

Pannónia Életbiztosító Zrt.

(korábban MKB Életbiztosító Zrt.)

A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló  
jelentés (SFCR) 2016.12.31

## Tartalom

A.	Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása.....	7
A.1	Üzleti tevékenység.....	7
A.1.1	Általános információk .....	7
A.1.2	Felügyeleti hatóság .....	7
A.1.3	Könyvvizsgáló.....	7
A.1.4	Tulajdonosok és minősített részesedéssel bírók .....	8
A.1.5	Vállalatcsoport .....	9
A.1.6	Lényeges ágazatok és üzleti területek.....	10
A.1.7	Egyéb lényeges események a jelentési időszakban .....	10
A.2	Biztosítási tevékenység bemutatása.....	12
A.2.1	Üzleti tevékenység bemutatása .....	12
A.2.2	A Biztosító 2016. évi teljesítményének elemzése .....	13
A.2.3	A Biztosító 2016. évi biztosítási bevételeinek és ráfordításainak bemutatása ágazatonként, országonként.....	16
A.3	Befektetési tevékenység bemutatása.....	17
A.3.1	A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok.....	17
A.4	Egyéb tevékenység bemutatása és a várható egyéb tevékenységek 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.....	24
B.1.4	Belső kontrollok rendszere .....	24

B.1.5	Belső ellenőrzési rendszer .....	25
B.1.6	Kockázatkezelési funkció.....	25
B.1.7	Compliance (megfelelőségi) vezető.....	26
B.1.8	Pénzmosás jelentési tisztségviselő (kijelölt személy) .....	27
B.1.9	Könyvvizsgáló.....	28
B.1.10	Felelősségi körök delegálásával, a jelentéstételi vonalakkal és a feladatkörök elosztásával kapcsolatos információk .....	28
B.1.11	A biztosító igazgatási, vezetési és felügyeleti testületének felépítése, e szervek fő feladat.....	30
B.1.12	A munkaszervezet irányítói.....	30
B.1.13	Szakterületek, szakterület-vezetők .....	30
B.2	Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények .....	32
B.2.1	A biztosítón belüli vagy kívüli kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek .....	32
B.2.2	A kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának biztosítása .....	32
B.3	A kockázatkezelési rendszer.....	34
B.3.1	Általános elemek .....	34
B.3.2	Módszertan.....	34
B.3.3	Kockázatok azonosítása .....	36
B.3.4	Kockázati elemek értékelése.....	37
B.3.5	Kockázati elemek besorolása .....	37
B.3.6	Tolerálható kockázati szintek – (kockázati étvágy).....	38
B.3.7	Kockázati térkép (mátrix).....	38
B.3.8	Kockázatcsökkentő intézkedések (akció tervek).....	38
B.3.9	Végrehajtás.....	39

B.3.10	Akciók értékelés .....	39
B.3.11	Befektetési kockázatkezelés .....	39
B.3.12	Kockázatkezelési jelentések .....	43
B.4	Belső ellenőrzési rendszer .....	44
B.4.1	A belső ellenőrzési rendszer főbb elemei .....	44
B.4.2	A belső ellenőrzési rendszer kulcsfontosságú eljárásai .....	44
B.4.3	Belső ellenőrzési feladatkör .....	45
B.5	Megfelelőségi feladatkör .....	46
B.5.1	Megfelelőségi vezető .....	46
B.5.2	Megfelelőségi feladatkör .....	46
B.6	Aktuáriusi feladatkör .....	46
B.6.1	Vezető aktuárius .....	46
B.6.2	Aktuáriusi feladatkört ellátó személy .....	48
B.7	Kiszervezés .....	48
B.8	Egyéb információk .....	48
B.8.1	Szervezeti ábra .....	48
C.	Kockázati profil .....	49
C.1	Biztosítási kockázat .....	54
C.2	Piaci kockázat .....	55
C.3	Hitelkockázat .....	56
C.4	Likviditási kockázat .....	56
C.5	Működési kockázat .....	56
C.6	Egyéb jelentős kockázatok .....	56
C.7	Egyéb információk .....	56
C.7.1	Viszontbiztosítási szerződés .....	56

D.	Szavatolótőke-megfelelési értékelés.....	59
D.1	Eszközök és egyéb kötelezettségek értékelése.....	59
D.1.1	Eszközök és egyéb kötelezettségek értékeléséhez alkalmazott főbb módszerek, feltételezések.....	59
D.1.2	Eszközök értékelési különbségei az S2 és a pénzügyi beszámoló között.....	61
D.2	Biztosítástechnikai tartalékok.....	63
D.2.1	A biztosítástechnikai tartalékok értékelése.....	63
D.2.2	Különbségek a fizetőképesség céljából végzett értékelés illetve a pénzügyi beszámolóban történő értékelés közt .....	68
D.2.3	A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása.....	68
D.2.4	A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések .....	68
D.3	Egyéb kötelezettségek.....	69
D.3.1	Egyéb kötelezettségek értékelési különbségei az S2 és a pénzügyi beszámoló között .....	69
D.4	Alternatív értékelési módszerek .....	69
D.5	Egyéb információk.....	69
D.5.1	A menedzsment jövőbeni intézkedéseire vonatkozó feltételezések.....	69
D.5.2	A kötvénytulajdonosok magatartására vonatkozó feltételezések.....	69
E.	Tőkekezelés .....	70
E.1.1	Szavatolótőke gazdálkodás .....	70
E.1.2	Alapvető és kiegészítő szavatoló tőke szerkezete, összege és minősége .....	71
E.1.3	Szavatoló tőke figyelembe vehető összege az SCR és MCR fedezésre szintenként.....	71
E.1.4	Pénzügyi beszámolóban szereplő saját tőke és az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete közötti különbségek.....	72
E.2	Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkészükséglet .....	73

E.2.1	Minimális szavatolótőke-szükséglet összege .....	73
E.2.2	Minimális szavatolótőke-szükséglet változása .....	74
E.3	Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítás során.....	74
E.4	A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések .....	74
E.5	A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése.....	74
E.6	Egyéb információk.....	74
I. sz. melléklet	- Szervezeti ábra .....	75

## A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

### A.1 Üzleti tevékenység

#### A.1.1 Általános információk

A biztosítótársaságot a részvényesek 2007. március 8-án alapították, a Cégbíróság a céget 2007. május 16-án jegyezte be. A részvénytársaság székhelye: 1133 Budapest, Váci út 76. Társaságunk bel- és külföldi fióktelepekkel nem rendelkezik.

A részvénytársaság kizárólag életbiztosítási ágat művel, határon átnyúló szolgáltatást nem végez.

A PÉNZÜGYI SZERVEZETEK ÁLLAMI FELÜGYELETE a tevékenységi engedélyt 2007. június 26-án adta ki. Az értékesítés 2007. október 1-én indult vegyes-, családi- és csoportos életbiztosítási termékeinkkel. Az elkövetkező években termékpalettánk jelentősen bővült, bevezetésre került MKB-Kincstár befektetési egységekhez kötött egyszeri díjas életbiztosítási termékünk, MKB Éltrevaló kockázati életbiztosítási termékünk, MKB Oktáv és MKB Széf vegyes életbiztosítási termékeink, valamint az új csoportos és egyedi kockázati termékeink. 2014-ben indítottuk az MKB Értékmegőrző Nyugdíjbiztosítás klasszikus típusú nyugdíjbiztosítási termékünket.

#### A.1.2 Felügyeleti hatóság

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

Székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.

Levél cím: 1534 Budapest BKKP Postafiók: 777.

Email: [ugyfelszolgalat@mbn.hu](mailto:ugyfelszolgalat@mbn.hu)

#### A.1.3 Könyvvizsgáló

Társaságunknál a könyvvizsgálat kötelező, a részvénytársaság könyvvizsgálója:

KPMG Hungária Könyvvizsgáló- Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft.

Székhely: HU – 1134 Budapest, Váci út 31.

Könyvvizsgáló: Rakó Ágnes (H-1022 Budapest, Felvinci út 20. 3. lház. 5. em. a.) regisztrációs szám: 007119

#### A.1.4 Tulajdonosok és minősített részesedéssel bírók

A részvénytársaság jegyzett tőkéje 2016. év végén: 1 170 000 000,-Ft.

A részvénytársaság tőketartaléka: 3 800 237 000,-Ft.

A részvénytársaság zárt körben alapított, átváltoztatható, átváltozó kötvényeket nem bocsátott ki.

Részesedések aránya a jegyzett tőkéből 2016.12.31-én:

Versicherungskammer Bayern Versicherungsanstalt des öffentlichen Rechts 98,97%

MKB Bank Zrt. 1,03%

A többségi tulajdonos a Társaság jegyzett tőkéjének, valamint szavazati jogának 98,97%-át megtestesítő részvényeinek a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. részére történő átruházásáról döntött, melynek cégbírósági bejegyzésére 2017.01.01-i hatállyal került sor.



### A.1.5 Vállalatcsoport

Az MKB Életbiztosító Zrt. nem bír döntő befolyással olyan vállalkozásban, amely a számviteli előírások szerint leányvállalatának, közös vezetőségű vállalkozásnak, társult vállalkozásnak valamint egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak minősül, nem rendelkezik gazdasági társaságban többségi, illetve minősített többséget biztosító befolyással.

2017.01.01-től a Pannónia Életbiztosító Zrt. (korábban MKB Életbiztosító Zrt.) a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. tulajdonába került, ezáltal bekerült a CIG Cégcsoportba, melynek szerkezetét az alábbi ábra szemlélteti:



A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. és konszolidációba bevont vállalatai, melyek együtt a CIG Csoportot alkotják, befektetési egységhez kötött életbiztosítás, kockázati, vegyes életbiztosítás, egészségbiztosítás, nyugdíjbiztosítás, kiegészítő biztosítás, illetve általános biztosítás, azon belül elsősorban casco, fuvarozói felelősség és kezesi biztosítás értékesítésével, illetve portfóliókezelési és alapkezelési tevékenységgel foglalkoznak. A Csoport tevékenységét leginkább meghatározó társaság a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt., mint anyavállalat; emellett azonban a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. és a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. teljesítménye is egyre jelentősebb a Csoport eredményében.

#### A.1.6 Lényeges ágazatok és üzleti területek

A Társaság 2016-ban hagyományos, és befektetési egységekhez kötött életbiztosítási termékeket értékesített.

A Biztosító az életbiztosítási ágon belül az alábbi ágazatokban tevékenykedhetett:

- (a) befektetési egységhez kötött (unit-linked) szerződések,
- (b) vegyes életbiztosítási szerződések,
- (c) baleseti és betegség kiegészítő biztosítás,
- (d) halál esetére szóló biztosítás.

#### A.1.7 Egyéb lényeges események a jelentési időszakban

2016. október 7-én írták alá azt a szerződést, melynek értelmében a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. az MKB Életbiztosító Zrt. 98,97%-át, a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. pedig az MKB Általános Biztosító Zrt. 98,98%-át vásárolja meg a Versicherungskammer Bayern-től (VKB). A Gazdasági Versenyhivatal eljáró versenytanácsa határozatában engedélyezte, hogy a CIG Pannónia Életbiztosító közvetlen egyedüli irányítást szerezzen a Biztosító. felett, az EMABIT pedig az MKB Általános Biztosító Zrt. felett. A befolyásszerzést 2016. december 22-én a Magyar Nemzeti Bank is engedélyezte.

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. és leányvállalata, illetve a VKB között kötött szerződés értelmében 2017. január 1-jével teljesültek a megállapodásban foglalt feltételek a szerződés zárásával kapcsolatban. A részesedésszerzést a Cégbíróság az Életbiztosító esetében 2017. január 18-án, illetve az EMABIT esetében 2017. január 25-én bejegyezte.

Az akvizíció előnyeik kapcsán érdemes kiemelni, hogy az MKB Életbiztosító jól kiegészíti a Csoport jelenlegi eladási szerkezetét, portfólióját. A Csoport célja, hogy a unit-linked termékek mellett erősíteni tudja a klasszikus életbiztosítások arányát, az MKB Életbiztosító pedig jó pozíciókkal rendelkezik e téren. Az MKB Bank az a hazai nagybank, amely a legjobb partner lehet az újszerű pénzügyi szolgáltatásomagok kialakításában.

A vásárlások célja az ügyfelek elégedettségének további emelése, valamint, hogy a profitabilitás és a részvényesi érték egyaránt nőjön. A 2017. év legfontosabb feladata a Pannónia és az MKB biztosítók integrálása amellet, hogy az új életbiztosítási szabályoknak is meg kell felelnünk.

A Társaság valamint anyavállalata által tartott 2017. április 24-i közgyűléseken jóváhagyta a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. egyesülési tervét, az abban foglalt mellékletekkel, így különösen a vagyonmérleg- és vagyonleltár tervezetekkel, könyvvizsgálói jelentéssel és az egyesülési szerződéssel együtt. Az átalakulás időpontját a közgyűlés 2017. június 30. napjában határozza meg. Az átalakulás módja egyesülés, amelynek keretében a Pannónia Életbiztosító Zrt. beolvad a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-be.

A jogi beolvadással párhuzamosan a Pannónia Életbiztosító Zrt. integrációja során megkezdődött az informatikai rendszerek cseréje és a szerződések migrációjának előkészítése a CIG Pannónia által használt nyilvántartó rendszerekbe. Ennek első lépéseként a nemélet biztosítások kárrendezése május 1-től a CIG Pannónia rendszereiben történik.

## A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

### A.2.1 Üzleti tevékenység bemutatása

2016-ban az előző évhez képest a GDP 2,0 %-kal nőtt Magyarországon. A befektetések csökkenése mellett a kiskereskedelmi forgalom 5,0%-kal emelkedett.

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa tovább csökkentette az alapkamatot, de a további csökkentés, illetve ennek az alacsony szintnek a fenntartása kérdéses és főleg a külső környezet fejlődésétől függ.

2016-ban az államháztartás hiánya a 848 mrd forint volt az előző évi 1219 mrd forint után. A hiány 3 % alatt tartása miatt további intézkedés nem várható. A kormány közmunkaprogramjával együtt a munkanélküliség aránya 4,6% volt. 2016-ban az előző évhez képest fogyasztói árak átlagosan 0,4%-kal nőttek Magyarországon. A magyar forint jelentős árfolyam ingadozást mutatott 2016-ban (304-318 Ft az euróhoz viszonyítva). Magyarország fő makro indikátorai jelentős fejlődést mutattak (pozitív fizetési mérleg, folyamatosan 3% alatti az államháztartási hiány, kismértékű növekedés, csekély mértékű államadósság csökkenés). A legnagyobb és legbefolyásosabb hitelminősítő ügynökségek (Moody's, S&P és Fitch) javították Magyarország besorolását, így már a befektetésre ajánlott kategóriában van.

