetkező károk kockázata ezen az állományon a 2023 végi számításokban jelentősen lecsökkent, tekintve, hogy a még élő kockázati kitettség 99%-a 2024 végére megszűnik a tartam lejártával.

C.7 Egyéb információk

Nincs egyéb lényeges információ a kockázatok értékelésére vonatkozóan.

D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés

D.1 Eszközök

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

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

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

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

Szintén alkalmazandók az SII szempontjából az alábbiak:

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

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

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

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

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

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

Piaci érték meghatározása

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

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

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

- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

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

- Derivatív instrumentumok:
 - o 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.
 - o A tőzsdén kívüli deviza határidős ügyletek a T napi azonnali árfolyam és az érintett devizákban jegyzett bankközi kamatok alapján számított határidős árfolyamon kerülnek értékelésre. A számításban használandó kamatok a határidős kötés hátralévő futamidejéhez legközelebb eső lejáratú bankközi kamatok.

Speciális értékelési kritériumok a Szolvencia II szerint

Immateriális javak

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

Ingatlanok, gépek berendezések

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

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

A Társaság ingatlanok, gépek és berendezések mérleg sorának jelentős része a lízingeszközök, melyet az IFRS 16 standard szerint értékel. A mérleg sor további része (bérelt ingatlanon végzett beruházás, bútorok és egyéb felszerelések) nem jelentős összegű, ezen eszközök piaci értékének meghatározása a Társaság számára nem kivitelezhető észszerű keretek között. A Biztosító korábbi tapasztalata szerint ezen eszközök esetében nincs szignifikáns különbség bekerülési érték és a piaci érték között, ezért a költség-haszon és arányosság

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

Részesedések

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

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

Jelenleg a Biztosító nem rendelkezik részesedésekkel.

Kötelezettségek

A biztosító 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 közvetítőkkel kapcsolatos követelések és kötelezettségek (AcquisitionCostReceivables, AcquisitionCostPayables, UnlikelyToReceiveAquisitionCosts)
- 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

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

Halasztott adók

- A Biztosító megjeleníti és értékeli az összes eszközre és kötelezettségre vonatkozó halasztott adót, beleértve a biztosítástechnikai tartalékokat is, amelyeket fizetőképességi vagy adócélokra a 9. cikk szerint kell megjeleníteni.
- A Biztosító a fel nem használt adójóváírások vagy a fel nem használt negatív adóalapok továbbviteléből származó halasztott adókövetelésektől eltérő halasztott adókat az eszközök és kötelezettségek 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerinti – illetve a biztosítástechnikai tartalékok esetében az irányelv

(76)–(85) bekezdése szerinti – értékeléséből és megjelenítéséből származó értéke és az eszközök és kötelezettségek adózási célokra való értékeléséből és megjelenítéséből származó értéke közötti különbség alapján értékeli.

- A Biztosító csak akkor rendel pozitív értéket a halasztott adókövetelésekhez, ha valószínű, hogy a jövőben olyan adóköteles nyereség fog termelődni, amellyel a halasztott adókövetelés szembeállítható, figyelembe véve a fel nem használt adójóváírások és a fel nem használt negatív adóalapok továbbvitelének időkorlátjaira vonatkozó jogi vagy szabályozási előírásokat. A halasztott adó követelésként beállítandó összeg az elhatárolt veszteségből középtávon (4 év) várhatóan megtérülő rész, vagyis a Biztosító üzleti tervei és az effektív adókulcs alapján várhatóan realizálható adómegetkarítás. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak azoknak az éveknak 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.

Alkalmazott megjelenítési és értékelési alap az EU IFRS-eknek megfelelően

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

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

Eszközök (millió forintban)	IFRS beszámoló-ban előírt érték	Szolvencia II szerinti érték	SII – IFRS különbség
Immateriális javak	273	-	- 273
Halasztott adókövetelések	-	-	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	108	112	4
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	-	-	-
Államkötvények	9 477	9 477	-
Vállalati kötvények	2 004	2 004	-
Derivatívák	21	21	-
Lekötött betét	694	694	-
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	1 712	-227	-1 939
Életbiztosítási és életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	-	-	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	-	249	249
Viszontbiztosítási követelések	-	29	29
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	146	146	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	62	62	-
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	13	-	- 13
Eszközök összesen	14 510	12 567	-1 943

A Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között a következő értékelési különbözete 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 -273 millió forint különbséget okoz az eszközök értékelésében.
- A Szolvencia II mérlegben a valós értéken szerepelnek a saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések, a Biztosító az átértékelés után megállapította, hogy ezek értéke összesen 112 millió forint. Ez +4 millió forint különbséget okoz az eszközök értékelésében.
- Az eszközök és források Szolvencia II és pénzügyi beszámoló közötti értékelési különbözeteire, illetve a Biztosító elhatárolt veszteségeire képzett halasztott adókövetelésekből fakadóan a Biztosítónak nem keletkezik különbözete a Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között, mivel mindkét mérlegben az eszköz várható megtérülése 0.
- A viszontbiztosítási megtérülések soron a Biztosító SII és pénzügyi beszámoló szerinti értékelésében -1 939 millió forint különbség volt 2023 végén.

- A biztosítási és viszontbiztosítási követelések értékelésében a Biztosítónak 278 m Ft különbözete keletkezik a Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között.
- Az egyéb máshova nem sorolható eszközöknél a különbözet a költség jellegű aktív időbeli elhatárolások leírása, melyek nem eredményeznek cash kiáramlást (-13 millió forint értékben)

D.2 Biztosítástechnikai tartalékok

A Biztosító biztosítástechnikai tartalékainak üzletágankénti (LoB) összetételét az alábbi (S17.01.02) táblázat mutatja ezer forintban:

	Jövedelem biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség biztosítás	Hitel és kezességvállási biztosítás	Pénzügyi veszteségekre szóló biztosítás	Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen
Legjobb becslés							
Díjtartalékok							
Bruttó legjobb becslés	-320 170	63 144	77 892	-35 817	-57 419	-414 003	-686 372
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	-292 654	1 676	-128 370	-36 351	-94 529	-345 181	-895 409
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	-27 516	61 468	206 263	534	37 110	-68 822	209 037
Függőkár-tartalék							
Bruttó	160 354	491 223	382 370	87 184	976 518	79 676	2 177 325
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	143 782	192 960	251 074	13 972	0	66 160	667 947
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	16 572	298 264	131 296	73 212	976 518	13 517	1 509 378
Legjobb becslés összesen – bruttó	-159 816	554 368	460 262	51 367	919 099	-334 326	1 490 953
Legjobb becslés összesen – nettó	-10 944	359 732	337 559	73 746	1 013 628	-55 305	1 718 416
Kockázati ráhagyás	17 171	59 561	49 451	5 519	98 748	35 920	266 370
Biztosítástechnikai tartalékok összesen							
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	-142 645	613 929	509 713	56 886	1 017 847	-298 406	1 757 323
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	-148 872	194 636	122 703	-22 379	-94 529	-279 021	-227 463
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	6 227	419 293	387 010	79 265	1 112 376	-19 385	1 984 786

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

Legjobb becslés

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

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

A pénzáramlásokat a Biztosító forintban jelzi előre. Külföldi devizában felmerülő pénzáramok esetében azt a módszertant követi, hogy az a nem forintos termék devizában felmerülő pénzáramát, azokat az eredeti devizának megfelelő hozamgörbékkel diszkontálja és ezután az egyéb forintban felmerülő pénzáramokkal való összegezhetőség érdekében az értékelési napon érvényes árfolyamon forintosítja és forintban jeleníti meg.

Bejövő pénzáramok

A számítások során az alábbi bejövő pénzáramokat vesszük figyelembe:

Beérkező pénzáramlások

A számítások során az alábbi bejövő pénzáramokat vesszük figyelembe:

- Beérkező díjak:

- A folyamatos díjas biztosítási szerződések többsége a szerződés évfordulóján felmondhatók, így ezen díjak esetében legfeljebb egy évnyi díjjal számoltunk.
- Csoportos hitelfedezeti biztosításaink esetében a szerződések beérkező díjait a mögöttes hitelszerződés tartamáig vettük figyelembe.
- Egyszeri díjas szerződések esetén jövőbeli díjbevételekkel, mint cash-flow elemmel csak akkor számoltunk, ha a szerződés a vizsgálat időpontjában már el nem utasítható ajánlati státuszban volt és a díja

a vizsgálat időpontját követő időszakban vált esedékessé. Ezen szerződések kisszámban fordultak elő a jövőbeni beérkező díjjállományban.

- Viszontbiztosítási kármegtérülések;
- Viszontbiztosítóktól kapott jutalék és nyereségrészesedések;
- Regresszmegtérülések: a korábbi kárkifizetések biztosítóktól vagy károkozótól megtérülő része.

Kimenő pénzáramlások

A számítások során az alábbi kimenő pénzáramokat vesszük figyelembe:

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

Diszkontáláshoz használt kamatláb

A pénzáramlások jelenértékének kiszámításához az EIOPA által publikált hozamgörbét használjuk.

