



CIG Pannónia Első Magyar Általános
Biztosító Zrt.

Rendszeres felügyeleti jelentés (RSR)

2024.12.31

Tartalom

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	8
A.1 Üzleti tevékenység	8
A.1.1 Általános információk	8
A.1.2 Felügyeleti hatóság	8
A.1.3 Könyvvizsgáló	8
A.1.4 Tulajdonosok.....	8
A.1.5 Vállalatcsoport.....	9
A.1.6 Lényeges ágazatok és üzleti területek	9
A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban	10
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása	13
A.2.1 Üzleti tevékenység bemutatása	13
A.2.2 A Biztosító 2024. évi teljesítményének elemzése	13
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása	16
A.3.1 A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok	16
A.3.2 A Biztosító befektetési tevékenységének eredménye.....	17
A.4 Egyéb tevékenység bemutatása.....	18
A.5 Egyéb információk	18
B. Irányítási rendszer	19
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről	19
B.1.1 Vezető testületek	19
B.1.2 Az egyes bizottságok, testületek működéséről	24
B.1.3 A Társaság felső vezetésének tagjai	28
B.1.4 Belső kontrollok rendszere.....	29
B.1.5 Belső ellenőrzési rendszer	29
B.1.6 Kockázatkezelési funkció	30
B.1.7 Compliance (megfelelőségi) vezető	32
B.1.8 Könyvvizsgáló	33
B.1.9 Felelősségi körök delegálásával, a jelentéstételi vonalakkal és a feladatkörök elosztásával kapcsolatos információk.....	34
B.1.10 A biztosító igazgatási, vezetési és felügyeleti testületének felépítése, e szervek fő feladata	36
B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	37

B.2.1	A biztosítón belüli vagy kívüli kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek	37
B.2.2	A kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának biztosítása	38
B.3	A kockázatkezelési rendszer	39
B.3.1	Általános elemek	39
B.3.2	A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata	40
B.3.3	Kockázatkezelési folyamatok.....	43
B.3.4	A kockázatkezelési feladatkör szervezeti integrációja	45
B.3.5	A biztosítási kockázatvállalás és tartalékképzés.....	45
B.3.6	A piaci kockázatok vállalása	45
B.3.7	Likviditási és koncentrációs kockázat kezelése	46
B.3.8	Működési, valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése	47
B.4	Belső ellenőrzési rendszer	49
B.4.1	A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei	49
B.4.2	A belső ellenőrzés kulcsfontosságú eljárásai	50
B.4.3	A belső ellenőrzés tárgyévi és tárgyévet követő tevékenységének összefoglalása	50
B.5	Megfelelőségi (compliance) feladatkör	52
B.6	Aktuáriusi feladatkör.....	55
B.6.1	Vezető aktuárius.....	55
B.7	Kiszervezés	57
B.7.1	Kiszervezési politika	57
B.7.2	Csoporton belüli kiszervezés	57
B.8	Egyéb információk	57
B.8.1	Szervezeti ábra	57
B.9	A saját kockázat- és szolvenciaértékelés irányítási rendszerrel történő kapcsolata.....	58
C.	Kockázati profil	60
C.1	Biztosítási kockázatok	60
C.2	Piaci kockázat	61
C.2.1	Prudens személy alapelv szem előtt tartása.....	61
C.3	Hitelkockázat / Partnerkockázat.....	62
C.4	Működési kockázat	63

C.5 Likviditási kockázat.....	63
C.6 Egyéb jelentős kockázatok	63
C.7 Egyéb információk	64
D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés	65
D.1 Eszközök.....	65
D.1.1 Eszközök és egyéb kötelezettségek értékeléséhez alkalmazott főbb módszerek, feltételezések	66
D.1.2 Eszközök értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között.....	72
D.2 Biztosítástechnikai tartalékok	73
D.2.1 A biztosítástechnikai tartalékok értékelése	74
D.2.2 Különbségek a fizetőképesség céljából végzett értékelés, illetve a pénzügyi beszámolóban történő értékelés közt.....	77
D.2.3 A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása	77
D.2.4 A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések	78
D.2.5 A tartalékok számításához használt feltevések előző időszakhoz képesti változása	78
D.3 Egyéb kötelezettségek	80
D.3.1 Egyéb kötelezettségek értékelése	80
D.3.2 Egyéb kötelezettségek értékelési különbségei az Szolvencia II mérleg és a pénzügyi beszámoló között	80
D.4 Alternatív értékelési módszerek	81
D.5 Egyéb információk	81
D.5.1 A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések .	81
D.5.2 A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések	81
E. Tőkekezelés	82
E.1 Szavatolótőke	82
E.1.1 Szavatolótőke gazdálkodás.....	82
E.1.2 Alapvető és kiegészítő szavatoló tőke szerkezete, összege és minősége.....	83
E.1.3 Szavatoló tőke figyelembe vehető összege az SCR és MCR fedezésre szintenként.....	85
E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	87
E.2.1 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak összege	87

E.2.2 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak alapadatai és számítása	87
E.2.3 Szavatolótőke-szükséglet kockázati moduljainak változásai	89
E.2.4 Minimális szavatolótőke-szükséglet összege	90
E.3 Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítás során.....	92
E.4 A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések.....	92
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	92
E.6 Egyéb információk	92
I. sz. melléklet – Szervezeti ábra	93
II. sz. melléklet – Termékek üzletágakba (LoB) történő besorolása	94
III. melléklet - Kockázati ráhagyás számításakor használt arányosítási tényezők..	95
IV. sz. melléklet – Adatszolgáltatási táblák	96
V. sz. Melléklet – Számviteli politika részletes szabályai	111

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. Emellett elkészítettük a Rendszeres Felügyeleti Jelentést is, amit ezennel megküldünk.

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

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

A 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).

2024-re sikerült Növekedési stratégiánk első szakaszának főbb célkitűzéseit elérnünk: megteremtettük egy kompozit biztosító működésének alapjait, a piaci átlagot meghaladó növekedéssel, az 57 milliárd forintos csoportszintű díjbevételünkkel a középbiztosítók sorába léptünk (ebből az EMABIT teljesítménye 15 milliárd forint). Ebben az évben megkezdtük a következő időszak sikereinek megteremtését is: elindítottuk az ún. Innovációs projektet, mely a stratégiai céljaink - termékportfóliónk további szélesítése és az ügyfélmenedzsment képességeink fejlesztése - eléréséhez szükséges képességek megteremtését célozza.

A Társaság egyedi **adózott eredménye a tavalyi 673 millió forint nyereségről 2 753 millió forint veszteségre változott**, mely eredménycsökkenés oka, az olasz kezési biztosítások 4 521 millió forintos vesztesége a prudens működést biztosító tartalékelvonások miatt.

Az olasz kezési termékek eredményét nem számítva a Társaság 2024-es gazdasági teljesítményére alapvetően két jelentős, változás hatott:

- díjaink 31 %-os éves növekedése világosan jelzi az üzleti teljesítmény növekedését, a még művelt termékcsoportokból származó biztosítástechnikai eredményünk 832 millió forint nyereség a 2023-as 310 millió forint veszteséghez képest.
- a forin hozamokban volt csökkenés 2024-ben, azonban befektetéseink hozameredménye számottevő, megközelítette a 982 millió forintot.

Felügyelt pénzügyi intézményként a szavatolótőkénk mutatója kulcskérdés számunkra - stratégiai vízióink egyik eleme. Az anyavállalat által biztosított 3 milliárd forintos alapvető tőke emeléssel, illetve az ezt kiegészítő 2 milliárd forintos alárendelt kölcsöntőkére lehívható keretszerződéssel az egyedi tőke megfelelési rátánk 150%-os, mely a Felügyelet által elvárt érték.

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:

Forvis Mazars Könyvszakértő és Tanácsadói Korlátolt Felelősségű Társaság ((székhely: 1139 Budapest, Fiastyúk utca 4-8. 2. em.; 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) látja el.

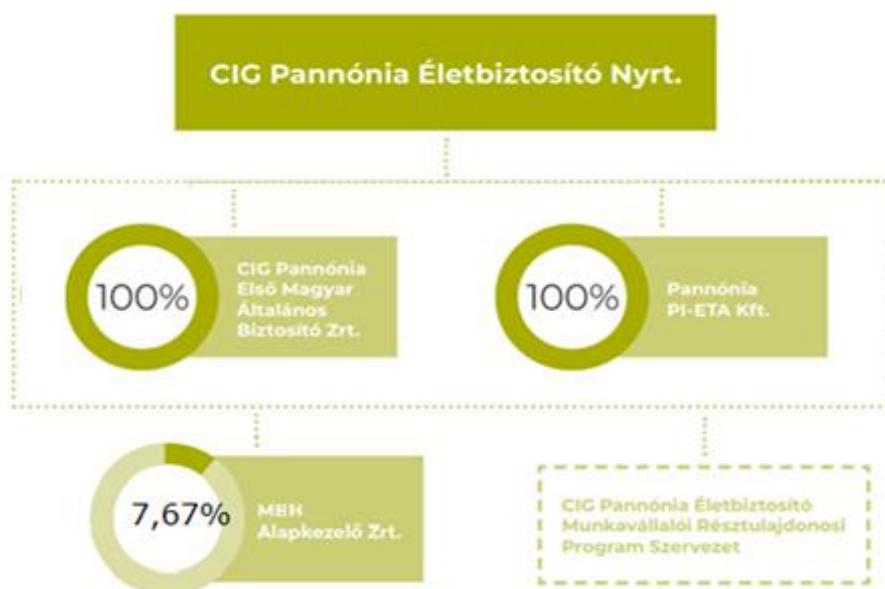
A.1.4 Tulajdonosok

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

A.1.5 Vállalatcsoport

A CIG Pannónia Csoport felépítését 2024.12.31-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

A Társaság anyavállalata már a harmadik negyedéves jelentésében¹ rögzítette, hogy az Igazgatóság a folyamatos monitoring tevékenysége keretében – a Társaság által kezdeményezett eljárások előrehaladtára is tekintettel – elhatározta az EMABIT-ot elsődlegesen érintő un. olasz ügyek² stratégiai felülvizsgálatát a peres és a peren kívüli stratégiai elemekre is kiterjedően. Az Igazgatóság célja e teljeskörű felülvizsgálattal az volt, hogy annak eredményeként és a teljes körű helyzetelemzés alapján biztosítani tudja azt, hogy a Csoport minden vonatkozásban felkészült legyen valamennyi, az ezen ügyekből eshetőlegesen fakadó jövőbeli szcenárió prudens módon történő kezelésére. A prudencia biztosításán túl további cél, hogy a fejlődés jelen, immár a menedzsment álláspontja szerinti stabil növekedési szakaszában annak a külső és múltbeli gátló körülményektől, negatív elemektől való „megtisztítása” útján teret biztosítson a további stratégiai célok mentén megvalósítandó fejlődésnek.

A felülvizsgált adatok alapján összességében megállapítható volt, hogy a korábban, a 2019. október 24. napján közzétett adatok³ szerinti olasz határon átnyúló tevékenységéhez kapcsolódó információkról megtett rendkívüli tájékoztatásban szereplő teljes olasz kitettség 504,5 millió eurós adata a jelen közzétételi időpontjáig 14.155.254,49 EUR összegre, azaz az eredeti kitettség 3%-a alá csökkent, amelyben az élő kitettség összesen 7 darab kezesi kötelezvényt takar, melyek összértéke 16.558,80 eurót tesz ki⁴. Megállapítható volt, hogy mindezen adat a kitettségek kezelésére kidolgozott és következetesen alkalmazott stratégia sikerességét támasztja alá, amelyet összességében a Társaság a növekedési pálya mellett ható tényezőként értékel.

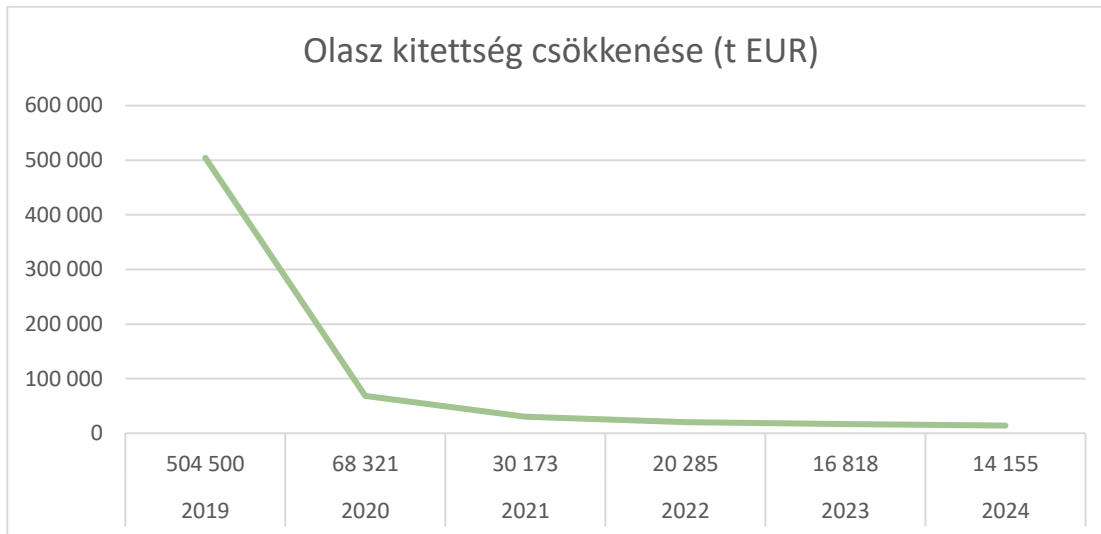
¹ https://bet.hu/site/newkib/hu/2024.11./A_CIG_Pannonia_Eletbiztosito_Nyrt._negyedev-es_jelentes-e_-2024_harmadik_negyedev_129160607

² **olasz ügyek:** az EMABIT olasz kárügyeinél fennállt és fennálló kockázatok és azok kezelésének összefoglaló neve, elsősorban takarja ezen ügyek kezelésére, valamint a folyamatban lévő jogi ügyek kezelésének stratégiáját, a meglévő kártartalékok és regressztartalékok helyzetét és felülvizsgálatát.

³

https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2019.10./Rendkívuli_tajekoztat-as_az_olasz_hataron_atnyulo_tevekenyseg-kereten_belul_jelentkezo_karokrol_128314604

⁴ a fennmaradó 14.138.695,69 euró összeg az ún. lejárt, de kiterjesztett kárbejelentési időszakokkal érintett 20 darab kezesi kötelezvényt tartalmazza; e kiterjesztett időszak azt jelenti, hogy az EMABIT kockázatviselése ezen szerződések esetében is kárbejelentés nélkül megszűnt, de a kezesi kötelezvény többlethatáridőt biztosít a jogosultaknak arra, hogy a biztosítási kockázatviselési időszakot követően kárigényüket bejelenthessék



A felülvizsgálat fókuszában a peres ügyek helyzetértékelése volt, amely ügyek kapcsán a megképzett tartalékok is felülvizsgálatra kerültek, és amelynek tartalmi elemeiről, eredményéről a Társaság anyavállalata 2025. február hó 28. napján rendkívüli tájékoztatást jelentetett meg. A rendkívüli tájékoztatásban foglaltak szerint a folyamat eredményeként az EMABIT a törvényi előírásokat, a Csoport érdekeit és a legjobb becslés elvét figyelembe véve az egyes tartalékok megemeléséről döntött, mely döntés végrehajtásának biztosításaként az anyavállalat Igazgatósága

- 1) 2024 decemberében tőkeemelést hajtott végre az EMABIT-ban 3 milliárd forint értékben (30 millió forint jegyzett tőke és 2 970 millió forint tőketartalék összegben)
- 2) az EMABIT szavatoló tőkéjének alárendelt kölcsöntőkével történő további kiegészítése érdekében a rá, mint biztosítóra vonatkozó befektetési és hitelfelvételi szabályok szerint tárgyalásokat kezdeményezett a Társaságban minősített befolyással rendelkező felelős tulajdonossal, a Hungarikum Biztosítási Alkusz Zrt.-vel (Alkusz), mivel az Alkusz a Magyar Nemzeti Bank által elvárt és általa is a befolyásszerzésének engedélyezése során kinyilvánított prudens tulajdonlásával kapcsolatosan – többek között – kijelentette⁵, „...hogyminden szabályszerű, és jogállásával összhangban álló jogi eszközzel támogatni kívánja a CIG Életbiztosító tulajdonában álló CIG EMABIT újraépítését, illetve annak talpra állítását, egyidejűleg az olasz piacon elszenvedett károk mérséklését”. A tárgyalások eredményeként az anyavállalat 2024. december hó 23. napján un.