A Magyar Biztosítók Szövetsége (MABISZ) III. negyedéves adatai szerint a hazai biztosító társaságok és biztosító egyesületek együttesen mintegy 692 milliárd Ft biztosítási díjbevétele (GWP) tettek szert 2016 első három negyedévében, ami az előző év azonos időszakához képest 4,7%-os növekedéséhez növekedést jelent.

Az életbiztosítási termékek esetén a biztosítási díjbevétele 336milliárd Ft-ra tehető, ami 1,9%-os emelkedést jelent.

#### A.2.2 A Biztosító 2016. évi teljesítményének elemzése

A magyarországi életbiztosítási piac 1,9%-kal nőtt 2016 első kilenc hónapjában, ugyanebben az időszakban az MKB Életbiztosító 1,7%-os növekedést ért el (köszönhetően a folyamatos díjas szerződések díjának 20,2%-os emelkedésének és az egyszeri díjas szerződések díjának 7,7%-os csökkenésének. A teljes évben 0,9%-os csökkenést mutatott a Társaság díjbevétele. 2016 év végére az MKB Életbiztosító Zrt. kötvényeinek száma az előző éves 11 425-ről 12 210-re emelkedett.

2016-re az MKB Életbiztosító Zrt. kötvényeinek száma a befektetési egységhez kötött egyszeri díjas biztosításokkal együtt az előző éves 13 534-ről 14 300-ra emelkedett. A vegyes termékek aránya 46,7%-ról 52,5%-ra emelkedett. A rendszeres díjas termékek éves összesített biztosítási díjbevétele 1.877 millió Ft volt. A vállalatnak 2 090 befektetési egységhez kötött egyszeri díjas szerződése volt érvényben; amelynek nettó eszközértéke (tőkebefektetés) elérte a 8,230 milliárd Ft-ot.

2016-ban a hangsúly nem változott jelentősen 2015-höz viszonyítva. Mivel a magyar életbiztosítási piacon a TKM (teljes költségmutató) alapján is termékeink nagyon versenyképesek, azaz az ügyfelek számára moderált költségartalommal bírnak, így a vegyes (megtakarítást is tartalmazó) termékeink értékesítése, ezen belül is különösen a nyugdíjbiztosítási piacon történő értékesítés növelése került előtérbe. Az értékesítést mind a banki, mind a többes ügynöki, mind a független biztosításközvetítői csatornán sikerült növelni.

2017-re továbbra is ez a fókusz, sikeresen használva a TKM-et és az etikus árazást valamint a biztosítási piaci szereplők immár érzékelhető elfordulását a rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött termékektől a klasszikus megtakarítási típusú termékek felé.

2016 során több értékesítési versenyt is kidolgoztunk a banki értékesítési csatornánkra, és extra jutalékot ajánlottunk olyan MKB Értékmegőrző és MKB Értékmegőrző Nyugdíjbiztosítás esetén, ahol az egy biztosítási évben fizetett biztosítási díjak átlaga meghaladta a 260 eFt-ot. Egyes közvetítőknél az átlag állománydíjunk pedig elérte a 650.000 Ft-ot.

A 2016 július 1-jével hatályba lépő és a korábbinál jelentősen alacsonyabb maximális technikai kamatlábat meghatározó MNB rendelet előírása, valamint a piaci hozamkörnyezetben

bekövetkezett változások következtében átdolgoztunk 5 termékünket, majd a külön az MKB Értékmegőrző 2016 Nyugdíjbiztosításra az év utolsó negyedévére hirdettünk meg sikerrel járó akciót, minden értékesítési csatornára együttesen, ugyanazon feltételekkel.

Az új nyugdíjbiztosítási termékkel bevezetésre került az ún. Ügyfélbónusz intézménye a szerződések hosszú távú megtartásának elősegítése érdekében illetve a megszűnési ráta jelenlegi alacsony szintjének megtartásában, illetve csökkentése érdekében. Biztosítónk az Ügyfélbónusz lehetőségét egyoldalúan, a már korábban létrejött klasszikus nyugdíjbiztosítási szerződéseire is kiterjesztette.

A versenyeknek az eredményeként a vegyes életbiztosítások aránya darabszámban úgy, mint díjelőírásban emelkedett, valamint az új szerzések átlagos biztosítási díja (a kockázati termékeket is beleértve) meghaladja a 260 e Ft-ot.

A csoportos biztosítási piacon jellemzően megőriztük jó kapcsolatunkat a már meglévő nagy partnereinkkel, de egy nagy partnertől elváltunk azért, hogy a biztosítási állomány eredményességét fenntartsuk.

2017-re fókuszba kerül a keresztértékesítés, melytől további jelentős előrelépést várunk a klasszikus életbiztosítások értékesítésében.

Azért, hogy növeljük tevékenységünket a kockázati és a nyugdíjbiztosítási termékek piacán az évek óta sikeresen működő MKB banki értékesítés mellett az alkuszi, - ezen belül is a web-szerviz megoldásunkkal kiemelten az on-line alkuszi - piacra koncentrálnak.

A matematikai tartalék a növekedés eredményeképp elérte az 3,814 milliárd Ft-ot, a befektetési egységhez kötött életbiztosítások tartaléka a 8,230 milliárd Ft-ot. A unit-linked tartalék növekedése a rendszeres díjas termékekre történő fókusz miatt megállt, de az előző évhez képest, a hozamkörnyezetben tapasztalható turbulenciák ellenére is szinten maradt, míg a matematikai tartalék növekedése 25,7%-os volt az előző évhez képest.

2017 elején új csoportos megoldással és kizárólagosan alkuszi értékesítéssel, ún. szolgáltatásfinanszírozó egészségbiztosítással jelenünk meg azért, hogy az egészségbiztosítási piacon tapasztalt növekedésbe bekapcsolódjunk.

2016. különösen sikeres év volt az Életbiztosító legfontosabb értékesítési csatornája, a banki értékesítés tekintetében. A banki csatorna rendszeres díjas életbiztosítás teljesítménye közel 50%-kal meghaladta a tervezett értéket, amihez a Nyugdíjbiztosítás sikeres értékesítése járult hozzá jelentős mértékben. Köszönhető ez a siker részben a banki támogatási rendszer, a multiplikátori hálózat továbbfejlesztésének, továbbá a banki csatorna jól kialakított érdekeltségi rendszerének.

2016-ban a társaság folytatta erőfeszítéseit annak érdekében, hogy növelje a rendszeres díjas életbiztosítások és elsősorban a Nyugdíjbiztosítási termék értékesítését a külső értékesítési csatornákon (alkuszok, ügynökök) keresztül is. Habár a rendszeres díjas életbiztosítás tervet ezen a csatornán nem értük el, az előző évhez képest így is 70% feletti növekedést sikerült produkálni. Ez köszönhető többek között annak a számos tréningnek, oktatási programnak, amiket ezen értékesítési csatorna számára biztosítottunk, illetve a folyamatos, aktív támogatásnak. 2015-ben bevezettük az új nyugdíjbiztosítási termék értékesítését a direkt portálunkon, melynek sikeressége a 2016-os évben elmaradt a várakozásoktól.

## A.2.3 A Biztosító 2016. évi biztosítási bevételeinek és ráfordításainak bemutatása ágazatonként, országonként

### A.2.3.1 A Biztosító 2016. évi biztosítási bevételeinek és ráfordításainak bemutatása ágazatonként (S.05.01.02)

		Line of Business for: life insurance obligations				Total
		Health insurance	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0300
<b>Premiums written</b>						
Gross	R1410		1 650 940 670,00	2 167 776 479,00	226 336 379,00	4 045 053 528,00
Reinsurers' share	R1420		12 514 287,00	-	4 344 350,00	16 858 637,00
Net	R1500		1 638 426 383,00	2 167 776 479,00	221 992 029,00	4 028 194 891,00
<b>Premiums earned</b>						
Gross	R1510		1 582 676 122,00	2 167 776 479,00	247 913 649,00	3 998 366 250,00
Reinsurers' share	R1520		12 581 255,00	-	4 805 243,00	17 386 498,00
Net	R1600		1 570 094 867,00	2 167 776 479,00	243 108 406,00	3 980 979 752,00
<b>Claims incurred</b>						
Gross	R1610		490 947 529,00	1 810 125 292,00	214 044 683,00	2 515 117 504,00
Reinsurers' share	R1620		279 018,00	-	-	279 018,00
Net	R1700		490 668 511,00	1 810 125 292,00	214 044 683,00	2 514 838 486,00
<b>Changes in other technical</b>						
Gross	R1710		754 647 484,00	-	3 149 308,00	757 796 792,00
Reinsurers' share	R1720		-	-	-	-
Net	R1800		754 647 484,00	-	3 149 308,00	757 796 792,00
<b>Expenses incurred</b>						
Administrative expenses						
Gross	R1910		29 711 910,53	39 013 383,08	4 073 366,39	72 798 660,00
Reinsurers' share	R1920		862 166,23	-	118 199,03	980 365,26
Net	R2000		28 849 744,30	39 013 383,08	3 955 167,37	71 818 294,74
Investment management						
Gross	R2010		-	63 184 266,00	-	63 184 266,00
Reinsurers' share	R2020		-	-	-	-
Net	R2100		-	63 184 266,00	-	63 184 266,00
Claims management						
Gross	R2110		24 886 305,00	2 532 661,00	-	27 418 966,00
Reinsurers' share	R2120		-	-	-	-
Net	R2200		24 886 305,00	2 532 661,00	-	27 418 966,00
Acquisition expenses						
Gross	R2210		346 183 943,00	53 884 252,00	26 384 056,00	426 452 251,00
Reinsurers' share	R2220		10 045 402,63	-	765 600,11	10 811 002,74
Net	R2300		336 138 540,37	53 884 252,00	25 618 455,89	415 641 248,26
Overhead expenses						
Gross	R2310		542 361 519,47	32 907 671,92	67 826 541,61	643 095 733,00
Reinsurers' share	R2320		-	-	-	-
Net	R2400		542 361 519,47	32 907 671,92	67 826 541,61	643 095 733,00
Other expenses	R2500					96 937 675,00
Total expenses	R2600					1 329 887 551,00
Total amount of surrenders	R2700		349 274 217,00	378 524 789,00	-	727 799 006,00

A Biztosító határon átnyúló szolgáltatást nem végez, bevételei kizárólag Magyarországról származnak.



## A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

### A.3.1 A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok

A biztosítástechnikai tartalékok befektetése mellett a Biztosító saját, forgatási célú befektetéseit – kiemelten figyelembe véve a likviditási és kockázati szempontokat – elsősorban magyar államkötvényben és diszkontkincstárjegyben helyezte el, mert ez biztosította a megfelelő kockázatkezelést és rugalmasságot az üzlet dinamikus növekedéséhez és a stabil működéshez.

A Pannónia (korábban MKB) Életbiztosító Zrt. alapvetően konzervatív, azaz kockázat-elutasító befektetési politikát folytat. A Biztosító a saját tőke nagy részét és a biztosítástechnikai tartalékot piacépes, biztonságos fix kamatozású állampapírokba fektette.

Összhangban az Investment Committee tagok számára adott jelentéssel a befektetési irányelvek a piaci feltételek változásának függvényében folyamatosan kiigazításra kerülnek. A tartósan alacsony hozamkörnyezet, mint fennálló kockázat miatt a saját tőke befektetési eszközei külföldi devizában kibocsátott magyar államkötvényekkel és vállalati kötvényekkel bővültek. Az MKB Életbiztosító Zrt. így némiképp nagyobb befektetési kockázatot vállalt, de ez a szint a törvényi szabályozás keretein belül van, és összhangban áll a hozamelvárással. A devizakitettségből eredő árfolyamkockázat csökkentése érdekében a MKB Életbiztosító Zrt. a határidős piacon fedezeti ügyleteket kötött. A devizakitettség és a vállalati kötvények portfólión belüli arányát a befektetési politika szabályozza.

A biztosítástechnikai portfólió esetén a befektetések összetétele kizárólag Magyar államkötvényekre korlátozódik. 2016 üzleti évben a portfólió átlagos hátralévő futamideje emelkedett, mértéke a CMAX indexhez lett igazítva.

A matematikai tartalék portfólió szintén kizárólag Magyar állampapírokat tartalmaz. Ezek túlnyomórészt hosszú lejáratú értékpapírok, de a forrásokhoz illeszkedő értékpapírok korlátozott elérhetősége miatt az eszközök és források lejárat szerkezetében kockázati kitettség jelentkezik. A kockázatmentes hozamgörbe pozitív meredeksége miatt a 2016-ben történt újra befektetések hozama fedezetet biztosít a technikai kamatláb eléréséhez. A befektetések diverzifikálása révén a Biztosító folyamatosan képes eleget tenni a hosszú távú kötelezettségeinek.

A vagyonkezelésbe átadott eszközök értéke 2016 végén 13.778 millió HUF volt. Ez az összeg az előző évhez képest 6,7%-os növekedést jelent. Összességében a befektetések eredménye jelentősen hozzájárult a Biztosító pénzügyi eredményéhez. A végösszeg – a unit linked eszközalapok és a matematikai tartalék eredménye nélkül – 69,6 millió HUF volt.

#### A.4 Egyéb tevékenység bemutatása és a várható egyéb tevékenységek bemutatása

A Biztosító üzleti tevékenységével és teljesítményével kapcsolatban a fenti pontokban leírtakon kívül nem merült fel más jelentős információ.

Az egyéb tevékenységek vonatkozásában a Biztosító nem rendelkezik tervekkel, hiszen ezen tevékenységek ellátása és tervezése a tervezett beolvadást követően az új tulajdonos hatásköre.

#### A.5 Egyéb információk

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 1 170 000 000 Ft

A Társaság működése során maradéktalanul betartja a rá vonatkozó jogszabályi előírásokat és a Magyar Nemzeti Bank rendelkezéseiben foglaltakat. A Társaság szervezeti felépítését és működési elveit a mindenkor hatályos alapszabálya tartalmazza.

#### B.1.1 Vezető testületek

##### *B.1.1.1 Közgyűlés*

A Társaság legfőbb szerve. A Közgyűlést szükség szerint, de évente legalább egyszer össze kell hívni. Hatáskörét a hatályos jogszabályok, valamint a Társaság alapszabálya határozza meg. A Közgyűlésen való részvétel és szavazati jog gyakorlásának feltétele, hogy a mindenkori részvényes (illetve részvényesi meghatalmazott) neve a részvénykönyvbe be legyen jegyezve. Minden 500.000,- Forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít. A Társaságnak jelenleg két részvényese van, a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (a tulajdonát képezi 2316 db névre szóló, összesen 1.158.000.000 Ft névértékű részvény), valamint az MKB Bank Zrt. (a tulajdonát képezi 24 db névre szóló, összesen 12.000.000 Ft névértékű részvény).