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

Kockázati ráhagyás

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

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

A III. számú melléklet található táblázat összefoglalja, hogy az egyes modulok/almodulok esetén a Biztosító milyen mutatókat használ az

arányosításhoz, az adott időpontbeli szavatoló tőke szükséglet meghatározása érdekében. Ezen tőke tartásának költségét az EIOPA által előírt, minden biztosítóra és viszontbiztosítóra érvényes kamatláb – jelenleg 6% - és a pénz időértékének figyelembe vételével számítja ki. A kockázati ráhagyás számításakor a piaci kockázaton kívüli többi - a Társaságnál előforduló standard formula szerinti – kockázatot figyelembe veszi.

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

Alapadatok

A legjobb becslés érdekében az értékelési időszak és az értékelési időszakot megelőző időszak káraink a tartalékát a homogén kockázati csoportok a saját portfóliónkon szerzett korábbi kártapasztalatok vagy piaci kifutási faktorok felhasználásával becsültük. Azon homogén kockázati csoportoknál, ahol nem rendelkezünk ilyen jellegű információkkal a tartalékkifutást szakértői becsléssel állapítottuk meg.

A díjtartalékok számításához az évvégén kimutatható, megkötött illetve nem elutasítható ajánlati állapotban levő szerződéseink értékelési időszak utáni a szerződések fordulójáig számított, törléssel korrigált díjelőírását használjuk bejövő pénzáramként. A kimenő pénzáramok alapadata a bejövő díjakkal valamint az előző évi díjából származó megnevezett díjakkal kapcsolatos kár és költségráfordítások. A kárráfordítások pénzáramát a korábbi évek kártapasztalatából következő végső kárhányadok és az elfogadott üzleti tervekben szereplő a legjobb becslés szempontjából releváns költséghányadok segítségével állítottuk elő.

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

Kárkifizetések, már bekövetkezett károkra

A kártartalékok kifutásánál a termékcsoportok ágazati bontása szerinti eddigi kárkifizéseinek kifutási háromszögeiből becsültük a következő évek kárráfordítását. Azon termékek esetében ahol van korábbi, több évre visszanyúló kártapasztalat a saját adatok alapján számított kárnövekedési indexeket használtuk. Azon termékcsoportoknál, ahol a saját kártapasztalat nem elégséges a biztonságos becslés elvégzésére piaci faktorokat alkalmaztunk. Azon kockázati csoportok esetében, ahol piaci kifutási mintával nem rendelkezünk, egy – a károk kifutása szempontjából – hasonlóan tekintett homogén kockázati csoport kárkifizési mintáját használtuk mintának. Mivel ezen faktorok több a hazai piacon tevékenykedő biztosító adataiból származnak, használatukat a legjobb becslés szempontjából biztonságosnak ítéljük meg.

Azon üzletágak esetében, amelyek tételes kártapasztalatában nagyobb jelenleg már bejelentett de még ki nem fizetett károk szerepeltek, a kárkifutások becslésébe a tételes tartalékadatok is bekerülnek.

Saját kárkifizetési tapasztalatainkat összesítve bekövetkezés és kifizetés éve bontásban a IV. számú melléklet adatszolgáltatási táblái között szereplő háromszögek mutatják be. A kárkifizetések felhasznált adatai tartalmazzák az állományátvétellel szerzett kártapasztalatait, ugyanis a becslések elvégzéséhez ezeket is felhasználtuk.

A kárfejlődési faktorok alkalmazhatóságát évente legalább egyszer, az évről-évre kapcsolódóan a biztosító felülvizsgálja. A külső paraméterként alkalmazott kifizetési faktorokat a 0. számú melléklet tartalmazza.

Mivel csak korlátozott mértékben állnak rendelkezésre a kárkifizetésekre vonatkozó adatok ezért mind a saját adatokra történő hagyatkozás, mind pedig a piaci adatokkal való számolás hordoz magában bizonytalanságot. Ahogy a saját tapasztalat nő, úgy ez a bizonytalanság várhatóan egyre csökken. Addig is, a rendelkezésre álló saját adatok korlátozott volumenéből eredő bizonytalanságra vonatkozó információkat az érzékenységvizsgálatok eredményei jelzik.

Kárkifizetések, jövőben bekövetkező károk

Az új díjakra számolt várható kárráfordítás homogén kockázati csoportonként becsült végső kárhányad alapján kerül számszerűsítésre. A végső kárhányadot a korábbi év díj és káradatai alapján becsüljük a már korábbi években bevezetett termékekkel kapcsolatos kockázatok esetében. Új termék bevezetése esetén az üzleti tervekben is használt szakértői becsléssel megállapított kárhányadokkal számolunk.

A modell kárráfordítás becsléséből és a megszolgált díjakból adódó végső kárhányad valamint a díjtartalék szempontjából figyelembe vett díjalap segítségével becsült teljes jövőbeni kárkifizetés kifizetési évenkénti megoszlását a korábbi károk kifizetésének eloszlásával arányosnak feltételezve becsültük.

A modell által eredményezett végső kárhányadokat a Biztosító minden számításakor felülvizsgálja.

A 2023 évvégi számítás a legtöbb homogén kockázati csoportban az üzleti tervekben szereplő, a kockázati bizottságnak bemutatott kárhányadokkal készült. Mivel néhány homogén kockázati csoportban a Biztosító még nem rendelkezik többéves kártapasztalattal, a végső kárhányad saját adatokból való becslése hordoz magában bizonytalanságot. A kockázat mérséklése céljából, a Biztosító saját szakértőinek tapasztalatát is felhasználva az ipari és technikai biztosítások homogén kockázati csoportjánál a tényadatok alapján megállapított kárhányadot egy szakértői becsléssel megállapított kárhányad helyettesítette. Ahogy a saját

tapasztalat nő, úgy ez a bizonytalanság várhatóan egyre csökken és a Biztosító várakozása szerint közelíteni fog a piaci kárhányadokhoz. A rendelkezésre álló saját adatok korlátozott volumenéből eredő bizonytalanság mértékét az érzékenységvizsgálatok eredményei mutatják.

Díjak törlése

A díjak tartamon belüli törlését az értékelési napot megelőző naptári év évközi törlési statisztikája alapján állapítjuk meg.

A paraméterek megállapításánál figyelembe vettük azt, hogy a díjak azon szerződésekre vonatkoznak, amelyek a biztosítási év végén nem kerültek felmondásra, azaz a törlési paraméterbe csak az évközi, a rendes felmondástól különböző esetekkel (pl. érdekmúlás miatti megszűnés, díjnemfizetés miatti megszűnés) számoltunk. A jövőbeni díjak törlésének törlési paramétere, az előző év elején S2 tartalékszámítás céljából figyelembe vett szerződéseknek évvégi tapasztalati adataival való összevetéséből származik. A paraméter azt mutatja meg, hogy adott időszakban figyelembe vett díjelőírásokból mennyi törlődik ténylegesen a vizsgált év végéig.

A díjak törlésére vonatkozó feltételezéseket évente legalább egyszer, az évvéghez kapcsolódóan a biztosító felülvizsgálja, és a következő számításnál korrigálja. A 2023 évvégi számításaiban a jövőbeni díjakra vonatkozó törlést a Biztosító a legutolsó tapasztalati év törlési mutatói alapján becsülte.

Költségek

A költségelemek becslése a megszolgált díjra vetített költségek mint költséghányadok segítségével történt.

Az igazgatási, szerzési költségek, adó és adójellegű ráfordítások becslése az igazgatóság által jóváhagyott, stratégiai tervben szereplő a következő három évre vonatkozó költségek figyelembevételével történt.

2023-ban a Biztosító portfóliójában már megjelentek hosszabb kifutású pénzárammal jellemezhető kockázati csoportok, ezért a tervekből származó igazgatási költséghányadokat a Biztosító egy költséginflációs szorzóval kiigazította.

A kárrendezési költségek pénzáramát a Biztosító a kárkifizetési pénzárammal együtt múltbeli adatok alapján becsülte, oly módon, hogy egyrészt felhasználta a kárrendszerben tételesen nyilvántartott kárköltségek kifizetési tapasztalatait, másrészt a korábbi év káradminisztrációs költségeinek kárkifizetésekhez viszonyított arányában pótlékolt a jövőbeni kárkifizetéseket értékét. Ezzel a módszerrel a kárkifizetési háromszögek a kárráfordítással együtt a kárköltségráfordításokat is előrejelzik.

Az alkalmazott módszertanból eredő bizonytalanságok mértékét az érzékenységvizsgálatok eredményei mutatják meg.

Díjat terhelő adók

A díjat terhelő adóként a jelenlegi szabályozás alapján fizetendő adóból visszaszámolt kulccsal számolt becsült biztosítási adót, pótdó valamint az összes nem nyereségadó jellegű egyéb adójellegű ráfordítás beállításra. Az adóráfordítás összegét a modell az adott homogén termékcsoportha a következő évi tervek alapján megállapított adóparaméter és a becsült új díjak alapján számítja.

Viszontbiztosítás

A viszontbiztosítás hatását, az aktuálisan érvényben lévő viszontbiztosítási szerződéseink, valamint a korábbi de a ki nem futott kárállományra még érvényes szerződések alapján számszerűsítjük.