⁵ a 2021.06.18-án a Társaság részvényesei számára megtett kötelező nyilvános vételi ajánlatához készített „Működési terv és az ajánlattevő gazdasági tevékenységéről szóló jelentés a Hungarikum Biztosítási Alkusz mint ajánlattevő által a CIG Pannónia Életbiztosító Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, mint Céltársaság törzsrészvényei (ISIN azonosító: HU0000180112) vonatkozásában” című dokumentum 7. oldal 4. bekezdés-
<https://www.bet.hu/newkibdata/128577094/M%C5%B1k%C3%B6d%C3%A9si%20terv%20%C3%A9s%20az%20aj%C3%A1nlatt%C3%A9v%C5%91%20gazdas%C3%A1gi%20te%C3%A9v%C3%A9s%C3%A9g%C3%A9r%C5%91%20sz%C3%B3l%C3%B3%20jelent%C3%A9s%202021%2006%2018%20.pdf>



alárendelt hitelkeretet biztosító szerződést (Szerződés) kötött az Alkusszal, mint hitelezővel 4.000.000.000,-Ft értékben a jogszabályok szerint megkívánt tartalékolási szabályok és a jövőben eshetőlegesen felmerülő kötelezettségek maradéktalan megtartása érdekében, valamint az okból, hogy a szükséges és elvárt szavatoló tőkeigény megtartása mellett az anyavállalat szükség esetén az EMABIT tevékenységét a fenntartott hitelkeret erejéig a rendelkezésre tartási időszak alatt⁶ addicionális forrással tudja segíteni⁷. Az anyavállalat 2.000.000.000 Ft értékben alárendelt hitelkeretet biztosító szerződést kötött az EMABIT-tal. Hitel lehívás nem történt a fordulónapig. A Társaság a Szerződésben rögzítettek szerint a szükséges forrásokat rendelkezésre bocsátja az EMABIT számára. Az anyavállalat rögzítette erre vonatkozó tájékoztatásában, hogy a Szerződés alapján ezidáig lehívás nem történt.

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

⁶ a Szerződés aláírásának napjától kezdődő és az esetleges Kölcsön folyósításáig, de maximum 2 évig, azaz 2026. december 31. napjáig terjedő időszak

⁷ a Szerződés szerinti Kölcsön árazása (ideértve különösen az alkalmazandó kamatlábat, a rendelkezésre tartási jutalékot és az előtörlesztési díjat) megfelel a piaci standardnak, azt a Felek BIG4 által alátámasztott tanácsadói jelentés szerinti keretben fogadták el

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 31%-kal emelkedtek díjaink egy év alatt.

Társaságunk stratégiájának fontos eleme portfóliónk növelése, mely pozitív hatást fejt ki az eredményességünkre a méretgazdaságosság miatt. Az állomány növelésének egy mutatója a biztosítási díjak növelése, mely kiemelt célunk. 2024 mindegyik negyedévében az egyedi negyedéves díjaink meghaladták a 3,5 milliárd forintot.

A.2.2A Biztosító 2024. évi teljesítményének elemzése

Átfogó jövedelem kimutatás

Adatok ezer forintban

	2024	2023
Biztosítási bevétel	12 613 264	9 319 197
Biztosítási szolgáltatások ráfordításai	-13 825 616	-7 782 187
Viszontbiztosítóknak átadott díj miatti ráfordítás	-4 646 393	-2 735 604
Kármegtérülések, jutalék és nyereségrészesedés viszontbiztosítótól	2 224 790	916 642
Biztosítási szolgáltatások eredménye	-3 633 955	- 281 952
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	593 731	665 225
Befektetések egyéb bevétele	533 402	538 323
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszairása	- 4 365	- 1 662
Befektetések ráfordítása	- 140 859	- 280 192
Befektetési eredmény	981 909	921 694
Pénzügyi eredmény biztosítási ügyletekből	- 185 591	- 47 980
Pénzügyi eredmény viszontbiztosításból	129 890	69 271
Pénzügyi eredmény	- 55 701	21 291
Egyéb működési költségek	- 76 896	- 47 430
Egyéb (nem pénzügyi) bevételek	75 761	124 343
Egyéb (nem pénzügyi) ráfordítások	- 43 931	- 41 180
Adózás előtti eredmény	-2 752 813	696 766
Adóbevételek / (ráfordítások)	-	- 23 792
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	-	-
Adózott eredmény	-2 752 813	672 974
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések nettó valós érték változása	- 113 675	364 378
Pénzügyi átfogó eredmény biztosítási ügyletekből	- 79 208	- 84 478
Pénzügyi átfogó eredmény viszontbiztosítási ügyletekből	97 580	- 99 600
Egyéb átfogó jövedelem összesen	- 95 303	180 300
Teljes átfogó jövedelem	-2 848 116	853 274

Összesen 3 428 millió Ft-tal csökkent a biztosítástechnikai eredményünk, melyben két hatás összegződött:

- (i) a jellemzően rövidtávú szerződéseknél – PAA értékelés módszer - a Gépjármű és vállalati vagyon szerződések összesen 1 129 millió forintos eredményjavulása igen jelentős az összehasonlító periódushoz képest.
- (ii) a GMM módszertannal értékelt szerződésállomány eredménycsökkenését az olasz kezesi termékek megemelt kártartalékainak vesztesége (- 4 519 millió forint) okozza.

Gépjármű biztosítási termékek (éves eredményjavulás: 884 millió Ft): Az eredményjavulás oka alapvetően a felmerült kárköltségek, ráfordítások - azaz a kárhányad - csökkenése volt. A kárhányad csökkenését a biztosítási portfólió tisztítása, a díjak kár költség-növekedéssel arányos változtatása segítette. Ezen kívül a biztosítási adó jogszabályi változása szintén az eredményjavulás irányába hatott. A kombinálthányad jelentős csökkenésének következtében az előző év végén képzett veszteségkomponenst a Biztosító teljes mértékben feloldotta.

Vállalati vagyonbiztosítás termékek (éves eredményjavulás: 246 millió Ft): A termékcsoporthoz alacsony kárhányad jellemzi. Eredményességet befolyásoló tényezők között többek között a szerződésekhez kapcsolt szerzési költségek mellett, a saját kockázatok fedezetére bevont viszontbiztosítási szerződések költségeinek csökkenése is befolyásolja.

A bevételelszámolás alapja a bekövetkezett és időszak végén még várt szolgáltatások aránya, amelyet a Biztosító termékcsoporthoz határoz meg. A Biztosító a direkt termékekhez tartozó kohorszokat és a kapcsolódó számos viszontbiztosítási szerződést egymástól függetlenül, önállóan értékeli. Az eredményváltozásnak két fő mozgató rugója van:

- az előző év azonos időszakához képest jelentősen magasabb volt a Biztosító díjbevétele, illetve
- növelte saját megtartását, azaz kisebb viszontbiztosítási fedezetre volt szükség 2024-ben, mint az azt megelőző üzleti évben.

Kezesi biztosítási termékek (éves eredményromlás: 4 570 millió Ft):

Az összesen 4 519 millió Ft eredménycsökkenést az olasz kezesi termékeken három hatás együttese magyarázza:

- i) 2024 utolsó negyedében a peres kárügyek fedezetére jelentős mértékű tartalékemelés vált szükségessé, mely összeg tartalmazza az IFRS 17 sztenderd szerinti kockázati kiigazítást is.
- ii) a Biztosító a további kártartalékokat felülvizsgálta és aktualizálta a normál üzletmenet szerint.
- iii) a Biztosító a 2024. üzleti évben kárkifizetéseit és kárrendezési költségfordításait teljesítette a nyitott károk tekintetében.

A magyar kezesi termékek eredményessége 51 millió forinttal romlott az összehasonlító periódushoz képest elsősorban a magasabb kárhányad, illetve a kárhányad feltételezések romlásának következtében.

Lakossági vagyonszolgáltatási termékek (éves eredménycsökkenés: 31 millió Ft): Az eredménycsökkenés több hatás következménye. A már 2-3 éve futó termékek állománybővülése javítja az eredményt, ugyanakkor az újonnan induló termékek a kezdeti és egyéb ráosztott költségek miatt még veszteséget termelnek az első időszakokban. A két hatás összességében éves összehasonlításban még némileg rontotta az eredményt.

Hitelfedezeti biztosítás és számlavédelem termékek (éves eredménycsökkenés: 43 millió Ft): A portfóliócsoporthoz tartozó termékek eredményességében több nagy, egymást részben kioltó hatás érvényesült. Az eredményjavulás mozgatórugója a szerződéses állomány és a biztosító saját megtartásának növekedése. Veszteségkomponens képzésére a tárgyévben nem volt szükség, az előző év végén a nem-élet szegmensben elszámolt veszteséget és a hozzá kapcsolódó viszontbiztosítási elhatárolásokat a biztosító feloldotta. A jövőbeli várható pénzáramok becslésében bekövetkező változás a direkt oldali CSM esetében magasabb CSM feloldást eredményezett, mint a viszontbiztosítási oldalon, mely növelte az eredményt éves összehasonlításban. Az eredmények csökkenésének fontos összetevője, hogy 2023. első félévében jelentős, az azt megelőző időszakokra vonatkozó befolyt biztosítási díjak növelték az eredményt, mely az idén elmaradt.

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 kitettsége elsősorban a biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben díjköveteléseken, a jutalék visszaírásból 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 2024. évre vonatkozóan:

adatok ezer 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	-	20 657	-25 863
Államkötvények	Nem-élet	Nem	126 539	32 955	117 304
Államkötvények	Saját tőke	Nem	292 334	239 970	151 636
Pénzeszközök	Saját tőke	Nem	34 601	-	-
Forward ügyletek	Nem-élet	Nem	-	-9 800	394
Forward ügyletek	Saját tőke	Nem	-	-27 732	- 5 921
Vállalati kötvények	Nem-élet	Nem	24 083	-14 652	-
Vállalati kötvények	Saját tőke	Nem	56 268	-	-
Pénzeszközök	Nem-élet	Nem	12 200	11 038	309
Pénzeszközök	Saját tőke	Nem	47 706	-1 052	-18 890
Futures ügyletek	Nem-élet	Nem	-	-31 645	- 5 867
Futures ügyletek	Saját tőke	Nem	-	-21 906	- 9 477

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.

A Biztosító nem rendelkezik a saját tőkében közvetlenül elismert értékpapírokkal, illetve nem fektetett értékpapírosított eszközbe 2024 folyamán.

A.4 Egyéb tevékenység bemutatása

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

Adatok ezer forintban

Egyéb (nem pénzügyi) bevételek	2024	2023
Követelés értékvesztés visszaírása	-	20
Egyéb biztosítástechnikai bevételek	16 287	2 296
Egyéb bevételek	19 016	7 757
Továbbszámlázott bevételek	677	1 033
Céltartalék feloldás	39 781	113 237
Egyéb (nem pénzügyi) bevételek	75 761	124 343

Az egyéb működési bevételek elsősorban a kisebb céltartalék feloldások miatt csökkentek 2024-re, 2023-hoz képest.

Egyéb (nem pénzügyi) ráfordítások:

Adatok ezer forintban

Egyéb (nem pénzügyi) ráfordítások	2024	2023
Egyéb ráfordítás	25 556	17 042
Bírságok	-	11 000
Továbbszámlázott szolgáltatások	642	764
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítás	17 733	12 170
Értékesített tárgyi eszközök eredmény	-	204
Egyéb ráfordítások összesen	43 931	41 180

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 1 120 000 000 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

Közgűlés/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 célcsoportként 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 biztosítóról és biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bit.), vezető állású személyekre meghatározott feltételek és előírások továbbá a

jogszabályi környezettel összhangban álló egyes belső szabályzatok rendelkezései. Az Igazgatóság 2024. évben 3 fős testületként tevékenykedett⁸.

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, az Igazgatóság tagja (2019. május 17-től). 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 volt, 2012-től a BROKERNET Investment Holding Zrt. Igazgatóságának elnöke és a Quantis Alpha Zrt. Felügyelőbizottsági tagja volt. 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, majd a HUNFedezetkezelő Zrt. igazgatóságának tagja. Jogi diplomája és jogi szakvizsgája 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.

Dr. Dakó Gábor Miklós a diplomáját 1998-ban a Janus Pannonius Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerezte, majd brókeri

⁸ Ódorné Angyal Zsuzsanna 2024. február 2. napján lemondott az Alapító társaságban, illetve az EMABIT-ban betöltött igazgatósági tisztségéről.

képzésen, illetve társasági szakjogi 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.

Ódorné Angyal Zsuzsanna, az Igazgatóság tagja 2020. augusztus 14-től 2024. február hó 02. napjáig. A Gödöllői Agrártudományi Egyetemen a Pénzügyi és Számviteli Szakirányon közgazdászként végzett és szerzett mérlegképes könyvelői képesítést, majd elvégezte a mérnök-tanári szakot. A Szent István Egyetemen az Európai Unió Agrárszakértői szakirányon posztgraduális tanulmányokkal bővítette szakmai felkészülését. Adótanácsadói, bérügyintézői, társadalombiztosítási ügyintézői, belső auditori képzettséggel, valamint angol és német nyelvtudással is rendelkezik.

Szakmai karrierjét kisvállalkozásoknál kezdte, majd 2009-től az OPUS GLOBAL Nyrt.-nél előbb a leányvállalati közvetlen kapcsolatokat irányította, majd a cégcsoport gazdasági és gazdálkodási (pénzügyi, számviteli, kontrolling) terület tevékenységét koordinálta és felügyelte a jogszabályi megfelelés biztosítása mellett. 2017-től két évig az OPUS GLOBAL Nyrt. vezérigazgatója volt, majd 2022. december hó 31. napjáig a társaság operatív vezérigazgató-helyetteseként a cégcsoport napi működését, teljes gazdálkodását, konszolidációját és a pénzügyi beszámolóinak elkészítését koordinálta. A Társaság Igazgatóságának tagja 2020. augusztus 14. óta. Igazgatósági tagságáról 2024. február hó 2. napi hatállyal lemondott.

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 a B+T Management Kft., a BussinesHelp Kft., az Oktatech Nonprofit Kft., a Pro-Kvóta 2044 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 Diósgyőr FC Kft. 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 MBH Bank Nyrt. Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettesi pozícióját, ahol feladata volt a Bank kockázatkezelési és behajtási területének az irányítása, közvetlenül felelt a Bankcsoport szintű kockázati stratégia kialakításáért, a minősítési rendszerek és limitrendszerek működtetéséért, a bank vállalati és lakossági nemteljesítő portfólió állomány kezeléséért és leépítéséért. 2019-ben az MBH Bank Üzleti vezérigazgató helyettesévé nevezték ki, így feladatává vált a bank valamennyi üzleti (lakosság, vállalat, kisvállalat, privát bank) és a Pénz- és Tőkepiaci területeinek koordinálása.

Jelenleg a Magyar Bankholding Zrt., Standard ügyekért felelős üzleti vezérigazgató-helyettesi pozícióját tölti be, melynek keretében holding szinten a bank lakossági, mikro és kisvállalati területeit vezeti. Emellett igazgatósági tag az Euroleasing Ingatlan Zrt., az MBH Jelzálogbank Nyrt., a Budapest Lízing Zrt., a Fundamenta Lakáskassza Zrt., valamint az MBH Befektetési Bank Zrt.

vállalkozásokban, továbbá a MBH Befektetési Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottságának elnöke. Tárgyalási szintű angol és alapszintű német és francia nyelvtudással rendelkezik. 2022. május 5-től a Társaság felügyelőbizottságának független tagja.

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 ülásszámot 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 feladatai közé tartozik:

- a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- b) a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése;
- c) javaslattevés 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 összeférhetetlenségi 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 javaslattevés;
- f) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattevés 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 a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában, illetve egyéb releváns belső szabályozásban foglaltak szerint.