##### *B.1.1.2 Igazgatóság*

A Társaság ügyvezető szerve az igazgatóság, kötelessége a Társaság szervezetének kialakítása és vezetése. Hatáskörét a hatályos jogszabályok, a Társaság Alapszabálya, 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 készitendő jegyzőkönyvek kötelező tartalmi elemeit. A Társaságnál legalább három tagból álló igazgatóság működik, amelynek tagjait a közgyűlés választja meg, illetve hívja vissza. Az igazgatóság tagjaira vonatkoznak a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény vezető állású személyekre meghatározott előírásai.

#### B.1.1.2.1 A Társaság Igazgatóságának tagjai és a kompetenciák bemutatása

Dr. Kádár Gabriella az igazgatóság tagja tanulmányait az ELTE Állam- és Jogtudományi Karán végezte, a diploma megszerzését, jogi szakvizsga letételét követően biztosítási szakjogász képesítést szerzett. Az ING cégcsoport különböző területein dolgozott 1994 és 2003 közötti időszakban, ügyvezető igazgatóként a nyugdíjpénztári, majd a munkavállalói juttatásokkal foglalkozó (Employee Benefit) területeket vezette. Ezt követően, 2003 és 2009 között a „Deloitte Magyarország” marketing és üzletfejlesztési igazgatója volt. A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél 2009. év októberétől az alternatív értékesítési csatornáért volt felelős, ezt követően értékesítési vezérigazgató-helyettesi pozíciót töltött be. 2012-től a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt., 2014-től a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. igazgatóságának elnöke, 2014. óta a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. vezérigazgatója. A Társaságnál 2017. január 1. óta igazgatósági tag és vezérigazgató, 2017. január 11. napja óta az igazgatóság elnöke.

Barta Miklós az igazgatóság tagja a Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetem aktuárius szakirányán szerzett közgazdász végzettséget. 2003-ban a KPMG Hungária Kft.-nél helyezkedett el könyvvizsgáló asszisztensként, majd 2007-től könyvvizsgálati menedzseri feladatokat látott el. 2008-ban ACCA diplomát (az ACCA – Association of Chartered Certified Accountants – a világ vezető pénzügyi és számviteli szakembereit tömörítő szakmai szervezete), 2011-ben a Magyar Könyvvizsgálói Kamaránál okleveles könyvvizsgálói képesítést szerzett. A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél, illetve a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-nél 2012-től pénzügyi- aktuáriusi- és operációs területekért felelős vezérigazgató-helyettes. 2017. január 1. óta a Társaság igazgatósági tagja.

Busa Zoltán 2000-2006 között az OTP Garancia Biztosító Rt. Központi Üzleti és Bróker Igazgatóság értékesítési igazgatói posztját töltötte be, majd ezt követően a CIB Biztosítási Alkusz Kft.-nél csoportvezetőként dolgozott. 2007 és 2010 között a Groupama Garancia Biztosító Zrt.-nél különféle igazgatói feladatokat látott el

2010-ben csatlakozott a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. csapatához, 2014. óta látja el a vezérigazgatói tisztséget. A Társaságnál 2017. január 1. óta igazgatósági tag és vezérigazgató.

### *B.1.1.3 Felügyelőbizottság*

A biztosítóról és a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény 85. § (4) bekezdésében meghatározottakkal összhangban a felügyelőbizottság gondoskodik arról, hogy a biztosító rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel, 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 tizenöt tagból álló felügyelőbizottság működik, amelynek tagjait is a közgyűlés választja meg, illetve hívja vissza. A felügyelőbizottság az ügyrendjét maga állapítja meg, amelyet a Társaság közgyűlése hagy jóvá.

#### *B.1.1.3.1 A Társaság Felügyelőbizottságának tagjai és kompetenciájuk bemutatása*

Dr. Bayer József, a felügyelőbizottság tagja 1974-ben végzett a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen (ma: Budapesti Corvinus Egyetem). 1976-ban megszerezte az egyetemi doktori címet, 1985-ben a közgazdaságtudományok kandidátusa lett. 1978. január 1-től 1983. június 1-ig a bécsi Collegium Hungaricum tudományos titkára. 1983 szeptemberétől 1984. augusztus 1-ig a Stuttgarti Egyetemen készítette elő a kandidátusi értekezését, ahol vendégelőadói feladatokat is ellátott. 1984 októberétől 1989. március 31-ig a Magyar Televízió kereskedelmi főigazgatója. 1989. április 1-től a Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási egyetem (ma: Budapesti Corvinus Egyetem) magántanára. 1989-től napjainkig az Axel Springer Budapest Kiadó Kft., 2014. november 6-i átalakítása óta a Ringier Axel Springer Magyarország Kft. ügyvezető igazgatója. 2007-ben részt vett a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. megalapításában, és azóta a felügyelőbizottság tagja, majd felállításától 2013. április 18-áig az Audit Bizottság elnöke. 2017. január 1. napjától a Társaság felügyelőbizottságának tagja, majd 2017. február 16. napjától elnöke.

Bartha Ákos felügyelőbizottsági tag a Budapesti Gazdasági Főiskola pénzügy-pénzügyintézet szakán diplomázott. 2002-ben helyezkedett el az MKB Bank retail üzletágánál. Vezető szerepet töltött be az MKB Bank lakossági nyitásában, majd a retail központi termékfejlesztést és az MKB Biztosítók alapítását irányította. 2008-tól ügyvezető igazgatóként a bank érdekeltségeit felügyelte, majd 2012-től hálózati vezetőként tért vissza a retail üzletágba. A teljes üzletág irányítását 2014-ben vette át. 2012. óta a Társaság felügyelőbizottsági tagja.

Dr. Király Mária, a felügyelőbizottság tagja vállalati tervező-elemző okleveles közgazdász, majd vállalati komplex vezetői szakközgazdász képesítést, és közgazdasági doktori címet szerzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen. 1990 óta Magyarország

legnagyobb kiadóvállalata, az Ringier Axel Springer cégcsoport operatív ügyvezetője Feladatai közé tartozik többek között a szervezetek operatív üzleti felügyelete, vezetői információs rendszer irányítása, gazdálkodási stratégiák meghatározása. A Magyar Lapkiadók Egyesülete elnökségének tagja. 2013. június 6. napjától a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt igazgatóságának tagja, 2014. óta igazgatósági elnöke. 2017. január 1. napjától a Társaság felügyelőbizottságának tagja.

Dr. Móricz Gábor 1973-ban végzett a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen (ma: Budapesti Corvinus Egyetem), majd posztgraduális képzésben nemzetközi gazdasági kapcsolatok szakon szakközgazdász képesítést és egyetemi doktori címet is szerzett. A diploma megszerzése után a Honvédelmi Minisztériumban kezdett dolgozni, ahol hadnagyi rendfokozattal hivatásos állományba került, majd ezredesként ment nyugdíjba 1992-ben. A Concorde Értékpapír Zrt. alapítója és felügyelőbizottsági tagja. 1994 óta a Kaptár Befektetési Zrt. vezetője, igazgatósági tagja. 2007-ben részt vett a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. megalapításában. 2008. óta a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. felügyelőbizottságának tagja, 2015. óta felügyelőbizottsági elnöke. 2017. január 1. napjától a Társaság felügyelőbizottságának 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 belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló 5/2016. (VI.06.) számú ajánlását is. (a továbbiakban: „felügyeleti ajánlás”)

A felügyelőbizottság legalább évente öt alkalommal, illetve ezen túlmenően olyan gyakorisággal ülésezik, ahogyan azt a Társaság üzleti érdekei szükségessé teszik. Ülésein legalább háromhavonta megtárgyalja az igazgatóságnak az ügyvezetéséről, a társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról készített jelentését. A felügyelőbizottság irányítja a

belső ellenőrzési szervezetet, amelynek keretében elfogadja a belső ellenőrzési szervezet hároméves ellenőrzési tervét, legalább negyedévente megtárgyalja a belső ellenőrzés által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását. Szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a belső ellenőrzés munkáját, javaslatot tesz a belső ellenőrzési szervezeti egység létszámának változtatására. Továbbá a belső ellenőrzés által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat és javaslatokat dolgoz ki.

A felügyelőbizottság üléseit az elnök hívja össze, vagy annak akadályoztatása a felügyelőbizottság bármely tagja. Az ülés összehívását – az ok és a cél megjelölésével – a felügyelőbizottság bármely tagja írásban kérheti az elnöktől.

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

#### *B.1.1.4 Audit Bizottság*

Az Audit Bizottság a Társaság felügyelőbizottságának munkáját segítő véleményező, értékelő és javaslattevő feladatokat ellátó testület. A bizottság hatáskörét a hatályos jogszabályok, a Társaság Alapszabálya, a közgyűlési határozatok, valamint az ügyrendje határozza meg.

A Társaságnál legalább háromtagú audit bizottság működik, amelynek tagjait a közgyűlés a felügyelőbizottság független tagjai közül választja.

Az Audit Bizottság feladatai közé tartozik:

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

Továbbá a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslatként a szükséges intézkedések megtételére; valamint a felügyelőbizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében, és a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának a figyelemmel kísérése is a bizottság hatáskörébe sorolható.

A Társaság Közgyűlésének döntése alapján a Társaságnál az Audit Bizottság feladatait 2013. óta a felügyelőbizottság látja el.

#### B.1.2 Az egyes bizottságok, testületek működéséről

A Társaságnál az igazgatóság által létrehozott állandó bizottságok nem működnek.

#### B.1.3 A Társaság felső vezetésének tagjai

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

- Vezérigazgató/ első számú vezető: dr. Kádár Gabriella
- Vezérigazgató-helyettes: Barta Miklós
- Számviteli rendért felelős vezető: Máriás Nikolett
- Vezető aktuárius: Tarjányi Attila
- Belső ellenőr: Regős Gábor
- Vezető jogtanácsos, adatvédelmi felelős: Dr. Hargitai Julianna
- Vezető orvos: Dr. Szamosi Tamás
- Vezető kockázatkezelő: Keresztyén Csaba
- Compliance felelős, fogyasztóvédelmi felelős: Dr. Palanovics Dorottya

#### B.1.4 Belső kontrollok rendszere

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



#### B.1.5 Belső ellenőrzési rendszer

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

A belső ellenőrzést a belső ellenőr végzi (a gazdasági tevékenység átfogó vizsgálata, elemzése, értékelése, a gátló körülmények és szabálytalanságok feltárása, intézkedés kezdeményezése, a jogszabályokban és a belső utasításokban meghatározott vizsgálatok, úgy, mint célvizsgálatok, általános vizsgálatok elvégzése, a tapasztalatok hasznosításáról való gondoskodás.) A belső ellenőr feladatát kizárólag a Társaság belső szabályzatoknak megfelelő működésének, valamint a biztosítási tevékenységnek a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából történő vizsgálatára terjed ki. A belső ellenőr a Társaság által a Felügyelet részére adott jelentések és adatszolgáltatások tartalmi helyességét és teljességét is legalább negyedévente ellenőrzi. A belső ellenőr jelentéseit mind a felügyelőbizottság, mind az igazgatóság részére köteles megküldeni, és a felügyeleti ellenőrzés esetén azt magyar nyelven az ellenőrzést végzők rendelkezésére bocsátani. A belső ellenőr feletti munkáltatói jogokat közvetlenül az első számú vezető gyakorolja.

A Társaság belső ellenőrzése rendelkezik ellenőrzési kézikönyvvel, hároméves gördülő munkatervvel. Miután a felügyelőbizottság elfogadja a belső ellenőri jelentéseket, azok megállapításait megkapja a Vezetői Bizottság is. A belső ellenőrzés figyelemmel kíséri a jelentéseiben megfogalmazott feladatok végrehajtását.

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

#### B.1.6 Kockázatkezelési funkció

A Bit rendelkezéseinek való megfelelés alapján önálló tisztséggént került kialakításra a kockázatkezelési vezető, amely közvetlenül az általános vezérigazgató-helyettes felé jelent. A vezető feladatköre az alábbi területekre terjed ki:

- a Társaság kockázati stratégiájának kialakítása érdekében komplex, a működési, project, és gazdasági bűnözés megelőzésének területein felmerülő kockázatok felmérése, folyamatos figyelemmel kísérésére és csökkentésére alkalmas Kockázatkezelési Rendszer bevezetése és működtetése;
- a kockázatcsökkentő eljárási rendek kialakítása, a végrehajtás monitorozása és az eredmények utókövetése a Kockázatkezelési vezető irányítása alá tartozik;

- a kockázatkezelési rendszer önértékelésen, adatok mérésén és rendszeres elemzésén illetve szakértői vizsgálatok eredményein alapuló, részletesen dokumentált feladatkezelést valósít meg, a kockázatok csökkentésének primer eredményén túl a Biztosító üzleti döntéseiben a kockázati tudatosságot növeli,
- aláírásával igazolja a Kockázatkezelési feladatkört ellátó személy által készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket.

A rendszer működtetéséből adódó feladatai:

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

### B.1.7 Compliance (megfelelőségi) vezető

A compliance funkció kialakítására szintén a Bit rendelkezéseivel összhangban került sor. A vezető közvetlenül a vezérigazgató irányítása alá tartozik, felelőségi köre a megfelelőségi kockázatok azonosítása és kezelése, amelyek vonatkozó jogszabályok, illetve jogszabálynak nem minősülő egyéb előírások be nem tartása következtében állnak elő.

A Megfelelőségi vezető szabályozási jellegű feladata:

- megfelelőségi területek és az ehhez kapcsolódó megfelelőségi szabályok körének meghatározása;

- szabályozási változások nyomon követése, hatáselemzés;
- szükséges módosítások kezdeményezése.

Operatív jellegű feladata:

- megfelelőségi szabályoknak való megfelelés vizsgálata, ezek megsértésének jelentése a felügyelőbizottság, illetve az igazgatóság felé;
- megfelelőségi ügyekben való tanácsadás a Társaság ügyvezetése felé;
- megfelelőséggel kapcsolatos szabályok oktatása a Társaság munkavállalói felé, az ezzel kapcsolatos oktatási anyag folyamatos karbantartása;
- hatóságok felé fennálló jelentési kötelezettség teljesítése (pl. összeférhetetlenség);
- Új termékek eljárások bevezetése előtt megfelelőségi szempontú vélemény nyújtása.