Kártartalékaink becsléséhez a korábbi évek viszontbiztosítási kármegtérülésnek adataiból a bruttó kártartalékbecsléssel azonos módszerrel számolunk.

A viszontbiztosítás díjtartalékokra való hatásának kimutatásához az egyes homogén kockázati csoportokhoz viszontbiztosítási paramétereket rendelünk, amellyel a bruttó cash flow-t alapul véve a viszontbiztosítási cash flow megtervezhető. Amennyiben a homogén kockázati csoport többféle viszontbiztosítottaságú termékeket tartalmaz a viszontbiztosítási paramétert egy egyszerűsített számítással a csoporton belüli kockázatok viszontbiztosítási arányainak az adott kockázat díjával súlyozott átlaga alapján határozzuk meg. A homogén kockázati csoportok kialakításában elvárás, hogy minél kevesebb viszontbiztosítás szempontjából vegyes fedezettséggel jellemezhető kockázati csoport kerüljön kialakításra.

Jelentős szerepe van a jövőbeli cash flow-ban a viszontbiztosítási jutalékoknak. Ezek paraméterei a jövőbeni, de évvégi számításokkor már ismert, viszontbiztosítási szerződések előírásai alapján valamint a tervezett káralakulásnak megfelelően kerülnek be a számításba.

A viszontbiztosítási arányokat a tartalékok a biztosítástechnikai tartalék viszontbiztosítási részének számításához használjuk specifikusan a jövőbeni károk viszontbiztosítási megtérülésének becsléséhez, a viszontbiztosítási jutalék számításához illetve kimenő pénzáramként a jövőbeni viszontbiztosítási díjakhoz.

A viszontbiztosításhoz kapcsolódó paramétereket szintén a 0. számú melléklet feltételezéseket bemutató táblája tartalmazza.

Infláció

Inflációs adatot a Biztosító a korábbi károk azonos időértékre történő átszámításánál illetve a jövőbeni költségek becslésénél, a költséginfláció előrejelzésnél használ. A múltbeli inflációs adatok a KSH STADAT jelentéseiből

származnak, a jövőbeni várható költséginfláció a Magyar Nemzeti Bank inflációs jelentéséből származik.

Hozamok

Megegyezik a diszkontáláshoz használt, kockázatmentes kamatlábbal.

Árfolyamok

A kalkuláció típusától függően az árfolyam, az értékelés napon érvényes MNB középárfolyammal vagy az értékelés napon érvényes MNB középárfolyam és a különböző devizák kockázatmentes kamatlábaival összhangban megállapított érték, amennyiben minden tételt forintban kívánunk meghatározni.

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

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

D.2.3 A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása

Ahogy a feltételezések ismertetése során ezt jeleztük a biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanságok döntően a limitált kártaaszatalatokból erednek. Ezen bizonytalanság számszerűsítésére az ORSA számításokban önálló scenárióvizsgálat készült, ahol a Biztosító terveit 20%-kal magasabb kárhányaddal számolva jeleztük előre a Biztosító tőkepozícióját. A kárhányadromlás ORSA vizsgálatban végzett scenárióját a C.6.1.2 pontban részletesen bemutattuk.

Az évvégi tartalékaink érzékenységet a kárhányadparaméter és az igazgatási költségparaméter jelentősebb mértékű, 150%-os növelésével mutatjuk be el. A kárhányadok 150%-os növekedése a tartalékok legjobb becsléssel számított nettó értékét 26%-kal emeli, a költségparaméter azonos mértékű növekedése 21%-kal emeli a nettó biztosítástechnikai tartalékokat.

A kárhányadra és költségányadra való érzékenység a díjtartalékokon mutatkozik meg elsősorban, a tartaléknak ezen eleme származik paraméter alapú becslésből. A díjtartalékokon belül a növekedés jelentős, 300%-os a kárhányadnővelés következtében és 52%-os a költségányad emelkedése következtében. A kárhányadparaméter a díjtartalékban a megnemszolgált díjakkal és új díjakkal kapcsolatos kárkifizetések, viszontbiztosítási kármegtérülések és jutalékok értékét befolyásolja. A költségparaméter a bruttó díjtartalékokon keresztül fejt ki hatását. A vizsgálat elvégzésekor nagyfokú a bizonytalanság az a vagyon és felelősség termékonalak jövőbeni káralakulása tekintetében. Itt ugyanis 2023 év

végén még nincs jelentős kártapasztalat és a díjtartalék szakértői becslés alapú kárhányad segítségével számolódik.

D.2.4 A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések

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

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

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

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

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

A 2023-es számításban a tartalékok becslését a korábbi számításokban használt alapelvek és módszerek mentén végeztük. Az eredményben tapasztalható eltérést elsősorban a vizsgálat alapját adó portfólió változása okozza. Az időszakban kumulálódott kártapasztalat, az időközben változó paraméterek hatása a 2023 év végi adatok tekintetében kisebb jelentőséggel bírnak.

A paraméterek megállapítása, mint ahogy azt a korábbi fejezetekben is jeleztük a tapasztalati adatokból illetve az új portfóliókra vonatkozó feltételezések szerinti tervekől vagy a már létrejött megállapodások alapján történik.

A tartalékok szintje a korábbi évhez képest sem a bruttó sem a nettó adatok tekintetében nem változott jelentősen. A nettó biztosítástechnikai tartalékok esetében 8%-os, a bruttó biztosítástechnikai tartalékokon 11%-os csökkenés következett be.

A tartalékok belső szerkezetén belül valamin üzletágankénti bontásban is a változás jelentős.

A bruttó tartalékcsökkenés a bruttó kártartaléknövekedést ellensúlyozó díjtartalék csökkenés okozza. A kártartaléknövekedést a vagyon és felelősségbiztosítások és

egyéb gépjárműbiztosítások kárszükségletének jelentősebb növekedése, a díjtartalékcsökkenés elsősorban a jövedelembiztosítási és pénzügyi veszteségekre szóló biztosítási üzletágakba sorolt hitelfedezeti biztosítások nyereségtartalmának növekedése okozta. A nettó tartalékváltozás összetétele kártartalék és díjtartalék bontásban ugyanilyen mintát követ és ugyanezen üzletágak befolyásolják, de a viszontbiztosítás csökkenti a változás mértékét. A nettó kártartalékváltozásokra nagyobb hatása a korábban említett üzletágakon kívül a viszontbiztosítással nem fedezett olasz kártartalékcsökkenésnek van.

A kockázati ráhagyás korábbi értékhez képesti növekedése a bruttó tartalékcsökkenést értéket 8%-osra, nettó 6%-os csökkenésre mérsékelte.

D.3 Egyéb kötelezettségek

D.3.1 Egyéb kötelezettségek értékelése

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

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

Kötelezettségek (millió forintban)	IFRS beszámolóban előírt érték	Szolvencia II szerinti érték	SII – SI különbség
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	4 109	1 900	-2 352
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)		- 143	
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	136	136	-
Halasztott adó kötelezettségek	-	-	-
Derivatívák	-	1	1
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	-	156	156
Viszontbiztosítási kötelezettségek	-	699	699
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	3 404	3 593	189
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	269	269	-
Kötelezettségek összesen	7 918	6 610	-1 308
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	6 592	5 957	- 635

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

- Az viszontbiztosítási kötelezettségek között szereplő 699 millió forintos és a biztosítási kötelezettségekből fakadó 156 millió forintos különbözet a pénzügyi kimutatások és a Szolvencia II mérleg között abból fakad, hogy EU-IFRS szerinti pénzügyi kimutatásokban a tartalékszámítás része a kötelezettség, nem jelenik meg külön soron. Azonban az SII-es tartalék csak a jövőbeni cash-flowkat tartalmazza, így a nyitó kötelezettségeket szükséges visszaemelni a mérlegbe.
- Az egyéb kötelezettségekből fakadó különbözet a biztosítási adó és pótagó előző pontban említettekben fakadó különbözete 189 millió forint értékben.

D.4 Alternatív értékelési módszerek

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

D.5 Egyéb információk

D.5.1 A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések

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

D.5.2 A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések

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

D.5.3A pótdadó hatása a Biztosító szavatolótőke megfelelésére

A Biztosító 2022. második negyedévével kezdődően figyelembe veszi a pótdadót mind a tőkeszükséglet mind a rendelkezésre álló tőke számításban. A pótdadó számításokra gyakorolt hatását a Biztosító először a 2022. év végi számításain mutatta ki, oly módon, hogy a pótdadó figyelembe vétele nélkül is kiszámolta a szavatolótőke szükségletét és a rendelkezésre álló tőkéjét.

Az akkori számítások azt mutatták, hogy a Biztosító 2022-es számításain a biztosítástechnikai tartalékokat a pótdadó figyelembevétele 8%-kal emelte, a szavatolótőke szükségletet minimálisan módosította. A 2022-es tőkemegfelelés pótdadó nélkül 13 százalékponttal lett volna magasabb a pótdadóval terhelt állapotnál.