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



- olyan feladat meghatározás, amely az éves költségtervben szereplő kiadások növekedésével jár;
- projekt indítása, nyomon követése és megszüntetése, projekt állásáról való beszámoló megtagyargalása, 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. A jelzés nem formakényszerhez kötött. Az értekezlet – főszabály szerint – heti egy alkalommal kerül megtartásra, amelyre a résztvevők és a meghívottak e-mailben kapnak meghívót.

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

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

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

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 megfeleléséért felelős vezérigazgató-helyettesből, valamint a Jogi és üzlettámogatási vezérigazgató-helyettesből álló ad hoc testület, amely on-line eszközök alkalmazásával, formakényszer nélkül működtethető. Az Adatminősítő Bizottságot a Társaságirányításért és a prudenciális megfeleléséért felelős vezérigazgató-helyettes hívja össze, és feladata annak megállapítása, hogy kétség esetén egy adott információ/adat tartalmánál fogva Szabályozott Információnak⁹ minősül-e.

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

Informatikai Bizottság

A Társaság informatikai kérdéseit érintő döntés előkészítő, és döntéshozó testülete az Informatikai Bizottság, amely a Társaság SzMSz-ében nem nevesített ad hoc testület, a rendelkezésre álló IT erőforrások elosztásának terepe, lényegében az Operatív Vezetői Megbeszélés keretében 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,

⁹ a Nyilvánosságra Hozatali Szabályzatban meghatározott fogalom

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

- az adott projekt munkaigényének, humán erőforrás igényének meghatározása, a szükséges kompetenciák és- az adott (bevont) szakterületek vezetőivel való egyeztetést követően és egyetértésben a projekttagok kijelölése,
- az adott és a projektben érintett szervezeti egységek delegált/kijelölt munkavállalói delegálását követően az Igazgatóság, a vezérigazgató, és/vagy a Menedzsment által meghatározott, a Társaság stratégiájába illeszkedő egyedi projektek irányítása, koordinálása,
- a folyamatban lévő projektek kapcsán beszámolási kötelezettség a vezérigazgató és az igazgatóság irányába a projekt elején rögzített formában, meghatározott módon és időszakok szerint.

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 elnöke a vezető kockázatkezelő, állandó tagja a társaságirányításért és prudenciális megfelelésért felelős vezérigazgató-helyettes, a pénzügyi vezérigazgató-helyettes, a belső ellenőrzési vezetők, a jogi és üzlettámogatási vezérigazgató-helyettes, a megfelelőségi vezető és a vezető aktuárius. 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. A Vezérigazgató az ülésekről a meghívó kiküldésével egyidejűleg értesítést kap, azon részt vehet. Az ülésekről jegyzőkönyv készül, melyet a vezető kockázatkezelő készít el.

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 megfelelőségért felelős vezérigazgató-helyettes
- Kőrösi Zoltán, Értékesítési vezérigazgató-helyettes
- Nagy Ágnes, független brókeri csatorna igazgató,
- Várallyay Molnár Tádé, Banki hálózat értékesítési igazgató (Retail),
- Kozma Norbert (2024.09.13-ig); Veitz Gábor Tamás (2024.12.11-től), 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, megfelelőségi (compliance) vezető
- Tóth Alexandra, számviteli rendért felelős vezető, pénzügyi igazgató
- Zánkai Attila, informatikai igazgató

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. Az egyes tranzakciókat másik munkatárs hagyja jóvá a BaNCS rendszerben. A pénzügyi területen elkülönül egymástól a teljesítés-igazoló és az utalványozó funkció.

B.1.6 Kockázatkezelési funkció

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

A Vezető kockázatkezelő feladatköre az alábbi területekre terjed ki:

- a Társaság kockázati stratégiájának kialakítása a Társaság üzleti stratégiájával összhangban (figyelembe véve a biztosító szempontjából lényeges környezeti és a klímaváltozással összefüggő kockázatokat, valamint azok potenciális hatását),



- a Társaság kockázatainak felmérésére, folyamatos figyelemmel kísérésére és csökkentésére alkalmas kockázatkezelési rendszer kialakítása és működtetése (ideértve az éghajlatváltozásból és a környezetkárosodásból fakadó kockázatok értékelésének és kezelésének folyamatba építését is);
- a kockázatcsökkentő eljárási rendek kialakítása, a végrehajtás monitorozása és az eredmények után követése (a Vezető kockázatkezelő szükség szerint, de legalább évente készített jelentésében kitér és összefoglaló értékelést ad az éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatokról is);
- a kockázati kitettség felmérését a kockázati önértékelésen, múltbeli veszteségadatok mérésén és rendszeres elemzésén, a kockázati indikátorok (KRI) gyűjtésén és kiértékelésén, illetve szakértői vizsgálatok eredményeit felhasználva végzi el, melyet dokumentációval támaszt alá;
- a klímaváltozáshoz köthető és környezeti kockázatoknak való kitettség értékelése és ezen értékelés eredményeivel arányos módon rendszeresen kvalitatív és kvantitatív elemzések elvégzése és beépítése a Társaság kockázatkezelési rendszerébe (többek között a biztosító saját kockázat- és szolvenciaértékelési (ORSA) jelentéseiben is megjelenítetten);
- a kockázatok csökkentésének primer eredményén túl növeli a kockázattudatosságot a Társaság üzleti döntéseiben;
- aláírásával igazolja a kockázatkezelési feladatkör ellátása során (a Társaságnál a vezető aktuáriushoz rendelt) készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket;
- a kockázatkezelési tevékenység során mért eredményeket, a trendeket, a kockázatra ható külső körülményeket a kockázatkezelés értékeli és megállapításait negyedéves riportban jelzi az Igazgatóság felé;
- részletes jelentés a kockázati kitettségekről, valamint az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tájékoztatása kockázatkezelési ügyekről, ideértve az olyan stratégiai ügyeket, mint a vállalati stratégia, fúziók és felvásárlások, továbbá jelentősebb projektek és befektetések;
- a vállalat kockázatkezelési tevékenysége során a szakterületén felmerülő kockázatkezeléssel kapcsolatos feladatok végrehajtása.

A Vezető kockázatkezelő a munkája során szorosan együttműködik az aktuáriusi feladatkört ellátó személlyel a Bit.-ben részletesen meghatározott feladatok pontos, utólag nyomon követhető elvégzése végett.

A Vezető kockázatkezelő – a Kockázatkezelési Igazgatóság vezetőjeként – személyében felelős:

- a felmerülő kockázatok azonosításáért és értékeléséért;
- az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság, a menedzsment és az egyéb kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek támogatásáért a kockázatkezelési rendszer hatékony működése érdekében, valamint olyan kiemelt fontosságú ügyekben, mint a vállalati stratégia, a fúziók, a felvásárlások, a jelentős projektek és befektetések;



- a kockázatkezelési keretrendszer kialakításáért, üzemeltetéséért, fejlesztéséért és nyomon követéséért;
- a Társaság kockázati profiljában bekövetkező változások nyomon követéséért;
- a Kockázatkezelési Bizottság működtetését;
- az új termékek bevezetése és új piacokra való belépés előtt a potenciális kockázatok felméréséért és a kapcsolódó kockázatcsökkentő intézkedések kidolgozásáért,
- az éves kockázatkezelési jelentés elkészítéséért és annak Igazgatóság és Felügyelőbizottság elé történő terjesztéséért;
- a szavatoló tőkeszükséglet-számítás megfelelőségének ellenőrzéséért;
- a kockázatkezelési feladatkör ellátása során készített számítások, értékelések és jelentések aláírásáért.

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 2024-ben is bemutatásra és megvitatásra került a Kockázatkezelési Bizottság, valamint az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság ülésén.

A megfelelőségi vezető ellátja, illetve irányítja, valamint megfelelőségi szempontból ellenőrzi a megfelelőségi feladatkörhöz tartozó feladatok teljesítését. A megfelelőségi feladatkör kiterjed a Társaság által folytatott valamennyi tevékenységre, valamint üzleti területre, beleértve a kiszervezett tevékenységeket is. A megfelelőségi feladatkör független a Társaság egyéb szervezeti egységeitől és a többi belső kontroll funkciótól, munkáját éves munkaterv alapján végzi. A megfelelőségi vezető az Igazgatóságnak, az Auditbizottságnak, és a Felügyelőbizottságnak köteles rendszeresen jelentést tenni a tevékenységével és a megfelelőségi kockázatokkal kapcsolatban, továbbá a Kockázatkezelési Bizottságot szükség szerint tájékoztatja. A vonatkozó szabályozást részletesen a Megfelelőségi Politika tartalmazza. Fontos rögzíteni, hogy az irányítása alá tartozott a 2024-es a csalásmegelőzési tisztviselő (AFO).

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 (a Megfelelési vezető szükség szerint, de legalább évente készített jelentésében kitér és összefoglaló értékelést ad az éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatokról is);
- 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;
- a Társaság megfelelőségi kockázatainak értékelése, legalább éves felülvizsgálata, frissítése, megfelelőségi kockázati térkép kialakítása és legalább éves felülvizsgálata;
- az Összeférhetetlenségi szabályzatban foglaltak szerint bekapcsolódik a meghatározott érdekonfliktusok azonosításába, kezelésébe;
- új termékek eljárások bevezetése előtt megfelelőségi szempontú vélemény nyújtása;
- pénzmosás elleni küzdelemmel kapcsolatos feladatok végrehajtásának ellenőrzése;
- termékek fogyasztóvédelmi monitoringjának figyelemmel kísérése;
- panaszkezelési tevékenység monitoringja;
- kezeli a bejelentem@cig.eu e-mail címre érkezett bejelentéseket, csalás gyanújának felmerülése esetén a Csalásmegelőzési szabályzatban foglaltak szerint jár el;
- csalásmegelőzési tevékenység koordinálása, közreműködés a csalások felderítésében és kivizsgálásában.

A megfelelőségi vezető az Igazgatóságnak, az Auditbizottságnak, a Felügyelőbizottságnak és a Belső Védelmi Vonalak részére köteles rendszeresen jelentést tenni a tevékenységével és a megfelelőségi kockázatokkal kapcsolatban. A vonatkozó szabályozást részletesen a Megfelelési Politika tartalmazza.

B.1.8 Könyvvizsgáló

A Társaság könyvvizsgálatát a Forvis Mazars Kft. (Kamarai azonosító: 000220; cím:1139 Budapest, Fiastyúk utca 4-8. 2. em.) látja el. A Társaság 2024. 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 körök

A Társaság vezető állású munkavállalóit és vezető tisztségviselőit feladataik ellátása kapcsán, a Társasággal fennálló jogviszonyuk jellegétől függően, a Mt., illetve a Ptk. szerinti felelősség terheli.

A Társaság munkaszervezetének vezetői: Menedzsment

- Vezérigazgató; első számú vezető
- Társaságirányításért és prudenciális megfelelésért felelős vezérigazgató-helyettes
- Pénzügyi vezérigazgató-helyettes
- Értékesítési vezérigazgató-helyettes
- Lakossági Üzletág vezérigazgató-helyettes
- Jogi és üzlettámogatási vezérigazgató-helyettes

A Bit. által nevesített egyéb vezetők:

- belső ellenőrzési vezető (belső ellenőr);
- vezető aktuárius;
- aktuáriusi feladatkört ellátó személy
- számviteli rendért felelős vezető;
- vezető kockázatkezelő;
- megfelelési vezető (compliance);
- vezető jogász¹⁰.

Egyéb jogszabályokban/ MNB ajánlásban nevesített tisztségviselők

- fogyasztóvédelemi ügyekért felelős kapcsolattartó
- csalásmegelőzési tisztviselő (AFO);
- adatvédelmi tisztviselő (DPO) ¹¹;
- informatikai biztonsági felelős (IBF)
- éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatok kezeléséért és kontrolljáért felelős vezető (dedikált „chief sustainability officer”).

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;

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

¹¹ Jogi igazgatóság keretén belül helyezkedik el



- 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;
- 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 feladata

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:

- Vezető állású személyek (Igazgatóság elnöke és tagjai, Felügyelőbizottság elnöke és tagjai, az első számú vezető és helyettesei),
- Egyéb vezetők (vezető aktuárius, vezető jogász, számviteli rendért felelős vezető, belső ellenőrzési vezető, vezető kockázatkezelő, megfelelési vezető);
- Kiemelten fontos feladatkörért felelős személyek;
- Kulcspozíciót betöltő személyek (adattvédelmi tisztviselő, AML megfelelési vezető, fogyasztóvédelmi ügyekért felelős kapcsolattartó, informatikai biztonsági felelős, kijelölt felelős vezető (pmt)).

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. A Szabályzat hatálya alá tartozók kötelesek ismereteiket naprakészen tartani és arról évente írásbeli nyilatkozatot tenni.

A nyilatkozatokat a Társaságirányításért és prudenciális megfeleléséért felelős vezérigazgató-helyettes szervezeti egysége kéri be, szükség esetén ad javaslatot az értékelési szempontokról, szabályozói háttérrel és elvárásokról az adott testület részére, illetve készít előterjesztést, vagy szóbeli tájékoztatást nyújt az adott testületi ülésen a beérkezett nyilatkozatok tartalmi elemeivel, összegzésével kapcsolatosan. A nyilatkozatokat a Társaságirányításért és prudenciális megfeleléséért felelős vezérigazgató-helyettes szervezeti egysége tartja nyilván.

Az Igazgatóság, a Felügyelő és Auditbizottság elnöke 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. Ezért 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 működtetését, hatékonyságuk ellenőrzését. 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 irányításával, amely elkülönítésre került az kockázattávallási, valamint egyéb adminisztratív és üzleti tevékenységtől.

A kialakított jelentéstételi útvonalak 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. A Kockázatkezelési Bizottság ülésein áttekintésre kerülnek a legfontosabb kockázatok alakulása a bevezetett kockázatkezelési eszközök KPI-ok és a Biztosító szolvencia helyzete.tevékenysége átfogó a Kockázatkezelési Bizottság üléseinek rendszeres megtartásával. Emellett a vezető kockázatkezelő állandó résztvevője a heti gyakoriságú Belső Védelmi Vonalak megbeszélésnek is, melynek célja a kontrollfunkciók erősítése a Biztosító szervezetében.

Annak érdekében, hogy a kockázatkezelés biztosítani tudja a prudenciális működés feltételeit, stratégiai szemléletre, szabályozott operatív működésre, illetve strukturált jelentési és döntéshozatali folyamatra van szükség.

B.3.2 A Biztosító kockázatkezelési gyakorlata

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

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

Az ORSA folyamat lefolytatásának lépéseit és az ahhoz kapcsolódó hatás- és felelősségi köröket a Biztosító külön utasításban szabályozza. Ebben a dokumentumban kerülnek rögzítésre az ORSA jelentés elkészítéséhez kapcsolódó határidők is. A szabályzatot az Igazgatóság hagyja jóvá.

A kockázatkezelési funkciót a vezető kockázatkezelő irányítása alatt működő kockázatkezelési terület látja el azzal, hogy a kockázatkezelési tevékenység több szervezeti egység együttműködésének eredményeként valósul meg. A Biztosítási törvényben meghatározott, kockázatkezelési feladatkörhöz kapcsolódó számítások a vezető aktuárius felügyelete alatt készülnek el, melyet a vezető kockázatkezelő ellenőriz és elemez, valamint annak megfelelőségét aláírásával igazolja és jóváhagyja. Emellett a stratégiai tervezés, a negyedéves és éves zárásai

folyamatok, valamint az ehhez kapcsolódó jelentéstételi kötelezettségek kapcsán a kockázatkezelés szorosan együttműködik a pénzügyi területtel is.

Kockázatkezelési stratégia

A Biztosító 2024-ben önálló szabályzatban rögzítette Kockázati stratégiáját. A kockázati stratégia célja, hogy a Biztosító olyan működést érjen el, amely a magasabb szintű kockázati tudatosság biztosításával az üzleti döntések eredményét optimalizálja a kockázatok lehetséges hatásainak minimalizálása mellett.

A fenti cél eléréséhez kapcsolódóan a Biztosító három pilléren alapuló kockázati stratégiát dolgozott ki, amelyek alapját azon általános alapelvek jelentik, melynek működése elengedhetetlen a kockázattudatos működéshez. Az alapelvek a következők:

1. a kockázati étvágy meghatározása,
2. a stratégiai kockázatok azonosítása és kezelése,
3. a tőkemegfelelés biztosítása.