#### B.1.8 Pénzmosás jelentési tisztségviselő (kijelölt személy)

A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozásának megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvényben (a továbbiakban: Pmt.) foglaltak alapján a Társaság egységes elvek szerint szabályozza és alkalmazza a pénzmosás és a terrorizmus megelőzésére és megakadályozására vonatkozó normákat. A feladatok ellátására a Pmt-ben foglalt rendelkezéseivel összhangban önálló pozíció létesült, amelynek kötelezettsége a hozzá érkezett bejelentések azonnali eljuttatása a pénzügyi információs egységként működő hatóság részére. Főbb feladatai:

- amennyiben szokatlan tranzakcióra egyéb úton információi keletkeznek, ezekről felvilágosítás kérése az alkalmazottól, biztosításközvetítőtől, valamint ezen információk bejelentés formájában való megküldése;
- az alkalmazottak részére rendszeres, de évente legalább egyszeri oktatás, továbbképzés szervezése, az aktuális tapasztalatok átadásával;
- kapcsolattartás a pénzügyi információs egységként működő hatóság kijelölt egységeivel a megfelelő megkeresések esetén információ-szolgáltatás a bejelentett ügyletekről, ügyfelekről, illetve a bejelentésben nem szereplő, szerződéses kapcsolatokról, tranzakciókról (a megkeresésnek meg kell felelnie az egyéb jogszabályokban, így a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény, a büntetőeljárásról szóló 1998. évi XIX. törvényben megfogalmazott követelményeknek);
- a pénzmosással és a terrorizmus finanszírozása megelőzésével és megakadályozásával kapcsolatos ellenőrzés céljának, feladatának, rendjének és szabályainak kidolgozása.

### B.1.9 Könyvvizsgáló

A Társaság könyvvizsgálatát 2016. évben a KPMG Hungária Könyvvizsgáló- Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft. (Székhely: HU – 1134 Budapest, Váci út 31.) látta el.

Könyvvizsgáló: Rakó Ágnes (H-1022 Budapest, Felvinci út 20. 3. lház. 5. em. a.) regisztrációs szám: 007119 A Társaság 2016. év során a könyvvizsgáló részére az auditálási tevékenységen túl egyéb megbízást nem adott.

A 2017-es évre megválasztott könyvvizsgáló az Ernst & Young Tanácsadó Kft. (1132 Budapest, Budapest, Váci út 20.).

### B.1.10 Felelősségi körök delegálásával, a jelentéstételi vonalakkal és a feladatkörök elosztásával kapcsolatos információk

#### *B.1.10.1 Felelős személyek és felelősségi körök*

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

A Társaság vezetői:

- a vezérigazgató;
- a vezérigazgató-helyettesek.

A Bit. által kiemelt egyéb vezetők:

- belső ellenőr;
- vezető aktuárius;
- számviteli rendért felelős vezető;
- kockázatkezelési vezető
- megfelelésért felelős személy (compliance)
- vezető jogtanácsos.

Egyéb jogszabályokban nevesített tisztségviselők

- fogyasztóvédelemért felelős személy
- pénzmosás elleni tisztségviselő
- adatvédelemért felelős személy

A vezetők felelősséggel tartoznak:

- a társasági célok kialakításáért, azok megvalósításához szükséges intézkedések megtételéért, a végrehajtás megszervezéséért;

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

#### *B.1.10.2 A helyettesítés általános szabályai*

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

- minden vezető a helyettesítési feladatok ellátására köteles kijelölni helyettesét;
- a helyettesített vezetőnek minden esetben biztosítani kell, hogy a helyettesítéssel megbízott folyamatosan rendelkezzen a feladat ellátásához szükséges átfogó tájékozottsággal és részletes ismeretekkel és ezzel a vezetésben a „négy szem elve” érvényesüljön;
- a helyettes tartozik a helyettesítésből adódó feladatokat a legjobb tudása szerint elvégezni, a szükséges ismereteket megszerezni, és a helyettesítés megszűnésekor a helyettesített vezetőt minden lényeges eseményről tájékoztatni;
- a helyettes a helyettesítés során tett intézkedéseikért, 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.1.11 A biztosító igazgatási, vezetési és felügyeleti testületének felépítése, e szervek fő feladat

A Társaság igazgatási, vezetési és felügyeleti testületei és irányítási rendszere a dokumentum korábbi pontjaiban bemutatásra kerültek. Az egyes szakmai feladat és hatásköröket a Társaság szervezeti és működési szabályzata részletezi. A Társaság munkaszervezete az alábbiak szerint épül fel:

#### B.1.12 A munkaszervezet irányítói

- Vezérigazgató
- Operációért felelős általános vezérigazgató-helyettes

#### B.1.13 Szakterületek, szakterület-vezetők

##### *B.1.13.1 Vezérigazgató irányítása alá tartozó szakterületek és vezetők*

- Titkárság
- HR
- Marketing
- Banki értékesítés támogatás
- Brókeri értékesítés támogatás
- Jogi osztály
- Belső ellenőrzés
- Életbiztosítási osztály
- Életbiztosítási kárrendezés
- Megfelelőségi vezető

##### *B.1.13.2 Általános vezérigazgató-helyettes irányítása alá tartozó szakterületek és vezetők*

- Infrastruktúra és IT operáció
- Pénzügy – számviteli osztály
- Business applications
- Finance applications
- Kontrolling
- Befektetés
- Kockázatkezelési vezető
- IT Biztonsági Felelős
- Adminisztrációs center

- Aktuárius osztály
- Általános működtetés (iktatás, archiválás, üzemeltetés)

Az egyes szakterületek felelőssége és feladatának részletezése és ezzel elhatárolása a Társaság szervezeti és működési szabályzatában, az egyes szakterületek részletezésénél kerültek meghatározásra, illetőleg leírásra.

## B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

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

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

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

A Társaság a szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági szabályzatban rögzíti, hogy mely pozíciókra alkalmazza, és milyen módon ellenőrzi a szakmai megfelelést 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, az Audit Bizottság tagjaira, valamint a belső adatvédelmi felelősre vonatkoznak és kiterjednek minden olyan vállalkozásra is, amelyben a Biztosító kizárólagos, vagy többségi részesedéssel rendelkezik.

A szabályzat a következő munkakörökre vonatkozik:

- Igazgatóság elnöke és tagjai
- Felügyelőbizottság elnöke és tagjai
- Vezető állású személyek, továbbá a Bit szerinti nevesített tisztségviselők
  - első számú vezető,
  - vezető biztosításmatematikus (aktuárius),
  - vezető jogtanácsos,
  - számviteli rendért felelős vezető,
  - belső ellenőrzési vezető (belső ellenőr),
  - vezető kockázatkezelő
  - megfelelési vezető
- Audit Bizottság tagjai
- Belső adatvédelmi felelős

A szabályzat részletesen meghatározza az egyes tisztségek betöltéséhez, vagy feladatkörök ellátásához szükséges általános és speciális – egyes tisztségekhez, vagy feladatkörökhöz tartozó – követelményeket. A szakmai alkalmasságot és üzleti megbízhatóságot az adott



munkakört betöltő személynek kell igazolnia, de a Biztosító rendszeresen ellenőrzi a kritériumok meglétét.

Az ellenőrzésre a munkaviszony létesítésekor, illetőleg a pozíció betöltésekor kerül sor. Az alkalmazási szerződésnek minden esetben rendelkezni kell arról, hogy a megfelelő feltételek hiánya a pozíció, illetőleg a munkaviszony betöltésének akadályát, továbbá a jogviszony megszüntetésének alapját képezik. Az ellenőrzés során vizsgálni kell, hogy a szabályzatban nevesített munkaköröket betöltő munkatársak rendelkeznek-e a szakmai alkalmasságukat és üzleti megbízhatóságukat bizonyító dokumentumokkal.

Amennyiben olyan hiányosság merül fel, amit nem lehet helyreállítani, s ez a munkakör betöltését akadályozza, akkor az adott vezető nem töltheti be tovább a szóban forgó pozíciót.

Amennyiben a felmerült hiányosságot helyre lehet állítani, ebben az esetben személyre szabott tervet kell készíteni a teendők és a határidők megjelölésével, illetve ezek elmulasztása esetén az alkalmazandó szankciókkal.

A vezető munkatársak munkaköri leírását a HR-nek összhangba kell hoznia jelen szabályzat előírásaival.

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

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

## B.3 A kockázatkezelési rendszer

### B.3.1 Általános elemek

A Biztosító a kockázatok alacsony szinten tartására törekedve, figyelemmel a Szolvencia II irányelvben a kockázatkezeléssel kapcsolatban meghatározottakat, a prudens működés érdekében, kockázatkezelési rendszert működtet.

A kockázat fogalma

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

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

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

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

### B.3.2 Módszertan

A kockázatkezelési rendszernek egyrészt része a Szolvencia II rendszerben meghatározott sztenderd kockázati elemekre számolt (aggregáció nélküli) szavatolótőke szükséglet számokban kifejezett értéke, másrészt a Biztosító saját maga által azonosított kockázatai.

A kockázati listában szereplő elemek a pénzügyi hatás és a bekövetkezés valószínűsége elnevezésű változókkal kerülnek jellemzésre. A pénzügyi hatás az adott kockázat millió forintban (MHUF) kifejezett értéke, a bekövetkezés valószínűségét pedig százalékban (%) kell kifejezni. Ennek alapja lehet számolás vagy becslés.

A fogalmi definíciókban (2.2.) említett kockázati kategóriák közül a Szolvencia II esetében a kockázatok számszerűsítésének alapja a sztenderd módszertan alapján számolt szavatolótóke szükséglet. E kockázati számításokat az aktuárius és a befektetési vezető végzi. Az egyéb kockázati kategóriák esetében a technikai eredmény vagy a Biztosító adott időszaki eredménye (P&L) mérvadó. Ha az adott kockázat forint összegben nem kifejezhető, akkor becslést kell végezni vagy más tényezőket kell alkalmazni.

Azokat a kockázatokat, melyek számolt vagy becsült bekövetkezési valószínűsége eléri vagy meghaladja az 50%-ot, úgy kell tekinteni, hogy a bekövetkezés nagyon valószínű, tehát 'magas' besorolást kell kapnia.

A Biztosító saját maga által azonosított kockázatai esetében az adott kockázat hatását csak abban a mértékben kell új elemként kezelni, amely mérték az adott időszakra vonatkozó tervezés vagy forecast készítése során nem lett figyelembe véve. Ez a mérték határozza meg az adott kockázat besorolását és ennek kapcsán a kockázatcsökkentő intézkedések kialakítását is. Az új kockázati elemek esetében számolt vagy becsült kockázati hatást figyelembe kell venni a következő időszakra vonatkozó tervezés vagy előrejelzés (forecast) készítésnél.

A Biztosító jelenleg MS Excel alapú kockázatkezelő rendszert alkalmaz, mely alkalmas:

- Azonosított kockázati elemek nyilvántartására (tételesen és összesítve)
- Kockázatok besorolásának nyilvántartására
- Kockázatok egyedi értékelésére
- Határidők és felelősök nyilvántartására
- Kockázati mátrix elkészítésre
- Tolerálható kockázati szintek megadására
- Limit túllépés esetén alkalmazandó eljárások dokumentálására
- Kockázatcsökkentő akciótervek nyilvántartására és értékelésére
- Hisztorikus besorolási adatok tárolására
- Hisztorikus akciótervek és értékelések tárolására
- Kockázatok csoportosítására stratégiai üzleti célok fenyegetettsége szerint

### B.3.3 Kockázatok azonosítása

A kockázatok azonosításának célja, hogy a Biztosító valamennyi fenyegető veszéllyel tisztában legyen. A kockázatok azonosítását a Biztosító teljeskörű kockázati leltár készítésével legalább évente elvégzi. A kockázati leltár készítése történhet

- sablon alapján
- illetve, a rendelkezésre álló kockázati lista kiegészítésével

A kockázat azonosítási sablon használatával a Biztosító szakterületeinek vezetői (mint az adott terület kockázatkezelésének felelősei) választ adnak azokra a kérdésekre, melyek a meglévő kockázatokra, a kockázatok okaira, hatásaira vonatkoznak, egyúttal értékelik az egyes kockázatok nagyság és bekövetkezési valószínűség alapján, valamint a kockázatok bekövetkezésének elkerülése érdekében tett lépésekről is beszámolnak. Nyilatkozniuk kell továbbá arról is, hogy az alkalmazott rendszer megfelelő-e valamennyi kockázat azonosításához, elemzéséhez és kezeléséhez. Meg kell vizsgálni, hogy az üzleti folyamatok rendelkeznek-e tudatosan beépített kontrolpontokkal és azok megfelelő helyen és megfelelő darabszámban vannak-e jelen.

Az új kockázatok azonosítását és jelentését szintén a szakterületek vezetői megküldik a kockázatkezelési feladatokat ellátó munkatárs (a továbbiakban kockázatkezelő) számára. A jövőben várhatóan bekövetkező kockázatok beazonosítását a Biztosító üzleti stratégiájában rögzített célokból, és lebontott területi célokból kiindulva kell elvégezni.

A vezetők által jelentett kockázatok a kockázatkezelőnek kell összesíteni, az eredményeket pedig terület specifikusan kell értékelni és elemezni. Az azonosított kockázatokról a fent leírt csoportosítás szerinti kockázati leltárt kell készíteni.

A kockázatok azonosítása kapcsán az alábbi információkra van szükség a kockázati leltárba illesztéshez:

- kockázat rövid megfogalmazása
- kockázat részletesebb leírata
- kockázat bekövetkezésének hatása
- a legfontosabb befolyásoló tényezők a kockázat nagyságát illetően

- kockázat hatása forintértékben kifejezve
- bekövetkezés valószínűsége a következő 1 évben (%)
- létező folyamatok intézkedések és azok értékelése
- tolerálható kockázati szint (limit) mind a pénzügyi hatás, mind a bekövetkezés valószínűség tekintetében

#### B.3.4 Kockázati elemek értékelése

Az azonosított kockázatok értékelése először tételesen, minden kockázati elemre külön történik. A Biztosító saját (maga azonosított) kockázati értékelése túlnyomórészt minőségi szempontú, vagyis a bekövetkezés valószínűsége határozható meg. A pénzügyi hatás esetlegesen számokban kifejezett értéke a kockázatot azonosító/jelentő munkatárs, mint kockázat gazda számításán vagy becslésén alapszik.

A Biztosító számára a legfontosabb kockázatok meghatározása szempontjából szükség van az egyedileg értékelt kockázatok közötti összefüggések feltárására is. Az összefüggések vizsgálata biztosítás-szakmai, befektetési és működési kockázat szempontok alapján történik. Az értékelési utómunkába az egyes szakterületek vezetőit is célszerű bevonni. A végső értékelést követően a Biztosító számára legfontosabb kockázatok kiválasztása az Igazgatóság döntése.