A 2023-as évi számításokban a pótdadónak csak a biztosítástechnikai tartalékokon mért hatását mutatta ki. A pótdadó nélkül számolt biztosítástechnikai tartalék összege 2023-ban 9%-kal lenne alacsonyabb mint a pótdadó figyelembevételével számolt tartalék.

A tőkemegfelelés tekintetében, egy egyszerűsítéssel élve a szükséges szavatolótőkét változatlanak tekintve, és a rendelkezésre álló tőkét pusztán a tartalékváltozással módosítva, azt látjuk, hogy a pótdadó a Biztosító tőkemegfelelését a 2023-as évben 5 százalékponttal csökkentette.

S2 Tőkepozíció (millió Ft)	2023 Pótdadóval	2023 Pótdadó nélkül
Rendelkezésre álló tőke	5 957	5 808
Szavatolótőke-szükséglet	3 399	3 399
Tőkemegfelelés (%)	175%	180%

E. Tőkekezelés

E.1 Szavatolótőke

E.1.1 Szavatolótőke gazdálkodás

A Biztosító szavatoló tőkájének 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 lejáratí időhöz kötött-e. Amennyiben az adott tőkeelem lejáratí időhöz kötött, annak a vállalkozás biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségeinek időtartamához viszonyított relatív időtartamát figyelembe kell venni (elegendő időtartam).

Ezen felül a Biztosító a következő jellemzőket veszi figyelembe:

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

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

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

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

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

- befizetett törzstőke és törzstőkéhez kapcsolódó tőketartalék:

Dátum	Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőketartalék
2008.09.09	alapítás	670 000 000	0
2010.03.16	tőkeemelés	115 000 000	0
2010.05.12	tőkeemelés	50 000 000	0
2010.12.14	tőkeemelés	500 000 000	0
2010.12.22	2010.12.22-i végzés szerint	-350 000 000	350 000 000
2011.09.01	tőkeemelés	5 000 000	545 000 000
2012.06.05	tőkeemelés	5 000 000	145 000 000
2012.09.24	tőkeemelés	5 000 000	395 000 000
2012.12.11	tőkeemelés	5 000 000	245 000 000
2013.05.25	tőkeemelés	5 000 000	295 000 000
2013.07.10	tőkeemelés	5 000 000	145 000 000
2013.10.17	tőkeemelés	5 000 000	195 000 000
2014.02.17	tőkeemelés	5 000 000	245 000 000
2014.11.17	tőkeemelés	5 000 000	195 000 000
2017.07.01	beolvadás hatása	0	-1 386 090 000
2018.12.13	tőkeemelés	30 000 000	1 470 000 000
2021.04.14	tőkeemelés	5 000 000	1 495 000 000
2021.12.23	tőkeemelés	5 000 000	1 995 000 000
2022.09.30	tőkeemelés	5 000 000	995 000 000
2023.09.30	tőkeemelés	15 000 000	1 485 000 000
Összesen		1 090 000 000	9 105 236 000

A Társaság anyavállalata 2023. szeptember 30. napján alapítói jogkörében elhatározta leányvállalata, az EMABIT alaptőkéjének felemelését 15 000 000 Ft-tal, amelynek eredményeként az EMABIT új alaptőkéje 1 090 000 000 Ft-ra emelkedett. A Társaság az alaptőke-emeléssel egyidejűleg a részvények kibocsátási, illetve névértéke közötti különbözetet, azaz 1.485.000.000 Ft-ot az EMABIT tőketartalékába helyezte.

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

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

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

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

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

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

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

Szavatolótőke (millió forintban)	Összesen	1. szint – korlátlan
Törzsrészcsoport (saját részvényekkel nem csökkentve)	1 090	1 090
A törzsrészcsoportokhoz kapcsolódó tőketartalék	9 105	9 105
Ártérítési tartalék	-4 238	-4 238
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	-	-
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	5 957	5 957
Be nem fizetett, le nem hívott, de lehívható tőke	0	-
Kiegészítő szavatolótőke összesen	0	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	5 957	5 957
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	5 957	5 957
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összege	5 957	5 957
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összege	5 957	5 957
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	3 399	
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	1 553	
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	175%	
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	384%	

A Biztosító tőkemegfelelése 2023.12.31-én a szavatolótőke szükséglethez képest 175%-os, a minimális szavatolótőke szükséglethez képest a megfelelés 384%-os lenne.

Az átértékelési tartalék levezetését a következő táblázat tartalmazza:

Átértékelési tartalék (millió forintban)	2023.12.31
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	5 957
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	0
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	0
Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek	10 195
A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	0
Átértékelési tartalék	-4 238
Várható nyereség	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási ág	0
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási ág	1 175
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	1 175

E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

Társaságunknál a számított szavatolótőke szükséglet 2023.12.31-én 3 399 millió forint. A tőkeszükséglet mértékét egyrészt a standard formula szerint számított kockázati modulok tőkeszükséglete, másrészt a 2020 év során az MNB MNB H-JÉ-II-39/2020. számú határozatában a Biztosító számára előírt pótlólagos 500 millió forintos tőkeszükséglet határozza meg.

A standard formula szerint számított tőkeszükséglet meghaladja a 1 553 millió forint értékű minimális szavatolótőke szükségletet így a tőkemegfelelést a számított szavatolótőke szükséglethez kell mérni.

E.2.1 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak összege

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

A kockázati modulokat a standard formula előírásai szerint számoltuk és nem alkalmaztunk biztosítós-specifikus paramétereket. Az alábbiakban ismertetjük, hogyan milyen mértékben járul hozzá adott kockázati modul a szavatolótőke szükséglethez:

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

		Bruttó szavatolótőke szükséglet (millió Ft)
		C0040
Piaci kockázat	R0010	557
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	471
Életbiztosítási kockázat	R0030	-
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	182
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	1 917
Diverzifikáció	R0060	-698
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	-
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	2 429

E.2.2 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak alapadatai és számítása
Piaci kockázat

A Társaság piaci kockázatait a kamatláb-kockázat és a koncentrációs kockázat befolyásolja leginkább, de a mérőszámra hatással van a kamatrés, a deviza és az ingatlanpiaci kockázat is. A kockázatok számszerűsítése a standard modell előírásaival összhangban levő sokkok szerint történt.

A kamatláb-kockázat a saját tőke és tartalékok kamaterzékenységéből vezethető le.

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

A devizasokk értéke a külföldi operációban korábban művelt, tartalékok szempontjából még nem kifutott termékek kockázataival az ezekkel kapcsolatos kötelezettségek és a devizaeszközök kapcsán merül fel.

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

Az ingatlanpiaci kockázat a Biztosító által bérelt ingatlan értékének, nem várt csökkenésével kapcsolatos kockázatot számszerűsíti.

Partner nemteljesítési kockázat

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

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

Egészségbiztosítási kockázat

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

Az egészségbiztosítási kockázati modult jelentősen befolyásoló kockázati almodul a díj és tartalékkockázat. Az egészségbiztosítási kockázatokhoz sorolt csoportos hitelfedezeti szerződések jövedelembiztosítási kockázatain keletkező tömegbaleseti kockázatot a viszontbiztosító 92%-ban fedezi, így annak értéke kis hatással van a tőkeszükségletre.

A hitelfedezeti biztosítások jövedelembiztosításokhoz sorolt kockázati csoportján jelentkező várható jövőnei nyereség az egészségbiztosítási törlési kockázatot megemelte, ezen szerződések nagyobb mértékű törlése ugyanis a biztosítót tőkéjére negatív hatással lenne.

Nem-életbiztosítási kockázat

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

A díj és tartalékkockázat alapadataiként az üzletághoz tartozó homogén kockázati csoportok nettó díj és legjobb becslés szerinti tartalékadatait valamint a kockázatok földrajzi elhelyezkedését használtuk. A jövőben várható díj adatok tekintetében üzleti terveinkből indultunk ki. Kockázataink nagyrésze Magyarország területére lokalizálható így azokat a kelet-európai régióba soroltuk. Kezesi üzletágak vonatkozásában a dél-európai régióhoz is soroltunk kockázatokot a még nem kifutott olasz kezesi biztosításaink kapcsán.

Törlési kockázatunk számszerűsítésében azt a hatást vizsgáljuk, amit a jövőbeni kockázatok fedezetére szolgáló díjak tervezetthez képest magasabb törlése okozna a tartalékokban. A törlési kockázat értéke az az összeg amennyivel a magasabb törlési paraméterrel számolt tartalékok értéke meghaladja az eredeti számítás szerinti tartalékértéket.

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

E.2.3 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak változásai

2022 évvégéhez képest szavatolótőke szükségletünket meghatározó kockázati modulok összetétele nem változott lényegesen. Nőtt a piaci kockázat és a partner nemteljesítési kockázat szerepe ugyanakkor kismértékben csökkent a neméletbiztosítási kockázat részaránya a kockázati profilon belül. Előbbi a hozamok piaci változásával valamint a kitettség növekedésével kapcsolatosan vált hangsúlyosabbá. A viszontbiztosítási partnereknek való kitettség a növekvő, viszontbiztosítással fedezett állomány kockázati kitettségének növekedésének ellenére a partnerekkel szemben várható követelések csökkenése miatt összességében csökkent. A banki partnereknek való kitettség összege is csökkent ugyanakkor a banki partnerek hitelkockázati besorolásátovább csökkentette a partnerkockázatot. A mérőszám csökkenése ellenére a partnerkítetttségnek jelentősebb szerepe van a kockázati profilon belül mint a korábbi évben, ami nagyjából a neméletbiztosítási kockázat részarányának csökkenésének következménye.