A kockázati stratégia összhangban áll a vállalati stratégiával, annak egy részterületeként funkcionál. Szorosan támogatja az üzleti érdekek megvalósulását, a cég profitábilis működését az intézményre vonatkozó külső szabályok maradéktalan betartása mellett.

A kockázati stratégia kiterjed a biztosítói belső folyamatok, termékek és kiszervezett tevékenységek kockázatértékelésére és a szükséges intézkedések kialakítására, valamint ezek rendszeres, legalább évenkénti értékelésére, tesztelésére. A kockázatok kezelésére folyamatba épített kontrollokat és KPI-okat alakít ki. A kockázatkezelés folyamatosan nyomon követi a folyamatokban és termékekben végrehajtott változásokat és szükség szerint igazítja a kockázatok kezelésére kialakított kontrollokat és ellenőrzéseket.

Társaságunk a kockázatkezelési stratégiája részeként kezeli az ESG stratégiai célkitűzéseket, mely magában foglalja a környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok nevesítését, monitorozását és akciótervekkel történő csökkentését. Ennek megfelelően ESG akcióterveket dolgozott ki, amelyek teljesülését folyamatosan visszaméri és szükség esetén beavatkozik. Az akciótervek kezelése a kockázatkezelés feladatkörébe tartozik.

A vezető kockázatkezelő folyamatosan figyeli a Társaság stratégiájának és a Biztosítási piac változásait. Amennyiben olyan változásokat tapasztal, amelyek a kockázati stratégiában nem kerültek kezelésre, akkor módosítja a kockázati stratégiát. A következő időszakban kiemelt figyelmet fordítunk az egyes folyamatokban jelentkező részkockázatokra, a DORA bevezetéshez kapcsolódó kockázatok feltárására és középtávon a mesterséges intelligencia (AI, gépi tanulás) okozta kockázati kihívásokra.

A Társaság kockázati stratégiáját és annak változásait 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 kockázatvállalási szabályok módosítását, 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 Biztosító tőkemegfelelését a vezető kockázatkezelő negyedévente ellenőrzi és elemzi, illetve annak végleges értékét jóváhagyja, ezzel is folyamatosan kontroll alatt tartva a Biztosító megfelelését a kockázatvállalási hajlandóságával.

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

Kockázati hajlandóság kialakítása (kockázati étvágy)

A kockázati étvágy meghatározásának alapja a Biztosító által adott évre elfogadott üzleti terve és az ahhoz kapcsolódó tervezési feltétrendszer, amely az ORSA jelentésben kerül rögzítésre a következő év vonatkozásában.

A kockázatok azonosítása az üzleti folyamatot, ügyleteket és a mindennapi működést érintő lényeges kockázatok (mint a biztosítási, üzleti, működési, reputációs stb. kockázatok) lehetőség szerinti teljeskörű feltárását jelenti. A feltárt kockázatok kezelésére és nyomon követésére különböző mutatószámokat, kontroll eszközöket, elemzéseket és teszteléseket alkalmazunk. A módszertan kialakítása során törekszünk a kockázatok valódi mértékét legjobban megragadó, és mitigálását legjobban segítő eszköztár kiválasztására. A módszerek rendszeres felülvizsgálata elengedhetetlen az eredményes kockázatkezelési tevékenységhez. A kockázatkezelés során a piaci gyakorlatban elfogadott legjobb megközelítéseket, módszereket alkalmazzuk.

Összhangban a Szolvencia II szabályozó rendszer követelményeivel az általános Szolvencia szükséglet meghatározásakor a Társaság a saját kockázati profilját az ajánlásokban megfogalmazott és a piaci gyakorlatban felbukkanó legjobb gyakorlat folyamatos implementálásával végzi.

B.3.3 Kockázatkezelési folyamatok

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

E feladat keretében kerül összeállításra a Biztosító kockázati térképe. Ezen munka első lépéseként azonosítjuk azon kockázatokat, amelyekkel a Biztosító szembesül (vagy szembesülhet) tevékenysége során. A Biztosító a kockázatkezelését három szinten határozta meg:

- (1) stratégiai kockázatok
- (2) üzleti folyamatok kockázatai
- (3) eseti kockázatértékelések.

Stratégiai kockázatok

A Biztosító stratégiai kockázatait egy nagyléptékű kockázatfelmérés keretében határozza meg a Kockázatkezelési bizottság részvételével. A nagyléptékű kockázatfelmérés célja, hogy a Kockázatkezelési bizottság azonosítsa azokat a kockázati területeket vagy konkrét kockázatokat, amelyek megítélése szerint aktuálisan relevánsak a biztosító működése szempontjából és jelentős mértékben befolyásolja a stratégiájának megvalósítását.

A Kockázatkezelés az így megállapított magas besorolású kockázatainak alakulását a megfogalmazott intézkedések hatékonyságát és működését negyedévente nyomon követi és ennek eredményeit a Kockázatkezelési Bizottságban is megtárgyalja.

A kockázatok értékelésének szempontjait a Biztosító a 2024. évi ORSA folyamatának részeként aktualizálta, melynek részletei a B 3.9 részben mutatjuk be.

Folyamati kockázatértékelés

A napi működés során felmerült és azonosított kockázatok alapján készült, részletes kockázati értékelést a kockázatkezelési terület az érintett szakterületek bevonásával végzi el. A kockázatértékelés eredményét a Kockázatkezelési terület előterjeszti a Kockázatkezelési Bizottság részére, amely értékeli és jóváhagyja annak tartalmát, a meghatározott kontrol eszközökkel és feltárt intézkedési tervvel

együtt. A kockázatok részletes feltárása, illetve besorolása jelentőségük és várható előfordulásuk szerint történik.

A kockázati intézkedések nyomon követése és kiértékelése a kockázatkezelés feladata. A folyamatba épített kontrollok működtetéséért a folyamatot működtető szakterület felel és a kockázatkezeléssel évente értékeli annak hatékonyságát és megfelelőségét.

Eseti kockázatértékelések

A Biztosító a termék bevezetésekhez, -módosításokhoz, a kiszervezési tevékenységek indításához, módosításához, valamint a projektjeihez kapcsolódóan egyedi kockázatértékeléseket végez, amelyek eredményeit a Kockázatkezelési Bizottság tárgyalja. A kockázatértékelések során feltárt intézkedési kötelezettségeket a kockázatkezelés ellenőrzi és szükség esetén új intézkedéseket is előírhat. Az ellenőrzések eredményeiről folyamatosan beszámol a Kockázatkezelési Bizottságnak.

A kockázati mérőszámok (Risk Dashboard)

A Kockázatkezelési Bizottság valamennyi merhető kockázatot jelentő tevékenységre vonatkozóan mérési pontokat és tolerancia szintet határoz meg (key risks indicators - KRI). 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 tolerancia értékeket, akkor a kockázat felmerültnek, azonosítottnak tekintendő.

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

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 vezető kockázatkezelő rendszeresen, legalább negyedévente beszámol a kockázatkezelési tevékenység eredményeiről a vezető testületeknek (Felügyelő Bizottság, Igazgatóság, Operatív vezetői testület).

A kockázati étvágyra vonatkozó elveket a Biztosító Kockázati Stratégiája tartalmazza, melyet a Társaság évente vizsgál felül. A kockázati étvágy

mértékének meghatározására, minden évben az ORSA folyamat keretében kerül sor.

A kockázati stratégia megvalósulásáról, a kockázatkezelői tevékenység eredményeiről a Vezető Kockázatkezelő éves beszámolót készít, amit az Igazgatóság ülésén bemutat és azt az Igazgatóság hagyja jóvá.

B.3.4 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 figyelembevételét az üzleti döntéseknél. A Társaság olyan kockázatkezelési rendszer bevezetése mellett döntött, melyben a kockázatok kezelése az üzleti tervezés folyamatának integrált része. A vezetés a fontosabb döntéseket, mint például tőketervezés és allokáció, üzletágak növelése, akvizíciók, új termékek, új értékesítési csatornák, a kockázatokkal korrigált alapon a Társaság kockázatkezelési folyamatainak figyelembevételével hozza meg.

B.3.5 A biztosítási kockázatvállalás és tartalékképzés

A biztosítástechnikai kockázat a kár vagy a biztosítási kötelezettség értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a nem megfelelő árazási, illetve tartalékolási feltevésekből ered. A biztosítástechnikai tartalékok kockázatainak kezelésére a stratégiát, a folyamatokat és jelentési kötelezettséget tartalmazó tartalékolási szabályzat készült, melynek betartásáról a Biztosító menedzsmentje folyamatosan gondoskodik.

A biztosítástechnikai tartalékok számításához használt feltételezések teljesülését a biztosító folyamatosan monitorozza és évente legalább egyszer felülvizsgálja, amely inputként szolgál a pénzügyi tervezés és az ORSA kalkulációk során is. A tervezési feltételezéseket a Kockázatkezelési Bizottság megtárgyalja és jóvá hagyja. Amennyiben a tervezési folyamat során bármilyen változás áll be a feltételezésekben, akkor azt ismételtelen be kell nyújtani a Kockázatkezelési Bizottságnak.

A biztosító negyedévente legalább újraszámítja a számviteli és biztosítástechnikai tartalékait. A számviteli biztosítástechnikai tartalékok képzésére, értékelésére az IFRS 17 sztenderdet alkalmazza a Biztosító. A tartalékok megfelelőségéről az aktuáriusi feladatkört ellátó személy tájékoztatja az Igazgatóságot.

B.3.6 A piaci kockázatok vállalása

Piaci kockázatokat társaságunk kiterjesztően értelmezi, nem csak az árak vonatkozásában, de bármely piaci mozgásban rejlő eseményekre vonatkozóan,

mely a termékeink piaci értékére vonatkozóan felmerülhetnek akár a termékek állami szabályozásával kapcsolatosan (pl. extraprofit adó).

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

Az ALM tevékenység eredményeként

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

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

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

B.3.7 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 Biztosító a negyedéves ALM Bizottsági üléseken monitorozza a likviditási helyzetet és szükség esetén döntéseket hoz a likviditási kockázatok csökkentése érdekében. A vezető kockázatkezelő állandó meghívottja az Eszköz-Forrás Bizottságnak, így folyamatosan nyomon követi a likviditási kockázat alakulását.

A koncentrációs kockázat az a kockázati kitettség, amelynek veszteségpotenciálja elég nagy ahhoz, hogy veszélyeztesse a biztosító fizetőképességét és pénzügyi helyzetét.

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 SharePoint adatbázisban. Az incidensek és veszteségek értékeléséről a Kockázatkezelési Igazgató éves értékelő jelentést készíti.

B.3.8 Működési, valamint a megfelelőségi és reputációs kockázatok kezelése

A működési kockázat annak a veszteségnek a kockázata, amely nem megfelelő vagy meghíúsult belső folyamatokból, az alkalmazott emberi erőforrásból vagy rendszerekből, vagy külső eseményekből ered. Működési kockázatok, különösen a belső csalásból és külső csalásból eredő veszteségek, a megfelelő munkáltatói gyakorlat és munkabiztonság hiányából eredő károk, tárgyi eszközökben bekövetkező károk, üzletmenet fennakadásából vagy rendszerhibából, -leállásból adódó veszteségek, végrehajtás, teljesítés és folyamatkezelés hiányosságaira visszavezethető károk. A működési kockázatokat a kockázatkezelés, az érintett szakterület bevonása mellett, elsősorban kockázati önértékeléssel a feltárt kockázatok nyilvántartásával és az elhatározott kockázatcsökkentő lépések nyomán követésével kezeli. A kockázatok értékelése valószínűség és hatás mátrix alkalmazásával 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:

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

A kockázatokat a fenti két dimenzió mentén elhelyezhetjük egy grafikonon, melyet kockázati térképnek nevezünk. A grafikon jobb felső területén fognak elhelyezkedni azok a kockázatok, amelyek nagy eséllyel bekövetkeznek, és nagy veszteséget okozhatnak, a bal alsó területen pedig azok, amelyek kis eséllyel alacsony károkat okoznak.

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

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

- **zöld: alacsony** kockázat, intézkedést nem, de rendszeres monitorozási folyamatot igényel,
- **sárga: közepes** kockázat, intézkedést igényel, melynek két további alkategóriáját különböztetjük meg:
 - o **citromsárga: mérsékelt** kockázat, a Biztosító által jól kézben tartott, moderált kockázat a mitigációs eszközök működése mellett;
 - o **narancssárga: lényeges** kockázat, megvan a lehetősége annak, hogy – bizonyos feltételek együttállása esetén – magas kockázatúvá váljon;
- **piros: magas** kockázat, azonnali intézkedést és folyamatos nyomon követést igényel.

A *megfelelőségi kockázat* a jogszabályok, jogszabálynak nem minősülő egyéb előírások, így különösen a Felügyelet által kiadott ajánlások, irányelvek, módszertani útmutatók, etikai és egyéb, a megfelelés szempontjából releváns szabályok, valamint a belső szabályozás be nem tartása következtében esetlegesen keletkező jogi kockázat, felügyeleti vagy egyéb hatósági szankció, jelentős pénzügyi veszteség vagy hírnévromlás (reputáció) kockázata. A megfeleléségi kockázatok kezelését a Kockázatkezelési Bizottság a működési kockázatokkal azonos módon kezeli. A megfeleléségi kockázatokat a Biztosító megfeleléségi vezetője tartja nyilván, és ellenőrzi.

A *működési kockázaton* belül a megfeleléségi 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 különösen az alábbi eseményeket/ tényezőket vesszük számba:

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

B.4 Belső ellenőrzési rendszer

B.4.1 A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei

A Biztosító belső ellenőrzési rendszerének elemei a következők:

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

Az adminisztráció munkafolyamatba épített ellenőrzése a négy szem elvével valósul meg. Az egyes tranzakciókat másik munkatárs hagyja jóvá a 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 menedzsment 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, weblapokról információkat szerez, ezt követően interjút folytat a vizsgálatban a vezető által kijelölt munkatárssal. A vizsgálati jelentés tervezetét az érintettekkel egyezteti, majd a felettesével, a vezérigazgatóval, végül az FB által kijelölt taggal (aki a belső ellenőrök mentora). A végleges vizsgálati jelentést feltölti a Testületi tagok által elérhető adatszobába / átadja annak a munkatársnak, aki az FB-nek és IG-nek megküldi (egycsatornás kommunikáció a vezető testületekkel).

Az FB által jóváhagyott belső ellenőri jelentésekben megfogalmazott megállapításokról, felelősökről és határidőkről nyilvántartást vezet (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, és az FB hagyja jóvá a határidő módosításokat.

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

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

2024-ben a belső ellenőrzés elvégezte a munkaterv szerinti vizsgálatait, valamint aktívan részt vett a Magyar Nemzeti Bank által végzett vizsgálatokban. A belső ellenőrzési vezetők szakmai tudásukkal segítették a szakterületek munkáját a vizsgálatok során.

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

Az MNB 12/2023. (XI.27.) számú ajánlása az éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatokról, továbbá a környezeti fenntarthatósági szempontok érvényesítéséről a biztosítók tevékenységében kifejezetten elvárja, hogy az ajánlásban megfogalmazott belső ellenőrzésre vonatkozó pontokat a belső ellenőrzés megismerje, vizsgálataiba beépítse. További elvárás, hogy a belső ellenőrzés értékelje a Biztosító tevékenységét az ajánlásban foglaltakkal kapcsolatban. A belső ellenőrzés a 2024. évről készített éves összefoglaló jelentésében ezt az értékelést megtette.