#### B.3.5 Kockázati elemek besorolása

A kockázati elemekre megállapított hatások összemérhetősége céljából a Biztosító a 2.2. pontban leírt besorolásokat alkalmazza. A kockázati elemek besorolására a kockázat gazda tesz javaslatot, lehetőség szerint a vezető kockázatkezelővel egyeztetve. A kockázatok besorolási gyakorlata érvényes új kockázat nyilvántartásba vétele esetén, valamint intézkedési terv végrehajtása okán történt besorolási szint változása esetén is. A javaslatokat a Biztosító Igazgatósági tagjai hagyják jóvá vagy bírálják felül.

Az kockázati lista elemeinek végleges besorolási szintjei az Igazgatósági ülésén kialakult konszenzus eredményeképp jönnek létre. Az elfogadott besorolási szinteket minden esetben indokolni kell, ezért a besorolások szakmai szempontú alátámasztását a kockázatkezelő rendszer tartalmazza.

A kockázati elemek besorolásának felülvizsgálata legalább évente történik. Lehetőség szerint azonban a felülvizsgálatot negyedévente el kell végezni, és a változásokról a kockázatkezelőnek jelentést kell tenni. (Lásd B.3.13. Kockázatkezelési jelentések)

### B.3.6 Tolerálható kockázati szintek – (kockázati étvágó)

A kockázatkezelési politika alapelve szerint a Biztosító mindenkor tisztában van a kockázataival, de a gyakorlatban a teljes kockázati kitettség a Biztosító működése okán nem redukálható nullára. A Biztosítónak ez nem is célja, ellenben a kockázatcsökkentő intézkedések szempontjából a tolerálható kockázati szintek meghatározása kiemelten fontos. Az egyes kockázatok tolerálható szintjének meghatározásakor figyelembe kell venni:

- a rendelkezésre álló erőforrásokat
- a költség haszon elemzés eredményét
- a kockázat bekövetkezési valószínűségét a vizsgált időszakban és
- a veszélyeztetett stratégiai üzleti cél fontosságát

A tolerálható kockázati szinteket az egyes kockázatokhoz tartozó besorolásokkal egyezően a 3 szint alkalmazásával kell megadni. A vállalható kockázati nagyságról a kockázatkezelő javaslatát követően a Biztosító Igazgatósága dönt.

### B.3.7 Kockázati térkép (mátrix)

Az egyedi kockázatok prioritásának és a kockázatcsökkentő intézkedések fontosságának mérésére a kockázati lista elemeit besorolásuk szerint egy kockázati térképen kell elhelyezni. A kockázati térkép tulajdonképpen a 'pénzügyi hatás' és a 'bekövetkezés valószínűsége' változók 3 szintű besorolásából adódó 9 fő területet alkotó mátrix. A mátrix alapján az egyedi kockázat akkor fontos, ha legalább egy változó besorolása 'magas' és a másik változó szintje 'közepes'-nél nem alacsonyabb.

A kockázatoknak a mátrix szerinti végleges fontossági sorrendjét a Biztosító Igazgatósága felülbíráhatja a meghatározott kockázati étvágó függvényében.

### B.3.8 Kockázatcsökkentő intézkedések (akció tervek)

A kockázatok értékelését követően vagy azzal egyidejűleg a Biztosító Igazgatósága dönt azzal kapcsolatban, hogy mely kockázatok csökkentésére hoz intézkedést. Az intézkedés kapcsán az adott kockázat szakterületének felelőse akciótervet dolgoz ki, az Igazgatóság pedig gondoskodik a végrehajtáshoz szükséges erőforrás biztosításáról.

### B.3.9 Végrehajtás

A kockázat csökkentése történhet a bekövetkezés valószínűségének ill. a várható pénzügyi hatásnak a csökkentésével. Az akció célja a kockázatkezelő rendszerben meghatározott tolerálható kockázati szint elérése az adott kockázatra vagy több kockázati elem aggregált hatására vonatkozóan.

A kidolgozott akcióról a kockázatkezelőt tájékoztatni kell, aki a műveletekkel, határidőkkel és a felelős megnevezésével integrálja azokat a kockázatkezelő rendszerbe. Az akció nyomon követése és értékelése a kockázatkezelő feladata.

Bizonyos kockázatok esetében az Igazgatóság dönthet arról, hogy az adott kockázat csökkentésére nem hoz intézkedést, habár a meghatározott tolerálható szint az éppen aktuálisan megállapított alatt van. Ilyen döntéseket a kockázatkezelő rendszerben és/vagy az Igazgatósági jegyzőkönyvekben kell dokumentálni.

### B.3.10 Akciók értékelés

A kockázat csökkentő akciók értékelése a felelős szakterületi vezetőkkel közösen negyedévente történik. Az értékelés nyomán az adott kockázati elem besorolása ill, a kockázati mátrixban elfoglalt helye változhat. A kidolgozott akciót (vagy nem kellően hatékony terv esetén újat) mindaddig fent kell tartani, amíg az adott kockázat el nem éri a kockázati étvágy meghatározott szintjét, vagy amíg az Igazgatóság ellentétes utasítást nem ad. Az értékelés eredményét a kockázatkezelő összesíti és valamennyi érintett számára megküldi. Az értékelés hatékonyságát a kockázatkezelő dokumentálja.

### B.3.11 Befektetési kockázatkezelés

#### *B.3.11.1 Eszköz-Forrás menedzsment*

Az eszközök és források lejáratí időpontjaival összefüggő eljárások részleteit, valamint a befektetések, a likviditás és a tartalékfedettség kockázatainak csökkentésére alkalmazott technikák leiratát a Biztosító ALM szabályzata rögzíti.

A szerződés állomány és a mögöttes pénz- és tőkepiaci eszközök lejáratí struktúrájának összehangolását a Biztosító a biztosítástechnikai tartalék portfóliók esetében kiemelten végzi. A megengedett szándékos eltérés(ek) mértékét szintén az ALM szabályzatban rögzített ún. Investment Committee (IC) határozza meg.

Az eszközök és források különböző természetű eltéréseinek meghatározására és azok összehangolására illetve a kockázatának csökkentésére a Biztosító legalább évente stressztesztet és/vagy szcenárióelemzést készít. A stressz tesztek az adott portfolióban szereplő eszközállomány egy bizonyos instrumentum felé történő elmozdításával végezzük a vonatkozó befektetési politika és az MKB Vagyonkezelő Zrt. által készített piaci elemzés figyelembevételével. A szerződés állomány illetve a tartalékok stresszelése a Szolvencia II szabályrendszer alapján történik.

#### *B.3.11.2 Vagyonkezelés*

A Biztosító alapvetően kockázat kerülő befektetői magatartást folytat mely szem előtt tartja a törvényi előírásokat és a Biztosító saját befektetési politikáját valamennyi tőke és tartalék portfolió esetében.

A Biztosító döntést hozott arról, hogy a befektetési ügymenetet kiszervezi és a szerződésállomány mögötti pénz- és tőkepiaci eszközök kezelésével az MKB Vagyon és Portfoliókezelőt (a továbbiakban: Vagyonkezelő) bízta meg és együttműködési keretszerződést kötött. A szerződés célja, hogy a Vagyonkezelő a Biztosító által rendelkezésére bocsátott eszközöket az elvárható gondossággal és szerződésben meghatározott feltételekkel befektesse és kezelje.

A keretszerződés részeként valamennyi portfolió esetében egyéni portfoliókezelési szerződés rögzíti a vagyonkezelésre átadott eszközöket, a befektetési irányelveket (befektetési politika), a portfolióban tartható eszközöket és befektetési korlátokat (limitek) valamint a referencia összetételt. A befektetési politikát minden portfolió esetében legalább évente egyszer a Biztosító és a Vagyonkezelő közösen felülvizsgálja. Az adott portfolióra (eszközalapra) vonatkozóan külön fejezet foglalkozik a portfolió kockázati faktoraival, melyben részletesen leírja a kedvezőtlen befektetési környezet lehetséges hatásait.

#### *B.3.11.3 Letétkezelés*

A befektetési ügymenet kiszervezésével párhuzamosan a Biztosító az MKB Bank Zrt-t mint letétkezelőt (a továbbiakban: Letétkezelő) bízta meg a letétkezelői feladatok ellátásával. A Letétkezelő a letétkezelést összevont értékpapírszámla vezetés keretében végzi, ezért a



Biztosító számára egy vagy több értékpapír nyilvántartásra szolgáló számlát, illetve alszámlát, és minden összevont értékpapírszámlához külön ügyfélszámlát, valamint külföldi devizanemben kibocsátott értékpapírokhoz kapcsoló műveletek elszámolása céljából devizaszámlát nyit. Az összevont értékpapírszámla a nyomdai úton előállított és a dematerializált értékpapírok nyilvántartására szolgáló számlaszerű nyilvántartás. A Letétkezelő nem végez a befektetésekkel kapcsolatosan célszerűségi és üzleti szempontú ellenőrzést. Az MKB Bank Zrt.-n belül a portfóliókezelést és a letétkezelést a más-más, egymástól szervezetileg is elkülönült egységek végzik.

#### *B.3.11.4 Befektetési limitek ellenőrzése*

A portfóliókezelési szerződésben és a letétkezelői szerződésben foglaltakból eredő feladatokat, kötelezettségeket és jogokat a felek között létrejött „Eljárási rend” részletesen szabályozza. A Vagyonkezelőtől kapott adatok alapján a Letétkezelő utólagosan ellenőrzi a Vagyonkezelő által kötött ügyleteket a vonatkozó jogszabályokban foglalt befektetési szabályok betartása és a Biztosító által minden portfólióra kidolgozott befektetési politikában eszközcsoportonként rögzített befektetési limiteknek való megfelelés szempontjából. Amennyiben az ügylet a megadott határoktól eltér a Letétkezelő haladéktalanul írásban értesíti a Vagyonkezelőt és másolatban a Biztosítót.

Amennyiben a befektetési limitek piaci árfolyamváltozás miatt sérülnek a Vagyonkezelő 30 naptári napon belül köteles portfólió összetételét a befektetési limiteknek történő megfelelés érdekében módosítani. Abban az esetben, ha a limitsértés a Vagyonkezelő hibájából következik be, a portfóliók átalakítását a Vagyonkezelő 5 banki napon belül köteles elvégezni.

A befektetési limitek ellenőrzését követően a Letétkezelő nyilvántartja a kialakított portfóliókat és elvégzi azok értékelését. Az eredményről a szerződésben meghatározott rendszerességgel értesíti a Biztosítót.

#### *B.3.11.5 Likviditási kockázatkezelés*

A likviditási kockázat annak a jövedelmezőséget és tőkehelyzetet érintő jelenlegi vagy várható kockázata, hogy a Biztosító jelentős veszteségek nélkül nem tudja esedékes

kötelezettségeit teljesíteni. A Biztosító folyamatos likviditásának fenntartását a Befektetési vezető biztosítja. A folyamat eljárásrendjét a mindenkori Likviditási szabályzat tartalmazza. Ennek megfelelően a Biztosító által végzett önálló likviditás kezelés keretében a Biztosító működése során felmerülő kiadásokat és bevételeket azaz az eszköz és forrás oldal pénzáramainak időben eltérő illeszkedési szintjeit a pénzügyi terület összehangolja oly módon, hogy a napi fizetőképesség mindig biztosított legyen, és a rendes üzletmenetet semmilyen zavar ne befolyásolja.

A likviditási kockázatkezelés folyamán a Biztosító külön figyelmet fordít a rövid távú likviditás biztosítására és a hosszú távú fizetőképesség fenntartására, melyek folyamatát és eljárásait a szintén a Likviditáskezelési szabályzat tartalmazza.

#### *B.3.11.6 Tervezett nyereségesség*

A Biztosító a stratégiai üzleti terv részeként évente befektetési tervet készít. A befektetési terv tartalmazza az adott portfólióra vonatkozó nyitó és záró állomány nagyságát mely arányos a Biztosító termékeként kialakított stratégiai tervével.

A portfólió nyereségessége függ az egy napra jutó átlagtőke és a várható hozam mértékétől. A várható tőke mozgások figyelembevételével és egyéb feltételezések alkalmazásával az egy napra jutó átlagtőkét a befektetési vezető számolja ki. A várható befektetési hozamokat a Vagyonkezelő adja meg. A Vagyonkezelő becslése/számítása során figyelembe veszi a portfólióhoz tartozó benchmark hozamok várható alakulását a piaci konszenzus alapján illetve az adott portfólióhoz tartozó befektetési politikát. A befektetési vezető a Vagyonkezelő által kalkulált megtérülési rátákat a portfóliókban rendelkezésre álló értékpapírok jövőbeli megtérülésre gyakorolt hatásával korrigálhatja.

#### *B.3.11.7 Felülvizsgálati eljárás*

A tervezett befektetési eredmény elérését a Biztosító negyedévente vizsgálja. A befektetési eredményről a befektetési vezető az Igazgatóság tagjainak ad számot. A célzott nyereség elérése érdekében a befektetési politika módosítására a befektetési vezető javaslatot tehet. A javaslat elfogadásáról az Investment Committee ajánlását figyelembe véve a BoD dönt. A döntés alapja a pénzügyi piaci környezeti kilátásainak és kockázatainak mérlegelése. Ezeket

az információkat a Vagyonkezelő biztosítja. A befektetési politika esetleges módosításáról az IC tagokat minden esetben tájékoztatni kell, mely a befektetési vezető feladata.

### B.3.12 Kockázatkezelési jelentések

A kockázatkezeléssel kapcsolatos jelentéseket a kockázatkezelő készíti, azok adattartalma mindenkor az ő felelőssége. A kötelezően elkészítendő jelentéseket az alábbi alpontok foglalják össze:

#### *B.3.12.1 Belső jelentéstétel*

##### B.3.12.1.1 Igazgatósági jelentés

Az akciótervek értékelését követően a kockázatkezelőnek negyedévente jelentést kell tennie az Igazgatóság számára a kockázatok státuszának alakulásáról. A kockázatkezelési jelentés az Éves beszámoló része, mely a kockázatkezelő feladata és felelőssége.

Ad-hoc kockázatkezelési beszámoló az Igazgatóság számára.

##### B.3.12.1.2 Felügyelő Bizottsági jelentés

A negyedévente rendszeres Felügyelő Bizottsági jelentés része a kockázatkezelés kapcsán elvégzett feladatok bemutatása és a negyedéves értékelést követően a fontosabb kockázatok kiemelése az intézkedési tervekkel együtt.

#### *B.3.12.2 Külső jelentéstétel*

##### B.3.12.2.1 Szolvencia II – QRT riportok

A biztosító a Szolvencia II rendszerben kötelezően előírt rendszeres jelentési kötelezettségeinek eleget tesz. A Felügyeletnek az alábbi jelentéseket küldi:

- SII negyedéves jelentési táblák (SOLO)
- SII éves jelentési táblák (SOLO)
- A számszaki eredmény jelentésén túl szöveges értékelés a szavatolótőke számítás eredményéről és tapasztalatairól - kérésre

## 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 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.

### B.4.2 A belső ellenőrzési rendszer kulcsfontosságú eljárásai

A Biztosító belső ellenőrzése rendelkezik ellenőrzési 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 1 fő.