A szavatolótőke szükségletet leginkább meghatározó nemélet-biztosítási kockázat 44%-kal nőtt a 2022-es évvégi mérőszámhoz képest. A nemélet biztosítási kockázat növekedését a mérőszámot meghatározó törlési kockázat, díj és tartalékkockázat és katasztrófakockázat növekedése egyaránt okozza.

A katasztrófakockázat szintjének emelkedése az új casco és vagyon szerződések természeti katasztrófa és a tűzkockázat valamint az egyéb ember által okozott katasztrófakockázat számítási alapját képező kitettségek és díjak megnövekedésének a hatása. Összességében a katasztrófakockázat 78%-kal nőtt. A díj és tartalékkockázat főként a díjak növekedésének a hatására nőtt 26%-kal a 2022 év végéhez képest.

A Biztosító törlési kockázata bár 2022-höz képest több mint hatszorosára emelkedett 2023 év végére, a neméletbiztosítási kockázatainak csupán 9%-át képezi, összességében nem jelentős.

A piaci kockázat az előző évi adatokhoz képest 58%-kal nőtt. A növekedés elsősorban a kamatlábakockázat és a koncentrációs kockázat növekedése okozta. A megnövekedett értékpapírállomány kitettség nagyobb kockázatot eredményez.

A partnerkockázat értéke 2022-höz képest 68%-kal nőtt. A változást a viszontbiztosítási és banki partnereknek való kitettség növedése okozta főként a katasztrófakockázatok viszontbiztosítása miatti partnerkítetttség növekedésén keresztül.

Az egészségbiztosítási kockázatok 2023-ra jelentős mértékben nőttek, de ezek a kockázatok a kockázati profilban 10% alatti arányt képviselnek.

E.2.4 Minimális szavatolótőke-szükséglet összege

A minimális szavatolótőke összegét az alábbi táblázatban szereplő ágazatonkénti tartalék és díj adatok valamint a minimális szavatolótőkére vonatkozó, a jogszabály által előírt abszolút érték határozzák meg.

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

S.28.01.01.02 éves jelentési tábla

Háttérinformációk			
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
		C0020	C0030
Jövedelembiztosítás és arányos	R0030	0	92
Gépjármű-felelősségbiztosítás	R0050	0	0
Egyéb gépjármű-biztosítás	R0060	360	1 577
Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	R0070	0	0
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	R0080	338	1 052
Általános felelősségbiztosítás	R0090	74	227
Hitel és kezességvállalási biztosítás	R0100	1 014	91
Egyéb pénzügyi veszteség	R0130	0	160

A biztosító üzletágankénti tevékenységének, kockázatainak megfelelő minimális szavatolótőkéje (lineáris minimális szavatolótőke szükséglet) 2023. december 31.-én 510 millió Ft.

A fenti táblázat adataiból számított lineáris minimális szavatolótőke szükséglet a számított szavatolótőke szükségletből származtatott alsó korlát (850 millió forint) alá esik, így ez utóbbi számít a kombinált minimális szavatolótőkeszükségleti mérőszámnak, ezt a mérőszámot azonban meghaladja a minimális szavatolótőke szükségletre jogszabály által előírt abszolút alsó korlát, amely egyben a biztosító minimális szavatolótőkeszükségletét is meghatározza.

A Biztosító 2023. évvégi számítások szerinti minimális tőkeszükségletét meghatározó mérőszámokat az alábbi táblázat tartalmazza.

Tőkemutatók (MFt-ban)		
		C0070
Lineáris MCR	R0300	510
SCR	R0310	3 399
MCR felső korlátja	R0320	1 530
MCR alsó korlátja	R0330	850
Kombinált MCR	R0340	850
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 553
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 553

Az előző időszakhoz képest a minimális szavatolótőke értéke csak jogszabály szerinti minimális szavatolótőke mértékben változott.

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.

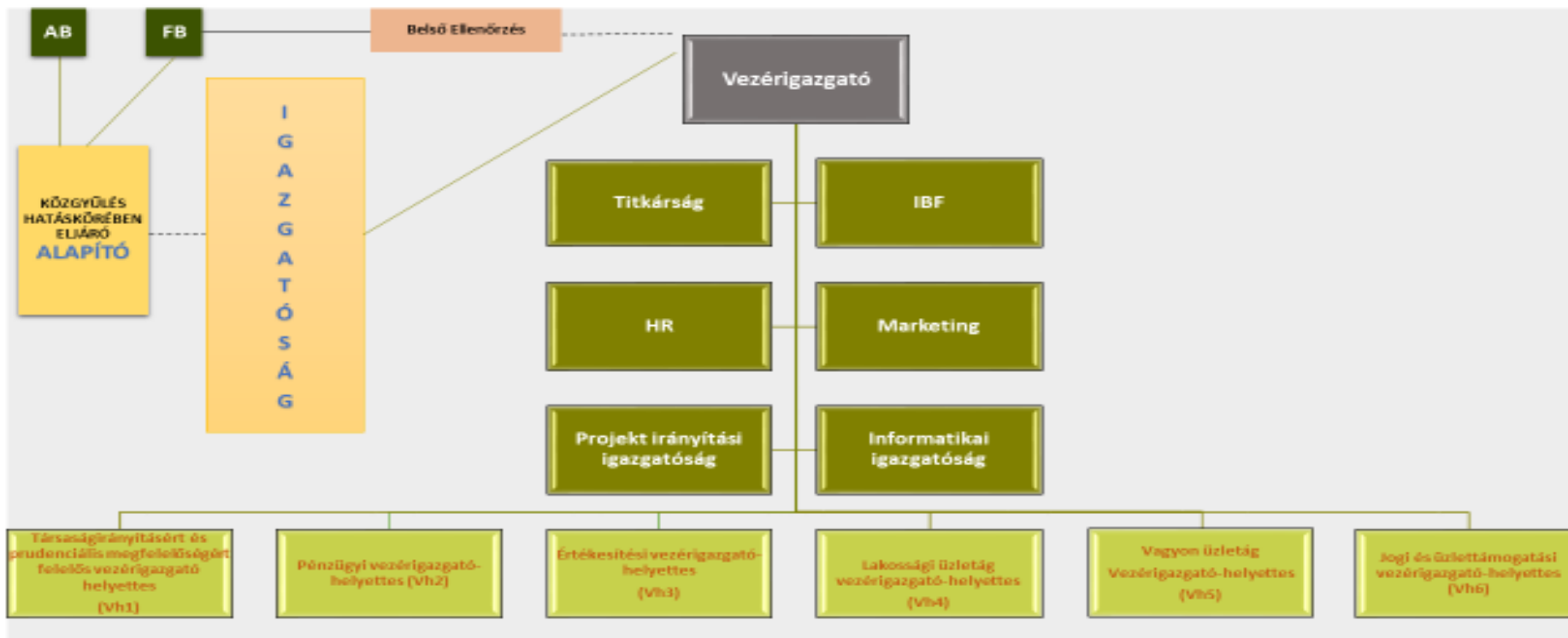
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése

A Biztosító rendelkezésre álló tőkéje 2023. év végén fedezte a szavatolótőke szükségletét.

E.6 Egyéb információk

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

I.sz. melléklet – Szervezeti ábra⁷



⁷ Tájékoztatásul közöljük, hogy az EMABIT Szervezeti és Működési Szabályzata 2023. február 1. napjától hatályba léptetett rendelkezések alapján módosult. A módosítás nagymértékben érintette a szervezet felépítését is.