A Belső ellenőrzés az alábbi ellenőrzéseket végezte el a tárgyév során a munkatervben rögzítettek szerint:

A belső ellenőrzési jelentés			Megállapítások száma		
száma, azonosítója:	címe (elnevezése):	kiadás dátuma:	alacsony	mérsékelt	magas
BEJ 20240101	Könyvvizsgálói vezetői levélben foglalt javaslatok megvalósulásának nyomonkövetése	2024.02.16	-	-	-
BEJ 20240201	Kockázatvállalás	2025.01.07	-	2	-
BEJ 20240202	Felügyeleti adatszolgáltatás 2023Q4	2024.02.27	-	-	-
BEJ 20240401	Kárrendezés	2024.07.23	-	4	-
BEJ 20240501	Felügyeleti adatszolgáltatás 2024Q1	2024.05.14	-	-	-
BEJ 20240502	Felügyeleti adatszolgáltatás 2023Y	2024.06.14	-	-	-
BEJ 20240601	Marketing	2024.07.22	2	3	-
BEJ 20240602	GDPR	2024.07.22	-	2	-
BEJ 20240701	Társaságirányítás	2024.08.06	4	-	-
BEJ 20240702	Kontrolling – üzleti tervezés	2024.08.08	2	-	-
BEJ 20240801	Magyar kezési biztosításokhoz kapcsolódó folyamatok vizsgálata	2024.10.22	-	7	-
BEJ 20240802	Felügyeleti adatszolgáltatás 2024Q2	2024.08.12	-	-	-
BEJ 20240803	Biztosítástechnikai tartalékok	2024.10.14	-	-	-
BEJ 20240901	Felügyeleti adatszolgáltatás 2024Q3	2024.11.12	-	-	-
BEJ 20241101	Termékfejlesztés	2024.11.26	-	5	-
BEJ 20241201	IBF tevékenységének ellenőrzése	2025.01.15	2	-	1

A belső ellenőrzés a fenti dátumokon adta ki a jelentéseit. Terven felüli ellenőrzés az év során nem volt.

A fenti táblázatban felsorolt belső ellenőri jelentésekben 34 megállapítás és kapcsolódó javaslat/feladat került meghatározásra, melyekből 1 magas, 23 mérsékelt és 10 alacsony kockázatú.

A Belső ellenőrzés folyamatosan nyomon követi 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 a 2025. évre vonatkozó belső ellenőri terve alapján a következő táblázatban összefoglalt ellenőrzéseket végzi el:

2025	
1	Ügyfélszolgálat, panaszkezelés, fogyasztóvédelem
2	Kiszervezési szerződések
3	HR, munkaerőgazdálkodás, oktatás
4	Beszerzések
5	Befektetések, ALM
6	Kockázatkezelési terület (risk)
7	Megfelelőségi terület (compliance)
8	Termékfejlesztés
9	Felügyeleti adatszolgáltatások ellenőrzése
10	Informatika, informatikai biztonság, IKT
11	Könyvvizsgálói vezetői levél
12	Nem életbiztosító specifikus kockázatok kezelésének ellenőrzése

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 a Bit rendelkezéseivel összhangban került sor. A megfelelőségi feladatkört a Társaság megfelelőségi vezetője látja el. A megfelelőségi vezető közvetlenül a vezérigazgató irányítása alá tartozik, a munkáltatói jogokat a Társaságirányításért és prudenciális megfelelésért felelős vezérigazgató-helyettes gyakorolja.

Éves munkatervet készít, ellenőrzéseket tart, arról jelentést ír. A megfelelőségi vezető a vizsgálatait során megállapított hiányosságok esetén javaslatokat fogalmaz meg azok megszüntetése érdekében, felelősök és teljesítési határidő megjelölésével, valamint nyomon követi és dokumentálja a javasolt intézkedések teljesülését, a javasolt intézkedésektől való eltérést.

A megfelelőséggel kapcsolatos vizsgálat, elemzés eredményét, a megfelelőségi vezető által előterjesztett javaslatokat írásos formában, bizonyítható módon dokumentálni kell. A megfelelőségi vezető a rendszere, legalább negyedéves időközönként az Igazgatóság részére történő beszámoláson túl – a kapcsolódó jelentés testületi ügyrend szerinti átadása mellett – a Felügyelőbizottság, valamint az Auditbizottság részére is beszámol. A beszámolók tervezett időpontját a Felügyelőbizottság, valamint az Auditbizottság adott évre vonatkozó éves munkaterve tartalmazza. A megfelelőségi vezető a jelentős hiányosságokról való

eseti tájékoztatás mellett legalább évente a vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelő írásos összefoglaló jelentést készít az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság / Audit Bizottság részére.

A megfelelőségi vezető a kockázatalapú megfelelőség biztosítása, valamint a megfelelőségi kockázatok feltérképezésének, nyomon követésének biztosítása érdekében megfelelőségi kockázatértékelést végez. A megfelelőségi vezető azonosítja és értékeli a jogszabályi nem megfeleléssel kapcsolatos kockázatokat („nem megfelelőség” és „megfelelőségi kockázat”), meghatározásra kerül a Társaság megfelelőségi kockázati kitettsége, illetve a Társaság megfelelőségi kockázati térképe. A megfelelőségi vezető a megfelelőségi kockázatokat legalább évente értékeli, a megfelelőségi kockázati térképet évente felülvizsgálja.

A megfelelőségi kockázatok értékelése során figyelemmel kell lenni:

- a megfelelőségi szempontból releváns jogszabályokra, egyéb külső és belső szabályozó eszközökre, a szervezeten belül alkalmazott politikákra, eljárásokra, rendszerekre és ellenőrzési mechanizmusokra,
- a jogszabályváltozásokból, várható új szabályokból eredő kockázatokra,
- a releváns panaszügyekre, PBT döntésekre,
- a releváns folyamatban lévő és lezárt peres ügyekre,
- a hatósági intézkedésekre és szankciókra, azok száma, jellege és volumene alapján,
- a releváns, az intézmény reputációját érintő esetekre,
- a negatív média-megjelenésekre, azok gyakoriságára és jelentőségére.

A megfelelőségi vezető véleményezőként részt vesz a Társaság biztosítási tevékenységével összefüggő politikáinak és eljárásainak kidolgozásában, figyelemmel kíséri és értékeli a biztosítási tevékenységre vonatkozó szabályok, szabályozók betartását, valamint azt, hogy a hatályos belső folyamatok és intézkedések elősegítik-e a szabályok betartását. Az érintett szakterületekkel együttműködve biztosítja, hogy a Biztosítóban a megfelelőség érdekében megfelelő belső szabályzatok álljanak rendelkezésre.

A megfelelőségi feladatkör főbb feladatai az alábbiak:

- (1) A megfelelőségi kockázatok azonosítása és kezelése.
- (2) Tevékenysége kiterjed a Biztosító által folytatott valamennyi tevékenységre, illetve üzleti területre, beleértve a kiszervezett tevékenységeket is.
- (3) Azon intézkedések és eljárások megfelelő érvényesülésének folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése, amelyek célja, hogy a Biztosító a Bit. -ben és a Bit. felhatalmazása alapján kiadott jogszabályban foglaltaknak történő megfelelésben tapasztalható esetleges hiányosságait feltárják.
- (4) A megfelelési hiányosságok feltárása és kijavítása érdekében tett intézkedések folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése.



- (5) A Biztosító Igazgatóságának és alkalmazottainak segítése annak érdekében, hogy a Biztosító teljesítse a Biztosító tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglalt kötelezettségeit.
- (6) Éves megfelelési terv készítése.
- (7) A Megfelelési Politikában foglaltak szerinti jelentéstételi kötelezettség teljesítése.
- (8) Megfelelési politika kidolgozása, naprakészen tartása.
- (9) A megfelelési feladatkör feladatainak gyakorlati végrehajtásáról a Biztosító SZMSZ-e, valamint Megfelelési Politikája rendelkezik részletesen.

A Biztosító az alábbiakat tekinti a legfontosabb megfelelési területeknek (az egyes megfelelési területek mellett az azt megfelelési szempontból elsődlegesen kezelő szakterület került megjelölésre):

- (1) adatvédelem (Jogi igazgatóság)
- (2) összeférhetetlenség, érdekkonfliktusok kezelése; (Társaságirányításért és prudenciális megfelelésért felelős vezérigazgató-helyettes szakterülete, Megfelelési biztosítási feladatkör)
- (3) a pénzügyi és befektetési szolgáltatási tevékenységek elkülönítése; (Befektetési vezető)
- (4) információáramlásra vonatkozó korlátozások betartása;
- (5) piaci visszaélések (bennfentes kereskedelem, tisztességtelen árfolyam befolyásolás) megelőzése; (Társaságirányításért és prudenciális megfelelésért felelős vezérigazgató-helyettes szakterülete)
- (6) külső és belső csalások megelőzése; (Csalásmegelőzési tisztviselő)
- (7) pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása elleni küzdelem; (AML megfelelési vezető)
- (8) a pénzügyi szervezet, a csoporttagok és a munkavállalók saját számlás vagy bennfentes kereskedelemmel kapcsolatos ügyletei; (Társaságirányításért és prudenciális megfelelésért felelős vezérigazgató-helyettes szakterülete)
- (9) az ügyfelekkel való tisztességes bánásmód, ideértve az ügyfelek felé irányuló kommunikációs anyagok véleményezését és a panaszkezelési tevékenységet is; (Operatív igazgatóság, Társaságirányításért és prudenciális megfelelésért felelős vezérigazgató-helyettes szakterülete, Megfelelési biztosítási feladatkör)
- (10) hatósági kapcsolatok (beleértve különösen az MNB-vel és a Pénzügyi Békéltető Testülettel való kapcsolatot); (Társaságirányításért és prudenciális megfelelésért felelős vezérigazgató-helyettes, Jogi igazgatóság)
- (11) üzletvitel kockázata (conduct risk) - kiszervezett tevékenység-vezérügynök foglalkoztatása (Jogi igazgatóság, Megfelelési biztosítási feladatkör)
- (12) kiszervezés; (Operatív tevékenység: Jogi igazgatóság)



- (13) termékfejlesztés (Személybiztosítási igazgatóság, Jogi igazgatóság, Megfelelőség biztosítási feladatkör)
- (14) az éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatok meglévő folyamatokba való megfelelő integrációja (valamennyi érintett szakterület, ESG vezető)

A Társaság rendelkezik az Igazgatósága elfogadott Megfelelőségi Politikával, továbbá a belső ellenőrzési rendszerről, valamint a belső kontroll funkciók együttműködéséről és feladataik elhatárolásáról szóló szabályzattal.

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 elégségeségének 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 belső szabályzatai alapján végzi el éves gyakorisággal, több szervezeti egység együttműködésének eredményeként, melyet a vezető kockázatkezelő koordinál.

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

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

- az ORSA folyamat során meghatározott ügyfélviselkedési, kockázati paramétereket a Biztosító felhasználja a 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 tőke megfelelés számszerűsítéséhez.

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 tárgyalja meg és hagyja jóvá, mely csak ezután kerülhet felhasználásra a pénzügyi és kockázati számításokban. Az ORSA folyamat keretében végrehajtott stratégiai kockázatértékelés (nagy léptékű kockázatértékelés) eredményeit és intézkedéseit is a Kockázatkezelési Bizottság határozza meg és hagyja jóvá.

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

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

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

- a kvalitatív kockázatelemzés során meghatározott, magas kockázatokat a Biztosító negyedéves gyakorisággal nyomon követi a Kockázatkezelési Bizottság ülésén az aktuális kockázati kitettséget és a kockázatcsökkentő intézkedések státuszát,
- 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 Értekezlet 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 kialakult helyzetről, akinek jogosultsága van dönten a tőke pótlásáról.
- amennyiben a vezető kockázatkezelő olyan eseményről, változásról értesül, amely a hatályos jogszabályok alapján új, rendkívüli ORSA jelentés elkészítését igényli, azonnali hatállyal jelzi ezt a Biztosító Kockázatkezelési Bizottságának, aki dönt a rendkívüli ORSA folyamat szükségességéről.

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	577
Partner-nemteljesítési kockázat	623
Egészségbiztosítási kockázat	350
Nem-életbiztosítási kockázat	3 732
Modulok közti diverzifikáció	-973
Operációs kockázat	483
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	5 291

C.1 Biztosítási kockázatok

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

A Biztosító 2024 évvégi szavatolótőke számításaiban megjelenő kockázati profiljának legjelentősebb hányadát a neméletbiztosítási kockázat adja. A kockázat a szavatolótőkeszükséglet 65%-át generálja.

Nem-életbiztosítási kockázat (Mft)	2024 Tény
Törlési kockázat	433
Díj és tartalék kockázat	3 306
Katasztrófa kockázat	1 042
Modulon belüli diverzifikáció	-1 049
Összesen	3 732

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 2024 év végi piaci kockázatait a kamatláb-kockázat, a devizakockázat, a kamatrés-kockázat a piaci koncentrációs kockázat és az ingatlanpiaci kockázat befolyásolja.

Piaci kockázat (Mft)	2024 Tény
Kamatláb-kockázat	546
Devizaárfolyam-kockázat	63
Kamatrés-kockázat	65
Koncentráció-kockázat	47
Ingatlanpiaci kockázat diverzifikáció	37
Modulon belüli diverzifikáció	-182
Összesen	758

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 mindenkor 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 / Partnerkockázat

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 (MFt)	2024 Tény
Type 1	373
Type 2	293
Modulon belüli diverzifikáció	-42
Összesen	623

A partnerkockázat standard formula szerint számított értéke 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 2024. 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 két év megszolgált díjai által meghatározott kockázat meghaladja a biztosítástechnikai tartalékokkal kapcsolatos bizonytalanságból eredő kockázatot. Az operációs kockázat mérőszámának alakulása az elmúlt évek dinamikus díjállomány növekedésének köszönhető.

A működéssel kapcsolatos kockázatokat a Kockázatkezelési Bizottság monitorozza és szükség esetén a kockázatok csökkentése érdekében intézkedéseket hoz. A kockázati profilban 2024-ben a működési kockázatok közül kiemelkedő volt a Biztosító komplex működésének kezelése és kontrollja, illetve az olasz károk kimenetelével, tartalékaival kapcsolatos kockázat.

Kockázati modulok (millió Ft)	2024 Tény	2025 Előrejelzés	2026 Előrejelzés	2027 Előrejelzés
Működési kockázat	483	723	855	1 012

C.5 Likviditási kockázat

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

C.6 Egyéb jelentős kockázatok

Jelentős kockázatnak tekinthetők, a Biztosító olaszországi kezesi portfóliójában vállalt kumulált kockázatok 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 kárkifutása, a jövőbeni kárszükséglet feltételezésektől eltérő alakulása is bizonytalanságot hordoz magában. Ugyanakkor a jövőben bekövetkező károk kockázata ezen az állományon 2023 óta

drasztikusan csökken, tekintve, hogy a 2023 év elején még élő kockázati kitettség 99%-a 2024 végére megszűnt, 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, üzleti szándékkal rendelkező felek között szokásos piaci feltételek szerint lebonyolított ügyletekben eszközök gazdát cserélhetnek, illetve kötelezettségek átruházhatók vagy teljesíthetők. Ezt a módszert a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak attól függetlenül alkalmaznia kell, hogy a nemzetközi vagy más értékelési módszerek ettől eltérő értékelési hierarchiát követ-e.”

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

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

közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál.