A jóváhagyott belső ellenőrzési terv alapján a belső ellenőrzés vizsgálati tervet készít, majd indítja a vizsgálatot. Anyagokat kér be, illetve a Biztosítón belül fellelhető és elérhető tárhelyekről, web lapokról információkat szerez, ezt követően interjút folytat a vizsgálatban a vezető által kijelölt munkatárssal. A vizsgálati jelentés tervezetét vele egyeztetni, majd a felettesével, végül a vezérigazgatóval. A végleges vizsgálati jelentést átadja annak a munkatársnak, aki az FB-nek és IG-nek megküldi (egycsatornás kommunikáció a vezető testületekkel).

Az FB által jóváhagyott belső ellenőri jelentésekben megfogalmazott megállapításokról, felelősökről és határidőkről nyilvántartást vezet (utánkövetési tábla). A táblát rendszeresen egyezteteti az érintettekkel, ha szükséges új határidőt tűznek ki. Az FB ülésein az utánkövetési tábla aktuális állapotáról szóbeli tájékoztatást ad, az FB gyakorlatilag itt veszi tudomásul a határidő módosításokat.

#### B.4.3 Belső ellenőrzési feladatkör

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

## B.5 Megfelelőségi feladatkör

### B.5.1 Megfelelőségi vezető

A compliance funkció kialakítására szintén a Bit rendelkezéseivel összhangban került sor. A vezető közvetlenül a vezérigazgató irányítása alá tartozik, felelőségi köre a megfelelőségi kockázatok azonosítása és kezelése, amelyek vonatkozó jogszabályok, illetve jogszabálynak nem minősülő egyéb előírások be nem tartása következtében állnak elő.

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

A Megfelelőségi vezető szabályozási jellegű feladata:

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

Operatív jellegű feladata:

- megfelelőségi szabályoknak való megfelelés vizsgálata, ezek megsértésének jelentése a felügyelőbizottság, illetve az igazgatóság felé;
- megfelelőségi ügyekben való tanácsadás a Társaság ügyvezetése felé;
- megfelelőséggel kapcsolatos szabályok oktatása a Társaság munkavállalói felé, az ezzel kapcsolatos oktatási anyag folyamatos karbantartása;
- hatóságok felé fennálló jelentési kötelezettség teljesítése (pl. összeférhetetlenség);
- Új termékek eljárások bevezetése előtt megfelelőségi szempontú vélemény nyújtása.

### B.5.2 Megfelelőségi feladatkör

A megfelelőségi vezető ellátja a Bit szerinti feladatkört.

## B.6 Aktuáriusi feladatkör

### B.6.1 Vezető aktuárius

A Vezető aktuárius szervezetileg közvetlenül az Általános vezérigazgató-helyettes irányítása alá tartozik.

Szakmai jelentési kötelezettsége: A Vezető aktuárius az Általános vezérigazgató-helyettes az irányítása 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. Ezen jelentésekben foglaltakkal kapcsolatban azt is igazolja, hogy a rendelkezésre álló adatok elégségesek, teljesek és összehangoltak voltak és az alkalmazott módszerek a kockázatok természetének megfeleltek. Aláírásával igazolja az aktuáriusi feladatkört ellátó személy által készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket. Ellátja, illetve irányítja az aktuáriusi feladatkörhöz tartozó feladatok teljesítését.

A Vezető aktuárius feladatai és felelőssége részletesen:

- a mérlegbeszámolóban, valamint az Igazgatóság és a felügyeleti hatóság számára készülő jelentésekben a biztosítás matematikai módszereinek birtokában meghatározza a Társaság matematikai tartalékait, igazolja a Társaság éves beszámolójában szereplő tartalékok képzésének, mértékének helyességét és a szavatoló tőke-szükséglet számításának helyességét;
- kidolgozza a díjkalkuláció matematikai módszereit, meghatározza a szükséges statisztikai adatok körét. Megfogalmazza az ebből adódó igényeket az informatikai rendszerrel szemben, és részt vesz annak elvi kimunkálásában;
- ellenőrzi a Társaság számításaiban felhasznált adatok elégségességét, teljességét és konzisztenciáját;
- a matematikai statisztika eszközeivel értékeli a biztosítási tevékenység kárainak és kockázatainak alakulását;
- ellenőrzi és elvi szinten irányítja az ágazati 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;
- az általa felügyelt szervezeti egységek irányítása, operatív feladatainak meghatározása és ellenőrzése.
- a Szolvencia II. keret-irányelvre való felkészülés aktuáriusi feladatainak végrehajtása és koordinálása,
- díjkalkulációk készítése, leírása, egyedi szerződések aktuáriusi elbírálása;
- a díjtartalék helyzet esetleges változása okainak elemzése;
- új termékek várható jövedelmezőségének vizsgálata;

- állománystatisztikák készítése;
- cash-flow tervezés;
- tartalékolás;
- TKM számítással kapcsolatos feladatok elvégzése;
- viszontbiztosítási tárgyalások vezetése, megállapodások elkészítése és karbantartása, kalkulációk és elszámolások elkészítése;
- informatikai igények specifikációja, tesztelése,
- visszavásárlási és rész visszavásárlási értékek számítása.

#### B.6.2 Aktuáriusi feladatkört ellátó személy

A vezető aktuárius ellátja a Bit. szerinti feladatkört.

### B.7 Kiszervezés

A Társaság a csoporton belül a saját tőke és biztosítástechnikai tartalék, továbbá a unit linked eszközalapok portfólió-kezelésével kiszervezés keretében az MKB Bank Zrt.-t bízta meg. Kiszervezésre került a hardver- és szoftver üzemeltetés, a főkönyvi- és biztosítási adminisztrációs rendszer üzemeltetése és támogatása. Egyéb – csoporton belüli – kiszervezésre nem került sor.

### B.8 Egyéb információk

#### B.8.1 Szervezeti ábra

Az aktuális szervezeti ábrát az I-es számú melléklet tartalmazza.



## C. Kockázati profil

Az életbiztosítások esetén – tekintettel a biztosító által művelt tevékenység nagyságára – működés szempontjából megkülönböztetjük az egyes ágazatokat. A biztosító az életbiztosítási ágba tartozó termékek közül mind klasszikus vegyes, befektetési egységekhez kötött, valamint kockázati (egyéni, ill. csoportos formában megjelenő) életbiztosítási - tarifális vagy annak tekinthető - standard termékkel rendelkezik, valamint műveli a hatályos Szja törvény által meghatározott ún. nyugdíjbiztosítást is.

A standard termékek mellett egyedi konstrukciók is kerültek, kerülnek kialakításra, melyek elsősorban egyéni életbiztosítási vonalon az általános kockázat-elbírálási határokból kilógó ajánlatokra adott válaszok, illetve főként a csoportos formában érkező ajánlatkérések esetében alkalmazott eljárás alapján jönnek létre. Mindazonáltal minden esetben az alap életbiztosítási termék az irányadó.

Az életbiztosítási fedezeteket tartalmazó biztosítási termékek, mint fő/alapbiztosítások mellett, a hatályos BIT szerint a nem-életbiztosítási ágba tartozó számos kiegészítő biztosítási fedezet is elérhető.

A kockázatvállaló/kockázatelbíráló a beérkező (fogyasztói vagy fogyasztónak nem minősülő) ügyféligényeket megvizsgálja és a kockázat szempontjából elbírálja. Az elbírálás során az alábbi szabályokat minden esetben figyelembe kell venni:

Az életbiztosítási alapfedezet vállalhatósága szempontjából fontos szabály a leendő szerződő/biztosított illetősége. Az illetőség vizsgálata elsősorban az adózásra vonatkozó/hatályos helyi vagy nemzetközi szabályok betartása, betarthatósága érdekében történik, másrészt a biztosítottak vonatkozásában mérvadó továbbá, hogy az adott természetes személy tartósan földrajzi értelemben hol él/tartózkodik, valamint időszakosan milyen mozgást végez. Ez utóbbi esetben a vállalt kockázatoktól eltérő kockázatúvá válhat időlegesen adott biztosított, amelyre elsősorban a negatív változás lehetősége (a biztosító számára megnövekedett veszély) miatt kell figyelni (és a biztosító számára az ügyfél bejelentési kötelezettségeként előírni az ilyen mozgást). Az életbiztosításra ható e változás időleges kockázati pótlékolása jelenleg nem jellemző, mivel elsősorban az Európai Unió,

illetve OECD országok azok a területek, ahol biztosítottaink előfordulnak, továbbá csoportos szerződések esetén elsősorban magyarországi területi hatályt szoktunk engedélyezni.

Életbiztosítási fedezet alapvetően véges számú biztosítottra létesíthető. Leginkább jellemző egyéni biztosításoknál az egy-két fő, míg csoportos (jellegű) biztosításoknál a szűk család, valamint a legalább 3 főtől az akár több száz főt tartalmazó szerződés is. Különleges, egyedi esetben, a vállalhatóság csoportos biztosításnál ennél lényegesen is nagyobb biztosított körre is kiterjedhet.

Az életbiztosítási fedezet szempontjából van jelentősége a termékértékesítés csatornáinak.

Hagyományos esetben a függő vagy független biztosításközvetítő által behozott ajánlatok jellemzők. Az MKB Életbiztosító, mint bankbiztosító, nem rendelkezik természetes személyekből vagy jogi személyekből álló saját ügynöki hálózattal, de a hatályos BIT szerint megkülönböztetünk függő (MKB Bank, többes ügynök), illetve függetlennek, vagy adott nem versenyző termékek esetében függetlennek tekintett biztosításközvetítő általi ajánlattételt (biztosítási alkusz).

Más-más eljárási szabályok (kockázat-elbírálási, állománykezelési, kárrendezési) vonatkoznak rájuk és így az általuk közvetített ajánlatokra, leendő szerződésekre, figyelembe véve, hogy az MKB Életbiztosítónak hol, milyen felelősségi köre van az ajánlati és értékesítési szereplői kör irányában. E közvetítőket a Partner Portál elnevezésű elektronikus oldalon is kiszolgáljuk, jellemzően elsősorban ezen keresztül, míg a korábbi papíros alapú kiszolgálás (ajánlati csomag, nyomtatott biztosítási feltételek, adózási tájékoztatók) mára lényegében megszűnt. Ennek a digitalizálási folyamatnak az eredménye, hogy a kockázatok, fedezet vállalása (és az erőforrások hatékonyabb kihasználása érdekében) szempontjából fókuszáltan lehet ellenőrizni a folyamatokat. Az elektronikus kiszolgáló felületen megjelenítődnek a közvetítői tevékenység számára releváns hatályos információk. E felületen minden standard termékünk elérhető a közvetítők számára, az eltérő igények külön beküldésre kerülnek.

A nem hagyományos értékesítési csatornák közül az életbiztosítási fedezetek értékesítése szempontjából a biztosító jelenleg az on-line (Direkt portál) megoldást alkalmazza, valamint folyamatban van egyes kiemelt on-line alkuszokkal történő web-service alapú megoldás kialakítása tisztán kockázati továbbá klasszikus nyugdíjbiztosítási termék vonatkozásában,

illetve egy on-line aggregátorral van kapcsolata. A saját Direkt csatorna esetén a hagyományos kockázatvállalási elveken túl, a távértékesítésre irányadó jogszabályi környezet (ideértve továbbá a hatályos MNB ajánlásokat is) iránymutató szabályai kerültek alkalmazásra. Tekintettel a csatornán keresztüli ügyfélelérés speciális szabályaira, illetve az élő személy hiányából fakadó korlátozott magyarázati lehetőségekre, e csatornán jelenleg kizárólag életbiztosítási (alap) fedezet értékesítése történik. Nevezetesen kizárólag a biztosító adó-visszatérítésre lehetőséget nyújtó nyugdíjbiztosítási terméke érhető el, s az is a haláleseti kiegészítő biztosítás választhatósága nélkül. Pénzmosási szabályozási szempontból a határértéket meghaladó díj választása esetében az ügyfelet a választása szerinti MKB bankfiókba irányítjuk a megtett ajánlat odaküldésével egyetemben.

A beépített kockázatvállalási szabályok, korlátok alapján az on-line módon - a standard elvek alapján - felvett ajánlatokból létrejövő biztosítási szerződések egyéb kockázatvállalást nem igényelnek. A külön beküldött ajánlatok egyedileg kezeltek, ideértve a csoportos ajánlatokat is, amelynél jellemzően az ajánlattételi folyamat megfordul és a kizárólag tájékoztatási célú díjkalkuláció, illetve a biztosítóra kötelező érvényű díjajánlat kiadása történik. A rendelkezésre álló biztosítási igény alapján a kockázatvállaló feladata eldönteni, hogy mely biztosítási terméket ajánlja, vagy mely ajánlatot fogadja be. Az egyes biztosítási termékek tulajdonságait, a termékek közti különbségeket az egyes termékekre vonatkozó utasítások írják le.

A standard életbiztosítási fedezetek és egyéni életbiztosítások esetében az ún. Életbiztosítási igényfelmérő kitöltése kötelező az ügyfél számára, mivel ez iránymutatóként szolgál, hogy milyen jellegű fedezet iránt van igénye. Minden esetben ki kell tölteni ezt a dokumentumot. Jelenleg erre manuális módon van lehetőség, tervezetten 2017 első félévétől már előre programozott szekvencia szerint elektronikus kitöltésre lesz elsősorban lehetőség.

Az életbiztosítási (valamint a kiegészítő élet-, baleset-, és egészségbiztosítási) fedezetek korlátozott számossága miatt jól körülhatárolható egy-egy ajánlatban a biztosított kör. Amennyiben ez mégsem tehető meg kellő óvatossággal (pl. csoportos biztosításoknál), akkor annak hiányában csak előzetes, tájékoztató jellegű ajánlat készíthető, és törekedni kell a hiányzó adatok pótlására.

Kiegészítő biztosítási fedezet kizárólag életbiztosítási fedezet mellé/mellett köthető, ettől eltérés jelenleg nem lehetséges, mivel a kiegészítő fedezetekben jellemzően megjelenő, a nem-életbiztosítási kockázatok közé sorolt fedezetek önálló művelésére a biztosító jelentés készítése idején nem rendelkezik hatósági engedéllyel.