II. sz. melléklet – Termékek üzletágakba(LoB) történő besorolása

Casco biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás
Lakásbiztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása
Felelősségbiztosítás	Általános felelősségbiztosítás
Kezesi biztosítás	Hitel és kezességvállalási biztosítás
Olasz kezesség	Hitel és kezességvállalási biztosítás
Olasz kezesi nagykárok	Hitel és kezességvállalási biztosítás
Vállalati vagyon biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása
Vállalati vagyon mérnöki	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása
Csoportos hitelfedezet pénzügyi veszteségbiztosítás	Különböző pénzügyi veszteségek
Csoportos hitelfedezet jövedelembiztosítás	Jövedelembiztosítás
Utasbiztosítás	Jövedelembiztosítás
Számlavédelem biztosítás	Különböző pénzügyi veszteségek

III. melléklet - Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők

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

IV. sz. melléklet – Adatszolgáltatási táblák

S.02.01.01.01 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	272 515 683,00
Deferred tax assets	R0040	0,00	0,00
Pension benefit surplus	R0050	0,00	0,00
Property, plant & equipment held for own use	R0060	111 531 917,00	108 362 844,00
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	12 196 494 739,88	12 195 946 144,00
Property (other than for own use)	R0080	0,00	0,00
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0,00	0,00
Equities	R0100	0,00	0,00
Equities - listed	R0110	0,00	0,00
Equities - unlisted	R0120	0,00	0,00
Bonds	R0130	11 480 918 479,00	11 480 918 476,00
Government Bonds	R0140	9 476 683 635,00	9 476 683 632,00
Corporate Bonds	R0150	2 004 234 844,00	2 004 234 844,00
Structured notes	R0160	0,00	0,00
Collateralised securities	R0170	0,00	0,00
Collective Investments Undertakings	R0180	0,00	0,00
Derivatives	R0190	21 419 813,88	20 871 221,00
Deposits other than cash equivalents	R0200	694 156 447,00	694 156 447,00
Other investments	R0210	0,00	0,00
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0,00	0,00
Loans and mortgages	R0230	0,00	0,00
Loans on policies	R0240	0,00	0,00
Loans and mortgages to individuals	R0250	0,00	0,00
Other loans and mortgages	R0260	0,00	0,00
Reinsurance recoverables from:	R0270	-227 462 500,75	1 711 601 019,00
Non-life and health similar to non-life	R0280	-227 462 500,75	1 711 601 019,00
Non-life excluding health	R0290	-78 590 355,44	1 711 601 019,00
Health similar to non-life	R0300	-148 872 145,31	
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0,00	0,00
Health similar to life	R0320	0,00	0,00
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0,00	0,00
Life index-linked and unit-linked	R0340	0,00	0,00
Deposits to cedants	R0350	0,00	0,00
Insurance and intermediaries receivables	R0360	249 043 065,22	0,00
Reinsurance receivables	R0370	29 103 550,00	0,00
Receivables (trade, not insurance)	R0380	145 884 519,00	145 884 519,00
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	0,00
Cash and cash equivalents	R0410	62 031 487,00	62 031 487,00
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	0,00	14 292 204,00
Total assets	R0500	12 566 626 777,35	14 510 633 900,00
Liabilities	AR0509		
Technical provisions - non-life	R0510	1 757 515 163,79	4 108 800 245,00
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	1 900 148 134,35	4 108 800 245,00
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0,00	
Best Estimate	R0540	1 650 769 125,80	

Risk margin	R0550	249 379 008,55	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	-142 632 970,56	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0,00	
Best Estimate	R0580	-159 816 030,75	
Risk margin	R0590	17 183 060,18	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0,00	0,00
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0,00	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0,00	
Best Estimate	R0630	0,00	
Risk margin	R0640	0,00	
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0,00	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0,00	
Best Estimate	R0670	0,00	
Risk margin	R0680	0,00	
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	0,00	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0,00	
Best Estimate	R0710	0,00	
Risk margin	R0720	0,00	
Other technical provisions	R0730		0,00
Contingent liabilities	R0740	0,00	0,00
Provisions other than technical provisions	R0750	136 371 241,00	136 371 241,00
Pension benefit obligations	R0760	0,00	0,00
Deposits from reinsurers	R0770	0,00	0,00
Deferred tax liabilities	R0780	0,00	0,00
Derivatives	R0790	548 593,25	0,00
Debts owed to credit institutions	R0800	0,00	0,00
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0,00	0,00
Insurance & intermediaries payables	R0820	155 901 854,89	0,00
Reinsurance payables	R0830	699 053 274,82	0,00
Payables (trade, not insurance)	R0840	3 591 955 920,73	3 404 412 953,00
Subordinated liabilities	R0850	0,00	0,00
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0,00	0,00
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0,00	0,00
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	268 573 472,00	268 573 472,00
Total liabilities	R0900	6 609 919 520,48	7 918 157 911,00
Excess of assets over liabilities	R1000	5 956 707 256,88	6 592 475 989,00

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

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)											Adatok forintban				Total		
		Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance											Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property			
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance						Miscellaneous financial loss	C0130
Premiums written	AR0109																		
Gross - Direct Business	R0110	-	1 291 257 688	-	-	2 577 480 165	-	3 989 362 584	175 145 809	462 701 072	-	158 169 146	2 186 738 682						10 840 855 145
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130													-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0140	-	1 263 609 910	-	-	994 222 965	-	2 905 892 142	157 026 061	370 318 312	-	164 767 071	1 956 088 844						7 811 925 305
Net	R0200	-	27 647 777	-	-	1 583 257 200	-	1 083 470 442	18 119 748	92 382 760	-	- 6 597 925	230 649 839						3 028 929 840
Premiums earned	AR0209																		
Gross - Direct Business	R0210	-	614 020 973	-	-	2 480 158 655	-	3 590 741 884	385 583 731	57 029 642	-	5 761 662	2 617 102 983						9 750 399 530
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230													-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0240	-	625 063 168	-	-	971 384 262	-	2 859 405 623	227 755 958	78 224 106	-	12 359 587	2 347 442 524						7 121 635 229
Net	R0300	-	- 11 042 195	-	-	1 508 774 393	-	731 336 261	157 827 773	- 21 194 465	-	- 6 597 925	269 660 459						2 628 764 301
Claims incurred	AR0309																		
Gross - Direct Business	R0310	-	147 986 055	-	-	2 002 213 048	-	388 406 512	22 370 162	- 145 609 075	-	95 681 256	235 086 207						2 746 134 165
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330													-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0340	-	90 187 964	-	-	637 935 691	-	350 048 160	32 117 137	1 591 773	-	96 414 668	138 629 477						1 346 924 869
Net	R0400	-	57 798 091	-	-	1 364 277 358	-	38 358 352	- 9 746 974	- 147 200 848	-	- 733 412	96 456 730						1 399 209 295
Expenses incurred	R0550	-	805 615 329	-	-	987 328 110	-	1 990 937 579	55 409 261	446 361 449	-	72 312 078	1 390 913 558						5 748 877 364
Administrative expenses	AR0609																		
Gross - Direct Business	R0610	-	7 809 718	-	-	18 581 819	-	25 309 155	644 207	1 192 364	-	10 036	34 924 002						88 471 301
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630													-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						-
Net	R0700	-	7 809 718	-	-	18 581 819	-	25 309 155	644 207	1 192 364	-	10 036	34 924 002						88 471 301
Investment management expenses	AR0709																		
Gross - Direct Business	R0710	-	908 869	-	-	1 814 194	-	2 807 967	123 279	325 678	-	111 329	1 539 165						7 630 482

Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0740	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0800	-	908 869	-	-	1 814 194	-	2 807 967	123 279	325 678	-	111 329	1 539 165	-	-	-	-	-	-	7 630 482
Claims management expenses	AR0809	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross - Direct Business	R0810	-	4 151 542	-	-	129 181 511	-	41 363 693	779 269	260 707 898	-	14 417 150	6 724 709	-	-	-	-	-	-	457 325 773
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0840	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0900	-	4 151 542	-	-	129 181 511	-	41 363 693	779 269	260 707 898	-	14 417 150	6 724 709	-	-	-	-	-	-	457 325 773
Acquisition expenses	AR0909	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross - Direct Business	R0910	-	682 776 548	-	-	575 751 666	-	1 564 941 081	44 839 732	166 255 357	-	57 742 406	1 159 727 821	-	-	-	-	-	-	4 252 034 610
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1000	-	682 776 548	-	-	575 751 666	-	1 564 941 081	44 839 732	166 255 357	-	57 742 406	1 159 727 821	-	-	-	-	-	-	4 252 034 610
Overhead expenses	AR1009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross - Direct Business	R1010	-	109 968 652	-	-	261 998 920	-	356 515 683	9 022 775	17 880 151	-	31 157	187 997 861	-	-	-	-	-	-	943 415 198
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R1040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1100	-	109 968 652	-	-	261 998 920	-	356 515 683	9 022 775	17 880 151	-	31 157	187 997 861	-	-	-	-	-	-	943 415 198
Balance - other technical expenses/income	R1210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total technical expenses	R1300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 748 877 364