- Derivatív instrumentumok:
 - 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 lízingszerek, melyet az IFRS 16 standard szerint értékel. A mérleg sor további része (bérelt ingatlanon végzett beruházás, bútorok és egyéb felszerelések) nem jelentős összegű, ezen eszközök piaci értékének meghatározása a Társaság számára nem kivitelezhető 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 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, UnlikelyToReceive AquisitionCosts)
- viszontbiztosítási ügyletekből származó követelések és kötelezettségek (Reinsurance PremiumReceivable, Reinsurance PremiumPayable, ReinsClaimsReceivable, ReinsClaimsPayable)
- biztosítási adó és extraprofitadó követelések és kötelezettségek (PremiumTaxPayable, InsuranceSurtaxPayable)

Ezen követelések és kötelezettségek rövid távon várható pénzbe- és kiáramlással fognak járni a Biztosító számára, ezért megjelenítésük a Szolvencia II mérlegben szükséges. Értékelésük a Biztosító AKR rendszerében szereplő GIC szintű direct tényadatok, Cégszintű direkt 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 adómegetakarítás. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak azoknak az éveknek az adóköteles jövedelmére, amelyekben az átmeneti különbözetek visszafordulnak. A halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek akkor számíthatóak be egymással szemben, ha erre törvény által kikényszeríthető jog áll fenn ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadóra és a 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 EU IFRS-ek szerinti beszámolóban szereplő eszközök értékét, mint piaci értéket szerepelteti a Szolvencia II mérlegében (részletesebb ld. 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	318	-	- 318
Halasztott adókövetelések	-	-	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	189	193	4
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	-	-	-
Államkötvények	16 025	16 025	-
Vállalati kötvények	14 904	14 904	-
Derivatívák	1 121	1 121	-
Lekötött betét	-	-	-
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	2 793	-406	-3 199
Életbiztosítási és életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	-	-	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	-	728	728
Viszontbiztosítási követelések	-	39	39
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	269	269	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	202	202	-
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	26	-	-23
Eszközök összesen	19 822	17 050	-2 772

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

- A Szolvencia II mérlegben nem szerepelnek immateriális javak, mivel a Biztosító olyan immateriális javakkal rendelkezik, melyeknek nincsen piaca, nem forgalomképesek, ezért értékük 0. Ez -318 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 193 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 -3 199 millió forint különbség volt 2024 végén.
- A biztosítási és viszontbiztosítási követelések értékelésében a Biztosítónak 728 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 (-26 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 vagyon kár biztosítása	Általános felelősség biztosítás	Hitel és kezeségvállalá si biztosítás	Pénzügyi veszteségekre szóló biztosítás	Nem- életbiztosítási kötelezettségek összesen
Legjobb becslés							
Díjtartalékok							
Bruttó legjobb becslés	-550 166	-73 978	74 644	-32 758	-124 991	-511 916	-1 219 165
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	-426 186	-461	-165 250	-24 294	-107 960	-393 656	-1 117 807
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	-123 981	-73 517	239 894	-8 463	-17 032	-118 260	-101 358
Függőkár-tartalék							
Bruttó	224 452	384 505	560 803	111 385	4 569 433	145 446	5 996 025
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségekkel való kiigazítás után	163 036	149 183	261 319	33 994	9 697	94 823	712 052
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	61 417	235 322	299 484	77 392	4 559 735	50 624	5 283 973
Legjobb becslés összesen – bruttó	-325 714	310 527	635 448	78 627	4 444 442	-366 470	4 776 860
Legjobb becslés összesen – nettó	-62 564	161 804	539 379	68 928	4 542 704	-67 636	5 182 615
Kockázati ráhagyás	21 896	20 875	42 717	5 286	298 774	24 636	414 183
Biztosítástechnikai tartalékok összesen							
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	-303 818	331 402	678 165	83 913	4 743 215	-341 834	5 191 044
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	-263 150	148 723	96 069	9 699	-98 262	-298 834	-405 754

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 a legtöbb esetben egyértelműen megfeleltethető a Szolvencia II szerinti üzletágak (LoB) valamelyikének. Olyan termékeknél, ahol az üzletágankénti bontás rontaná a tartalékbecslés minőségét, a becslésekhez használt bemenő adatok mennyiségi korlátai miatt, a termékre jellemző kockázat alapján történt a kockázati csoport megállapítása. 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, az eredeti devizának megfelelő hozamgörbékkel diszkontálja és az egyéb forintban felmerülő pénzáramokkal való összegeezhetőség érdekében az értékelési napon érvényes árfolyam felhasználásával 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 banki termék 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 díjállományban.
- Viszontbiztosítási kármegtérülések;
- Viszontbiztosítóktól kapott jutalék és nyereségrészesedések;
- Regressz megtérülések: 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 szavatolótőke-szükséglet meghatározása érdekében. Ezen tőke tartásának költségét az EIOPA által előírt, minden biztosítóra és viszontbiztosítóra érvényes kamatláb – jelenleg 6% - és a pénz időértékének figyelembevételével 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 díjakból származó megnevezés nélküli 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.

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

A pénzügyi beszámolóknak történő értékelés az IFRS sztenderd 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 kártapasztalatokból 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.

Tartalékaink jelentős hányadát képezik a 2024 év végén megemelt olasz kezesi kártartalékok, amelyek a Biztosító jogi és üzleti szempontokat figyelembe véve egyedileg, képezett meg az összes várható kimenetel közül a legvalószínűbb forgatókönyvet választva, lehetőség szerint minimalizálva a tartalék és a későbbi kifizetés eltérésének esélyét. A tartalék ezen részével kapcsolatos bizonytalanság, azonban nem küszöbölhető ki teljes mértékben.

A tartalékoknak a díjakkal kapcsolatos része nagymértékben függ az alkalmazott paraméterfeltételezésektől. A 2024 negyedik negyedévi tartalékokat a kárhányad és költséghányad paraméter változtatásával vizsgáltuk. A kárhányadok 150%-os növekedése a tartalékok legjobb becsléssel számított nettó értékét 16%-kal emeli, a költségparaméter azonos mértékű növekedése 20%-kal emeli a nettó biztosítástechnikai tartalékot. A kárhányadparaméter a díjtartalékban a megnevezett díjakkal és új díjakkal kapcsolatos kárkifizetések, viszontbiztosítási kármegtérülések és jutalékok értékét befolyásolja. A költségparaméter a bruttó díjtartalékokon keresztül fejti ki hatását.

A vizsgálat elvégzésekor nagyfokú a bizonytalanság az a vagyon és felelősség termékvonalak jövőbeni káralakulása tekintetében. Itt ugyanis 2024 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 kockázatvállalási 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 kárköltségek 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. Ha a következő időszaki viszontbiztosítási programon nem várható jelentős változás és még nem állnak rendelkezésre a megkötött szerződések a számítás az előző időszak viszontbiztosítási paramétereiből indul ki.

A biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosításra jutó részének kiszámításánál figyelembe vettük a viszontbiztosítási partnerkockázatot is, melyet a G.2.2. Partner nemteljesítési kockázat című fejezetben leírt módon számszerűsítettünk.

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

A 2024-es számításban a tartalékok becslését a korábbi számításokban használt alapelvek és módszerek mentén végeztük. Az eredményben tapasztalható eltérést elsősorban a 2024-ben megemelt kártartalékok adják, másrészt 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 tervekben vagy a már létrejött megállapodások alapján történik.

A tartalékok szintje a korábbi évhez képest mind a bruttó sem a nettó adatok tekintetében jelentősen változott, gyakorlatilag megduplázódtak, a nettó biztosítástechnikai tartalékok esetében 220%-os, a bruttó biztosítástechnikai tartalékokon 200%-os növekedés következett be. A kezesi tartalékok 236%-os növekedését kissé mérsékelte casco és az egyéb ágazatokon bekövetkező tartalékcsökkenés.

A tartalékok belső szerkezetén belül, valamint 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 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)	9 734	5 494	-4 184
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)		-304	
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	36	36	-
Halasztott adó kötelezettségek	-	-	-
Derivatívák	-	-	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	-	978	978
Viszontbiztosítási kötelezettségek	-	994	994
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	3 515	3 746	236
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	153	153	-
Kötelezettségek összesen	13 078	11 097	-1 981
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	6 744	5 953	- 791

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

- Az viszontbiztosítási kötelezettségek között szereplő 994 millió forintos és a biztosítási kötelezettségekből fakadó 978 millió forintos különbözet a pénzügyi kimutatások és a Szolvencia II mérleg között abból fakad, hogy EUIFRS 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 236 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.

E. Tőkekezelés

E.1 Szavatolótőke

E.1.1 Szavatolótőke gazdálkodás

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

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

Annak értékelésekor, hogy a szavatolótőke-elemek milyen mértékben rendelkeznek, illetve fognak rendelkezni a jövőben a fenti jellemzőkkel, megfelelően figyelembe kell venni az adott tőkeelem időtartamát, különös tekintettel arra, hogy a tőkeelem 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 szavatolótőke-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
2024.12.22	tőkeemelés	30 000 000	2 970 000 000
Összesen		1 120 000 000	12 075 236 000

A Társaság anyavállalata 2024. december 19. napján alapítói jogkörében elhatározta leányvállalata, az EMABIT alaptőkéjének felemelését 30 000 000 Ft-tal, amelynek eredményeként az EMABIT új alaptőkéje 1 120 000 000 Ft-ra emelkedett. A Társaság az alaptőke-emeléssel egyidejűleg a részvények kibocsátási, illetve névértéke közötti különbözetet, azaz 2.970.000.000 Ft-ot az EMABIT tőketartalékába helyezte.

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

- Minden más követelésnél alsóbbrendű felszámolás esetén.
- Nem rendelkezik olyan jellemzőkkel, amelyek a biztosító vagy viszontbiztosító fizetési képességét okozhatják, vagy felgyorsíthatják a vállalkozás fizetési képessé 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 semmilyen olyan ösztönzést az adott elem visszafizetésére vagy visszaváltására.
- Tehermentes.

A Biztosító ártérítelési tartaléka is az első szintű szavatolótőke elemek közé tartozik. Az ártérítelési tartalék levezetését az E.1.3-as pont tartalmazza.

Az A.1.7-es pontban bemutatottakra tekintettel a Társaság anyavállalata az EMABIT szavatoló tőkéjének alárendelt kölcsöntőkével történő további kiegészítése érdekében a rá, mint biztosítóra vonatkozó befektetési és hitelfelvételi szabályok szerint tárgyalásokat kezdeményezett a Társaságban minősített befolyással rendelkező felelős tulajdonossal, a Hungaricum Biztosítási Alkusz Zrt.-vel. A tárgyalások eredményeként az anyavállalat 2024. december hó 23. napján un. alárendelt hitelkeretet biztosító szerződést (Szerződés) kötött az Alkusszal, mint hitelezővel 4.000.000.000,-Ft értékben a jogszabályok szerint megkívánt tartalékolási szabályok és a jövőben eshetőlegesen felmerülő kötelezettségek maradéktalan megtartása érdekében, valamint az okból, hogy a szükséges és elvárt szavatoló tőkeigény megtartása mellett az anyavállalat szükség esetén az EMABIT tevékenységét a fenntartott hitelkeret erejéig a rendelkezésre tartási időszak alatt addicionális forrással tudja segíteni. A Társaság a Szerződésben rögzítettek szerint a szükséges forrásokat rendelkezésre bocsátja az EMABIT számára, ennek keretében 2024. december 30-án 2.000.000.000 Ft értékben alárendelt hitelkeretet biztosító szerződést kötött az EMABIT-tal. Hitel lehívás nem történt a fordulónapig. Az alárendelt hitelkeretet biztosító szerződés második szintű kiegészítő tőkének minősül az EMABIT számára.

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 tőkéjét figyelembe veheti. A minimális tőkeszükséglet fedezetére a harmadik szintű tőkeelemek közé sorolt halasztott adókövetelés nem vehető figyelembe. Ezt a következő táblázat foglalja össze. (S.23.01):

Szavatolótőke (millió forintban)	Összesen	1. szint – korlátlan	2.szint-
Törzsrészcéltőke (saját részvényekkel nem csökkentve)	1 120	1 120	-
A törzsrészcéltőkéhez kapcsolódó tőketartalék	12 075	12 075	-
Átértékelési tartalék	-7 243	-7 243	-
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	-	-	-
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	5 952	5 952	-
Jogilag kötelező érvényű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti jegyzésére és kifizetésére	2 000	-	2 000
Kiegészítő szavatolótőke összesen	2 000	-	2 000
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	7 952	5 952	2 000
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	5 952	5 952	2 000
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összese	7 952	5 952	2 000
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összese	5 957	5 957	2 000
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	5 291		
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	1 530		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatolótőke-szükséglet aránya	150%		
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	389%		

A Biztosító tőkemegfelelése 2024.12.31-én a szavatolótőke szükséglethez képest 150%-os, a minimális szavatolótőke szükséglethez képest a megfelelés 389%-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 2024.12.31-én 5 291 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 1 530 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	577
Partner-nemteljesítési kockázat	R0020	623
Életbiztosítási kockázat	R0030	-
Egészségbiztosítási kockázat	R0040	350
Nem-életbiztosítási kockázat	R0050	3 732
Diverzifikáció	R0060	-974
Immateriális javakkal kapcsolatos kockázat	R0070	-
Alapvető szavatolótőke-szükséglet	R0100	4 309

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 kamatérzékenységéből vezethető le.

A piaci koncentrációs kockázati részmodul az eszközök, források és pénzügyi eszközök értékének érzékenységet 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 kockázatainak keletkező tömegbaleseti kockázatot a viszontbiztosító 75%-ban fedezi, így annak értéke kis hatással van a tőkeszükségletre.

A hitelfedezeti biztosítások jövedelembiztosításokhoz sorolt kockázati csoportján jelentkező várható jövőbeni 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 kockázatokat 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 nem-életbiztosítási 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

2023 évvégéhez képest szavatolótőke szükségletünket meghatározó kockázati modulok összetétele nem változott lényegesen, de a szokásnál jobban, több mint 10 százalékponttal megnőtt a nem-életbiztosítási kockázatok szerepe a kockázati profilon belül.

A szavatolótőke szükségletet leginkább meghatározó nem-életbiztosítási kockázat 77%-kal nőtt a 2023-es évvégi mérőszámhoz képest. A nem-életbiztosítási

kockázat 1,8 milliárdos növekedése jórészt a már korábban említett 2024-es tartalékemelésnek tudható be. A tartaléknövekedés megemelte a díj és tartalékolási kockázatot, ez a tőkeszükségleti elem az árazásban és a tartalékolásban rejlő bizonytalanságra ír elő szavatolótőkét. A nemélet biztosítási kockázat növekedésében szerepet játszik még a törlési kockázat 81%-os növekedése is, amely a jövőbeni szerződéses pénzáramok profittermelő képességének növekedésével hozható összefüggésbe. A törlési kockázat azonban a neméletbiztosítási kockázatainak csupán 9%-át képezi, összegében nem jelentős. Az állománynövekedés ellenére a portfólió katasztrófakockázata nem nőtt jelentősen a 2023-as állapothoz képest, ez jórészt a viszontbiztosítással való megfelelő fedezettségnek köszönhető.

A korábbi évhez képest nőtt a partner-nemteljesítési kockázat is, mely növekedés egyrészt a 2-es típusú, a kötvénytulajdonosokkal és közvetítőkkal szembeni követelésállomány növekedésével magyarázható. A viszontbiztosítási partnereknek való kitettség a növekvő, viszontbiztosítással fedezett állomány kockázati kitettségének növekedésének ellenére a partnerekkel szemben várható követelések csökkenése miatt összességében a tavalyinál alacsonyabb lett. A banki partnereknek való kitettség összege is csökkent. A mérőszám értékének összességében vett 33%-os növekedése ellenére a partnerkitettségnek a korábbi évinél alacsonyabb részaránya van a kockázati profilon belül, mint a korábbi évben, ami nagyjából a neméletbiztosítási kockázat részarányának növekedésének a következménye.

A piaci kockázat az előző évi adatokhoz képest 4%-kal nőtt. A növekedés elsősorban a kamatláb kockázat, mint piaci kockázat egyéb mérőszámai rendre csökkentek. A megnövekedett értékpapírállomány kitettség nagyobb kockázatot eredményez.

Az egészségbiztosítási kockázatok 2024-re az állomány növekedésével párhuzamosan jelentős mértékben 48%-kal megnöttek, de ezek a kockázatok a kockázati profilban továbbra is 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 (vizontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (vizontbiztosítás nélkül)
		C0020	C0030
Jövedelembiztosítás és arányos	R0030	0	515
Gépjármű-felelősségbiztosítás	R0050	0	0
Egyéb gépjármű-biztosítás	R0060	162	1 747
Tengeri-, légi és szállítási biztosítás	R0070	0	0
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	R0080	539	1 555
Általános felelősségbiztosítás	R0090	69	699
Hitel és kezességvállalási biztosítás	R0100	4 543	81
Egyéb pénzügyi veszteség	R0130	0	460

A biztosító üzletágankénti tevékenységének, kockázatainak megfelelő minimális szavatolótőkéje (lineáris minimális szavatolótőke szükséglet) 2024. december 31.-én 1351 millió Ft.

A fenti táblázat adataiból számított kombinált minimális szavatolótőke mérőszám és a lineáris minimális szavatolótőke szükségleti mérőszámot a jogszabály által előírt abszolút alsó korlát meghaladja, így ez határozza meg a biztosító minimális szavatolótőkeszükségletét.

A Biztosító 2024. évvégi számítások szerinti minimális tőkeszükségletét meghatározó mérőszámokat az alábbi táblázat tartalmazza.