Az MKB Életbiztosító Zrt. minden életbiztosítási ajánlatot kizárólag kockázat-elbírálás után kötvényesít. A kockázat elbírálás több szintű folyamat, amely az ajánlat (egy esetben már az azt megelőző díjkalkuláció elkészülésétől) felvételtől a kötvényesítésig (azaz adott biztosítottakra kizárólag a biztosítási szerződésben foglaltak szerinti feltételekkel történő kockázatvállalásig, kockázati ígéret kiadásáig) több ponton értékeli, és minősíti a biztosítási ajánlaton szereplő biztosított személyt, személyeket. A folyamat célja, hogy kiszűrje, illetve csökkentse azokat a kockázatokat, amelyek kiemelten veszélyeztetik, veszélyeztethetik az életbiztosítási szerződésállomány profitabilitását.

Az ajánlat-felvételét megelőzően lehetőség van előzetes egészségügyi kockázat-elbírálást kérni. Ehhez az alábbiakat kell elküldenie a biztosítóhoz:

- a biztosítandó személy (legalább) 5 éven belüli orvosi dokumentumainak másolata;
- a kötendő életbiztosítás adatai (tartam, biztosítási összeg, módozat).

A beküldött dokumentumok alapján a biztosító előzetes egészségügyi kockázat-elbírálást végez, és írásban tájékoztatja a biztosításközvetítőt, hogy vállalható-e az ügyfél biztosítása, illetve milyen feltételekkel vállalható az.

A kockázat-elbírálás alapszintje (a kiegészítő biztosítási fedezetek vonatkozásában egyaránt) a technikai elbírálás (csoportos biztosításoknál nem létezik), mely a bekérendő, az ajánlat-tételhez, vagy meglévő szerződés módosításához vagy megszüntetéséhez szükséges minden olyan adat, információ ellenőrzésére szolgál, ami nélkül az ajánlat nem fogadható be. Az ajánlat-tételre irányadó 15 napos (mely függő ügynök esetében az általa felvett igény dátumától, független biztosításközvetítő esetén a hiánytalanul beküldött adatok biztosítóhoz történt beérkezésétől számolt) határidőn belül jelezni kell, ha pótlási igény merülne fel. Egyéb esetekben ez a határidő 15-30 nap között változik (állománykezelés, kárrendezés).

A kockázatvállalás szempontjából a második szint az az egészségügyi, foglalkozási, sport és hobbi tevékenység alapján történő kockázat-elbírálás (jogszabály alapján biztosítottan az egészségügyi dokumentumok beérkezése az ajánlat aláírásától számított legfeljebb 60 nap, módosítási igény esetén 15 nap), melynek célja a biztosítandó személy releváns kockázatának megítélése annak érdekében, hogy a biztosítási veszélyközösséget meg tudjuk védeni az átlagot jelentősen meghaladó kockázatok vállalásának következményeitől. A kockázat-elbírálás a viszontbiztosító társaság (SCOR Global Life SE) ajánlása alapján történik.

A SCOR ajánlásának célja, hogy iránymutatásul szolgáljon a kockázatelbírálók részére, de ez nem helyettesítheti a kockázatelbíráló saját értékelését, különös tekintettel a helyi (Mo-i) körülményekre, illetve a sportok, szabadidős tevékenységek számos változatára. Az egészségi, a foglalkozásra, sport- és hobbi tevékenységre vonatkozó kizárásokra, mentesülésre, kockázatkorlátozásra a szerződés megkötésekor érvényben lévő Általános szerződési feltételek (ÉÁSZF) az irányadó. ÉÁSZF-fel rendelkeznek az egyéni termékek, valamint ettől elkülönítve a csoportos biztosítások is.

Harmadik szinten a VB köteles igények elbírálása történik, amikor is a VB-vel egyeztetett módon kerül kialakításra a végleges vélemény adott biztosított vagy biztosított kör vállalhatóságáról.

	Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
Market risk	253480085,00	211014198,00	42993587,00
Counterparty default risk	354817249,00	354817249,00	
Life underwriting risk	532468372,00	730421144,00	197952772,00
Health underwriting risk	73799555,00	73799555,00	
Non-life underwriting risk	0,00	0,00	
Diversification	-361260230,00	-369403111,00	
Intangible asset risk	0,00	0,00	
Basic Solvency Capital Requirement	853305031,00	1000649035,00	

A BSCR-ben (853,3 MFt) a legnagyobb komponens az életbiztosítási kockázat (532,5 MFt), de a piaci (253,5 MFt) és a partner kockázat (354,8 MFt) is hasonló nagyságrendű. Egyedül az egészségbiztosítási kockázat nagyságrendje kisebb a többinél (73,8 MFt). A BSCR-hez hozzájön még a 116 MFt-os működési kockázat, így jön ki a 969,3 MFt-os SCR.

### C.1 Biztosítási kockázat

	Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
Mortality risk	85744652,00	90813924,00
Longevity risk	650466,00	387860,00
Disability-morbidity risk	657303,00	716362,00
Lapse risk	293415826,00	516249559,00
risk of increase in lapse rates	80721713,00	300774595,00
risk of decrease in lapse rates	0,00	0,00
mass lapse risk	293415826,00	516249559,00
Life expense risk	287603333,00	287603333,00
Revision risk		
Life catastrophe risk	28351870,00	29597982,00
Diversification within life underwriting risk module	-163955078,00	-194947876,00
Total life underwriting risk	532468372,00	730421144,00

Az életbiztosítási kockázatnál a törlési és a költség kockázatnak van a legnagyobb hatása, mindkettő hatása 290 MFt körül van (293,4 MFt, illetve 297,6 MFt), míg a többi ide tartozó kockázattal együtt, a diverzifikációs hatás után a teljes Life Underwriting Risk 532,5 MFt.

## C.2 Piaci kockázat

	Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
Interest rate risk	250835780,00	207842193,00
interest rate down shock	0,00	0,00
interest rate up shock	250835780,00	207842193,00
Equity risk	33431261,00	33431261,00
type 1 equities	5271994,00	5271994,00
type 1 equity		
strategic participations (type 1 equities)		
duration-based (type 1 equities)		
type 2 equities	29294905,00	29294905,00
type 2 equity		
strategic participations (type 2 equities)		
duration-based (type 2 equities)		
Spread risk	3411882,00	3411882,00
bonds and loans	3411882,00	3411882,00
Market risk concentrations	0,00	0,00
Currency risk	230302,00	230302,00
increase in the value of the foreign currency	0,00	0,00
decrease in the value of the foreign currency	230302,00	230302,00
Diversification within market risk module	0,00	0,00
Total market risk	253480085,00	211014198,00

A Market Risk leglényegesebb eleme az Interest Rate Risk, ebből a hozamgörbe felfelé sokkolásának van pozitív hatása. Míg a teljes Market Risk 253,5 MFt, addig csak az Interest Rate Up Risk 250,8 MFt.

### C.3 Hitelkockázat

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

### C.4 Likviditási kockázat

A likviditási kockázatkezelés folyamán a Biztosító külön figyelmet fordít a rövid távú likviditás biztosítására és a hosszú távú fizetőképesség fenntartására, melyek folyamatát és eljárásait a szintén a Likviditáskezelési szabályzat tartalmazza.

### C.5 Működési kockázat

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

### C.6 Egyéb jelentős kockázatok

A Biztosító nem azonosított egyéb jelentős kockázatot.

### C.7 Egyéb információk

#### C.7.1 Viszontbiztosítási szerződés

Viszontbiztosítási szerződés a 2016-os év vonatkozásában az életbiztosítási állomány teljes egészére hatályos, kivéve az Szja szerinti nyugdíjbiztosítást és a csoportos biztosítások állományát, és ide nem értve a befektetési kockázatot tartalmazó terméket sem. A kockázatokat Surplus viszontbiztosítási szerződés (továbbiakban: vb szerződés) védi. Ennek tartalma: azon kockázati biztosítási összegű szerződések (haláleseti, morbiditási kockázatok), amelyek esetén a biztosító kezdeti kockázata biztosítottanként az 5 millió Ft-ot eléri vagy meghaladja, a teljes kárérték 5 millió Ft feletti része a viszontbiztosítóra száll. Ez az arány rögzítésre kerül szerződésenként, majd kár esetén a kárkifizetések ilyen arányú részét a



viszontbiztosító fizeti, míg a fennmaradó összeg a direktbiztosító, azaz az MKB Életbiztosító Zrt. saját megtartásában marad.

Az egyes kockázatok alap felső limithatára 30 millió forint. Kizárás nincs, de életkori korlát van: általánosságban a 70. életévig lehet a VB számára elhelyezni a kockázatot, (kivétel az Értékmegőrző életbiztosítás, ahol 75 éves korig, azzal, hogy egészségkárosodásra szóló kockázatot csak 65 éves életkorig) és előírt, hogy mekkora biztosítási összegtől milyen orvosi vizsgálat kötelező.

Személyenként 30 millió Ft feletti biztosítási összeg/ összkockázat esetén kockázat-elbírálást követően az anyagot (egészségügyi dokumentáció, kockázat-elbíráló javaslata) a Viszontbiztosítóhoz kell elküldeni faxon, illetve e-mailben az erre a célra rendszeresített nyomtatvány segítségével. Ezek az ajánlatok csak a Viszontbiztosító jóváhagyásával kötvényesíthetők.

A vállalt kockázatok jó minőségével alacsonyabb kárhányad célozható meg és így a jutalékot növelhetjük, javítva ezzel társaságunk pénzügyi eredményeit, a mindenkori piaci körülmények és értékesítési lehetőségek függvényében.

A viszontbiztosítási szerződés állományvédő, obligatórikus szerződés, ezért valamennyi szerződés viszontbiztosítása a szerződés keretében kötelező. A jelenlegi viszontbiztosító (SCOR) által kínált, és a kockázat-elbírálás során alkalmazott program on-line elérhető a [www.solem.scor.com](http://www.solem.scor.com) címen

Amennyiben a fenti limiteket, ill. biztosítási összegeket meghaladó összegű szerződés megkötése szükséges, arról az üzletág vezetőjének javaslatára a biztosítástechnikai vezérigazgató-helyettes dönt, ill. gondoskodik az egyedi viszontbiztosítási védelem megszerzéséről. Az egészségügyi kockázat-elbírálás jóváhagyásának jogosultságai:

- 30 Millió forintig: egészségügyi kockázatelbíráló
- 30-50 Millió forint: üzletágvezető (egészségügyi kockázatelbíráló javaslatával, Viszontbiztosító véleményezését követően)

50 Millió forintot meghaladó biztosítási összeg esetén: Igazgatósági döntés (egészségügyi kockázat-elbíráló javaslatával, a biztosító vezető orvosának jóváhagyásával, Viszontbiztosító véleményezését követően).

## D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés

### D.1 Eszközök és egyéb kötelezettségek értékelése

A Pannónia Életbiztosító Zrt. (korábban MKB Életbiztosító 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. cikk-e fogalmazza meg az eszközök és források értékelésével kapcsolatos szabályokat. A biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó szabályok a Szolvencia II direktíva 76. cikkében kerültek meghatározásra.

A tételek kihagyásai vagy téves bemutatásai akkor lényegesek, ha azok egyenként vagy együttesen képesek a felhasználóknak a pénzügyi kimutatások alapján hozott döntéseit befolyásolni. A lényegesség a kihagyás vagy téves bemutatás mértékének és jellegének adott körülmények közötti megítélésétől függ. A megítélésnél az adott tétel nagysága és jellege, vagy a kettő kombinációja a döntő tényező. (IAS 8)

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

A biztosító a 1606/2002/EK rendelet szerint elfogadott nemzetközi számviteli standardoknak illetve a 2009/138/EK irányelv 75. cikkében meghatározott értékelési megközelítésnek megfelelően értékeli eszközeit és kötelezettségeit, azaz az eszközöket azon az összegen kell értékelni, amelyen jól tájékozott, ügyleti szándékkal rendelkező felek között létrejött, szokásos piaci feltételek szerint lebonyolított ügylet során értékesíteni lehetne azokat a forrásokat azon az összegen kell értékelni, amelyen jól tájékozott, ügyleti szándékkal rendelkező felek között létrejött, szokásos piaci feltételek szerint lebonyolított ügylet során át lehetne ruházni vagy ki lehetne egyenlíteni azokat.

A Biztosító a fenti értékelési elvtől eltérve, a 2009/138/EK irányelv 29. cikkének (3) és (4) bekezdésében meghatározott arányosság elvének tiszteletben tartása mellett, az éves pénzügyi beszámolója elkészítéséhez használt értékelési módszerrel is megjelenítheti és értékelheti eszközeit és kötelezettségeit, amennyiben:

- a) az értékelési módszer összeegyeztethető a 2009/138/EK irányelv 75. cikkével;
- b) az értékelési módszer arányos a vállalkozás üzleti tevékenységével járó kockázatok jellegével, nagyságrendjével és összetettségével;

- c) a vállalkozás a pénzügyi beszámolóiban nem a Bizottság által az 1606/2002/EK rendelet szerint elfogadott nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően értékeli az adott eszközt vagy kötelezettséget;
- d) az eszközök és kötelezettségek nemzetközi számviteli standardoknak megfelelő értékelése olyan költségekkel terhelné a vállalkozást, amelyek aránytalanok lennének az összes igazgatási költséghez képest.

A Biztosító az egyes eszközöket és kötelezettségeket külön-külön értékeli.

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

	Solvency II value	Statutory accounts value	Reconciliation
			SII-SI values
Assets			
Goodwill		-	
Deferred acquisition costs		109 488 944,00	-109 488 944,00
Intangible assets	-	30 048 690,00	-30 048 690,00
Property, plant & equipment held for own use	65 880,00	65 880,00	-
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	6 038 374 288,00	5 390 591 593,00	647 782 695,00
Bonds	6 033 796 608,00	5 386 013 913,00	647 782 695,00
Government Bonds	5 864 812 065,00	5 217 983 759,00	646 828 306,00
Corporate Bonds	168 984 543,00	168 030 154,00	954 389,00
Derivatives	4 577 680,00	4 577 680,00	-
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	8 230 228 365,00	8 230 228 365,00	-
Insurance and intermediaries receivables	23 493 508,00	46 004 636,00	- 22 511 128,00
Reinsurance receivables	9 554 195,00	9 554 195,00	-
Cash and cash equivalents	162 545 005,00	162 545 005,00	-
Any other assets, not elsewhere shown	20 228 775,00	110 359 904,00	- 90 131 129,00
Total assets	14 484 490 016,00	14 088 887 212,00	

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 -30 millió forint különbséget okoz az eszközök értékelésében.
- A Szolvencia II mérlegben nem szerepelnek elhatárolt szerzési költségek, mivel ezen sor olyan eszközöket testesít meg, melyek nem járnak jövőbeli pénzbeáramlással, ezért SII mérlegbeli értéke 0. Ebből fakadóan -109 millió forint különbözet keletkezik az eszközök értékelésében.
- A Biztosító saját befektetései az SII mérlegben piaci értéken kerülnek kimutatásra, míg a pénzügyi beszámolóban bekerülési értéken. Ebből fakadóan a befektetéseken 618 millió forint különbözet keletkezett (a fennmaradó 30 millió forint átsorolásból ered, lásd. a következő pontban)
- A befektetések között kell kimutatni az időarányosan elhatárolt kamat bevételt, valamint a kötvények névértéke és bekerülési értéke közötti árfolyam különbözetet. Ez okozza az átsorolási különbözeteiket az egyéb eszközök (-90 millió forint), egyéb kötelezettségek (-60 millió forint) és a befektetések mérlegsorai között (30 millió forint).