S.04.05.01.01
Total underwriting entity activity

		Line of business	Underwriting entity code	Total of business written by the undertakings
		Z0010	Z0020	C0010
Premiums written (gross)	R0020	Income protection insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	1 291 257 687,82
Premiums earned (gross)	R0030	Income protection insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	614 020 973,26
Claims incurred (gross)	R0040	Income protection insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	147 986 054,68
Expenses incurred (gross)	R0050	Income protection insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	805 615 328,97
Premiums written (gross)	R0020	Other motor insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	2 577 480 164,59
Premiums earned (gross)	R0030	Other motor insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	2 480 158 654,94
Claims incurred (gross)	R0040	Other motor insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	2 002 213 048,02
Expenses incurred (gross)	R0050	Other motor insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	987 328 109,51
Premiums written (gross)	R0020	Fire and other damage to property insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	3 989 362 583,63
Premiums earned (gross)	R0030	Fire and other damage to property insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	3 590 741 884,23
Claims incurred (gross)	R0040	Fire and other damage to property insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	388 406 511,93
Expenses incurred (gross)	R0050	Fire and other damage to property insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	1 990 937 579,11
Premiums written (gross)	R0020	General liability insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	175 145 808,55
Premiums earned (gross)	R0030	General liability insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	385 583 730,83
Claims incurred (gross)	R0040	General liability insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	22 370 162,26
Expenses incurred (gross)	R0050	General liability insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	55 409 261,44
Premiums written (gross)	R0020	Credit and suretyship insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	462 701 072,05
Premiums earned (gross)	R0030	Credit and suretyship insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	57 029 641,58
Claims incurred (gross)	R0040	Credit and suretyship insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	-145 609 074,98
Expenses incurred (gross)	R0050	Credit and suretyship insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	446 361 449,03
Premiums written (gross)	R0020	Assistance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	158 169 146,09
Premiums earned (gross)	R0030	Assistance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	5 761 662,45
Claims incurred (gross)	R0040	Assistance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	95 681 256,05
Expenses incurred (gross)	R0050	Assistance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	72 312 077,86
Premiums written (gross)	R0020	Miscellaneous financial loss [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	2 186 738 682,11
Premiums earned (gross)	R0030	Miscellaneous financial loss [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	2 617 102 982,69
Claims incurred (gross)	R0040	Miscellaneous financial loss [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	235 086 206,67
Expenses incurred (gross)	R0050	Miscellaneous financial loss [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	1 390 913 558,14

S.04.05.01.02
Activity by
country -
location of risk

		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	Income protection insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME175 2	HUNGARY	1 291 257 687,82	614 020 973,26	147 986 054,68	805 615 328,97
Total by country	C0020	Other motor insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME175 2	HUNGARY	2 577 480 164,59	2 480 158 654,94	2 002 213 048,02	987 328 109,51
Total by country	C0020	Fire and other damage to property insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME175 2	HUNGARY	3 989 362 583,63	3 590 741 884,23	388 406 511,93	1 990 937 579,11
Total by country	C0020	General liability insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME175 2	HUNGARY	175 145 808,55	385 583 730,83	22 370 162,26	55 409 261,44
Total by country	C0020	Assistance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME175 2	HUNGARY	158 169 146,09	5 761 662,45	95 681 256,05	72 312 077,86
Total by country	C0020	Miscellaneous financial loss [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME175 2	HUNGARY	2 186 738 682,11	2 617 102 982,69	235 086 206,67	1 390 913 558,14
Total by country	C0020	Credit and suretyship insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME175 2	HUNGARY	462 701 072,05	57 029 641,58	1 455 794,72	446 361 449,03
Total by country	C0020	Credit and suretyship insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME175 2	ITALY	0,00	0,00	-147 064 869,70	0,00

S.17.01.01.01
Non-Life Technical
Provisions

		Direct business and accepted proportional reinsurance											Accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation	
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance		Non-proportional property reinsurance
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
Technical provisions calculated as a whole	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Direct business	R0020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accepted proportional reinsurance business	R0030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accepted non-proportional reinsurance	R0040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	AR0057	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Best estimate	AR0058	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Premium provisions	AR0059	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross - Total	R0060	-	-320 169 690	-	-	63 144 209	-	77 892 198	-35 817 121	-57 418 773	-	-	-414 002 691	-	-	-	-	-686 371 868
business Gross - direct	R0070	-	-320 169 690	-	-	63 144 209	-	77 892 198	-35 817 121	-57 418 773	-	-	-414 002 691	-	-	-	-	-686 371 868
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for	R0100	-	-292 654 120	-	-	1 681 471	-	-128 370 492	-36 350 622	-94 529 228	-	-	-345 180 717	-	-	-	-	-895 403 708

expected losses due to counterparty default																			
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R01 10	-	-292 654 120	-	-	1 681 471	-	-128 370 492	-36 350 622	-94 529 228	-	-	-345 180 717	-	-	-	-	-	-895 403 708
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R01 20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R01 30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R01 40	-	-292 654 120	-	-	1 675 845	-	-128 370 492	-36 350 622	-94 529 228	-	-	-345 180 717	-	-	-	-	-	-895 409 334
Net Best Estimate of Premium Provisions	R01 50	-	-27 515 570	-	-	61 468 364	-	206 262 689	533 501	37 110 456	-	-	-68 821 973	-	-	-	-	-	209 037 466
Claims provisions	AR0 159																		
Gross - Total	R01 60	-	160 353 659	-	-	491 223 384	-	382 370 050	87 183 893	976 517 592	-	-	79 676 385	-	-	-	-	-	2 177 324 963
business Gross - direct	R01 70	-	160 353 659	-	-	491 223 384	-	382 370 050	87 183 893	976 517 592	-	-	79 676 385						2 177 324 963
Gross - accepted proportional reinsurance business	R01 80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						-
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R01 90													-	-	-	-	-	-
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R02 00	-	144 264 707	-	-	193 607 512	-	251 916 798	14 018 555	-	-	-	66 381 821	-	-	-	-	-	670 189 392
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R02 10	-	144 264 707	-	-	193 607 512	-	251 916 798	14 018 555	-	-	-	66 381 821	-	-	-	-	-	670 189 392
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R02 20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R02 30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R02 40	-	143 781 975	-	-	192 959 671	-	251 073 845	13 971 646	-	-	-	66 159 697	-	-	-	-	-	667 946 834
Net Best Estimate of Claims Provisions	R02 50	-	16 571 684	-	-	298 263 713	-	131 296 205	73 212 246	976 517 592	-	-	13 516 688	-	-	-	-	-	1 509 378 129
Total Best estimate - gross	R02 60	-	-159 816 031	-	-	554 367 593	-	460 262 247	51 366 772	919 098 819	-	-	-334 326 306	-	-	-	-	-	1 490 953 095
Total Best estimate - net	R02 70	-	-10 943 885	-	-	359 732 077	-	337 558 894	73 745 747	1 013 628 048	-	-	-55 305 285	-	-	-	-	-	1 718 415 596
Risk margin	R02 80	-	17 183 060	-	-	59 604 357	-	49 486 362	5 522 840	98 819 438	-	-	35 946 012	-	-	-	-	-	266 562 069
Amount of the transitional on Technical Provisions	AR0 289																		

TP as a whole	R02 90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Best estimate	R03 00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risk margin	R03 10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technical provisions - total	AR0 319																		
Technical provisions - total	R03 20	-	-142 632 971	-	-	613 971 950	-	509 748 609	56 889 611	1 017 918 257	-	-	-298 380 293	-	-	-	-	-	1 757 515 164
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R03 30	-	-148 872 145	-	-	194 635 516	-	122 703 353	-22 378 975	-94 529 228	-	-	-279 021 021	-	-	-	-	-	-227 462 501
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re-total	R03 40	-	6 239 175	-	-	419 336 434	-	387 045 256	79 268 587	1 112 447 486	-	-	-19 359 273	-	-	-	-	-	1 984 977 665
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)	AR0 349																		
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R03 50		2			1		3	1	2			2						
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R03 60		2			1		3	1	3			2						
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)	AR0 368																		
Cash out-flows	AR0 369																		
Future benefits and claims	R03 70	-	-	-	-	248 621 019	-	565 189 207	34 891 852	16 321 006	-	-	599 324 685	-	-	-	-	-	1 464 347 769
Future expenses and other cash-out flows	R03 80	-	-	-	-	129 471 208	-	705 276 130	116 381 374	123 079 690	-	-	2 630 155 696	-	-	-	-	-	3 704 364 098
Cash in-flows	AR0 389																		
Future premiums	R03 90	-	320 198 632	-	-	314 948 018	-	1 192 573 140	187 090 348	196 819 468	-	-	3 643 517 209	-	-	-	-	-	5 855 146 816
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R04 00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)	AR0 408																		
Cash out-flows	AR0 409																		
Future benefits and claims	R04 10	-	160 353 659	-	-	491 223 384	-	382 370 050	87 183 893	604 545 737	-	-	79 676 385	-	-	-	-	-	1 805 353 108
Future expenses and other cash-out flows	R04 20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cash in-flows	AR0 429																		
Future premiums	R04 30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R04 40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R04 50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R04 60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technical provisions without transitional on interest rate	R04 70	-	-142 632 971	-	-	613 971 950	-	509 748 609	56 889 611	1 017 918 257	-	-	-298 380 293	-	-	-	-	-	1 757 515 164
Best estimate subject to volatility adjustment	R04 80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R04 90	-	-142 632 971	-	-	613 971 950	-	509 748 609	56 889 611	1 017 918 257	-	-	-298 380 293	-	-	-	-	-	1 757 515 164
Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R05 00	-	320 169 690	-	-	11 252 014	-	274 262 955	59 264 828	96 142 603	-	-	414 002 691	-	-	-	-	-	1 175 094 781