Tőkemutatók (MFt-ban)		
		C0070
Lineáris MCR	R0300	1 351
SCR	R0310	5 291
MCR felső korlátja	R0320	2 381
MCR alsó korlátja	R0330	1 323
Kombinált MCR	R0340	1 351
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	1 530
Minimális tőkeszükséglet	R0400	1 530

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

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

A Biztosító nem használ időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodult.

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

A Biztosító kizárólag a standard formulát alkalmazza.

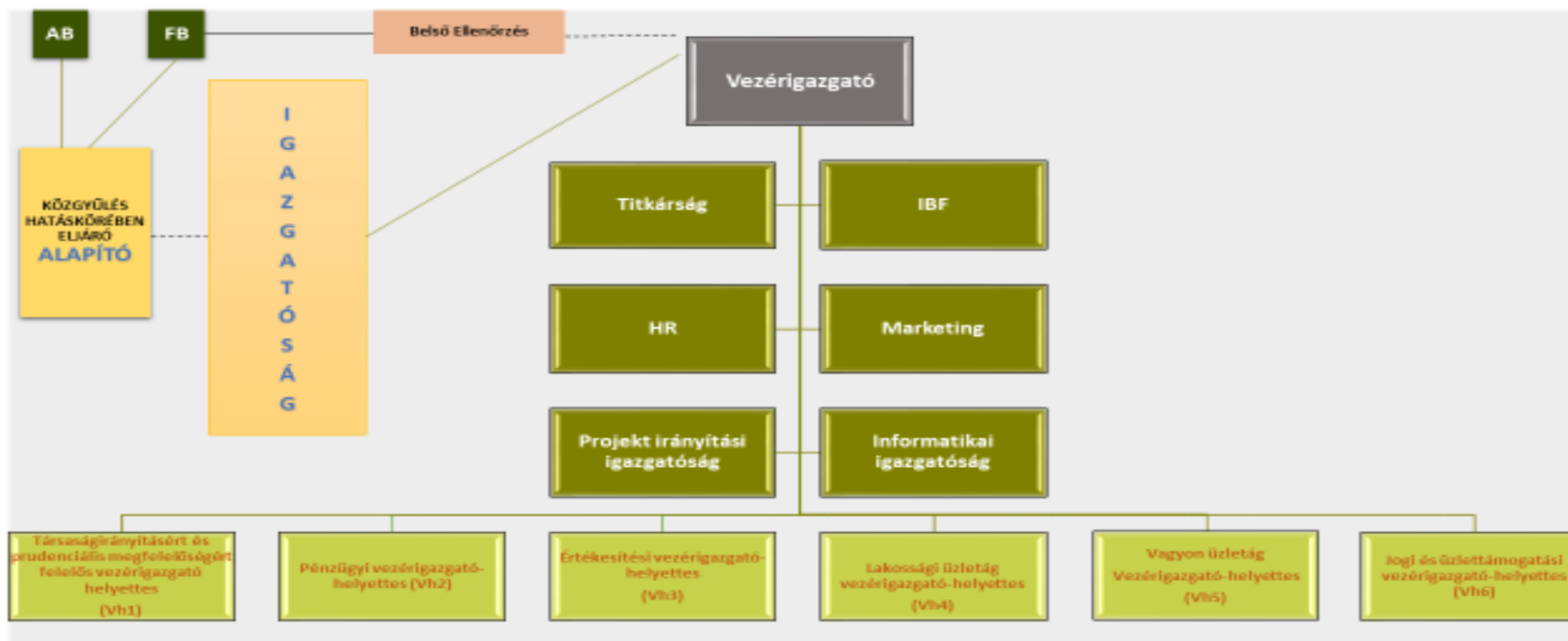
E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése

A Biztosító rendelkezésre álló tőkéje 2024. 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 ábra¹²



¹² 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
GAP_önrészbiztosítás	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
Deferred acquisition costs	R0020		0
Intangible assets	R0030	0	317 915 681
Deferred tax assets	R0040	0	0
Pension benefit surplus	R0050	0	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	192 654 955	189 062 869
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	16 024 657 528	16 024 657 532
Property (other than for own use)	R0080	0	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0	0
Equities	R0100	0	0
Equities - listed	R0110	0	0
Equities - unlisted	R0120	0	0
Bonds	R0130	16 024 657 528	16 024 657 532
Government Bonds	R0140	14 903 626 661	14 903 626 666
Corporate Bonds	R0150	1 121 030 867	1 121 030 866
Structured notes	R0160	0	0
Collateralised securities	R0170	0	0
Collective Investments Undertakings	R0180		0
Derivatives	R0190	0	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	0	0
Other investments	R0210	0	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0	0
Loans and mortgages	R0230	0	0
Loans on policies	R0240	0	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0	0
Other loans and mortgages	R0260	0	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	-405 671 663	2 792 661 860
Non-life and health similar to non-life	R0280	-405 671 663	2 792 661 860
Non-life excluding health	R0290	-142 521 888	2 792 661 860
Health similar to non-life	R0300	-263 149 775	0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0	0
Health similar to life	R0320	0	0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0	0
Life index-linked and unit-linked	R0340	0	0
Deposits to cedants	R0350	0	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	728 166 164	0
Reinsurance receivables	R0370	39 032 958	0
Receivables (trade, not insurance)	R0380	269 418 198	269 418 198
Own shares (held directly)	R0390	0	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0	0
Cash and cash equivalents	R0410	202 387 495	202 390 618
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	0	26 561 095
Total assets	R0500	17 050 645 635	19 822 667 853
Liabilities	AR0509		
Technical provisions - non-life	R0510	5 191 043 622	9 373 917 931
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	5 494 861 590	9 373 917 931
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0	
Best Estimate	R0540	5 102 574 090	
Risk margin	R0550	392 287 500	



Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	-303 817 968	0
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0	
Best Estimate	R0580	-325 713 804	
Risk margin	R0590	21 895 836	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0	0
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0	0
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0	
Best Estimate	R0630	0	
Risk margin	R0640	0	
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0	0
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0	
Best Estimate	R0670	0	
Risk margin	R0680	0	
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	0	0
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0	
Best Estimate	R0710	0	
Risk margin	R0720	0	
Other technical provisions	R0730		0
Contingent liabilities	R0740	0	0
Provisions other than technical provisions	R0750	36 452 441	36 452 441
Pension benefit obligations	R0760	0	0
Deposits from reinsurers	R0770	0	0
Deferred tax liabilities	R0780	0	0
Derivatives	R0790	0	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	977 837 240	0
Reinsurance payables	R0830	994 106 435	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	3 745 428 140	3 514 777 281
Subordinated liabilities	R0850	0	0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0	0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	153 158 123	153 158 123
Total liabilities	R0900	11 098 026 001	13 078 305 776
Excess of assets over liabilities	R1000	5 952 619 635	6 744 362 077

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 Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance				Total
		Medical expenses insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premiums written	AR0109																	
Gross - Direct Business	R0110	0	1 375 595 451	0	0	2 769 881 101	0	6 105 425 103	791 924 775	439 708 271	0	226 456 614	2 378 903 434					14 087 894 750
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0	0	0	0	138 175 412	0	0	0	0	0					138 175 412
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0140	0	1 108 485 448	0	0	1 017 372 721	0	4 633 998 624	196 691 226	344 460 347	0	235 746 083	1 662 728 173	0	0	0	0	9 199 482 622
Net	R0200	0	267 110 003	0	0	1 752 508 380	0	1 609 601 891	595 233 549	95 247 924	0	-9 289 469	716 175 262	0	0	0	0	5 026 587 540
Premiums earned	AR0209																	
Gross - Direct Business	R0210	0	755 560 550	0	0	2 793 310 192	0	5 442 874 982	1 197 906 752	142 909 089	0	8 384 715	2 688 765 656					13 029 711 935
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0	0	0	0	132 757 462	0	0	0	0	0					132 757 462
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0240	0	628 257 271	0	0	1 028 490 644	0	4 476 754 306	575 332 882	48 540 342	0	17 674 017	1 954 647 787	0	0	0	0	8 729 697 249
Net	R0300	0	127 303 278	0	0	1 764 819 548	0	1 098 878 138	622 573 869	94 368 747	0	-9 289 302	734 117 870	0	0	0	0	4 432 772 149
Claims incurred	AR0309																	
Gross - Direct Business	R0310	0	172 598 926	0	0	1 316 087 277	0	608 694 493	-7 415 113	4 482 220 852	0	65 666 760	283 208 882					6 921 062 077
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0340	0	429 280 240	0	0	630 963 492	0	506 045 427	3 198 054	62 766 587	0	66 690 047	643 920 358	0	0	0	0	2 342 864 205
Net	R0400	0	-256 681 314	0	0	685 123 785	0	102 649 066	-10 613 167	4 419 454 265	0	-1 023 287	-360 711 476	0	0	0	0	4 578 197 872
Expenses incurred	R0550	0	1 248 343 841	0	0	997 544 403	0	2 599 100 072	184 601 215	176 011 156	0	37 409 641	2 127 747 739	0	0	0	0	7 370 758 067
Administrative expenses	AR0609																	
Gross - Direct Business	R0610	0	272 310 942	0	0	16 002 929	0	33 012 819	1 180 877	1 158 626	0	-6 157 618	449 562 760					767 071 335
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0700	0	272 310 942	0	0	16 002 929	0	33 012 819	1 180 877	1 158 626	0	-6 157 618	449 562 760	0	0	0	0	767 071 335
Investment management expenses	AR0709																	
Gross - Direct Business	R0710	0	7 480 445	0	0	73 582 500	0	19 695 773	329 672	5 767 470	0	3 635 155	11 828 988					122 320 005
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0800	0	7 480 445	0	0	73 582 500	0	19 695 773	329 672	5 767 470	0	3 635 155	11 828 988	0	0	0	0	122 320 005

Claims management expenses	AR0809																
Gross - Direct Business	R0810	0	1 096 269	0	0	816 295	0	2 278 833	162 799	150 406	0	29 839	1 869 356				6 403 796
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830													0	0	0	0
Reinsurers' share	R0840	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0900	0	1 096 269	0	0	816 295	0	2 278 833	162 799	150 406	0	29 839	1 869 356	0	0	0	6 403 796
Acquisition expenses	AR0909																
Gross - Direct Business	R0910	0	845 157 741	0	0	640 008 238	0	2 041 502 873	163 343 473	149 678 313	0	38 436 898	1 452 202 279				5 330 329 817
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930													0	0	0	0
Reinsurers' share	R0940	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1000	0	845 157 741	0	0	640 008 238	0	2 041 502 873	163 343 473	149 678 313	0	38 436 898	1 452 202 279	0	0	0	5 330 329 817
Overhead expenses	AR1009																
Gross - Direct Business	R1010	0	122 298 443	0	0	267 134 441	0	502 609 774	19 584 393	19 256 341	0	1 465 367	212 284 356				1 144 633 114
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030													0	0	0	0
Reinsurers' share	R1040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1100	0	122 298 443	0	0	267 134 441	0	502 609 774	19 584 393	19 256 341	0	1 465 367	212 284 356	0	0	0	1 144 633 114
Balance - other technical expenses/income	R1210																
Total technical expenses	R1300																7 370 758 067

		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	1 375 595 451
Premiums earned (gross)	R0030	Income protection insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	755 560 550
Claims incurred (gross)	R0040	Income protection insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	172 598 926
Expenses incurred (gross)	R0050	Income protection insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	1 248 343 841
Premiums written (gross)	R0020	Other motor insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	2 769 881 101
Premiums earned (gross)	R0030	Other motor insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	2 793 310 192
Claims incurred (gross)	R0040	Other motor insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	1 316 087 277
Expenses incurred (gross)	R0050	Other motor insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	997 544 403
Premiums written (gross)	R0020	Fire and other damage to property insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	6 105 425 103
Premiums earned (gross)	R0030	Fire and other damage to property insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	5 442 874 982
Claims incurred (gross)	R0040	Fire and other damage to property insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	608 694 493
Expenses incurred (gross)	R0050	Fire and other damage to property insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	2 599 100 072
Premiums written (gross)	R0020	General liability insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	791 924 775
Premiums earned (gross)	R0030	General liability insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	1 197 906 752
Claims incurred (gross)	R0040	General liability insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	-7 415 113
Expenses incurred (gross)	R0050	General liability insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	184 601 215
Premiums written (gross)	R0020	Credit and suretyship insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	439 708 271
Premiums earned (gross)	R0030	Credit and suretyship insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	142 909 089
Claims incurred (gross)	R0040	Credit and suretyship insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	4 482 220 852
Expenses incurred (gross)	R0050	Credit and suretyship insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	176 011 156
Premiums written (gross)	R0020	Assistance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	226 456 614
Premiums earned (gross)	R0030	Assistance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	8 384 715
Claims incurred (gross)	R0040	Assistance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	65 666 760
Expenses incurred (gross)	R0050	Assistance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	37 409 641
Premiums written (gross)	R0020	Miscellaneous financial loss [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	2 378 903 434
Premiums earned (gross)	R0030	Miscellaneous financial loss [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	2 688 765 656
Claims incurred (gross)	R0040	Miscellaneous financial loss [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	283 208 882
Expenses incurred (gross)	R0050	Miscellaneous financial loss [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	2 127 747 739
Premiums written (gross)	R0020	Fire and other damage to property insurance [accepted proportional reinsurance]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	138 175 412
Premiums earned (gross)	R0030	Fire and other damage to property insurance [accepted proportional reinsurance]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	132 757 462
Claims incurred (gross)	R0040	Fire and other damage to property insurance [accepted proportional reinsurance]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	0
Expenses incurred (gross)	R0050	Fire and other damage to property insurance [accepted proportional reinsurance]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	0

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/529900G0AHNGAXME1752	HUNGARY	1 375 595 451	755 560 550	172 598 926	1 248 343 841
Total by country	C0020	Other motor insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	HUNGARY	2 769 881 101	2 793 310 192	1 316 087 277	997 544 403
Total by country	C0020	Fire and other damage to property insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	HUNGARY	6 105 425 103	5 442 874 982	608 694 493	2 599 100 072
Total by country	C0020	General liability insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	HUNGARY	791 924 775	1 197 906 752	-7 415 113	184 601 215
Total by country	C0020	Assistance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	HUNGARY	439 708 271	142 909 089	30 119 547	176 011 156
Total by country	C0020	Miscellaneous financial loss [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	HUNGARY	226 456 614	8 384 715	65 666 760	37 409 641
Total by country	C0020	Credit and suretyship insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	HUNGARY	2 378 903 434	2 688 765 656	283 208 882	2 127 747 739
Total by country	C0020	Credit and suretyship insurance [direct business]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	ITALY	0	0	4 452 101 305	0
Total by country	C0020	Fire and other damage to property insurance [accepted proportional reinsurance]	LEI/529900G0AHNGAXME1752	HUNGARY	138 175 412	132 757 462	0	0