## D.2 Biztosítástechnikai tartalékok

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

Technical provision (Mft)	BE gross of Reinsurance	Risk margin	Total
Insurance with profit participation	3 601	93	3 694
Index-linked and unit-linked insurance	8 129	209	8 338
Other life insurance	110	3	113
Health - similar to non-life	46	1	47
<b>Total</b>	<b>11 886</b>	<b>306</b>	<b>12 192</b>

### D.2.1 A biztosítástechnikai tartalékok értékelése

A biztosító a biztosítástechnikai tartalékokat a legjobb becslés és kockázati ráhagyás összegeként határozza meg, mert nincsenek olyan termékei, amelyek esetén a jövőbeni pénzáramok megbízhatóan helyettesíthetők olyan pénzügyi eszközökkel, amelyek piaci értéke megbízható és megfigyelhető. A biztosítástechnikai tartalékok meghatározása homogén kockázati csoportok szintjén történik meg.

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

#### D.2.1.1 Legjobb becslés

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

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

A pénzáramlásokat forintban jelezzük előre.

##### D.2.1.1.1 Bejövő pénzáramok

A számítások során az alábbi bejövő pénzáramokat vesszük figyelembe:

- Szerződés szerinti rendszeres díjbevétel. Indexálással számolunk azon termékeink esetén, amelyeknél az ügyfélnek el kell utasítania ahhoz, hogy ne legyen. Ezen termékeknél az ügyfelek túlnyomó része elfogadja az indexálást.

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

#### D.2.1.1.2 Kimenő pénzáramlások

A számítások során az alábbi kimenő pénzáramokat vesszük figyelembe:

- Szolgáltatások
  - Visszavásárlási kifizetések
  - Haláleseti kifizetés
  - Lejárat kifizetések
  - Értékmegőrző termék rokkantsági szolgáltatása

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

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

#### D.2.1.1.3 Diszkontáláshoz használt kamatláb

A pénzáramlások jelenértékének kiszámításához az EIOPA által publikált volatilitási kiigazítással módosított hozamgörbét használjuk.

#### D.2.1.2 Kockázati ráhagyás

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



A kockázati ráhagyás kiszámítását a Standard Modell L2 technikai specifikációjában meghatározott 2. számú egyszerűsítés alapján határozza meg a Biztosító, azaz feltételezi, hogy az évenkénti SCR az évenkénti Best Estimate arányának megfelelően csökken.

#### *D.2.1.3 Alapadatok*

A számításokhoz a 2016. december 31-én élő szerződéseinket használtuk. Az szerződések pénzáramait egyenként, a szerződések szerződés nyilvántartó rendszerből származtatott paramétereit felhasználva jeleztük előre. Semmilyen csoportosítást nem alkalmaztunk.

A tartamos szerződéseink esetén, a szerződéses tartam végéig jelezzük előre a cash flowkat, a whole-life típusú termékeink esetén a biztosított 101 éves koráig.

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

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

- Nyereségrészesedéssel járó biztosítások – a szerződés határai a szerződésben rögzített biztosítási tartam végéig (lejáratig) tartanak
- Jövedelembiztosítások – a szerződés határa egy év (egyres csoportos biztosítások tartoznak ide)
- Egyéb életbiztosítások - a szerződés határai a szerződésben rögzített biztosítási tartam végéig (lejáratig) tartanak
- Egészségbiztosítás - a szerződés határai a szerződésben rögzített biztosítási tartam végéig (lejáratig) tartanak
- Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás – a szerződés határai a szerződésben rögzített biztosítási tartam végéig (lejáratig) tartanak az alábbi korláttal:  
Az új eseti díjak mindig szerződés-határon kívüliek.

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

A nem modellezett termékek köre, sem tartalék, sem díjbevétel, sem pedig új üzlet állománydíj tekintetében nem tekinthető materiálisnak. Mindhárom mutató esetén 1% alatti.

A számításokhoz használt fő feltételezések a későbbi fejezetekben kerülnek ismertetésre.

#### *D.2.1.4 Módszerek*

A biztosítástechnikai tartalékok számításához szükséges módszerek ismertetésére részben már sor került a korábbi fejezetekben, részben pedig a fő feltételezések fejezet tartalmazza a leírásokat.

##### *D.2.1.4.1 Ügyfélviselkedés – lemorzsolódások*

Az ügyfelek díjfizetésével kapcsolatban az alábbi események modellezettek. A

- 30 napon belüli törlés, a biztosítás a kötvényesítést követő 30 napon belüli felmondásának a valószínűsége.
- díj nemfizetése, illetve ügyfél kérésére történő törlés

Az egyes eseményekhez kapcsolható bekövetkezési valószínűségeket minden évben, az éves üzleti tervezéshez kapcsolódóan felülvizsgáljuk. Az elemzések a portfólió múltbeli adatain alapulnak és eredményük az ügyfélviselkedéssel, lemorzsolódásokkal kapcsolatos legjobb becslés feltételezés lesz.

A fenti ügyfélviselkedésre vonatkozó paramétereket egymástól független eseményeknek tekintjük. Tehát egy késve fizető „ügyfél” a respíró időszak alatt ugyanolyan valószínűséggel vásárolja vissza a szerződését, mint egy időben fizető „ügyfél”. A díjfizetést szüneteltető „ügyfél” ugyanolyan szünteti meg a szerződését, mint a díjat fizető „ügyfél”.

#### Törlési valószínűség

A törlési valószínűségek a korábbi tapasztalatok alapján a biztosítási évtől függően termékenként kerültek modellezésre. Azt feltételeztük, hogy egy biztosítási éven belül egyenletesen történnek a törlések.

Jelenleg (mivel a respíró időszak több díjelőíráson átnyúló hosszúságú ezért) nincs megfelelő módszerünk a féléves, negyedéves és havi szerződések díj nemfizetési valószínűségének mérésére. A féléves, negyedéves és havi szerződések díj nemfizetési valószínűségeit az éves szerződések (arányosított) díj nemfizetési valószínűségeiből származtatjuk. Mivel az állományunknak jelenleg csak kis része havi, negyedéves, vagy féléves fizetésű, ezért ez az egyszerűsítés elfogadható.

#### D.2.1.4.2 Mortalitás/Morbiditási feltételezések

A várható halálozások számszerűsítéséhez a KSH által publikált 2006-os néphalandósági adatok szolgáltak alapul. A néphalandósági adatokat a saját tapasztalatok alapján 50%-kal korrigáljuk. Ezen korrekció utáni értéket tekintjük mortalitásra vonatkozó legjobb becslésnek.

A baleseti halál bekövetkezési valószínűségét a díjkalkuláció során alkalmazott morbiditási feltételezések 50%-ának becsüljük.

A biztosító fiatal korából adódóan a rendelkezésre álló mortalitási/morbiditási tapasztalatokból lesűrhető információk limitáltak. Morbiditási tapasztalatunk elhanyagolható, a mortalitási pedig elég ahhoz hogy a teljes állományt tekintve megalapozottnak tekinthessük az 50%-os szorzót, de nem elég ahhoz, hogy termékenként vagy legalább termékcsopontonként is vizsgáljuk.

#### D.2.1.4.3 Költségek

A teljes költségösszeg felosztása kezdeti és fenntartási/igazgatási költségek között a hatályos költségfelosztási szabályzatunk alapján történik. A biztosítástechnikai tartalékok kiszámítása során az igazgatóság által jóváhagyott üzleti tervben szereplő igazgatási költségekkel számolunk

A modellben naptári évre szóló darabköltséget adunk meg, amelyet minden évre külön-külön állíthatunk be termékenként. Ezt úgy állítjuk be, hogy a tervezett új szerzések figyelembe vételével a modell által kiszámolt teljes költség kiadja az utolsó pénzügyi tervben becsült összegeket minden későbbi évre. A tulajdonosváltás eredményeképpen az alkalmazott módszer módosításra került oly módon, hogy figyelembe vegye az anyavállalat költségszerkezetét, és azzal a feltételezéssel él, hogy 2019-ig eléri az anyavállalat ktg / díjbevétel szintjét. Ennek megfelelően került módosításra a pénzügyi tervben becsült költségterv, majd ehhez igazította a Biztosító a modellben meghatározott darabköltségeket.

A költségek termékek közt történő felosztása a díjbevétel arányában történik meg.

A projekciók során az éves rendszeres költséget egyenletesen osztjuk szét az egyes naptári hónapok között, az esetleges szezonális figyelembe vétele nélkül.

#### D.2.1.4.4 Infláció

Az inflációt a az MNB hosszú távú inflációs céljaként kitűzött 3%-os szinten állapítottuk meg.

#### D.2.1.4.5 Hozamok

A unit linked termék esetében megegyezik a diszkontáláshoz is használt, volatilitási kiigazítással korrigált kockázatmentes kamatlábbal. Hagyományos termékek esetén is ebből a görbéből indulunk ki, de figyelembe vesszük a matematikai tartalék fedezetének tartott, már meglévő eszközportfólió kifutását és jövőbeli hozamait is.

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

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

#### D.2.3 A biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanság bemutatása

Ahogy a feltételezések ismertetése során ezt jeleztük a biztosítástechnikai tartalékok összegével kapcsolatos bizonytalanságok véleményünk szerint döntően a limitált tapasztalatainkból erednek.

#### D.2.4 A viszontbiztosítási szerződésekből származó megtérülések

Mivel a viszontbiztosításba adott állomány eddig is elhanyagolható mértékű volt, a korábbiakban sem modelleztük a viszontbiztosítást, ráadásul a tulajdonosváltás következtében 2017.01.01-től felmondásra került az állományra vonatkozó viszontbiztosítási szerződés.

## D.3 Egyéb kötelezettségek

### D.3.1 Egyéb kötelezettségek értékelési különbségei az S2 és a pénzügyi beszámoló között

	Solvency II value	Statutory accounts value	Reconciliation
			SII-SI values
<b>Liabilities</b>			
Technical provisions – non-life	46 620 356,00		46 620 356,00
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	3 807 193 783,00	4 480 821 637,00	- 673 627 854,00
Technical provisions – index-linked and unit-linked	8 338 438 974,00	8 230 228 365,00	108 210 609,00
Provisions other than technical provisions	12 106 076,00	12 106 076,00	-
Deferred tax liabilities	84 406 593,00	-	84 406 593,00
Insurance & intermediaries payables	95 304 508,00	95 304 508,00	-
Payables (trade, not insurance)	75 443 624,00	75 443 624,00	-
Any other liabilities, not elsewhere shown	113 688 894,00	174 164 782,00	- 60 475 888,00
<b>Total liabilities</b>	<b>12 573 202 808,00</b>	<b>13 068 068 992,00</b>	
<b>Excess of assets over liabilities</b>	<b>1 911 287 208,00</b>	<b>1 020 818 220,00</b>	

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

- A SII pénzügyi kimutatások szerinti halasztott adó kötelezettség 85 millió forint, ami a nem jelenik meg az SI pénzügyi kimutatások között
- A tartalékokon mutatkozó különbözetek magyarázatát az előző fejezet mutatja be
- az egyéb kötelezettségeken mutatkozó különbözet a kötvények névértéke és bekerülési értéke közötti árfolyam különbözet átvezetéséből adódik

## 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 dinamikus törlési feltételezéseket.

## E. Tőkekezelés

### 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 szerződőkkel és a biztosítási és viszontbiztosítási szerződések kedvezményezettjeivel szembeni biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségeket is, nem teljesítettek (alárendelés);

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

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

### E.1.2 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 jegyzett tőke és az ahhoz kapcsolódó tőketartalék számít bele.

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

- befizetett jegyzett tőke 1.170.000.000 forint
- kapcsolódó tőketartalék: 3.800.237.000 forint

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

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

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

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

	Total	Tier 1 - unrestricted
Ordinary share capital (gross of own shares)	1 170 000 000,00	1 170 000 000,00
Share premium account related to ordinary share capital	3 800 237 000,00	3 800 237 000,00
Reconciliation reserve	- 3 058 949 792,00	- 3 058 949 792,00
Total basic own funds after deductions	1 911 287 208,00	1 911 287 208,00
Ancillary own funds		
Available and eligible own funds		
Total available own funds to meet the SCR	1 911 287 208,00	1 911 287 208,00
Total available own funds to meet the MCR	1 911 287 208,00	1 911 287 208,00
Total eligible own funds to meet the SCR	1 911 287 208,00	1 911 287 208,00
Total eligible own funds to meet the MCR	1 911 287 208,00	1 911 287 208,00
SCR	969 306 986,00	
MCR	1 145 000 000,00	
Ratio of Eligible own funds to SCR	197,18%	
Ratio of Eligible own funds to MCR	166,92%	

Vagyis a Biztosító tőkemegfelelése 2016.12.31-én a szavatolótőke szükséglethez képest 197%-os, a minimális szavatolótőke szükséglethez képest a megfelelés 166%-os.

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

Az eszközök, biztosítási kötelezettségek és egyéb kötelezettségek pénzügyi beszámoló és Szolvencia II mérlegbeli különbözeteinek levezetését részletesen a D1, D2, illetve D3 pontok tartalmazzák.



## E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

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

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

### E.2.1 Minimális szavatolótőke-szükséglet összege

A minimális szavatolótőke összegének lineáris komponensét az élet ágazatra az alábbi táblázatban szereplő tartalék és kockázatosított tőke összegek határozzák meg (millió Ft-ban):

	Net (of reinsurance) best estimate provisions	Net (of reinsurance) capital at risk
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	2 744	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	857	
Index-linked and unit-linked obligations	8 129	
Other life (re)insurance obligations	110	
Capital at risk for all life (re)insurance obligations		83 436

A Biztosító minimális szavatolótőke összegének lineáris komponense ágazatonként:

Üzletágak (MFt)	MCR linear
Életbiztosítások	200
Összesen	200

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

Linear MCR	200
SCR with add-on	969
MCR cap	436
MCR floor	242
Combined MCR	242
Absolute floor of the MCR	1 145
MCR	1 145

#### E.2.2 Minimális szavatolótőke-szükséglet változása

A vizsgált időszak alatt a minimális szavatolótőke értéke nem 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

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

#### E.6 Egyéb információk

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

## I. sz. melléklet - Szervezeti ábra