		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-9	R0160	1 280 915 042	392 458 819	51 303 617	15 348 175	1 288 569	9 238 918	-	-	-	-	
N-8	R0170	1 978 171 672	1 274 926 505	50 583 455	9 802 476	18 054 770	284 542	-	-	-		
N-7	R0180	1 820 234 262	758 728 143	23 203 565	16 217 290	2 230 844	-	-	-			
N-6	R0190	2 335 689 788	1 099 639 242	35 772 795	2 442 744	-	-	-				
N-5	R0200	2 308 214 231	1 945 908 230	59 574 594	4 727	-	57 414 000					
N-4	R0210	2 577 633 332	748 399 737	61 681 681	-	-						
N-3	R0220	608 323 374	98 157 001	-	-							
N-2	R0230	168 552 401	5 134 512	1 285 664								
N-1	R0240	1 122 229 943	568 958 375									
N	R0250	1 915 436 686										

		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-9	R0160	-	81 545 955	36 708 574	49 565 482	37 930 078	19 336 966	-	-	-	-	
N-8	R0170	413 223 089	62 892 349	140 095 664	78 250 566	32 556 491	215	-	-	-		
N-7	R0180	466 693 187	193 223 420	151 818 592	59 909 909	652	-	-	-			
N-6	R0190	1 191 615 985	213 386 120	86 321 967	166 212	71 704 898	107 996 762	107 006 624				
N-5	R0200	1 513 994 380	31 674 919	556 070 642	298 706 760	260 497 951	79 790 204					
N-4	R0210	2 276 923 548	695 360 923	667 878 522	595 618 964	597 020 161						
N-3	R0220	467 655 755	822 918 503	240 233 038	238 431 195							
N-2	R0230	57 244 845	2 539 735	2 027 853								
N-1	R0240	718 486 819	82 169 768									
N	R0250	1 863 650 077										

S.23.01.01.01
Own funds

		Total C0010	Tier 1 - unrestricted C0020	Tier 1 - restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 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	1 090 000 000,00	1 090 000 000,00			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	9 105 236 109,00	9 105 236 109,00			
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	-4 238 528 852,12	-4 238 528 852,12			
Subordinated liabilities	R0140	0,00		0,00	0,00	0,00
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0,00				0,00
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	5 956 707 256,88	5 956 707 256,88	0,00	0,00	0,00
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	5 956 707 256,88	5 956 707 256,88	0,00	0,00	0,00
Total available own funds to meet the MCR	R0510	5 956 707 256,88	5 956 707 256,88	0,00	0,00	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	5 956 707 256,88	5 956 707 256,88	0,00	0,00	0,00
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	5 956 707 256,88	5 956 707 256,88	0,00	0,00	
SCR	R0580	3 399 150 112,80				
MCR	R0600	1 553 000 000,00				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	175,24%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	383,56%				

S.23.01.01.02
Reconciliation reserve

		Value
		C0060
Reconciliation reserve	AR0699	
Excess of assets over liabilities	R0700	5 956 707 256,88
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0,00
Other basic own fund items	R0730	10 195 236 109,00
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0,00
Reconciliation reserve	R0760	-4 238 528 852,12
Expected profits	AR0769	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0,00
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	1 175 094 781,00
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	1 175 094 781,00

S.25.01.01.01
Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	556 811 828,42	556 811 828,42	
Counterparty default risk	R0020	471 076 239,05	471 076 239,05	
Life underwriting risk	R0030	0,00	0,00	
Health underwriting risk	R0040	182 316 563,68	182 316 563,68	
Non-life underwriting risk	R0050	1 916 666 461,99	1 916 666 461,99	
Diversification	R0060	-697 846 573,03	-697 846 573,03	
Intangible asset risk	R0070	0,00	0,00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	2 429 024 520,13	2 429 024 520,13	

S.25.01.01.02
Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	470 125 592,68
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0,00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0,00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	2 899 150 112,80
Capital add-ons already set	R0210	500 000 000,00
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	500 000 000,00
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	3 399 150 112,80
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	

S.28.01.01.01
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	510 227 555,02

Background information

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0,00	0,00
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0,00	92 428 421,24
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0,00	0,00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0,00	0,00
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	359 732 077,25	1 577 313 762,63
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0,00	0,00
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	337 558 894,17	1 051 510 509,50
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	73 745 746,95	227 208 075,06
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	1 013 628 047,58	90 545 615,02
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0,00	0,00
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0,00	0,00
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0,00	159 794 985,83
Non-proportional health reinsurance	R0140	0,00	0,00
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0,00	0,00
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0,00	0,00
Non-proportional property reinsurance	R0170	0,00	0,00

S.28.01.01.03
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

		Result
		C0040
MCRL Result	R0200	0,00

S.28.01.01.04
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations

		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	0,00	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	0,00	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	0,00	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	0,00	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		0,00

S.28.01.01.05
Overall MCR calculation

		Value
		C0070
Linear MCR	R0300	510 227 555,02
SCR	R0310	3 399 150 112,80
MCR cap	R0320	1 529 617 550,76
MCR floor	R0330	849 787 528,20
Combined MCR	R0340	849 787 528,20
Absolute floor of the MCR	R0350	1 553 000 000,00
Minimum Capital Requirement	R0400	1 553 000 000,00

V. sz. Melléklet – Számviteli politika részletes szabályai

V.1. 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 biztosítóbanvaló leányvállalati vagy egyéb részesedési viszonyú tulajdonrészt a tőkemódszerrel kell értékelni a leányvállalat vagy kapcsolt vállalat S2 szerinti értékén.

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 a részesedő vállalkozás úgy tekinthető, hogy a Bizottság által az EUIFRS-ek szerinti tőkemódszer összegegyeztethető 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 kerülnek 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 kerülnek értékelésre az S2 szerint.

V.2. Nyereségadók

Az EUIFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásokban halasztott adó kerül elszámolásra az eszközök és kötelezettségek számviteli pénzügyi helyzet kimutatásában 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 éveknél az adóköteles jövedelmére, amelyekben az átmeneti különbözetek visszafordulnak. A halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek akkor számíthatók 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 különbségként határozandó meg. A halasztott adó eszközök esetében a biztosító és viszontbiztosító társaságnak be kell tudni bizonyítani a felügyelet felé, hogy várható jövőbeni 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.

V.3. 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.

V.4. 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 oldalon egy lízingfizetésekre vonatkozó kötelmet. Míg az eredményoldali elszámolásokban az értékcsökkenést és a kamat komponest is ráfordításként kell megjeleníteni.

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

1. szoftverek bérlete
2. szerverek bérlete
3. irodai berendezések (pl. nyomtatók) bérlete
4. irodabérlet
5. 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 lízingszervezők értéke nem jelentős összegű.

Az irodabérlet és autóbérlet esetében (az IFRS 16:13-15 alapján) le kell választani a bérleti szerződéshez kapcsolódó komponenseket, mint az üzemeltetési díj vagy egyéb szolgáltatási díjak, ezen komponensek költségként elszámolhatóak. Az irodabérleti szerződés lejáratára 2026.01.31., az autóbérlet szerződések hossza 22 és 48 hónap közötti, átlagosan 36 hónap. Az egyéb komponensek leválasztása után a bérleti díj szerződés teljesíti a lízing definíció feltételeit, így a Társaság által bérelt központi iroda lízingnek minősül az IFRS 16 szerint. A lízingszervező értéke a lízingfizetések 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 kamatait növeltük meg a 2018. évi pénzügyi viszontbiztosítás (a Biztosító legutolsó elérhető piaci kamatfelára) kamatfelarával.

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

V.5. Ingatlanok, 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 és 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.

V.6. 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.

V.7. Pénzügyi eszközök

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

V.8. 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, ide értve 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 kimutatásában, 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.

V.9. 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.

V.10. 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 különbözet 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 kamatlábanak 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 kamatlábnak, valamint az üzleti költségeket és minden egyéb felárat vagy diszkontot.

Az effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatlábevétel 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.

V.11. 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 beszédése és egyidejűleg a pénzügyi eszköz 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.

V.12. 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 tartalékainak 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 valósan 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 árfolyamkülönbözetét 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.

V.13. 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 összegben 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 előrettekintőeket 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 lényegtelen meghaladó (az összes követelésx%-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 állampapírajai és külső minősítéssel rendelkező, állampapírtól eltérő pénzügyi eszközei esetében – ha azok a fordulónapon nem alacsony hitelkockázatúak – a Biztosító a legalább 2 notch rating romlást tekinti jelentős hitelkockázat növekedésnek.

Amennyiben a Biztosító az előző beszámolási időszakban az élettartami hitelezési veszteséggel megegyező összegben értékelt 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 összegben 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 nyereséggé vagy veszteséggé 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 köteleit, 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 köteleit.

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 nettó 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 előretékintő információkat a Biztosító úgy veszi figyelembe, hogy az alap scenarión (“Base case”) kívül egy optimista scenariót (“Upturn case”) és egy passzimista scenariót (“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 kamatlábat (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 vevőkövetelései és egyéb követelései 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 halmozott 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.

V.14. 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.

V.15. 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 használnak, 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 kötelelmek céltartalékként vannak kimutatva. A Társaság akkor minősít hátrányosnak egy szerződést, ha a szerződés alapján fennálló kötelelmek 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.

V.16. 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 megtettesítő 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 megtettesítő 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.

V.17. 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 értékelként 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:

V.18. 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.

V.19. 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 maradvány 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 kapcsolódó (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.

V.20. 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.