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	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Direct business	R0020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Accepted non-proportional reinsurance	R0040													0	0	0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	AR0057																	
Best estimate	AR0058																	
Premium provisions	AR0059																	
Gross - Total	R0060	0	-550 166 251	0	0	-73 977 857	0	74 644 170	-32 757 854	-124 991 198	0	0	-511 916 008	0	0	0	0	-1 219 164 998
Gross - direct business	R0070	0	-550 166 251	0	0	-73 977 857	0	74 644 170	-32 757 854	-124 991 198	0	0	-511 916 008					-1 219 164 998
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090													0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	0	-426 185 593	0	0	-460 538	0	-165 250 186	-24 294 482	-107 959 561	0	0	-393 656 185	0	0	0	0	-1 117 806 544
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	0	-426 185 593	0	0	-460 538	0	-165 250 186	-24 294 482	-107 959 561	0	0	-393 656 185	0	0	0	0	-1 117 806 544
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R014 0	0	-426 185 593	0	0	-460 538	0	-165 167 370	-24 294 482	-107 959 561	0	0	-393 656 185	0	0	0	0	-1 117 723 729
Net Best Estimate of Premium Provisions	R015 0	0	-123 980 658	0	0	-73 517 319	0	239 811 540	-8 463 372	-17 031 637	0	0	-118 259 823	0	0	0	0	-101 441 270
Claims provisions	AR01 59																	
Gross - Total	R016 0	0	224 452 447	0	0	384 505 196	0	560 803 386	111 385 312	4 569 432 834	0	0	145 446 109	0	0	0	0	5 996 025 284
business	R017 0	0	224 452 447	0	0	384 505 196	0	560 803 386	111 385 312	4 569 432 834	0	0	145 446 109					5 996 025 284
Gross - accepted proportional reinsurance business	R018 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R019 0													0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R020 0	0	164 959 421	0	0	150 943 559	0	264 402 409	34 394 799	9 811 803	0	0	95 941 327	0	0	0	0	720 453 319
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R021 0	0	164 959 421	0	0	150 943 559	0	264 402 409	34 394 799	9 811 803	0	0	95 941 327	0	0	0	0	720 453 319
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R022 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R023 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R024 0	0	163 035 818	0	0	149 183 397	0	261 319 196	33 993 719	9 697 387	0	0	94 822 549	0	0	0	0	712 052 066
Net Best Estimate of Claims Provisions	R025 0	0	61 416 629	0	0	235 321 799	0	299 484 191	77 391 593	4 559 735 447	0	0	50 623 560	0	0	0	0	5 283 973 218
Total Best estimate - gross	R026 0	0	-325 713 804	0	0	310 527 339	0	635 447 556	78 627 458	4 444 441 636	0	0	-366 469 899	0	0	0	0	4 776 860 286
Total Best estimate - net	R027 0	0	-62 564 029	0	0	161 804 480	0	539 295 730	68 928 221	4 542 703 810	0	0	-67 636 264	0	0	0	0	5 182 531 948
Risk margin	R028 0	0	21 895 836	0	0	20 874 939	0	42 717 426	5 285 665	298 773 841	0	0	24 635 630	0	0	0	0	414 183 336
Amount of the transitional on Technical Provisions	AR02 89																	
TP as a whole	R029 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Best estimate	R030 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risk margin	R031 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions - total	AR03 19																	
Technical provisions - total	R032 0	0	-303 817 968	0	0	331 402 278	0	678 164 982	83 913 123	4 743 215 477	0	0	-341 834 270	0	0	0	0	5 191 043 622
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R033 0	0	-263 149 775	0	0	148 722 859	0	96 151 826	9 699 237	-98 262 174	0	0	-298 833 636	0	0	0	0	-405 671 663
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R034 0	0	-40 668 194	0	0	182 679 419	0	582 013 156	74 213 886	4 841 477 650	0	0	-43 000 634	0	0	0	0	5 596 715 284

Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)	AR03 49																
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R035 0		2			1		4	1	2			3				
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R036 0		2			1		4	1	3			3				
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)	AR03 68																
Cash out-flows	AR03 69																
Future benefits and claims	R037 0	0	531 318 089	0	0	445 266 596	0	776 218 159	68 383 146	54 055 185	0	0	496 869 609	0	0	0	2 372 110 783
Future expenses and other cash-out flows	R038 0	0	3 525 226 148	0	0	266 210 081	0	946 488 323	86 071 463	118 860 579	0	0	3 265 684 487	0	0	0	8 208 541 081
Cash in-flows	AR03 89																
Future premiums	R039 0	0	4 606 710 487	0	0	785 454 534	0	1 648 062 312	187 212 463	297 906 962	0	0	4 274 470 105	0	0	0	11 799 816 863
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R040 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)	AR04 08																
Cash out-flows	AR04 09																
Future benefits and claims	R041 0	0	224 452 447	0	0	384 505 196	0	560 803 386	111 385 312	4 569 432 834	0	0	145 446 109	0	0	0	5 996 025 284
Future expenses and other cash-out flows	R042 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash in-flows	AR04 29																
Future premiums	R043 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R044 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R045 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R046 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions without transitional on interest rate	R047 0	0	-303 817 968	0	0	331 402 278	0	678 164 982	83 913 123	4 743 215 477	0	0	-341 834 270	0	0	0	5 191 043 622
Best estimate subject to volatility adjustment	R048 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R049 0	0	-303 817 968	0	0	331 402 278	0	678 164 982	83 913 123	4 743 215 477	0	0	-341 834 270	0	0	0	5 191 043 622
Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R050 0																0

Nem-életbiztosítási kárigények												
Nem-életbiztosítási üzletágak összesen												
	Év	Kifutási 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	1 978 171 672	1 274 926 505	50 583 455	9 802 476	18 054 770	284 542	-	-	-	-	
N-8	R0170	1 820 234 262	758 728 143	23 203 565	16 217 290	2 230 844	0	-	-	-		
N-7	R0180	2 335 689 788	1 099 639 242	35 772 795	2 442 744	0	0	-	-			
N-6	R0190	2 308 214 231	1 945 908 230	59 574 594	4 727	0	57 414 000	-				
N-5	R0200	2 577 633 332	748 399 737	61 681 681	0	0	65 421 834					
N-4	R0210	608 323 374	98 157 001	0	0	0						
N-3	R0220	168 552 401	5 134 512	1 285 664	240 000							
N-2	R0230	1 122 229 943	568 958 375	33 827 738								
N-1	R0240	1 915 436 686	765 770 548									
N	R0250	1 734 343 928										

Nem-életbiztosítási kárigények												
Kártartalékok bruttó nemdiszkontált legjobb becslése												
	Év	Kifutási év										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Korábbi évek	R0100											0
N-9	R0160	413 223 089	62 892 349	140 095 664	78 250 566	32 556 491	215	0	0	-	-	
N-8	R0170	466 693 187	193 223 420	151 818 592	59 909 909	652	0	0	0	-		
N-7	R0180	1 191 615 985	213 386 120	86 321 967	166 212	71 704 898	107 996 762	107 006 624	157 628 618			
N-6	R0190	1 513 994 380	31 674 919	556 070 642	298 706 760	260 497 951	79 790 204	74 927 413				
N-5	R0200	2 276 923 548	695 360 923	667 878 522	595 618 964	597 020 161	2 952 463 274					
N-4	R0210	467 655 755	822 918 503	240 233 038	238 431 195	1 424 606 016						
N-3	R0220	57 244 845	2 539 735	2 027 853	363 194							
N-2	R0230	718 486 819	82 169 768	22 311 956								
N-1	R0240	1 863 650 077	157 079 370									
N	R0250	1 425 321 505										

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35	AR0009					
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	1 120 000 000	1 120 000 000			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	12 075 236 109	12 075 236 109			
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0				
Subordinated mutual member accounts	R0050	0		0	0	0
Surplus funds	R0070	0				
Preference shares	R0090	0		0	0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0				
Reconciliation reserve	R0130	-7 242 616 474	-7 242 616 474			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0				0
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0	0	0	0	0
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				
Deductions	AR0229					
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	5 952 619 635	5 952 619 635	0	0	0
Ancillary own funds	AR0299					
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0			0	
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			0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0			0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	2 000 000 000			2 000 000 000	0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0			0	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0			0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0			0	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0			0	0
Other ancillary own funds	R0390	0			0	0
Total ancillary own funds	R0400	2 000 000 000			2 000 000 000	0
Available and eligible own funds	AR0499					
Total available own funds to meet the SCR	R0500	7 952 619 635	5 952 619 635	0	2 000 000 000	0
Total available own funds to meet the MCR	R0510	5 952 619 635	5 952 619 635	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	7 952 619 635	5 952 619 635	0	2 000 000 000	0
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	5 952 619 635	5 952 619 635	0	0	
SCR	R0580	5 291 310 897				
MCR	R0600	1 530 000 000				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	150,30%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	389,06%				

S.23.01.01.02
Reconciliation reserve

		Value
		C0060
Reconciliation reserve	AR0699	
Excess of assets over liabilities	R0700	5 952 619 635
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	13 195 236 109
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
Reconciliation reserve	R0760	-7 242 616 474
Expected profits	AR0769	
Expected profits included in future premiums (EIPFP) - Life business	R0770	0
Expected profits included in future premiums (EIPFP) - Non-life business	R0780	1 925 230 007
Total Expected profits included in future premiums (EIPFP)	R0790	1 925 230 007

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	576 693 144	576 693 144	
Counterparty default risk	R0020	623 397 868	623 397 868	
Life underwriting risk	R0030	0	0	
Health underwriting risk	R0040	350 253 862	350 253 862	
Non-life underwriting risk	R0050	3 731 913 941	3 731 913 941	
Diversification	R0060	-973 716 834	-973 716 834	
Intangible asset risk	R0070	0	0	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	4 308 541 980	4 308 541 980	

S.25.01.01.02
Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	482 768 918
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	4 791 310 897
Capital add-ons already set	R0210	500 000 000
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	500 000 000
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	5 291 310 897
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	1 305 317 980

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	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	515 350 422
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0	0
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	161 804 480	1 747 196 283
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	539 378 546	1 555 158 850
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	68 928 221	698 683 234
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	4 542 703 810	81 364 941
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	460 231 967
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0

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	1 305 317 980
SCR	R0310	5 291 310 897
MCR cap	R0320	2 381 089 904
MCR floor	R0330	1 322 827 724
Combined MCR	R0340	1 322 827 724
Absolute floor of the MCR	R0350	1 530 000 000
Minimum Capital Requirement	R0400	1 530 000 000

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 biztosítóban fennálló 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 tekintheti, hogy a Bizottság által az EUIFRS-ek szerinti tőkemódszer összeegyeztethető a 2009/138/EK irányelv 75. cikkével, amennyiben az egyes eszközök és kötelezettségek 75. cikk szerinti értékelés nem kivitelezhető. Ilyen esetekben a részesedő vállalkozás levonja a kapcsolt vállalkozás értékéből az üzleti és cégértéket és más olyan immateriális javak értékét, amelyek nulla értéken kerülnének értékelésre az S2 szerint.

Amennyiben azonban a fent említett értékelési módszerek alkalmazása nem lehetséges, a kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedések a biztosítók által az éves vagy konszolidált pénzügyi beszámolójuk elkészítéséhez használt értékelési módszerrel értékelhetők, levonva a kapcsolt vállalkozás értékéből az üzleti és cégértéket és más olyan immateriális javak értékét, amelyek nulla értéken kerülnének értékelésre az S2 szerint.

V.2. Nyereségadók

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

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

adó eszközzel, így az majd felhasználható lesz, figyelembe véve a felügyeleti előírásokat és az időtávot, amíg a fel nem használt veszteségek továbbvihetők.

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

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

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 lízingszerek 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 komponensének költségként elszámolhatóak. Az irodabérleti szerződés lejáratát 2026.02.28., 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 lízingszerződés értéke a lízingkifizetések diszkontált jelenértéke lesz, melyet a Társaság a szerződés élettartama alatt lineárisan értékcsökkent. A lízingkifizetések diszkontálásánál használt effektív kamatláb a 2018. évi pénzügyi viszontbiztosítási szerződésben alkalmazott kamattal (3,15%) egyezően került megállapításra, mint a Társaság számára elérhető piaci kölcsön kamatláb. Az autóbérlet esetében az EULIBOR 5 évre elérhető kamattal 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 mérleg sorának további része (bérelt ingatlanon végzett beruházás, bútorok és egyéb felszerelések) nem jelentős összegű, ezen eszközök piaci értékének meghatározása a Társaság számára nem kivitelezhető ésszerű keretek között. A Biztosító korábbi tapasztalata szerint ezen eszközök esetében nincs szignifikáns különbség bekerülési érték és a piaci érték között, ezért a költség-haszon és arányosság elvének

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

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 magasabb. 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, ideértve azt is, amikor a pénzügyi eszköz megvásárlására vagy értékesítésére olyan szerződés alapján kerül sor, amelynek feltételei előírják a pénzügyi eszköznek az adott piac által megszabott határidőn belüli átadását (regular way trade). Kezdetben valamennyi pénzügyi eszköz valós értéken van értékelve, amely az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivételével növelve van azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz megszerzésének tulajdoníthatók.

A pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítéskori valós értéke rendszerint az ügyleti ár (vagyis a fizetett ellenérték valós értéke). Ha azonban az ellenérték egy részét nem a pénzügyi eszközért, hanem valami másért adják vagy kapják, a Biztosító

értékeli a pénzügyi eszköz valós értékét és azt ezen az értéken jeleníti meg. A fizetett ellenértéknek a pénzügyi eszköz bekerüléskori valós értékén felüli részét a Biztosító a rá vonatkozó standard szerint számolja el. A valós érték meghatározásának elveit a számviteli politika 4.24 fejezete tartalmazza.

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

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 különbséget effektív kamatláb-módszerrel kiszámított halmozott amortizációjával, és kiigazítva az esetlegesen elszámolt várható hitelezési veszteséggel.

A Biztosító a pénzügyi eszközök (az értékvesztetten vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök kivételével) effektív kamatlábnak 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.

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 mérleg sor 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 eszközök eladása, és az SPPI teszt eredményeként a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

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

Az effektív kamatláb-módszer alkalmazásával kiszámolt kamatot, az értékvesztés miatti veszteséget, valamint az árfolyamnyereséget és -veszteséget az eredményben jeleníti meg a Biztosító.

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 (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 – ideértve a kamatot, az osztalékot, a devizás ártérítékelés árfolyamkülönbségét 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 összegen értékeli az adott pénzügyi eszköz várható hitelezési veszteségét (Stage 1) az alábbi esetekben:

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

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

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

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

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

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

- **Értékvesztettség (Stage 3) kritériumai**

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

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

- **A hitelkockázat változásai**

Az 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 értékelte valamely pénzügyi eszköz elszámolt veszteségét, de úgy dönt, hogy az aktuális beszámolási fordulónapon az érintett pénzügyi eszköz hitelkockázata nem nőtt jelentősen a kezdeti megjelenítés óta, az elszámolt veszteséget az aktuális beszámolási fordulónapon a 12 havi várható hitelezési veszteséggel egyező 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 nyereségként vagy veszteségként jeleníti meg a várható hitelezési veszteségek (vagy visszairás) azon összegét, amellyel a beszámoló fordulónapján meghatározott összegre ki kell igazítani az elszámolt veszteséget.

- **Alacsony hitelkockázatú pénzügyi eszközök**

Egy pénzügyi eszköz hitelkockázata alacsonynak tekintendő, ha a pénzügyi eszköz nemteljesítési kockázata alacsony, erőteljes a hitelfelvevő arra irányuló képessége, hogy teljesítse a cash flow-k kifizetésére vállalt rövid távú szerződéses 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 bruttó könyv szerinti értéke a fordulónapon

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

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

A vállalati kötvények LGD becsléséhez:

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

Az előretekintő 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 állampapírait 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 az IFRS 9 áttéréskor meghatározta az állampapírokra is alkalmazott módszer segítségével. A veszteség értéke immateriális volt, és várhatóan immateriális is marad, ezért a csoport a pénzeszközök értékvesztését 0-nak tekinti.

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 becsletét végez a kapcsolat követelésre legalább két scenárióban. A becsült cash-flow-k jelenértékét veszi mindkét scenárióban, 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.

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 kamatlábnak 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 használják, a céltartalék könyv szerinti értéke ezen cash-flow-k jelenértéke.

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

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

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

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

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 megtestesítő erőforrásoknak a gazdálkodó egységből történő kiáramlásának a valószínűsége elenyésző. A függő eszközök nincsenek megjelenítve az EUIFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásokban, de közzétételre kerülnek, ha a gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrásoknak a gazdálkodó egységbe történő beáramlása valószínű.

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

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 értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi kötelezettséget, ha ez relevánsabb információkat eredményez az alábbiak valamelyike miatt:

- megszűntet 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.

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 mérleg sor egyes eszközei

esetében a könyv szerinti érték és a piaci érték jelentősen (egyedileg 10%, min. 1 millió forint feletti az eltérés) eltér, akkor ezen eszközöket külön megvizsgálja.

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

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

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

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

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

A Biztosító kezdetben eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségnek minősít minden olyan befektetéshez kapcsolt (unit-linked) életbiztosítási szerződésből származó kötelezettséget, amely nem felel meg a biztosítási szerződések minősítési kritériumainak. (lásd: IFRS számviteli politika

4.9 szerződés-besorolás, 4.11 befektetési szerződések). Eredménnyel szemben valós értéken értékeli a határidős ügyleteket, derivatívákat.

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

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

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.